



Facultad de Ciencias Sociales, Derecho y Bienestar

Carrera de Economía

Tema:

Proyecto de Inversión para la Creación de una Caja de Ahorro en la Parroquia Convento del Cantón Chone, Provincia de Manabí.

Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de:

Economista.

Docente Tutor:

Ing. Carlos Muñoz Rodríguez, Mgs.

Autor:

Jimmy Jesús Zambrano Zambrano

Manta-Ecuador

Índice de Contenido

INTRODUCCIÓN	20
1. ESTUDIO ESTRATÉGICO	22
1.1 Análisis Estratégico.....	22
1.1.1. Análisis de Macroentorno.....	22
1.1.2. Análisis de la Industria.....	25
1.1.3. Análisis Interno.....	27
1.1.4. Análisis FODA.....	28
1.2. Planteamiento Estratégico	30
1.2.1. Visión y misión.....	30
1.2.2. Objetivos Estratégicos.....	31
1.2.3. Estrategias.....	31
1.2.4. Sistema de Valores.....	32
2. ESTUDIO DE MERCADO.....	32
2.1. Análisis del Mercado de referencia.....	32
2.1.1. Análisis y cuantificación de la demanda actual y futura.....	33
2.1.2. Análisis y cuantificación de la oferta actual y futura	35
2.1.3. Análisis y cuantificación de la demanda insatisfecha actual y futura	40
2.1.4. Determinación de la demanda que atenderá el proyecto	42
2.2. Plan Comercial	42
2.2.1. Objetivo del Plan Comercial.....	42
2.2.2. Segmentos del Mercado	43
2.2.3. Producto	55
2.2.4. Precio	57
2.2.5. Plaza	58
2.2.6. Promoción	58
2.2.7. Presupuesto de Marketing	59
3. ESTUDIO TÉCNICO-ORGANIZACIONAL	60
3.1. Estudio Técnico	60
3.1.1. Capacidad de Producción.....	60
3.1.2. Plan de Producción.....	61
3.1.3. Localización.....	61
3.1.4. Ingeniería del Proceso Productivo	63
3.1.5. Requerimientos de Materia Prima, Insumos y Materiales	65

3.1.6.	Requerimiento de Mano de Obra Directa e Indirecta	66
3.1.7.	Requerimiento de Activos Fijos para Área Operativa	66
3.1.8.	Distribución de Instalaciones (Layout)	67
3.2.	Estudio Organizacional	67
3.2.1.	Datos Generales de la Empresa	67
3.2.2.	Arquitectura Organizacional: Organigrama.	68
3.2.3.	Distribución de Funciones y Responsabilidades	69
3.2.4.	Requerimiento de Activos Fijos para Áreas Administrativas.....	73
3.2.5.	Requerimiento de Personal para Áreas Administrativas	73
3.3.	Estudio Legal.....	74
3.3.2.	Estatutos de la Caja de Ahorro “Corneta”	76
4.	ESTUDIO FINANCIERO	80
4.1.	Horizonte de tiempo del plan Financiero	80
4.2.	Plan de Inversión	80
4.2.1.	Flujo depreciaciones, amortizaciones y valor de descuento.....	81
4.3.	Plan de Financiamiento	82
4.3.1.	Tabla de amortización.....	82
4.4.	Proyecciones de Ingresos Operacionales	83
4.5.	Proyecciones de Costos y Gastos Operacionales.....	85
4.6.	Estado de pérdidas y ganancias proyectado.....	86
4.7.	Balance general proyectado	87
5.	EVALUACIÓN.....	88
5.1.	Evaluación Financiera.....	89
5.1.1.	Ratios financieros y punto de equilibrio.....	89
5.1.2.	Flujos de Fondos del Proyecto.....	89
5.1.3.	Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC).....	91
5.1.4.	Evaluación Financiera del Proyecto (VAN, TIR, PAY, BACK)	92
5.1.5.	Análisis e interpretación de Resultados de la Evaluación Financiera	92
5.2.	Evaluación Ambiental	95
5.2.1.	Identificación del impacto ambiental	95
5.2.2.	Estudio de impacto ambiental	95
5.2.3.	Plan de manejo ambiental.....	96
	CONCLUSIONES	96
	RECOMENDACIONES	97

Referencias Bibliográficas.....	98
ANEXOS.....	100

Índice de tablas

Tabla 1. Análisis VRIO. _____	28
Tabla 2: Matriz FODA. _____	28
Tabla 3. FODA NUMÉRICO. _____	29
Tabla 4. Estrategias _____	31
Tabla 5. Cooperativa de Ahorro y Crédito _____	33
Tabla 6. Bancos _____	34
Tabla 7. Socios Caja Solidaria "Convento". _____	34
Tabla 8. Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito a Nivel Nacional _____	35
Tabla 9. Principales Bancos a Nivel Nacional _____	38
Tabla 10. Cartera Bruta. CAC _____	39
Tabla 11. Cartera Bruta. Bancos _____	40
Tabla 12. Socios Iniciales. _____	41
Tabla 13. Capacidad de ahorro, socios. _____	41
Tabla 14. Proyección de Mercado Potencial de la Parroquia Convento _____	43
Tabla 15. Edad _____	44
Tabla 16. Sexo _____	45
Tabla 17. ¿En qué trabaja? _____	46
Tabla 18. ¿A qué se dedica? _____	47
Tabla 19. ¿Cuál es su ingreso mensual? _____	48
Tabla 20. ¿Cuáles son sus gastos mensuales? _____	49
Tabla 21. ¿Usted ahorra? _____	50
Tabla 22. ¿Cuánto es el monto que usted estaría dispuesto a ahorrar mensualmente? _____	51
Tabla 23. ¿Le gustaría que exista una nueva Caja de Ahorro que promueva la educación financiera, la cultura del ahorro y el apoyo de crédito en la Parroquia Convento? _____	52
Tabla 24. Cuando usted necesita dinero, ¿a quién recurre? _____	53
Tabla 25. ¿Usted ha realizado créditos con algún tipo de entidad financiera? _____	54
Tabla 26. Al crearse una nueva Caja de Ahorros en la parroquia, ¿Qué servicios financieros adicionales le gustaría obtener? _____	55
Tabla 27. Tasas de Interés Activas Referenciales en porcentajes _____	57
Tabla 28. Presupuesto de Marketing _____	59

Tabla 29. Capacidad de Producción _____	60
Tabla 30. Materiales _____	65
Tabla 31. MOD y MDI _____	66
Tabla 32. Activos fijos de área operativa _____	66
Tabla 33. Plano de Caja de ahorro _____	67
Tabla 34. Datos generales, Caja de Ahorro _____	67
Tabla 35. Organigrama, Caja de Ahorro _____	68
Tabla 36. Funciones y responsabilidades _____	69
Tabla 37. Activos fijos para administración _____	73
Tabla 38. Personal para administración _____	73
Tabla 39. Requisitos para ser socio _____	77
Tabla 40. Gastos de constitución. _____	80
Tabla 41. Inversión inicial _____	80
Tabla 42. Depreciación _____	81
Tabla 43. Capital de trabajo _____	81
Tabla 44. Tabla de amortización _____	82
Tabla 45. Ingresos operacionales por crédito minorista _____	83
Tabla 46. Ingresos operacionales por crédito de acumulación simple _____	84
Tabla 47. Ingresos por apertura de cuenta _____	84
Tabla 48. Intereses por mora _____	84
Tabla 49. Intereses por mora AS _____	85
Tabla 50. Costos y gastos operacionales _____	85
Tabla 51. P y G proyectado _____	86
Tabla 52. Balance general proyectado _____	87
Tabla 53. Indicadores Financieros _____	89
Tabla 54. Flujo de caja proyectado _____	89
Tabla 55. Costo de la deuda _____	91
Tabla 56. WACC _____	92
Tabla 57. Evaluación del proyecto. _____	92

Figura 1. Edad.....	45
Figura 2. Sexo.....	46
Figura 3. <i>¿En qué trabaja?</i>	46
Figura 4. <i>¿A qué se dedica?</i>	48
Figura 5. <i>¿Cuál es su ingreso mensual?</i>	49
Figura 6. <i>¿Cuáles son sus gastos mensuales?</i>	50
Figura 7. <i>¿Usted Ahorra?</i>	51
Figura 8. <i>¿Cuánto es el monto que usted estaría dispuesto a ahorrar?</i>	52
Figura 9. <i>¿Le gustaría que exista una nueva Caja de Ahorro que promueva la educación financiera, la cultura del ahorro y el apoyo de crédito en la Parroquia Convento?</i>	53
Figura 10. <i>Cuando usted necesita dinero, ¿a quién recurre?</i>	54
Figura 11. <i>¿Usted ha realizado créditos con algún tipo de entidad financiera?</i>	54
Figura 12. <i>Al crearse una nueva Caja de Ahorros en la parroquia, ¿Qué servicios financieros adicionales le gustaría obtener?</i>	55
Figura 13. <i>Ubicación Macro</i>	62
Figura 14. <i>Ubicación Micro</i>	62
Figura 15. <i>Pasos para abrir una cuenta de ahorros</i>	64
Figura 16. <i>Pasos para adquirir un crédito</i>	65
Figura 17. LOGO.....	100

 Uleam <small>EL OY ALFARO DE MANABÍ</small>	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A).	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1 Página 1 de 2

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutor de la Facultad de Ciencias Sociales, Derecho y Bienestar de la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí, CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Integración Curricular bajo la autoría del estudiante Zambrano Zambrano Jimmy Jesús, legalmente matriculado en la carrera de Economía, período académico 2024-2025, cumpliendo el total de 384 horas, cuyo tema del proyecto es "**Proyecto de Inversión para la Creación de una Caja de Ahorro en la Parroquia Convento del Cantón Chone, Provincia de Manabí**".

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el Reglamento de Régimen Académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometida a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente.

Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de Ley en contrario.

Manta, 6 de enero de 2025.

Lo certifico,



Ing. Carlos Eduardo Muñoz Rodríguez Mg.
Docente Tutor
Área: Proyecto de Inversión

Nota 1: Este documento debe ser realizado únicamente por el/la docente tutor/a y será receiptado sin enmendaduras y con firma física original.

Nota 2: Este es un formato que se llenará por cada estudiante (de forma individual) y será otorgado cuando el informe de similitud sea favorable y además las fases de la Unidad de Integración Curricular estén aprobadas.

CERTIFICADO DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo, Jimmy Jesús Zambrano Zambrano, declaro que el presente Proyecto de Inversión 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 Proyecto de Inversión; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Manta, 27 de enero de 2024



Jimmy Jesús Zambrano Zambrano
C.I. 1316530284



Ministerio de Salud Pública
 Coordinación General de Desarrollo Estratégico en Salud
 Dirección Nacional de Investigación en Salud

ANEXO 3. Consideraciones mínimas que debe tener un documento de consentimiento informado.

El formato de consentimiento informado debe reflejar la información proporcionada a los sujetos de investigación. El lenguaje que se emplee a lo largo del documento deberá ser de fácil entendimiento utilizando términos de fácil comprensión. El formato comprende dos secciones, la primera en la que se proporciona la información de la investigación, y la segunda, en la que el sujeto acepta participar al firmar el formato junto con dos testigos.

PARTE I: INFORMACIÓN PARA EL PARTICIPANTE/REPRESENTANTE LEGAL

- **TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** Proyecto de Inversión para la Creación De una Caja de Ahorros en la Parroquia Convento, Cantón Chone, Provincia de Manabí.
- **NOMBRE DE INVESTIGADOR PRINCIPAL:** Jimmy Jesús Zambrano Zambrano
- **NOMBRE DEL PATROCINADOR (si aplica)**
- **NOMBRE DEL CENTRO O ESTABLECIMIENTO EN EL QUE SE REALIZARÁ LA INVESTIGACIÓN:** Parroquia Convento, Cantón Chone
- **NOMBRE DEL COMITÉ DE ÉTICA DE INVESTIGACIÓN EN SERES HUMANOS QUE EVALUÓ Y APROBÓ EL ESTUDIO:** CEISH ULEAM
- **INTRODUCCIÓN**

La Parroquia de Convento durante sus últimos años se ha venido desarrollando exponencialmente, especialmente en campos como el comercio, el transporte, la agricultura y la ganadería. Esto fruto a que la parroquia tiene condiciones geográficas especialmente agradables para las actividades económicas ya mencionadas.

Este crecimiento hace que sea sumamente necesario el apoyo de financiamiento para fortalecer la economía de la parroquia en general y especialmente de las personas que se dedican a dichas actividades para fomentar el desarrollo económico sostenible.

Es sumamente importante que, para un sano crecimiento económico que pueda ayudar al desarrollo económico de la parroquia, se tomen prioridades sobre la cultura del ahorro. Sin ello, será difícil que los negocios, los agricultores, ganaderos, etc., puedan anhelar tener bienestar financiero.

- **PROPÓSITO DEL ESTUDIO**

- Crear una Caja de Ahorro que vaya alineado con servicios de cuentas de ahorro, financiamiento, inversiones a los sectores productivos de la parroquia como agricultores, ganaderos y comerciantes de grande, mediano y pequeño tamaño; donde también se priorice la cultura del ahorro.
- Tener la capacidad de pasar a ser Caja de Ahorro, a pasar a formar parte de una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

- **PROCEDIMIENTOS A REALIZAR**

El proyecto se lo dará por medio de encuestas a los distintos habitantes de la parroquia. Los habitantes solo serán participes en la toma de preguntas por medio de las encuestas. Cabe señalar que, estas mismas se las hará de manera anónima, sin interacción con personas. Se procederá primeramente a evaluar de manera planificada la situación de la parroquia, por medio de análisis interno y externo, objetivos, misión y visión. Luego viene el estudio de mercado donde es aquí



Ministerio de Salud Pública
 Coordinación General de Desarrollo Estratégico en Salud
 Dirección Nacional de Investigación en Salud

donde entran los habitantes de la parroquia por medio de encuestas para saber la oferta y demanda de mercado. El tercer capítulo se basará en el estudio técnico donde se hablará de estudio de materias primas, insumos, mano de obra, estudio legal. El capítulo 4 hace referencia al estudio financiero y por último la evaluación económica o financiera. La única persona responsable de esta investigación es el investigador principal. El proceso tardará 2 semanas aproximadamente.

- **RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PARTICIPACIÓN**

Se considera que el proyecto de inversión no tiene riesgos para los participantes, porque busca básicamente medir qué tan factible es un proyecto de inversión, buscando el beneficio de la ciudadanía.

El proyecto no tendrá ningún costo para los participantes, tampoco existirá compensación alguna por realizar este proceso.

- **MECANISMOS PARA RESGUARDAR LA CONFIDENCIALIDAD DE DATOS**

La principal garantía que se podrá brindar para la confidencialidad de datos es el anonimato, donde cada persona podrá ser encuestada sin miedo a ser juzgada, o peor aún, que su información salga a la luz. Otra garantía es el acceso restringido de los datos de las encuestas realizadas, solamente el investigador principal es el encargado de manejar esta información.

- **DERECHOS Y OPCIONES DEL PARTICIPANTE**

Se debe mencionar que la participación es completamente voluntaria, por lo que el participante o su representante legal pueden retirar su consentimiento en cualquier momento. Se deberá mencionar que, si el participante/representante legal decide retirarse, tanto las muestras, material biológico, datos obtenidos del participante deberán ser eliminados y no podrán utilizarse para ningún fin. Esto no causará ninguna penalidad al participante, la negativa de participar no tendrá impacto alguno en la atención en salud que por ley le corresponde.

Jimmy Jesús Zambrano Zambrano

Investigador Principal

Correo: jimmyjesuszam2001@gmail.com

Cel: 098 462 6769

Dr. Carmen Celorio Pita
 Presidente GAD Parroquial Convento
 Correo: gadconvento@hotmail.com
 Cel: 098 570 6481

PARTE II: CONSENTIMIENTO INFORMADO

recepción: 098 570 6481 | Código postal: 080100 | Loja, Ecuador
 latitud: 08° 05' 00" S | longitud: 78° 55' 00" W





Ministerio de Salud Pública
 Coordinación General de Desarrollo Estratégico en Salud
 Dirección Nacional de Investigación en Salud

**A. DECLARATORIA
 CONSENTIMIENTO INFORMADO**

DE

Le invitamos a participar en una encuesta digital como parte del proyecto titulado: **Proyecto de Inversión para la Creación de una Caja de Ahorro en la Parroquia Convento, del Cantón Chone, Provincia de Manabí**. Su participación es valiosa y ayudará a mejorar la vida de cientos de familias que se dedican a la agricultura, ganadería y comercio, a más de aportar al desarrollo económico de la parroquia en general con nuestros servicios financieros.

Antes de iniciar, le proporcionamos información clave sobre su participación:

1. Anonimato:

- Esta encuesta no recopila información que permita identificarle. Sus respuestas serán completamente anónimas.

2. Voluntariedad:

- Su participación es libre y puede abandonar la encuesta en cualquier momento sin ninguna consecuencia.

3. Uso de los datos:

- La información recopilada se usará exclusivamente con fines de investigación. Los datos serán analizados de manera global y no individual.

4. Duración:

- Completar la encuesta le tomará aproximadamente **3 minutos**.

B. DECLARATORIA DE REVOCATORIA DEL CONSENTIMIENTO INFORMADO

A pesar de que el participante o el encuestado haya aceptado previamente su participación en el proyecto de inversión, el mismo puede revocar su participación en el proyecto. Cabe destacar que, a pesar de que es un proyecto de inversión, la información manejada se lo hará de manera anónima, el cual no afectará en ningún ámbito la privacidad ni la integridad de la población de la

parroquia convento. A continuación, se presenta un formato para declaración de revocatoria de consentimiento informado.

Yo, [Nombre Completo del Declarante], identificado con [tipo y número de documento de identidad], en pleno uso de mis facultades, declaro mi decisión de **revocar el consentimiento informado** que otorgué el día [fecha de otorgamiento del consentimiento], relacionado con [describir brevemente el propósito o actividad: "mi participación en el proyecto...", "el uso de mis datos personales en...", etc.].



Ministerio de Salud Pública
 Coordinación General de Desarrollo Estratégico en Salud
 Dirección Nacional de Investigación en Salud

Detalles de la Revocatoria:

1. Motivo de la Revocatoria (opcional):

- [Si el declarante desea incluir un motivo, puede expresarlo aquí. Este campo es opcional.]

2. Alcance de la Revocatoria:

- Declaro que esta revocatoria aplica exclusivamente a [especificar el ámbito del consentimiento: uso de datos personales, participación en actividades, etc.].
- Solicito que [indicar acción solicitada, por ejemplo: "se eliminen mis datos personales", "se detenga mi participación en el proyecto", etc.], según corresponda.

3. Consecuencias Entendidas:

- Reconozco que, al retirar mi consentimiento, podrían surgir limitaciones o consecuencias en relación con [describir posibles consecuencias si aplica, por ejemplo: "la suspensión de ciertos servicios asociados", etc.].

4. Compromiso de la Entidad:

- Solicito a [nombre de la institución, empresa o persona responsable] que tome las medidas necesarias para garantizar el cumplimiento de esta revocatoria, de conformidad con la normativa vigente.

Notas:

- ✓ En caso de que los participantes de la investigación sean **menores de edad o que no esté en la capacidad de hacerlo debido a trastornos mentales o de conducta**, a más del Consentimiento Informado firmado por sus representantes legales, es necesario presentar un documento de **Asentimiento Informado** el cual deberá ser adaptado al nivel de madurez de los participantes y a la capacidad de decidir sobre su participación.

DEDICATORIA

Este trabajo de titulación se la dedico a Dios por estar ahí siempre, por nunca dejar que caiga o que pierda las fuerzas para salir adelante. También quiero dedicar este trabajo a mi madre, a mi hermano, a mi padre, a mi abuelo Mauro y mi abuelita Isolina que siempre estuvieron conmigo, en las buenas y en las malas, agradecer por apoyarme a pesar de todo. Por último, a mi hijo Ibrahim Alessandro que ha inspirado en mí, madurez, profesionalismo y por quien lucho todos los días de mi vida.

Jimmy Jesús Zambrano Zambrano

AGRADECIMIENTO

Quiero énfasis en reconocer la gran capacidad de profesionalismo por parte del Ingeniero Carlos Muñoz, mi tutor de trabajo de titulación. Agradecerle de manera especial a él, quien estuvo apoyándome en todo momento. Gracias a su experiencia, a sus exigencias, a su conocimiento y a su voluntad de querer formar un buen profesional, hoy culmino con éxito esta gran etapa de mi vida.

Agradecer también a la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí por abrirme la puerta de sus aulas para adquirir conocimiento, por brindarme su oportunidad de formarme como profesional.

Por último, quiero dar el agradecimiento a todos los docentes de la carrera de economía por impartir su conocimiento con el objetivo de no solamente enseñar, sino también ayudar.

Jimmy Jesús Zambrano Zambrano

Resumen Ejecutivo

Este proyecto tiene como objetivo la creación de una caja de ahorro pequeña en Ecuador, con el fin de brindar acceso a servicios financieros accesibles y seguros para los socios. A través de esta iniciativa, buscamos promover la educación financiera y el ahorro responsable en una comunidad activa de 550 socios. La caja de ahorro estará enfocada en ofrecer servicios de crédito, ahorro y asesoría financiera a sus socios, con un capital inicial de \$24.750, destinado a cubrir tanto los créditos como el cumplimiento del encaje legal. Se busca el crecimiento del número de socios en el primer año del 10%, con un aumento gradual de la base de ahorros. También tener rentabilidad sostenible desde el segundo año, con márgenes positivos en los ingresos generados por los créditos. Además del seguimiento en cuanto a emprendimientos y educación financiera continua a través de talleres y materiales informativos para los socios. Como conclusión, se determinó que el proyecto de inversión para crear una caja de ahorro en la parroquia Convento es financieramente viable en la mayoría de sus aspectos, además se concluyó que muchos tienen ingresos y salarios que les permiten ahorrar mensualmente para mejorar sus finanzas, quienes ahorrarán \$45 en el primer mes de cada año y \$15 en los 11 meses restantes. Aunque el proyecto generará suficientes ingresos para cubrir los costos operacionales, necesitará recursos adicionales durante los primeros tres años para cubrir dichos costos. Se recomienda que la entidad financiera se beneficie de un préstamo a largo plazo de nuevos accionistas para cubrir los costos del flujo de caja y lograr la solvencia financiera. Además, se sugiere establecer alianzas estratégicas con otras cajas de ahorro y cooperativas para obtener más recursos, promover la educación financiera y aumentar los ingresos por créditos. También se propone colaborar con autoridades públicas para crear campañas de concientización sobre educación financiera, mejorar la eficiencia operativa reduciendo costos innecesarios y diversificar los productos de crédito, enfocados en comerciantes, ganaderos y agricultores.

Palabras Clave: Caja de Ahorro, Capacidad de Ahorro, Créditos, Convento.

Abstract

This project aims to create a small savings bank in Ecuador, in order to provide access to affordable and safe financial services for members. Through this initiative, we seek to promote financial education and responsible savings in an active community of 550 members. The savings bank will be focused on offering credit, savings and financial advisory services to its members, with an initial capital of \$24,750, intended to cover both loans and compliance with the legal reserve. Clear resource management policies will be established, and a project and risk evaluation system will be implemented to ensure profitability and legal compliance. The goal is to increase the number of members in the first year, with a gradual increase in the savings base. We also aim to have sustainable profitability from the second year, with positive margins in the income generated by loans. In addition, we will monitor entrepreneurship and provide ongoing financial education through workshops and information materials for members. In conclusion, it was determined that the investment project to create a savings bank in the Convento parish is financially viable in most of its aspects. It was also concluded that many have incomes and salaries that allow them to save monthly to improve their finances, who will save \$45 in the first month of each year and \$15 in the remaining 11 months. Although the project will generate enough income to cover operational costs, it will need additional resources during the first three years to cover these costs. It is recommended that the financial institution benefit from a long-term loan from new shareholders to cover cash flow costs and achieve financial solvency. In addition, it is suggested to establish strategic alliances with other savings banks and cooperatives to obtain more resources, promote financial education and increase income from loans. It is also proposed to collaborate with public authorities to create awareness campaigns on financial education, improve operational efficiency by reducing unnecessary costs and diversify credit products, focused on merchants, ranchers and farmers.

Keywords: Savings Bank, Savings Capacity, Credits, Convent.

INTRODUCCIÓN

La Parroquia de Convento durante sus últimos años se ha venido desarrollando exponencialmente, especialmente en campos como el comercio, el transporte, la agricultura y la ganadería. Esto fruto a que la parroquia tiene condiciones geográficas especialmente agradables para las actividades económicas ya mencionadas.

Este crecimiento hace que sea sumamente necesario el apoyo de financiamiento para fortalecer la economía de la parroquia en general y especialmente de las personas que se dedican a dichas actividades para fomentar el desarrollo económico sostenible.

Es sumamente importante que, para un sano crecimiento económico que pueda ayudar al desarrollo económico de la parroquia, se tomen prioridades sobre la cultura del ahorro. Sin ello, será difícil que los comercios, los agricultores, ganaderos, etc., puedan anhelar tener bienestar financiero.

Así mismo, hay que tener en cuenta el difícil acceso al financiamiento (crédito) formal, por ejemplo, como en bancos o cooperativas de ahorro y crédito, donde el nivel de exigencia es mayor. A más, de no tener muchas posibilidades de tener cuentas de ahorro y no tener conocimiento de educación financiera que pueden ayudar de manera significativa a tomar mejores decisiones en la administración del dinero.

En el capítulo 1 se analizará el planteamiento estratégico por medio de herramientas importantes para generar información al análisis de macroentorno, al análisis de la industria, el análisis interno que va de la mano con el análisis FODA, a más de una visión y una misión para poder proporcionar objetivos, el sistema de valores y por último las estrategias que se llevarán a cabo.

En el capítulo 2 se hablará sobre el estudio de mercado, donde se analizarán el análisis de oferta actual y futura el análisis de la demanda actual y futura donde se determinará la demanda insatisfecha de las 4 p del marketing para determinar una buena investigación.

En el capítulo 3 se estudiará el estudio técnico y organizacional donde, se analizará la conformación de nuestra caja de ahorro, los costos asociados a la misma y el estudio legal y normativa.

En el capítulo 4 se implementará el estudio financiero, con una base sólida de temas importantes y generales para determinar los rubros de inversión y financiamiento, agregando los costos operativos, ingresos y gastos operacionales.

En el capítulo 5 se estudiará la evaluación financiera, donde se determinará si es viable o no el proyecto de inversión para la creación de esta caja de ahorro en sus diferentes aristas. Agregando temas como los principales evaluadores financieros y por último el estudio ambiental que agrega planes de manejo y control para la disminuir el nivel de contaminación.

1. ESTUDIO ESTRATÉGICO

1.1 Análisis Estratégico

1.1.1. Análisis de Macroentorno.

Para este análisis, se implementará la herramienta PESCTEC, que permite determinar los problemas externos que podrían afectar de manera positiva o negativa al “proyecto de inversión para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Convento”.

a. Político-Legal:

Las elecciones anticipadas de octubre de 2023 resultaron en la presidencia de Daniel Noboa Azín (52% de votos), situación que genera incertidumbre en relación con las decisiones del nuevo mandatario. Las personas podrían disminuir su consumo por la falta de certidumbre que enfrenta el país.

La falta de compromiso por parte de la Asamblea Nacional al no poner empeño en crear leyes que ayuden al mejoramiento del sistema financiero para que los ciudadanos puedan tener mejores servicios financieros es un factor que puede incidir de manera negativa en este proyecto de inversión.

De acuerdo con el artículo 311 de la Constitución del Ecuador, las cajas de ahorro se rigen mediante la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (Constituyente, 2008)

El artículo 101 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria describe la constitución de las cajas de ahorro junto con el propósito que tienen las mismas. El artículo 102 menciona su organización, el 103 habla sobre la autorresponsabilidad de manejo que tienen y que se sustenta en la Ley de Arbitraje y Mediación (Ley Orgánica de Economía Social y Solidaria, 2012).

El Código Orgánico Monetario y Financiero, en su segundo y sexto capítulo abordan la integración del sistema financiero nacional donde incluyen a las cajas de ahorro y la legislación aplicable a dicho sistema, respectivamente (Asamblea Nacional, 2014).

b. Económico:

- El Producto Interno Bruto para 2022 es de USD 115.049 millones y se registró un crecimiento interanual de 3,3% en el segundo trimestre de 2023.
- La inflación mensual para septiembre de 2023 se sitúa en 0,04%.
- El riesgo país en Ecuador está en un valor de 2.016 puntos (Primicias, 2023), teniendo una afectación negativa para futuras inversiones y futuros financiamientos que nuestro país pueda necesitar para cubrir sus obligaciones.
- Para el año 2023 la propensión marginal a consumir de los ecuatorianos se calcula en 0,72%.
- Un factor importante a considerar es la nueva ley de eficiencia económica y generación de empleo que mandó a la asamblea nacional el presidente Daniel Noboa y su equipo económico. Este proyecto de ley al ser aprobada ayudaría a dinamizar la economía, donde se incentivaría al sector financiero.

c. Social:

- La parroquia de convento tiene una población según el censo de 2010 de 6.578 habitantes (Convento, 2019).
- Ecuador se encuentra inmerso en una crisis de inseguridad, considerado ya como el país más inseguro de la región con estadísticas de 40 homicidios por cada 100.000 habitantes.

- En aspectos educativos, la parroquia cuenta con 2 colegios, uno llamado Colegio Particular "Convento" y la Unidad educativa Dr. José María Velazco Ibarra, donde existe también primaria y secundaria. Además de un Jardín de infantes llamada "Nuevas Travesuras".
- La atención pública y el acceso a la salud se da a través del subcentro de salud tipo A, no se cuenta con hospitales o centros de salud complementarios.
- Las relaciones mundiales están influenciadas por aspectos militares de: Rusia vs Ucrania e Israel vs Gaza.

d. Tecnológico:

- A nivel nacional el 45,5% de la población tienen acceso a internet. En zonas urbanas se concentra el 56,1% del acceso a internet, mientras que en zonas rurales solo el 21,6%. Existe un aumento a nivel nacional de 8,4%, en zonas urbanas de 9,5% y en zonas rurales de 5,6% (INEC, 2024)
- Múltiples cooperativas de ahorro y crédito han implementado acciones innovadoras según la demanda de sus clientes, entre las principales están las transacciones, apertura de cuentas, digitalización de servicios, productos crediticios, programas de ahorro, educación financiera y seguros.

e. Ecológico:

- El cuidado del medio ambiente está considerado como parte de la responsabilidad social que realizan las empresas y una estrategia para darlo a conocer ha sido la divulgación de información, es así que los datos que divulgan las cooperativas de ahorro y crédito son mínimas.

- Desde el punto de vista de la sostenibilidad, la contribución de las cooperativas por la preocupación del medio ambiente está presente según lo declara el séptimo principio del cooperativismo. El interés por la comunidad deja a la vista la necesidad de un crecimiento y desarrollo en armonía con el medio ambiente.

f. Cultural:

- En la parroquia a lo largo de los años se han venido desarrollando programas que hacen prevalecer la cultura manabita.
- Algunas de las actividades que se realizan en la parroquia son bailes tradicionales, artistas de la parroquia, eventos artísticos, entre otros.
- Otro factor importante es el deporte que se practica mucho. Indor fútbol, Vóley, son algunos de los deportes que ven al llegar a la parroquia.

1.1.2. Análisis de la Industria.

Como caso de estudio para el “Proyecto de Inversión para la Creación de una Caja de Ahorro en la Parroquia Convento, Cantón Chone, Provincia de Manabí” utilizaremos las 5 fuerzas de Porter para examinar cada variable como el consumidor, la competencia, los clientes, proveedores, etc.

a. Fuerza 1. Poder de negociación de los clientes.

Los clientes tienen un poder alto debido a que nuestros productos y servicios cuentan con una alta demanda. Se debe a que la Parroquia requiere de financiamiento para créditos ubicados al área de agricultura, ganadería, comercio y otros sectores de la economía de Convento.

A más del financiamiento, existen otros servicios como las cuentas de ahorros, depósitos a plazo fijo, pólizas de inversión, entre otros. Así como el servicio de educación

financiera dedicada al sector rural con el objetivo de que nuestros clientes tengan una clara percepción sobre la cultura del ahorro.

b. Fuerza 2. Poder de negociación con los proveedores.

Los proveedores tienen un nivel de negociación alto, debido a que los mismo son nuestros socios, quienes deciden invertir su dinero a la Caja de Ahorro y le dan razón de existir a la misma.

c. Fuerza 3. Amenaza de productos sustitutos

La principal amenaza en la parroquia Convento es el mercado informal o los famosos prestamistas llamados “Chulqueros” que dan alternativas de financiamiento sin pedir casi ningún documento de respaldo para los pagos. Dan mayor “facilidad” para poder otorgar préstamos con tasas de interés considerablemente altas.

d. Fuerza 4. Amenaza de nuevos competidores.

Podemos tomar como medida la dificultad para poder entrar a este mercado, tomando en cuenta que es costoso, a más de un sistema legal bastante amplio y complejo donde no cualquier organización o persona puede implementar un servicio como una entidad financiera. Además, el costo de poder salir del mercado también es complejo debido a su alta inversión por más pequeña que sea la entidad. A más de las amenazas de Cajas Chicas que pueden también otorgar financiamiento de manera semiformal, pero con un menor respaldo de confiabilidad.

e. Rivalidad entre competidores existentes.

El sector financiero en general está conformado por las instituciones financieras principales, como los bancos que están regulados por la superintendencia de bancos y Seguros (SBS). Tienen la mayor concentración en cuanto a activos se refiere en este mercado, a

comparación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, a más de las mutualistas que están reguladas por la superintendencia de economía social y solidaria (Ordóñez Granda, Narváez Zurita, & Erazo Álvarez, 2020).

Podemos manifestar que los 4 bancos más grandes del Ecuador predominan el 50% de todo el mercado del sistema financiero (Armando Romero, 2020).

En función de esto, existen 2 competidores dentro de nuestro mercado geográfico que son la Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda., y la Caja de Ahorro Convento donde están enfocados en el sector “urbano de la parroquia”.

1.1.3. Análisis Interno.

La parroquia Convento tiene su motor económico basado en la ganadería con 12.158 cabezas de ganado, con una media de 5 litros diarios por vaca y sus derivados de leche con 10.000 litros de leche diario. El 65% de toda esa producción es utilizada para la elaboración de queso y el restante 35% para la venta a empresas como Toni, Nestlé, Rey Leche, entre otros. A más de elaborar productos como la mantequilla blanca, el famoso suero amarillo y blanco (Convento, 2019).

Como segunda mayor actividad se encuentra el Cacao, donde se recolecta alrededor de 80.000 quintales al año aproximadamente. 21, 8 quintales por hectárea como promedio y en menor proporción la producción y recolección de café, maíz, maní, entre otros, en función de la temporada de cosecha. (Convento, 2019). Luego existe producción de cítricos como la naranja y mandarina y otras frutas similares como el mango que tiene diferentes tipos, así como maracuyá y el ovo.

Según el censo 2010, la población económicamente activa es de 2145 personas, de las cuales el 64,9% se dedica a las labores agropecuarias, mientras que el 5,9% se dedican al comercio que tiene como principales ocupaciones la compra y venta de cacao, compra y venta

de queso, café, de cítricos, de animales como chanchos, venta de ganado vacuno y animales domésticos (Convento, 2019).

Otro factor importante en el análisis interno es el análisis VRIO. Este, es un marco estratégico que mide la ventaja comparativa y en qué se puede mejorar. Contempla 4 variables: valioso, raro, inimitable y organizado (Savkín, 2020).

Tabla 1. Análisis VRIO.

VALIOSO	RARO
Se crea una Caja de ahorro con el objetivo de promover el desarrollo económico sostenible, con productos financieros innovadores, acordes con un sistema seguro y legal.	Una oferta de productos financieros estandarizados que permite a las personas crecer financieramente.
INIMITABLE	ORGANIZADO
Un proyecto que tiene una propuesta que da prioridad a la educación financiera, a la cultura del ahorro y al mejoramiento en la calidad de vida en las personas.	Se cuenta con una muy buena organización y estrategias claras para ser competitivos en el mercado

Fuente: Elaboración Propia

1.1.4. Análisis FODA.

Es indispensable poder conocer la viabilidad de este proyecto. Para esto, utilizaremos la matriz FODA para conocer nuestras fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

Tabla 2: Matriz FODA.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> - Créditos a intereses competitivos - Servicios adicionales: Capacitaciones sobre cultura financiera - Servicio directo - Fácil asociación a la caja de ahorro 	<ul style="list-style-type: none"> - Pocos competidores. - Personas con necesidades de crédito. - Aumento en el porcentaje de pobreza en el país - Aumento del sobreendeudamiento - Competidores con servicios financieros costosos y de difícil acceso

DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> - Poca diversificación de servicios - Disponer de infraestructura adecuada - Falta de información - Falta de Capital inicial y socios 	<ul style="list-style-type: none"> - Ingresos de nuevos competidores al mercado - Cambios políticos y económicos en el país - Poco interés en la cultura del ahorro - Constante cambio tecnológico - Difícil salida del mercado.

Fuente: Elaboración Propia.

Para mejorar el análisis, utilizaremos una herramienta estratégica llamada FODA numérico, con el objetivo de poder medir cuantitativamente el impacto y la pertinencia de nuestra matriz FODA de nuestro proyecto.

Tabla 3. FODA NUMÉRICO.

Variables FODA	Impacto	Pertinencia	Promedio
	Calificador de 1 a 5		
FORTALEZAS			
- Créditos a intereses competitivos	4	5	4.5
- Servicios adicionales: Capacitaciones sobre cultura financiera	4	5	4.5
- Servicio directo	3	4	3.5
- Fácil asociación a la caja de ahorro	3	4	3.5
DEBILIDADES			
- Poca diversificación de servicios	3	3	3
- Disponer de infraestructura adecuada	2	3	2.5
- Falta de información	4	2	3
- Falta de capital inicial y socios	4	3	3.5
AMENAZAS			
- Ingresos de nuevos competidores al mercado	5	2	3.5

- Cambios políticos y económicos en el país	4	3	3.5
- Poco interés en la cultura del ahorro	4	3	3.5
- Constante cambio tecnológico	4	3	3.5
- Difícil Salida del mercado	4	3	3.5
OPORTUNIDADES			
- Pocos competidores	5	4	4.5
- Personas con necesidades de crédito	5	4	4.5
- Aumento en el porcentaje de pobreza en el país	4	3	3.5
- Aumento del sobreendeudamiento	4	3	3.5
- Competidores con servicios financieros costosos y de difícil acceso	4	5	4.5

Fuente: Elaboración propia.

1.2. Planteamiento Estratégico

1.2.1. Visión y misión.

Misión:

Somos una entidad financiera que se destaca por brindar excelencia en la calidad de nuestros productos y servicios financieros, con personal altamente capacitado. A más de brindar un servicio excepcional de atención al cliente.

Visión:

Ser una entidad financiera posicionada en el mercado, sólida, que tenga la capacidad de poder expandirse con sucursales en las 7 parroquias del Cantón Chone.

1.2.2. Objetivos Estratégicos.

General:

Crear una Caja de Ahorro que vaya alineado con servicios de cuentas de ahorro, financiamiento, inversiones a los sectores productivos de la parroquia como agricultores, ganaderos y comerciantes de grande, mediano y pequeño tamaño; donde también se priorice la cultura del ahorro.

Tener la capacidad de pasar a ser Caja de Ahorro, a pasar a formar parte de una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Específico:

- a. Determinar si el proyecto de inversión es factible o no.
- b. Implementar capacitaciones a los ciudadanos de convento para mejorar su cultura de ahorro.
- c. Mejorar la calidad de vida de los ciudadanos de convento mediante nuestros servicios.
- d. Brindar un buen servicio de atención al cliente, con prioridad a la inclusión.

1.2.3. Estrategias.

En función de lo detallado y lo expuesto anteriormente, se establecen las siguientes estrategias a seguir como se lo expresa en la tabla 4.

Tabla 4. Estrategias

ESTRATEGIAS

APORTES

Crecimiento	Esperamos tener gran posicionamiento en el mercado de la parroquia y el cantón chone en general con el objetivo de hacer crecer el valor y la rentabilidad de la caja de ahorro.
Innovación	Se espera implementar herramientas tecnológicas que vayan alineadas a promover una excelente atención al cliente, como las páginas web, softwares y la implementación de inteligencia artificial.
Ampliación	Tenemos la certeza de poder ampliar nuestros servicios financieros, no solamente a la parroquia de Convento, sino también a las distintas parroquias del Cantón Chone

Fuente: Elaboración Propia.

1.2.4. Sistema de Valores.

Nuestros sistemas de valores están alineados a los principios de la ética y la moral, el respeto, la amabilidad, la honestidad, teniendo siempre qué es lo que queremos como caja de ahorro y hacia dónde queremos ir. Como empresa podemos decir que la inclusión también es un factor fundamental dentro de nuestro sistema de valores, la responsabilidad social como factor importante en el desempeño de nuestros servicios financieros.

2. ESTUDIO DE MERCADO.

Para (Nassir Sapag Chain, 2008), el estudio de mercado se define como el precio al que están dispuesto a comprar los consumidores, así como la demanda. Tiene como objetivo también conocer el tamaño de la demanda del proyecto, así como la determinación del mercado potencial, la demanda insatisfecha, la localización, etc.

2.1. Análisis del Mercado de referencia.

La entidad financiera “Caja de Ahorro y Crédito Corneta”, estará ubicada en la Parroquia Convento del Cantón Chone, Provincia de Manabí con el objetivo de satisfacer la demanda de crédito, a más de promocionar e incentivar la cultura de ahorro en la parroquia inicialmente. “La

parroquia está ubicada en la parte noroccidental a 60 km de la cabecera cantonal. Tiene una extensión territorial de 30.365.48 hectáreas” (Convento, 2019).

Según (INEC, CENSO POBLACIONAL , 2010) la población se destaca en 6.578, donde 3.424 personas son hombres y 3.154 son mujeres. Así mismo, con el nuevo censo poblacional 2022 se determinó que la población de Convento decreció en su población a 6.369, un 3,12% menos que el año 2010.

Convento tiene como principal motor económico la agricultura, la ganadería y el comercio, por ende, la importancia de una caja de ahorro que apoye al emprendimiento.

2.1.1. Análisis y cuantificación de la demanda actual y futura

Para (ASOBANCA, Evolución de Cooperativas, 2023) la cartera de depósitos en las cooperativas de ahorro y crédito, específicamente en depósitos de ahorro sumó un monto de \$4,217 millones, un 24% del total de depósitos. Mientras que los depósitos a plazo se registran en \$13,308 millones, que representa el 76% del total de depósitos. El restante 1% representa otros depósitos con un monto de \$263 millones.

Como se puede observar en la tabla #5, se registran los **depósitos totales** que según (ASOBANCA, Datalab, 2023) se divide en **Depósito a Plazo fijo**, **Depósitos de Ahorro** y otros depósitos como los **Depósitos Monetarios**. Los depósitos a plazo fijo son un tipo de depósito que te ayuda a ganar intereses por ahorrar tu dinero y van desde los 0 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días, de 181 a 360 días y de más de 361 días. Los depósitos de ahorro son un tipo de depósito que son exigibles por medio de una libreta de ahorro o de algún otro método de pago. Y los depósitos monetarios son depósitos a cuentas corrientes, que son exigibles por medio de cheques u otros métodos de pago.

Tabla 5. Cooperativa de Ahorro y Crédito

Expresado en millones de dólares							
AÑO	Depósitos Totales	Variación %	DEPÓSITOS A PLAZO	Variación %	DEPÓSITOS DE AHORRO	Variación %	OTROS

2016	\$ 6,117	18.2%	\$ 3,886	22.8%	\$ 2,034	13.0%	\$ 218
2017	\$ 7,509	22.8%	\$ 4,805	23.6%	\$ 2,479	21.9%	\$ 225
2018	\$ 8,754	16.6%	\$ 5,733	19.3%	\$ 2,779	12.1%	\$ 243
2019	\$ 10,285	17.5%	\$ 7,084	23.6%	\$ 2,948	6.1%	\$ 253
2020	\$ 11,949	16.2%	\$ 8,423	18.9%	\$ 3,273	11.0%	\$ 253
2021	\$ 15,123	26.6%	\$ 10,886	29.2%	\$ 3,940	20.4%	\$ 297
2022	\$ 17,713	17.1%	\$ 13,037	19.8%	\$ 4,730	20.1%	\$ 306
2023	\$ 19,231	8.6%	\$ 14,434	10.7%	\$ 4,448	-6.0%	\$ 309

Fuente: Elaboración propia con datos de (Asobanca, 2023)

En la misma tabla, llama la atención la gran cantidad de captación de depósitos a plazo y de ahorros, dando a entender que el sistema financiero de las cooperativas de ahorro y crédito son de suma importancia en la cultura del ahorro de las familias y personas, que aportan significativamente al objetivo de la economía social y solidaria.

En la tabla #6 se detallan las principales cuentas de bancos a nivel nacional donde se observan los depósitos totales, los de plazo fijo, de ahorro y depósitos monetarios desde el año 2016 a 2023.

Tabla 6. Bancos

Expresado en Millones de dólares							
AÑO	Depósitos Totales	Variación %	DEPÓSITOS A PLAZO	Variación %	DEPÓSITOS DE AHORRO	Variación %	DEPÓSITOS MONETARIOS
2016	\$ 28,683	17.5%	\$ 8,309	12.3%	\$ 8,094	12.4%	\$ 10,924
2017	\$ 30,689	7.0%	\$ 9,440	13.6%	\$ 8,659	7.0%	\$ 10,468
2018	\$ 31,257	1.9%	\$ 10,388	10.0%	\$ 8,642	-0.2%	\$ 10,142
2019	\$ 33,678	7.7%	\$ 12,375	19.1%	\$ 8,904	3.0%	\$ 10,320
2020	\$ 37,528	11.4%	\$ 13,610	10.0%	\$ 10,366	16.4%	\$ 11,679
2021	\$ 41,206	9.8%	\$ 15,189	11.6%	\$ 11,166	7.7%	\$ 12,986
2022	\$ 43,643	5.9%	\$ 17,600	15.9%	\$ 11,686	4.7%	\$ 12,206
2023	\$ 46,232	5.9%	\$ 19,884	13.0%	\$ 11,993	2.6%	\$ 12,063

Fuente: Elaboración propia con datos de (Asobanca, 2023)

Nota: En la tabla #7, se detalla la demanda de socios en una Caja de Ahorro en la parroquia, llamada Caja Solidaria "Convento".

Tabla 7. Socios Caja Solidaria "Convento".

--

AÑO	NÚMERO DE SOCIOS	TASA DE CRECIMIENTO % ANUAL
2010	27	0.00%
2011	47	6.45%
2012	49	2.22%
2013	90	3.75%
2014	134	1.65%
2015	164	0.91%
2016	198	0.74%
2017	231	0.59%
2018	267	0.50%
2019	301	0.42%
2020	324	0.36%
2021	337	0.32%
2022	350	0.31%
2023	354	0.29%

Fuente: Elaboración propia

Nota: En ella se especifica cómo ha ido evolucionando el número de socios de esta entidad financiera desde el año 2010 hasta el año 2023, con una tasa de crecimiento porcentual promedio de 1,42%, tomando en consideración como a uno de nuestros principales competidores.

2.1.2. Análisis y cuantificación de la oferta actual y futura

Para analizar la oferta, utilizaremos como herramienta los Activos Totales de las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito. Según (Bancos, 2023), un activo son todos los bienes que posee una empresa, con el objetivo de obtener beneficios económicos. Así mismo, un Activo Bancario comprende recursos propios de una entidad financiera y se detallan en Fondos Disponibles Cartera de Crédito y Contingentes e Inversiones.

En la tabla #8 se especifica las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito que existen en el país.

Tabla 8. Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito a Nivel Nacional

Expresado en millones de dólares	
NOMBRE	ACTIVOS TOTALES

JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 3,732
JARDÍN AZUAYO LTDA	\$ 1,563
POLICÍA NACIONAL LTDA	\$ 1,521
COOPROGRESO LTDA	\$ 1,180
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 1,134
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 1,007
OSCUS LTDA	\$ 702
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 654
ANDALUCÍA LTDA	\$ 622
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 590
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 532
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 530
ATUNTAQUI LTDA	\$ 499
RIOBAMBA LTDA	\$ 497
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 471
CHIBULEO LTDA	\$ 453
23 DE JULIO LTDA	\$ 419
VALENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 417
TULCÁN LTDA	\$ 382
AMBATO LTDA	\$ 337
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 325
EL SAGRARIO LTDA	\$ 320
KULLKI WASI LTDA	\$ 311
CREA LTDA	\$ 287
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 276
SAN JOSE LTDA	\$ 265
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 258
DE LOS SERVIDORES PÚBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA	\$ 256
ERCO LTDA	\$ 215
CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO	\$ 192
SANTA ROSA LTDA	\$ 191
11 DE JUNIO LTDA	\$ 155
INDIGENA SAC LTDA	\$ 154
PADRE JULIAN LORENTE LTDA	\$ 137
COMERCIO LTDA	\$ 136
ALFONSO JARAMILLO LEON CCC	\$ 125
9 DE OCTUBRE LTDA	\$ 124
CHONE LTDA	\$ 120
VIRGEN DEL CISNE	\$ 114
15 DE ABRIL LTDA	\$ 114
CALCETA LTDA	\$ 107

DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	\$ 96
DE LA PEQUEÑA EMPREZA GUALAQUIZA	\$ 94
GUARANDA LTDA	\$ 79
LUZ DEL VALLE	\$ 77
4 DE OCTUBRE	\$ 74
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 72
LUCHA CAMPESINA	\$ 71
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 69
ARTESANOS LTDA	\$ 66
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 62
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 61
SAN ANTONIO LTDA-IMBABURA	\$ 61
MANANTIAL DE ORO LTDA	\$ 61
MUSHUK-YUYAY	\$ 60
VISION DE LOS ANDES VISANDES	\$ 60
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	\$ 58
SANTA ISABEL LTDA	\$ 58
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 56
PEDRO MONCAYO LTDA	\$ 55
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 55
SANTA ANA LTDA	\$ 53
MAQUITA CUSHUN LTDA	\$ 53
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 53
COTOCOLLAO LTDA	\$ 53
SAN ANTONIO LTDA	\$ 52
CREDI YA	\$ 52
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	\$ 51
SISA	\$ 49
CORPORACION CENTRO LTDA	\$ 47
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 44
EDUCADORES TULCAN LTDA	\$ 44
NUEVA HUANCABILCA	\$ 43
VENCEDORES	\$ 42
EDUCADORES DEL AZUAY	\$ 41
CREDIL	\$ 41
ALIANZA MINAS LTDA	\$ 40
MIGNA LTDA	\$ 39
FASAYÑAN LTDA	\$ 39
ACCION IMBABURAPAK LTDA	\$ 38
LA BENEFICA LTDA	\$ 38
SUMAK KAWSAY LTDA	\$ 35

EDUCADORES DE LOJA	\$ 34
SEÑOR DE GIRON	\$ 34
PUELLARDO LTDA	\$ 33
POLITECNICA LTDA	\$ 31
HUAICANA LTDA	\$ 30
ANDINA	\$ 30
UNION EL EJIDO	\$ 30
FINANZAS CORPORATIVAS LTDA	\$ 29
SAN GABRIEL	\$ 28
EDUCADORES DE CHIMBORAZO	\$ 28
TENA LTDA	\$ 28
FONVIDA	\$ 27
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	\$ 27
ACCION TUNGURAGUA	\$ 27
CREDIAMIGO	\$ 26
16 DE JULIO	\$ 26
INTERANDINA	\$ 25
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	\$ 25
SIERRA CENTRO LTDA	\$ 24

Fuente: Elaboración Propia con datos de (Asobanca, 2023)

En la tabla también se detallan los activos totales de cada una de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. En primer lugar, se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda., con un activo total de \$3,732 millones. Como punto de observación, uno de nuestros competidores en la zona geográfica de la parroquia es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda., con un activo total de \$107 millones para el año 2023.

Así mismo, en la Tabla #9 se detallan los principales Bancos con sus respectivas cuentas de Activos Totales.

Tabla 9. Principales Bancos a Nivel Nacional

Principales Bancos a Nivel Nacional	
Nombre	ACTIVOS TOTALES
PICHINCHA	\$ 17,048
PRODUBANCO	\$ 7,494
GUAYAQUIL	\$ 7,379

PACÍFICO	\$ 7,005
BOLIVARIANO	\$ 4,930
INTERNACIONAL	\$ 4,842
DINERS CLUB	\$ 2,786
AUSTRO	\$ 2,490
GENERAL RUMIÑAHUI	\$ 1,179
MACHALA	\$ 1,110
SOLIDARIO	\$ 991
LOJA	\$ 819
CITIBANK	\$ 768
PROCREDIT	\$ 664
AMAZONAS	\$ 337
CODESARROLLO	\$ 248
COOPNACIONAL	\$ 207
VISIONFUND	\$ 131
AMIBANK S.A.	\$ 79
D-MIRO	\$ 75
COMERCIAL DE MANABÍ	\$ 65
LITORAL	\$ 42
CAPITAL	\$ 38
DELBANK	\$ 33

Fuente: Elaboración propia con datos de (Asobanca, 2023).

Podemos verificar en la Tabla que la entidad bancaria con Activos más importantes es Pichincha, con un monto de \$17,048 millones para el año 2023. Casi doblando el monto de los Activos Totales de Banco Guayaquil, que está en el segundo lugar con un rubro de \$7,494 millones.

En la tabla #10, se muestra la Cartera Bruta de las Cooperativas de Ahorro y Crédito desde el año 2016 hasta el año 2023.

Se entiende por Cartera Bruta a la suma de total de créditos otorgados por un banco, que se compone por los créditos improductivos o por vencer. Así mismo, la cartera improductiva se define como cartera vencida o créditos que no devengan interés (Nieto Cuadrado, 2021, pág. 3).

Tabla 10. Cartera Bruta. CAC

Expresado en millones de dólares

AÑO	CARTERA BRUTA	VARIACIÓN % ANUAL
2016	\$ 5,426	0.9%
2017	\$ 6,655	22.7%
2018	\$ 8,567	28.7%
2019	\$ 9,973	16.4%
2020	\$ 10,636	6.6%
2021	\$ 13,176	23.9%
2022	\$ 16,234	23.2%
2023	\$ 17,984	10.8%

Fuente: Elaboración Propia con datos de (Asobanca, 2023)

En este, se reflejan los datos desde el año 2016 hasta el año 2023, con una tasa de variación anual promedio del 18,90%. El pico más alto es el año 2021. Se puede entender el gran crecimiento debido a la reactivación económica y gracias también al plan de vacunación que tuvo indicadores importantes en la reactivación económica del país.

Tabla 11. Cartera Bruta. Bancos

Expresado en millones de dólares		
AÑO	CARTERA BRUTA	VARIACIÓN % ANUAL
2016	\$ 20,375	8.5%
2017	\$ 24,601	20.7%
2018	\$ 27,325	11.1%
2019	\$ 30,029	9.9%
2020	\$ 29,538	-1.6%
2021	\$ 33,660	14.0%
2022	\$ 38,589	14.6%
2023	\$ 42,129	9.2%

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla #11 se puede reflejar la cartera bruta en las entidades bancarias. Con una tasa de variación anual promedio de 10,80%. El rubro más negativo es en el año 2020 debido al confinamiento por la pandemia del Covid-19. Pero tiene una gran recuperación en el año 2021 con un crecimiento del 14%.

2.1.3. Análisis y cuantificación de la demanda insatisfecha actual y futura

Tabla 12. Socios Iniciales.

AÑO	TASA DE CRECIMIENTO	SOCIOS INICIAL
Capital Inicial	0%	550
Año 1	10%	605
Año 2	10%	666
Año 3	10%	732
Año 4	10%	805
Año 5	10%	886

Fuente: Elaboración propia

Nota: En la tabla 20, donde se consulta la capacidad de ahorro, se determina que existe un promedio del 5,15% de la población que está dispuesta a ser socio y pertenecer a los beneficios que brinda esta gran entidad. De igual forma, en la tabla 17 se refleja que un 10,3% de la población gana entre \$450 y más de \$600, lo que lo hace más estratégico en cuanto a demanda. Teniendo en cuenta también que el mercado objetivo de Convento es de 3,876 habitantes, nos da como resultado un número inicial aproximado de 200 socios. Esto dado a un crecimiento anual del 10%, justificado dentro del plan comercial.

Tabla 13. Capacidad de ahorro, socios.

AÑO	Socios	Capacidad de Ahorro	Total
Capital Inicial	550	\$ 45.00	\$ 24,750.00
Año 1	605	\$ 45.84	\$ 27,734.11
Año 2	666	\$ 46.70	\$ 31,078.01
Año 3	732	\$ 47.57	\$ 34,825.08
Año 4	805	\$ 48.46	\$ 39,023.94
Año 5	886	\$ 49.37	\$ 43,729.06

Fuente: Elaboración del autor

Nota: En cuanto a la capacidad de ahorro, bajo el criterio de los primeros 200 socios iniciales, existe una capacidad promedio de \$45,00 por persona para ser partícipe de la entidad. Este promedio viene dado en función de la tabla 20, donde se consulta el monto que se estaría dispuesto a ahorrar. En el cual, un 10,3% de la población está dispuesta a ahorrar entre \$31,00 y más de \$60,00. Si calculamos los dos valores, nos dará promedio de ahorro de

\$45,00, Reflejado en la tabla 13. El aumento en los niveles de ahorro está determinado por la inflación promedio de 1,84% (Statista, 2024).

2.1.4. Determinación de la demanda que atenderá el proyecto

El proyecto está alineado a brindar servicios financieros a la parroquia Convento, con el objetivo de aportar al desarrollo económico. Así mismo, de estos servicios serán beneficiados: Pequeños y medianos agricultores, ganaderos y comerciantes, así mismo como emprendedores. Recordemos que las cajas de ahorro están en la capacidad de prestar servicios que los bancos no pueden dar, como el crédito, con montos más flexibles, alineado a los principios de economía popular y solidaria.

La demanda también estará determinada en función de la capacidad de ahorro de la población. En la tabla 20 se determina que, el 5,65% de la media de la población, determinada por el mercado objetivo, está en la capacidad de ahorrar un promedio de \$45,00.

2.2. Plan Comercial

El plan Comercial está alineado a identificar cuáles son las necesidades insatisfechas del mercado que estamos estudiando. En este proyecto, nos basaremos en las 4 p del marketing: Producto, precio, plaza y promoción.

2.2.1. Objetivo del Plan Comercial

- Promover la cultura del ahorro en la parroquia Convento para dinamizar el manejo del dinero en sus pobladores.
- Incentivar el crédito para dinamizar el crecimiento del sector agrícola, ganadero y comercial.
- Fortalecer la economía de la parroquia.
- Atender la demanda insatisfecha de los habitantes que necesitan cuentas de ahorro y servicio de crédito.

- Ser un referente en el mercado financiero a nivel parroquial y cantonal.

2.2.2. Segmentos del Mercado

Son los distintos tipos de clientes dentro de un mercado que pueden distinguirse entre ellos en función de sus distintos atributos y demandas específicas. (Charles Hill, 2011)

2.2.2.1. Mercado Potencial

Tabla 14. Proyección de Mercado Potencial de la Parroquia Convento

Año	Hombres	Mujeres	Población Total	Tasa de crecimiento %
1990	3484	3133	6617	0,00%
2001	3251	2907	6158	-6,9%
2010	3424	3154	6578	6,8%
2022	3217	3152	6369	-3,2%

Fuente: Elaboración propia con base a (INEC, Población y Demografía, 2024)

En este proyecto, tomaremos en cuenta las estadísticas del censo poblacional 2010, debido a su mejor fuente de confiabilidad. En la tabla se muestran los datos de población censal de los años 1990, 2001, 2010 y 2022. Dicho esto, podemos observar que nuestro mercado potencial será la población de la parroquia Convento, con 6.578 habitantes. 3.424 personas de sexo masculino y 3154 femenino.

Nos basaremos en la encuesta de población censal del año 2010 y no del año 2022, debido a que, en la última encuesta realizada en el año ya mencionado, se manifestó que existían inconsistencias técnicas y que aquello, le quitaba confiabilidad al censo en general (Villacís, 2023)

2.2.2.2. Mercado Objetivo

De acuerdo al Plan de Ordenamiento Territorial de la Parroquia Convento (2019), la población de 0 a 14 años es de 2.380 personas, representando un 36,18%; así mismo, la población entre 15 y 64 años con una población de 3.876, con una representación del 58,92% y por último los ciudadanos de 65 a más años, con una población de 322 personas, un 4,90% de representación total de la población.

2.2.2.3. Tamaño de la muestra

Tomaremos en consideración la población entre 15 y 64 años, que representa el 58,92% de la población total de la Parroquia Convento y es de 3.876 habitantes.

Para calcular la muestra, debemos conocer el tamaño de la población y lo haremos por medio de la fórmula de la muestra poblacional:

$$n = \frac{N Z^2 p q}{d^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

$$N = ?$$

$$Z = 1.96$$

$$p = 5\%$$

$$q = 95\%$$

$$d = 3\%$$

$$n = \frac{3876(1.96)^2(5\%)(95\%)}{(3)^2(3876 - 1) + (1.96)^2(5\%)(95\%)}$$

$$n = \frac{707.276976}{3.669976}$$

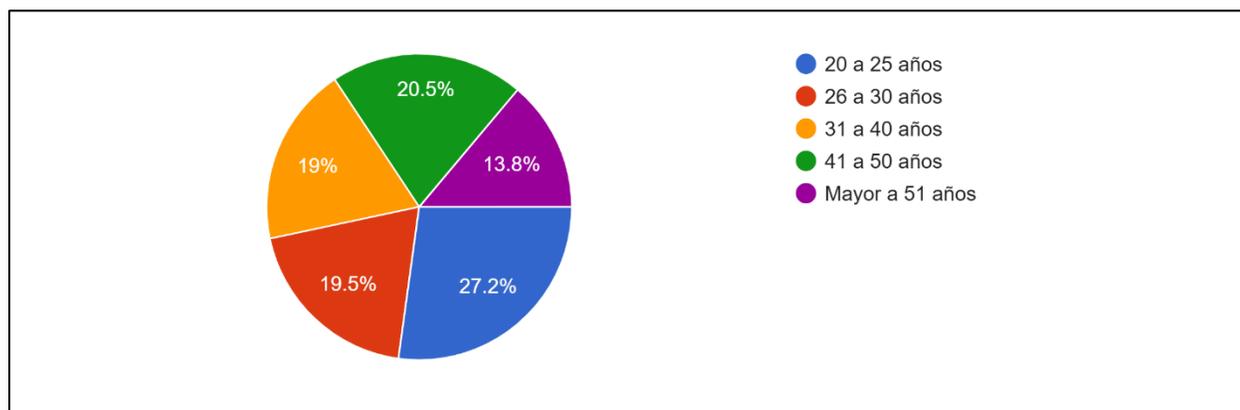
$$n = 193$$

2.2.2.4. Resultado de las encuestas

Tabla 15.

Edad

Detalle	Cantidad	Porcentaje
20 a 25 años	53	27,2%
26 a 30 años	38	19,5%
31 a 40 años	37	19%
41 a 50 años	40	20,5%
Más de 51 años	27	13,8%

TOTAL**195****100%****Fuente:** Elaboración del autor**Figura 1.**
Edad.**Fuente:** Elaboración del autor**Nota:** Se presenta la edad de los encuestados.

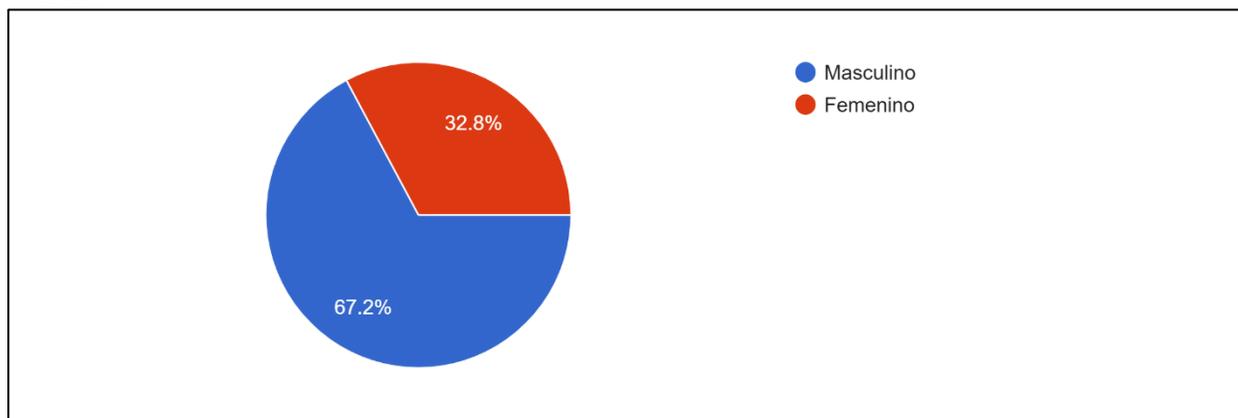
En la tabla número 15 se consulta sobre la edad. De 20 a 25 años han respondido 53 personas con un porcentaje del 27.2% de la población, segundo, de 26 a 30 años con una cantidad de 38 personas y un porcentaje del 19.5%. Asimismo, de 31 a 40 años, con una cantidad de 37 personas representando el 19% de la población. Por consiguiente, de 41 a 50 años, con una población de 40 personas con un porcentaje del 20,5 y más de 51 años con 27 personas y un porcentaje de 13.8%.

Tabla 16.
Sexo

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Masculino	131	67,2%
Femenino	64	32,8%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 2.
Sexo



Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta el género de los encuestados.

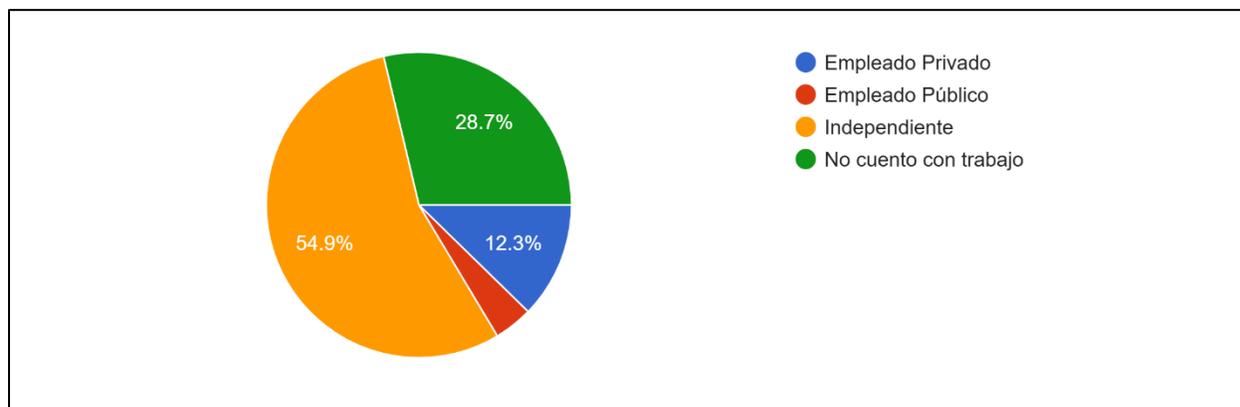
En la tabla 16 se consulta sobre el género, y en este caso el género masculino dio una cantidad de 131 personas, con un porcentaje del 67.2%. Por otro lado, el género femenino tuvo una cantidad de 64 personas encuestadas, con un porcentaje de 32.8%.

Tabla 17.
¿En qué trabaja?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Empleado Privado	24	12,3%
Empleado Público	8	4,1%
Independiente	107	54,9%
No cuento con trabajo	56	28,7%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 3.
¿En qué trabaja?



Fuente: Elaboración del autor

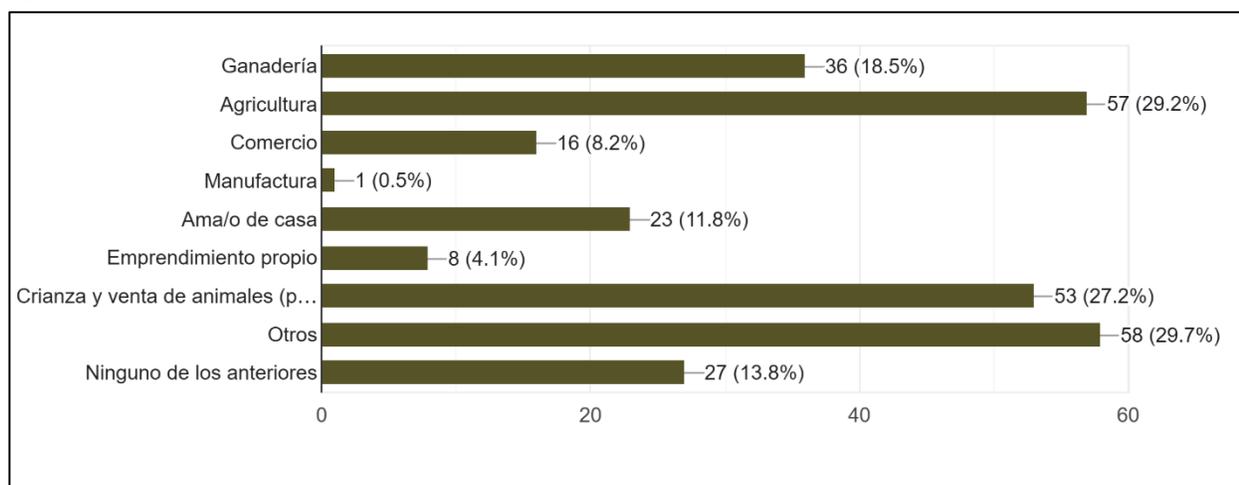
En la tabla 17 se consulta en qué trabaja la persona encuestada. Existe un 12,3% de empleados privados. Asimismo, un 4,1% de la población que es empleado público. El mayor porcentaje recae en Independiente, con un 54,9% esto es muy importante debido a que se refleja la importancia que tiene el sector agrícola, el sector ganadero y el sector comercial en la parroquia y, con un 28,7% de población que no cuentan con trabajo.

Tabla 18.
¿A qué se dedica?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Ganadería	36	18,5%
Agricultura	57	29,2%
Comercio	16	8,2%
Manufactura	1	0,5%
Ama/o de casa	23	11,8%
Emprendimiento propio	8	4,1%
Crianza y venta de animales (pollo, cerdo, pavo)	53	27,2%
Otros	58	29,7%
Ninguno de los anteriores	27	13,8%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 4.
¿A qué se dedica?



Fuente: Elaboración del autor

En la tabla 18 se consulta sobre a qué se dedica la población de la parroquia convento. El mayor porcentaje recae en otros, que tiene que ver con personas que se dedican al trabajo de Machete y al trabajo de construcción. En segundo lugar, recae la agricultura con un 29,2%, en tercer lugar, recae la crianza y venta de animales, con un 27,2%. En cuarto lugar, la ganadería con un 18,5% de la población. En quinto lugar, Amo/a de casa, con un 11,8%. Siendo las ocupaciones más importantes.

A pesar de que no mucha gente se dedica al comercio, el aporte que este le da a la economía de la parroquia es de vital proporción, aportando al desarrollo de Convento en gran magnitud.

Tabla 19.
¿Cuál es su ingreso mensual?

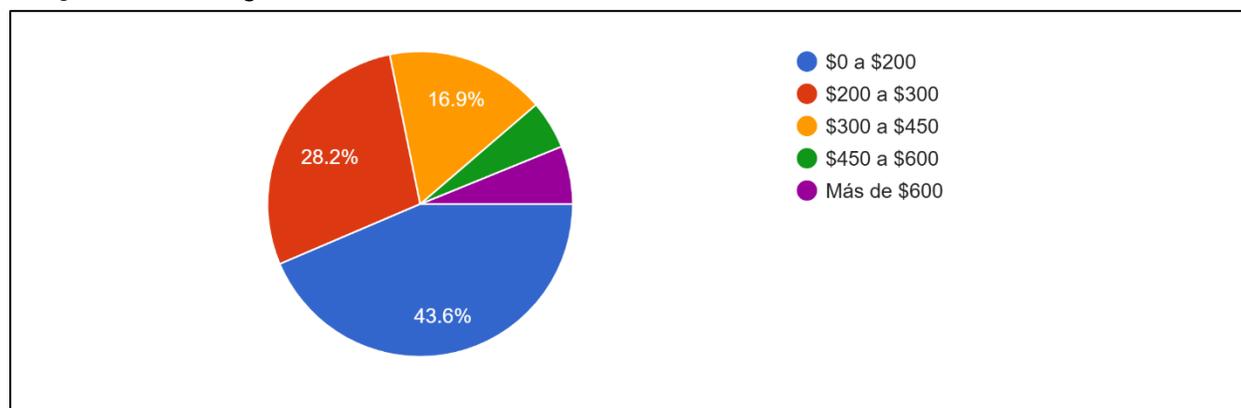
Detalle	Cantidad	Porcentaje
\$0 a \$200	85	43,6%
\$200 a \$300	55	28,2%
\$300 a \$450	33	16,9%

\$450 a \$600	10	5,1%
Más de \$600	12	6,2%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 5.

¿Cuál es su ingreso mensual?



Fuente: Elaboración del autor.

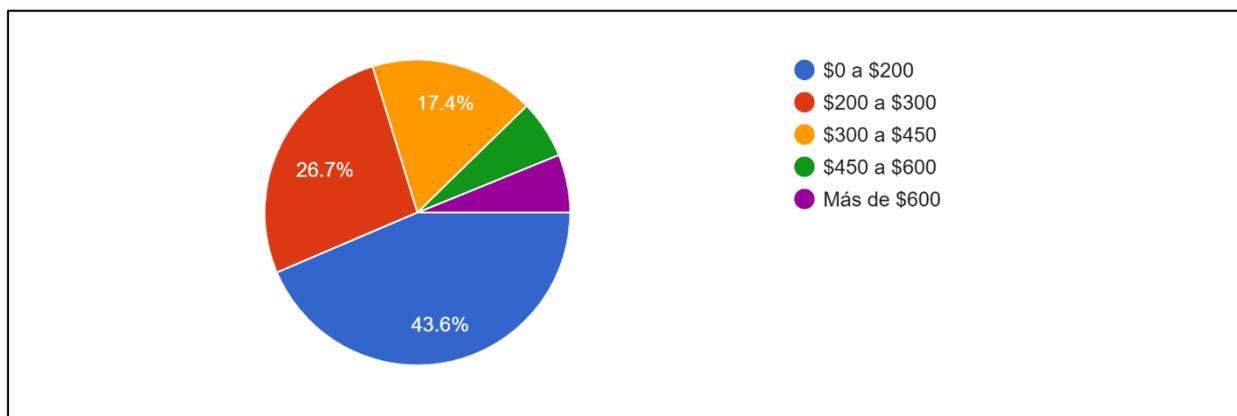
En la Tabla 19 se consulta sobre el ingreso mensual de la población. De 0 a 200 dólares con un porcentaje de 43.6%. De 200 a 300 dólares mensuales un 28,2%. De 300 a 450 dólares un 16 9%; de 450 dólares a 600 dólares un 5,1% y más de 600 dólares un 6,2%.

Cabe resaltar que, para este proyecto de inversión necesitamos fuentes de ingresos mayores, por lo tanto, nos enfocaremos en los ingresos de 450 a 600 dólares y demás de 600 dólares, con un porcentaje de la población del 11,3%.

Tabla 20.

¿Cuáles son sus gastos mensuales?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
\$0 a \$200	85	43,6%
\$200 a \$300	52	28,2%
\$300 a \$450	34	16,9%
\$450 a \$600	12	5,1%
Más de \$600	12	6,2%

TOTAL**195****100%****Fuente:** Elaboración del autor**Figura 6.***¿Cuáles son sus gastos mensuales?***Fuente:** Elaboración del autor.

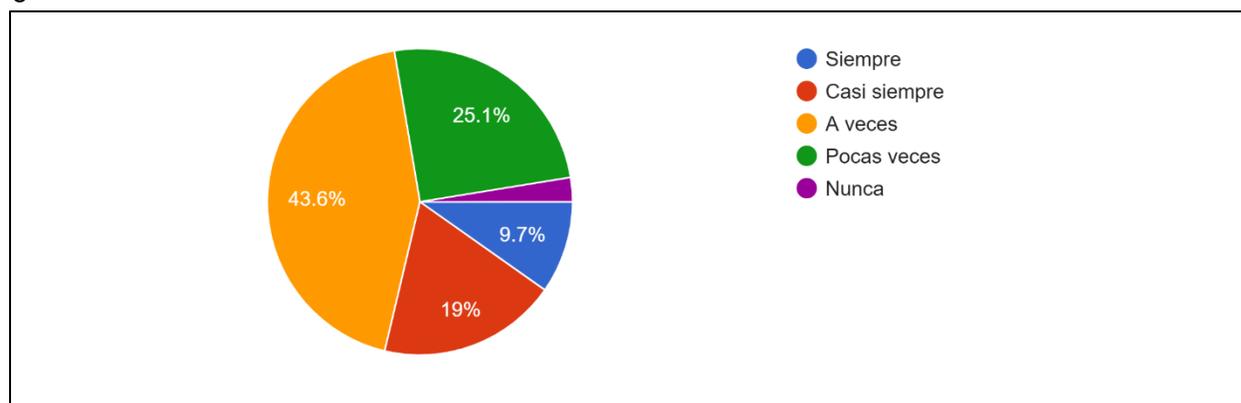
En la tabla 20 donde se consulta los gastos mensuales de la población tenemos de 0 a 200 dólares, un porcentaje del 43.6% de 200 a 300 dólares, un porcentaje del 26.7% de la población de 300 a 450 un porcentaje de 17.4%, de 450 a 600 un 5.1% y más de 600 dólares un 6.2%.

Tabla 21.*¿Usted ahorra?*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	19	9,7%
Casi siempre	37	19,0%
A veces	85	43,6%
Pocas veces	49	25,1%
Nunca	5	2,6%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 7.
¿Usted Ahorra?



Fuente: Elaboración del autor

En la tabla de 21 se consulta si el ciudadano ahorra y en este caso en el detalle de siempre ahorra tenemos un porcentaje de 9.7 ahorra un 19,0 por ciento a veces ahorra un 43.6% pocas veces un 25 1% y nunca ahorra un 26%. Podemos tomar en consideración el detalle de que siempre ahorra y casi siempre ahorra juntados dan alrededor del 28.7% de la población que está

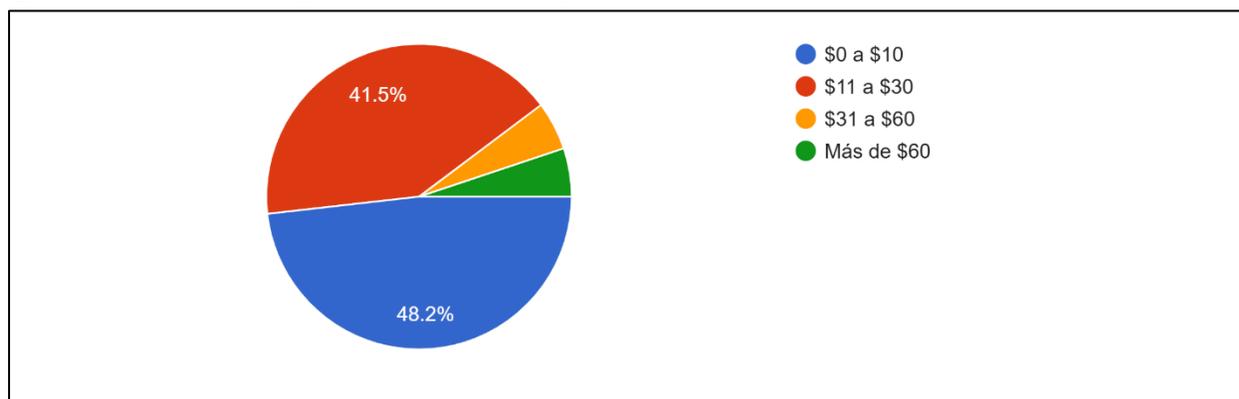
Tabla 22.
¿Cuánto es el monto que usted estaría dispuesto a ahorrar mensualmente?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
\$0 a \$10	94	48,2%
\$11 a \$30	81	41,5%
\$31 a \$60	10	5,2%
Más de \$60	10	5,1%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 8.

¿Cuánto es el monto que usted estaría dispuesto a ahorrar?



Fuente: Elaboración del autor

En la tabla 22 se consulta el monto en el que el ciudadano está dispuesto a ahorrar mensualmente y en este caso de 0 a 10 dólares mayoritariamente un 48,2 esa cantidad de dinero de 11 a 30 dólares un 41.5 de 31 a 60 dólares un 5,2 un 5,1.

Hay que tomar en cuenta que, para esta pregunta específicamente saldrá la demanda insatisfecha y para esto nos vamos a basar en el detalle de que las personas están dispuestas a ahorrar de 31 a 60 dólares y demás de 60 dólares, dándonos un promedio de ahorro de 45 dólares, que ya se lo ha especificado anteriormente. Con un porcentaje entre los dos últimos detalles de las personas que están dispuestas a ahorrar del 10,3 % de la población

Tabla 23.

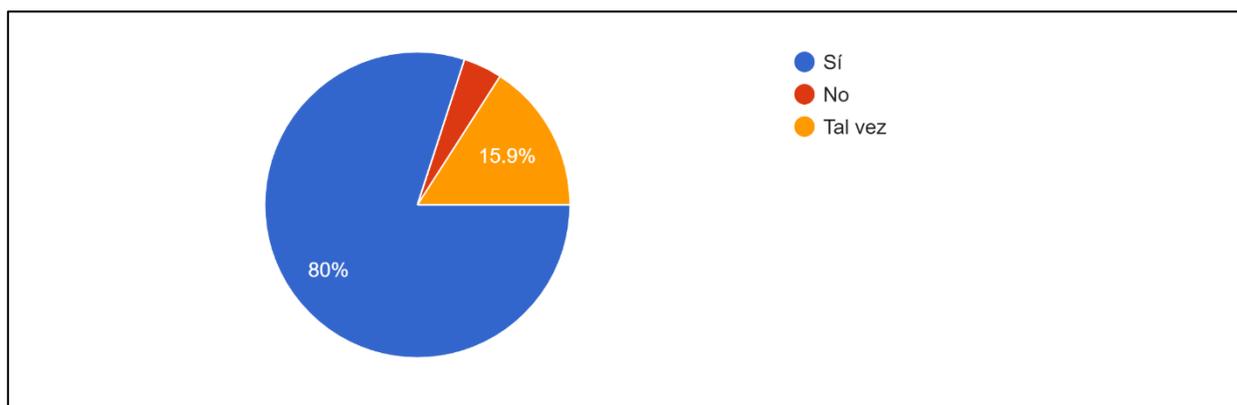
¿Le gustaría que exista una nueva Caja de Ahorro que promueva la educación financiera, la cultura del ahorro y el apoyo de crédito en la Parroquia Convento?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Sí	156	80,0%
No	8	4,1%
Tal vez	31	15,9%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 9.

¿Le gustaría que exista una nueva Caja de Ahorro que promueva la educación financiera, la cultura del ahorro y el apoyo de crédito en la Parroquia Convento?



Fuente: Elaboración del autor

Tabla 24.

Cuando usted necesita dinero, ¿a quién recurre?

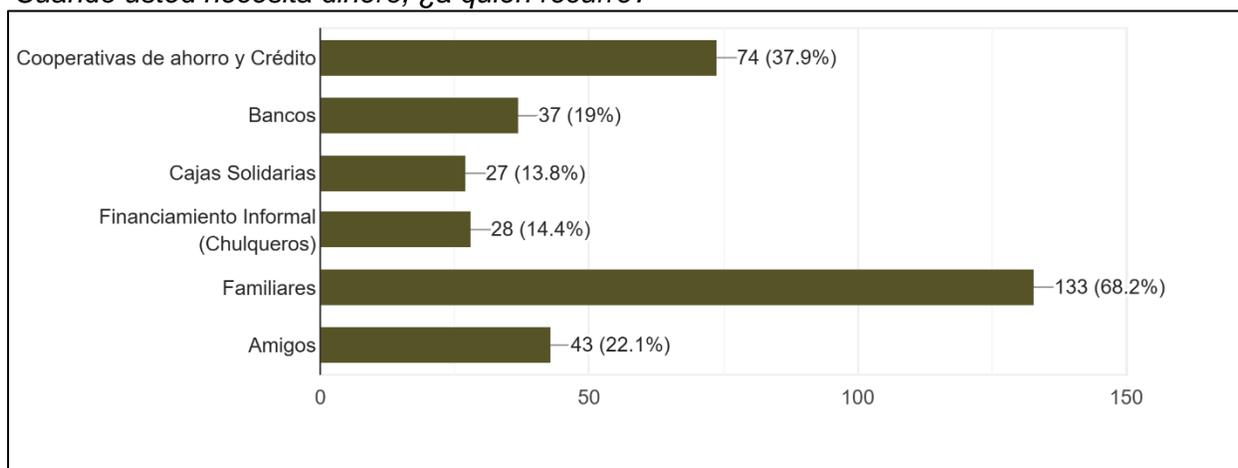
Detalle	Cantidad	Porcentaje
Cooperativas de Ahorro y Crédito	74	37,9%
Bancos	37	19,0%
Cajas Solidarias	27	13,8%
Financiamiento informal (Chulqueros)	28	14,4%
Familiares	133	68,2%
Amigos	43	22,1%

Fuente: Elaboración propia

Nota: Se presenta la pregunta de a quién recurre la población al momento de necesitar un préstamo.

Figura 10.

Cuando usted necesita dinero, ¿a quién recurre?



Fuente: Elaboración del autor.

Nota: Se detalla la pregunta de dónde recurriría si la población necesitara crédito.

Tabla 25.

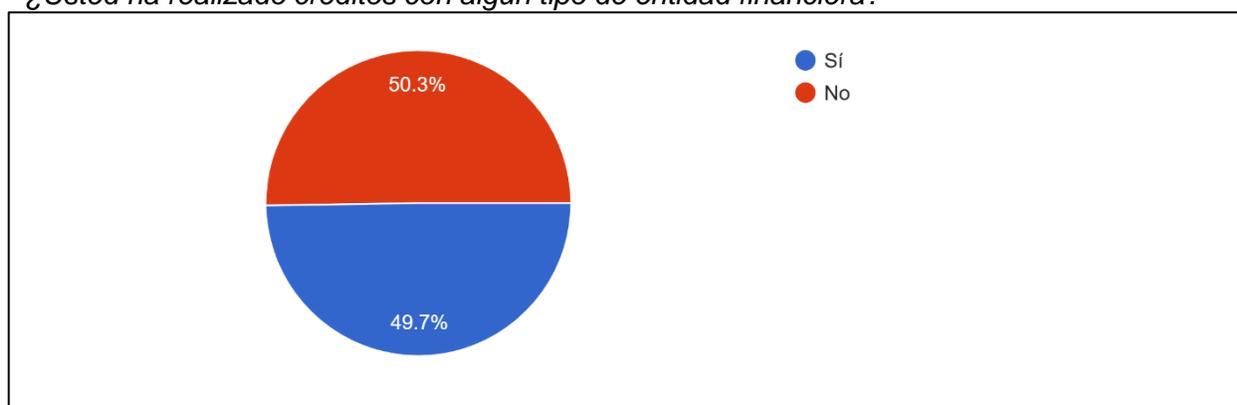
¿Usted ha realizado créditos con algún tipo de entidad financiera?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Sí	97	49,7%
No	98	50,3%
TOTAL	195	100%

Fuente: Elaboración del autor

Figura 11.

¿Usted ha realizado créditos con algún tipo de entidad financiera?



Fuente: Elaboración del autor

Tabla 26.

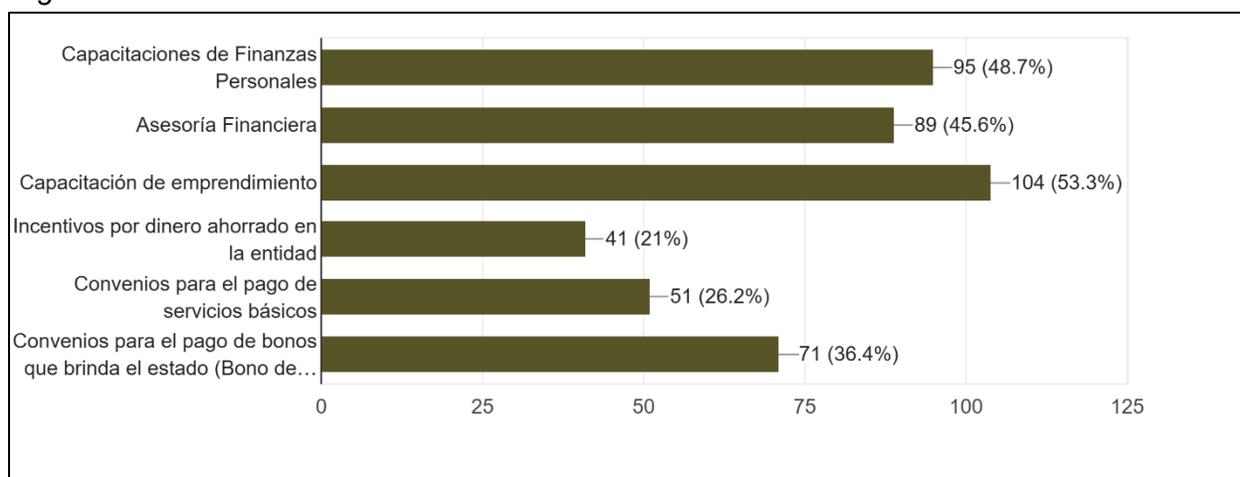
Al crearse una nueva Caja de Ahorros en la parroquia, ¿Qué servicios financieros adicionales le gustaría obtener?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Capacitaciones de Finanzas Personales	95	48,7%
Asesoría Financiera	89	45,6%
Capacitación de emprendimiento	104	53,3%
Incentivos por dinero ahorrado en la entidad	41	21%
Convenios para el pago de servicios básicos	51	26,2%
Convenios para el pago de bonos que brinda el estado (Bono de Desarrollo Humano, etc.)	71	36,4%

Fuente: Elaboración del autor.

Figura 12.

Al crearse una nueva Caja de Ahorros en la parroquia, ¿Qué servicios financieros adicionales le gustaría obtener?



Fuente: Elaboración del autor

2.2.3. Producto

Según el Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2012), en su artículo 90 manifiesta que, las entidades asociativas, solidarias y bancos

comunales son organizaciones que forman parte del Sector Financiero Popular y Solidario, llevando a cabo sus actividades únicamente en los recintos, comunidades, barrios o localidades donde fueron establecidas. Estas organizaciones pueden financiarse con sus propios recursos o a través de fondos provenientes de programas o proyectos destinados al desarrollo de sus miembros.

Dicho esto, podemos decir que ofrecemos productos financieros que pueden aportar de manera positiva al desarrollo y crecimiento de la economía de Convento. A continuación, se detallan las siguientes:

- Servicios de productos como el ahorro, con herramientas de cuentas de ahorro.
- Servicios de Crédito especialmente destinados al sector de la agricultura, ganadería y al comercio.
- Capacitación para promover la cultura del ahorro por medio de cursos de educación Financiera.
- Apoyo y seguimiento para proyectos de inversión, proyectos asociativos que promuevan el desarrollo económico a través de nuestra entidad financiera.

El cooperativismo, según Barba (2019), se basa en valores y principios fundamentales. Este marco fomenta una administración consciente, orientada a satisfacer las necesidades de sus miembros a través de una empresa gestionada conjuntamente, impulsando así el progreso económico y social. Las cooperativas, con casi 200 años de historia, han tejido comunidades sólidas y duraderas, dejando su huella en diversos sectores a nivel mundial. Facilitaron el acceso a servicios básicos en zonas rurales, como un manantial en el desierto. Las cooperativas de manufactura y servicios buscan producir de forma eficiente y sostenible, creando oportunidades laborales perdurables. La estabilidad financiera se ve reforzada por las cooperativas de ahorro y crédito, llevando recursos a comunidades desatendidas. En el ámbito financiero, el cooperativismo impulsa el crecimiento, abrazando la economía popular y solidaria.

Las cajas de ahorro, a diferencia de los bancos tradicionales, ofrecen microcréditos, ayudando a emprendedores, agricultores y comerciantes a fortalecer su presencia en el mercado.

2.2.4. Precio

Al ser una entidad regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, dentro de su base legal, ofrecemos servicios con tasas de interés puestas por el ente rector de la misma, el Banco Central del Ecuador. En la tabla #27 se observan las tasas de interés referenciales por sector económico y productivo.

Tabla 27.

Tasas de Interés Activas Referenciales en porcentajes

Tasas de Interés Activas Referenciales¹	
Segmentos de Crédito²	% anual
Productivo Corporativo	10,43
Productivo Empresarial	13,01
Productivo PYMES	12,13
Consumo	16,27
Educativo	8,85
Educativo Social	5,49
Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,99
Inmobiliario	10,86
Microcrédito Minorista	21,49
Microcrédito de Acumulación Simple	21,72
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,52

Fuente: (Banco Central, 2024)

Nota: Se muestra las tasas de interés referenciales del mes de noviembre de 2024.

La Caja de ahorro basará sus expectativas con el segmento “Microcrédito”, donde se dividen en 3: de **Acumulación Ampliada** que, va por niveles de ventas menores a \$100,000. Con un monto mayor a los \$10,000. El de Acumulación Simple que, va por niveles de ventas menores a \$100,000. Con un monto mínimo de \$1,000 hasta un máximo de \$10,000. Por último, el

Microcrédito Minorista que, va por niveles de ventas menores a \$100,000. Con un monto menor a los \$1,000. (Financiera J. d., 2015)

2.2.5. Plaza

La plaza se dará de manera directa al público, donde nuestros servicios financieros se prestarán de manera física en nuestro establecimiento, ubicado en la Parroquia Convento.

Sus instalaciones contarán con el área administrativa, con el área de Contabilidad, oficina de atención al cliente, zona de caja y servicios de crédito. Además, contará con zona de descanso y sala de espera.

Lo importante de esta entidad es su ubicación geográfica, que estratégicamente es muy competitiva, donde es el centro del comercio en la Parroquia Convento.

2.2.6. Promoción

Los canales de comunicación principales para “La Caja de Ahorro Corneta” son:

- **Redes sociales:** Sin duda alguna, las redes sociales en la actualidad representan en la actualidad el canal de comunicación más importante para la difusión de información.
- **Facebook:** La estrategia es crear una cuenta de empresa, para poder promover por medio de promoción los servicios financieros de la caja de ahorro en la parroquia. El costo inicial y mensual es de \$25,00
- **Instagram:** Generalmente los servicios Meta como Instagram, tienen los mismos servicios de publicidad por medio de publicaciones en post hacia los usuarios de esta aplicación. Por lo tanto, el costo de promoción de nuestra caja de ahorro también será de \$25,00.

- **Tik Tok:** Esta aplicación tiene costos distintos a los de grupo Meta. Por lo tanto, la promoción consiste en generar presentaciones de publicidad seguida cada 5 videos. Este aporte tiene un costo de \$50,00.
- **Emisoras de Radio:** A nivel general, el sector rural todavía implementa como fuente de información, comunicación y promoción las emisoras de radio. Así que, en la Parroquia Convento se lo tomará como una herramienta indispensable. Así mismo, la emisora más demandada por la parroquia es la Radio Milenio, ubicada en el Cantón Flavio Alfaro. Donde por cada promoción durante los comerciales, el costo de publicidad para promocionar es de \$5,00 por corte comercial. Donde el costo inicial y mensual sería de \$100,00.

La promoción tiene como objetivo captar clientes, ese es su potencialidad para generar fidelizar en los demandantes.

2.2.7. Presupuesto de Marketing

Según (Izquierdo Morán, 2020), bajo el criterio de Porter, el marketing es un instrumento de planificación indispensable para el buen funcionamiento de cualquier empresa.

Siendo así, el marketing marca una premisa importante para captar clientes y satisfacer así necesidades. En la actualidad la tecnología es una herramienta fundamental para este proceso. A más, para darle mucha más veracidad a “Caja de Ahorro Corneta”, necesitamos personal preparado y especializado para llegar al consumidor.

Tabla 28.
Presupuesto de Marketing

Detalle	Monto Mensual	Monto anual
Publicidad	\$200,00	\$2,400.00
Community Mannager	\$200,00	\$2,400.00

Fuente: Elaboración del autor

3. ESTUDIO TÉCNICO-ORGANIZACIONAL

3.1. Estudio Técnico

Bajo el criterio de Nassir Sapag Chain (2008), el objetivo de este capítulo es brindar las bases principales técnicas tanto en materia económica como la recopilación y sistematización de información relevante de las inversiones y de los costos que se puedan obtener del estudio en cuestión (p.144).

El estudio técnico del proyecto detalla los recursos necesarios para su ejecución, asegurando que sea rentable y sostenible a largo plazo. Este análisis proporciona fundamentos esenciales para realizar el estudio financiero del proyecto

3.1.1. Capacidad de Producción

Tabla 29.
Capacidad de Producción

DETALLE		INICIO	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Capital Inicial		\$ 24,750.00	\$ 115,500.00	\$ 242,550.00	\$ 382,305.00	\$ 536,035.50	\$ 705,139.05
Capital Operativo (80%)	80%	\$ 19,800.00	\$ 92,400.00	\$ 194,040.00	\$ 305,844.00	\$ 428,828.40	\$ 564,111.24
Encaje legal 20%	20%	\$ 4,950.00	\$ 23,100.00	\$ 48,510.00	\$ 76,461.00	\$ 107,207.10	\$ 141,027.81
Total		\$ 24,750.00	\$ 115,500.00	\$ 242,550.00	\$ 382,305.00	\$ 536,035.50	\$ 705,139.05
Produccion Neta Total		\$ 24,750.00	\$ 115,500.00	\$ 242,550.00	\$ 382,305.00	\$ 536,035.50	\$ 705,139.05
Programa de Ventas							
Local	100%	\$ 24,750.00	\$ 115,500.00	\$ 242,550.00	\$ 382,305.00	\$ 536,035.50	\$ 705,139.05
Precio de Venta (80%)		\$ 19,800.00	\$ 92,400.00	\$ 194,040.00	\$ 305,844.00	\$ 428,828.40	\$ 564,111.24
Inteseses por préstamo minorista (60%)	24.00%	\$ 11,880.00	\$ 55,440.00	\$ 116,424.00	\$ 183,506.40	\$ 257,297.04	\$ 338,466.74
Intereses por acumulación simple (40%)	21.72%	\$ 7,920.00	\$ 36,960.00	\$ 77,616.00	\$ 122,337.60	\$ 171,531.36	\$ 225,644.50

Fuente: Elaboración del autor.

Nota: Se presenta en la tabla 29 la capacidad de producción, los datos arrojados en el año inicio se dan gracias al aporte que darían los 550 socios iniciales, con un monto de \$45,00.

Para el año 2 en adelante, en el mes 1 se aportan los \$45,00, pero del mes dos hasta el mes 12, existirá un aporte constante de \$15,00, siendo una suma alineada a la realidad de ingresos de los ciudadanos de la parroquia Convento.

3.1.2. Plan de Producción

Dentro del plan de producción, podemos decir que este proyecto está alineado a la prestación de servicios financieros como el ahorro y el crédito, a más de agregados como capacitaciones de educación financiera, emprendimiento y asesoría financiera.

Dentro de este plan también tenemos en consideración el capital inicial en el año de referencia. Esto dado por los aportes de los 550 socios iniciales con una capacidad de ahorro de \$45,00. En el año 1 se toma en cuenta los aportes de parte de socios con la capacidad de ahorro inicial en el primer mes expresado en la tabla 29, tomando en consideración que, a partir del segundo mes en adelante hasta terminar el año, el aporte de los socios será de \$15,00 de manera constante y así sucesivamente en cada periodo anual.

También se debe agregar que dentro de la capacidad de producción existe el capital operativo, que es el capital con el que la caja de ahorro podrá ejecutar para poder brindar servicios de crédito. Por otro lado, el encaje legal es una especie de reserva que tiene como objetivo cuidar la solvencia y la operatividad de la caja de ahorro para cualquier factor externo que pueda influir en el mismo.

El servicio de crédito estará destinado en un 60% del capital por los créditos minoristas, el 40% destinados por acumulación simple.

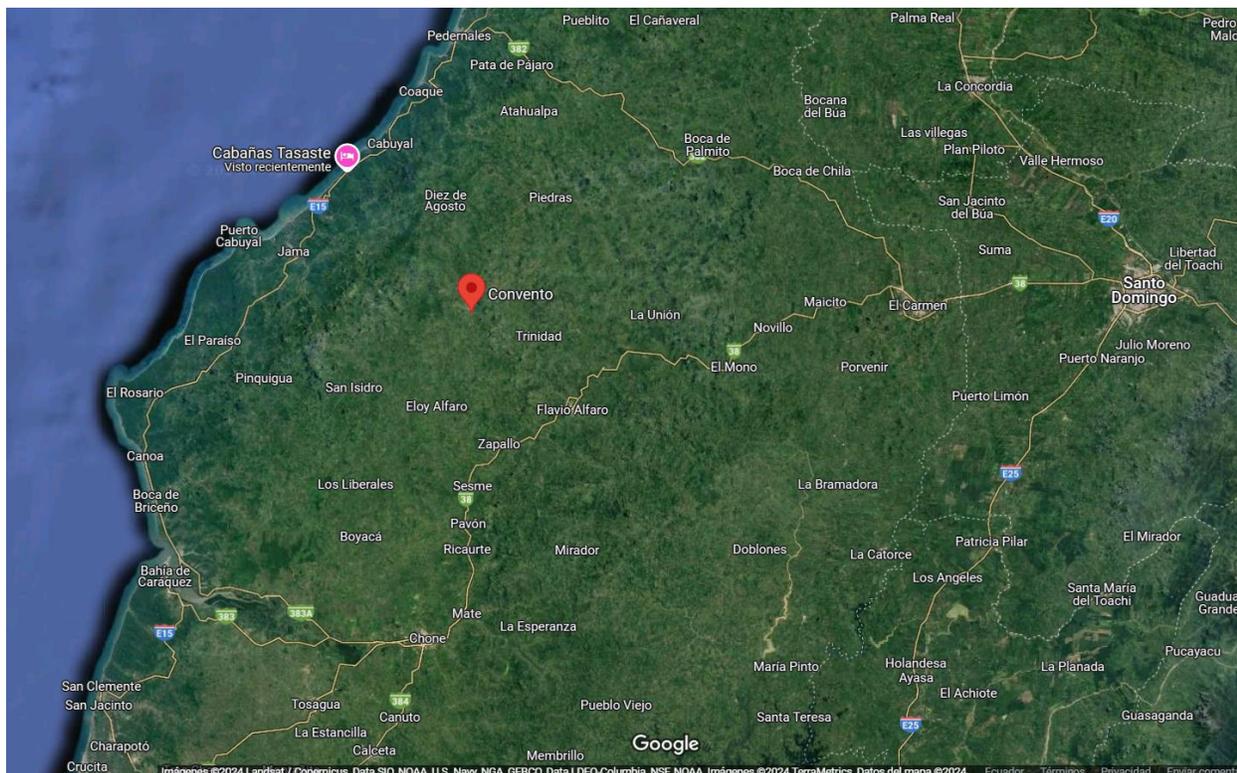
3.1.3. Localización

3.1.3.1. Macro localización

La caja de ahorro se encuentra dentro de la parroquia Convento del Cantón Chone, Provincia de Manabí. En este sector, no existe tanta demanda de servicios financieros, por lo que lo hace competitivo para poder captar clientes para y brindar los servicios de

ahorro y crédito. Así mismo, como ya se lo ha mencionado anteriormente, es una parroquia que está en crecimiento, lo que facilita la captación de socios.

Figura 13.
Ubicación Macro



Fuente: Google Maps

3.1.3.2. Micro localización

La Caja de Ahorro estará ubicada en la Parroquia Convento, en la calle 28 de junio y Agustín Giler, diagonal al comercial “Bien Amable”. Cabe tomar en consideración que es un sector sumamente comercial estratégicamente hablando, lo que lo hace competitivo para poder captar más clientes para ahorro y crédito.

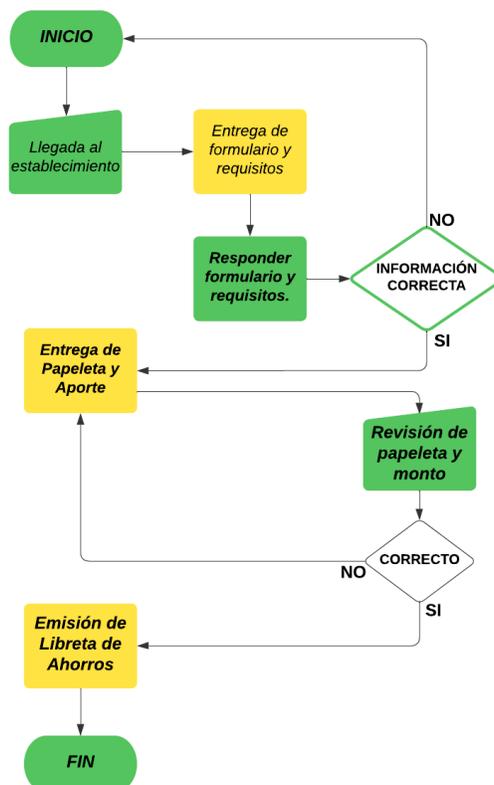
Figura 14.
Ubicación Micro



Fuente: Google Maps

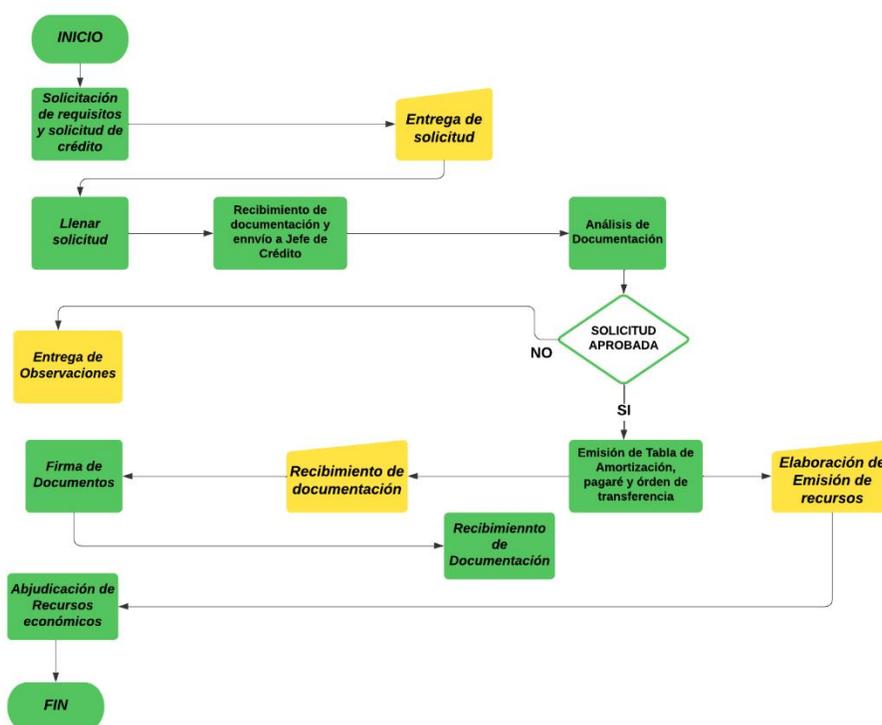
3.1.4. Ingeniería del Proceso Productivo

Figura 15.
Pasos para abrir una cuenta de ahorros



Fuente: Elaboración del autor

Figura 16.
Pasos para adquirir un crédito



Fuente: Elaboración del autor.

3.1.5. Requerimientos de Materia Prima, Insumos y Materiales

Tabla 30.
Materiales

Materiales					
Cantidad	Artículo	Características	C.Unitario	C.Total	Valor Anual
1000	Papel	papel de depósito	\$ 0.01	\$ 10.00	\$ 120.00
1000	Papel	papel de retiro	\$ 0.01	\$ 10.00	\$ 120.00
25	Papel	resmas de papel bon	\$ 4.00	\$ 100.00	\$ 1,200.00
3	Esferos	paquete esferos bic color azul x12	\$ 4.50	\$ 13.50	\$ 162.00
3	Lápiz	caja lapiz bic	\$ 2.46	\$ 7.38	\$ 88.56
5	Grapadora	Grapadora Eagle 5066b Grande	\$ 4.55	\$ 22.75	\$ 273.00
5	Clips	Caja de clips 50gr x20	\$ 6.00	\$ 30.00	\$ 360.00
5	Grapas	Grapas Alex 26/6 1200u	\$ 0.35	\$ 1.75	\$ 21.00
500	Sobres	sobre manila tamaño A4	\$ 0.06	\$ 30.00	\$ 360.00
500	Carpetas	carpetas de cartón lineazul	\$ 0.18	\$ 90.00	\$ 1,080.00

5	Crema	Crema para contar	\$ 1.09	\$ 5.45	\$ 65.40
Total			\$ 23.21	\$ 320.83	\$ 3,849.96

Fuente: Elaboración del autor

Nota: En la tabla, se pueden observar el desglose de los materiales que se necesitan para mantener una buena atención al cliente y un buen desempeño en el área administrativa.

3.1.6. Requerimiento de Mano de Obra Directa e Indirecta

Tabla 31.
MOD y MDI

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6
Nómina	Total Mensual + Beneficios					
ASESOR DE CRÉDITO	\$ 589.76	\$ 646.08	\$ 665.46	\$ 685.42	\$ 705.98	\$ 727.16
CAJERO/A	\$ 589.76	\$ 646.08	\$ 665.46	\$ 685.42	\$ 705.98	\$ 727.16
TESORERO	\$ 589.76	\$ 646.08	\$ 665.46	\$ 685.42	\$ 705.98	\$ 727.16
Valor Mensual	\$ 1,769.28	\$ 1,938.23	\$ 1,996.38	\$ 2,056.27	\$ 2,117.95	\$ 2,181.49
Valor Anual	\$ 21,231.30	\$ 23,258.74	\$ 23,956.50	\$ 24,675.20	\$ 25,415.45	\$ 26,177.92

Fuente: Elaboración del autor.

Nota: Dentro de los salarios, están incluidos todos los beneficios de ley.

3.1.7. Requerimiento de Activos Fijos para Área Operativa

Tabla 32.
Activos fijos de área operativa

Cantidad	Artículo	Características	Valor	Total
2	Mueble de oficina	Juego de sillas y mesas	\$ 250.00	\$ 500.00
1	equipo de oficina	Impresora epon ecotank L3250	\$ 260.00	\$ 260.00
3	Escritorio	Escritorio para computadora	\$ 69.99	\$ 209.97
3	equipo de computo	COMPUTADORA AIO HP 22-DD2027LA CELERON J4025 8GB,256GB SSD,21.5", SIN S.O	\$ 429.00	\$ 1,287.00
Total			\$ 1,008.99	\$ 2,256.97

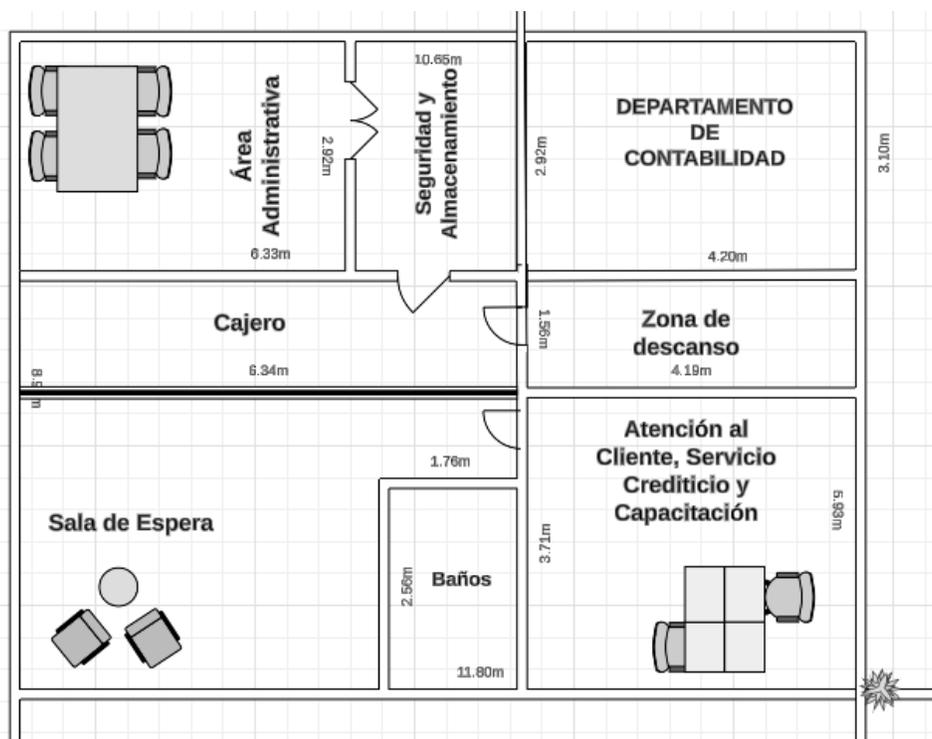
Fuente: Elaboración del autor.

Nota: Se presentan los costos de activos fijos para el área operativa de la Caja de Ahorro.

3.1.8. Distribución de Instalaciones (Layout)

Tabla 33.

Plano de Caja de ahorro



Fuente: Elaboración del autor

3.2. Estudio Organizacional

3.2.1. Datos Generales de la Empresa

Tabla 34.

Datos generales, Caja de Ahorro

Razón Social

Caja de Ahorro "Corneta", Ltda.

RUC

1316530284001

Representante

Jimmy Jesús Zambrano Zambrano

E-mail

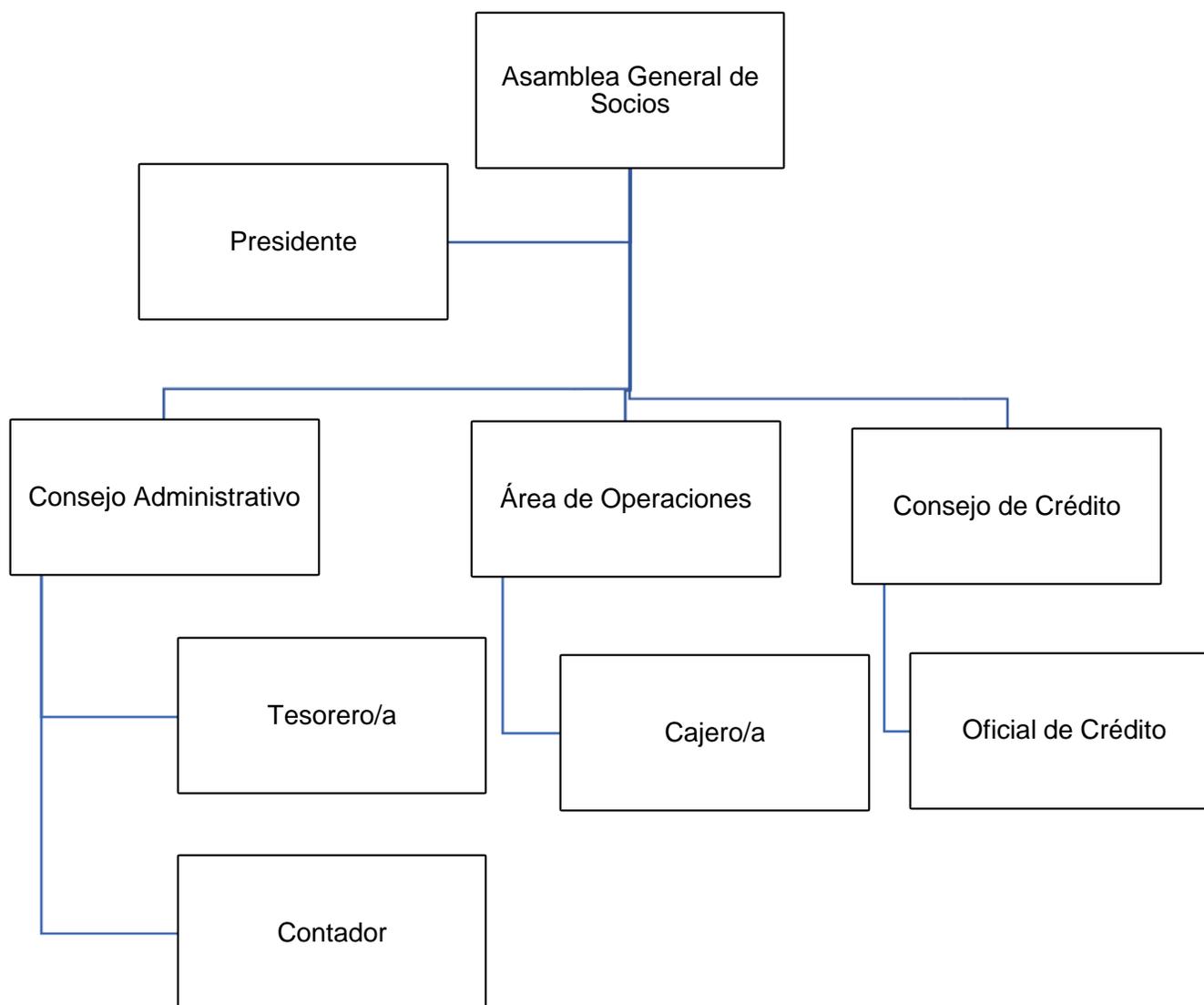
cajacorneta24@gmail.com

Contacto

0984626769

Fuente: Elaboración del autor

3.2.2. Arquitectura Organizacional: Organigrama.

Tabla 35.*Organigrama, Caja de Ahorro***Fuente:** Elaboración del autor

3.2.3. Distribución de Funciones y Responsabilidades

Tabla 36.
Funciones y responsabilidades

Cargo	Requisitos	Funciones y Responsabilidades
Presidente	<p>Título de tercer nivel en carrera relacionadas a la economía, administración y afines. 2 años o más de experiencia.</p> <p>Con conocimiento en planificación estratégica, banca, administración financiera y gerencia.</p> <p>Personal con liderazgo y buen manejo de personal.</p> <p>Muy proactivo.</p>	<p>Según (Castro, 2012), las atribuciones de un presidente de consejo administrativo es el encargado de representar legalmente, asegurarse de que las resoluciones de la Asamblea General y del Consejo de Administración sean cumplidas. Presentar anualmente un informe de las actividades del Consejo de Administración a la Asamblea General, asumir cualquier otra función que le asigne el Estatuto, la Asamblea General o el Consejo de Administración.</p>
	<p>Título de tercer nivel en carreras relacionadas a</p>	<p>Recaudar y gestionar los fondos de la Caja de Ahorro</p>

Tesorero

contabilidad, economía y afines, con experiencia de 1 o más años.

Se solicita personal proactivo, positivo con buen carácter.

Con conocimientos en contabilidad, fundamentos de la tesorería.

y Crédito con autorización del Consejo de Administración y el presidente; así como firmar egresos, documentos bancarios y obligaciones, conjuntamente con él; custodiar los bienes de la Entidad y mantener su inventario; presentar informes financieros al Consejo de Administración y a la Asamblea General; y servir de secretario del Comité de Crédito y prestar una caución que será determinada por el Consejo de Administración.

Título de tercer nivel en carreras como ingeniería comercial, administración y afines con 1 año o más de experiencia laboral.

Revisar las solicitudes que presenten los socios y verificar si satisfacen las condiciones de pago y los demás requerimientos.

Oficial de Crédito	Se requiere personal con buena actitud.	Realizar estudios sobre la
	Se requiere conocimientos en récord crediticio, manejo de Excel, y una buena atención al cliente. Además, conocimiento en finanzas.	situación económica y crediticia de los solicitantes, incluyendo la revisión de ingresos, historial de crédito y garantías ofrecidas.
	Orientar a los socios sobre los productos crediticios disponibles, las tasas de interés, plazos y condiciones, garantizando que entiendan los términos de sus préstamos.	
Cajero	Título de tercer nivel en carreras de contabilidad, administración y afines; con 1 año o más de experiencia.	Brindar un servicio amable y eficiente al cliente, resolviendo dudas sobre transacciones, productos o servicios.
	Se requiere personal con actitud positiva. Se requiere conocimientos en contabilidad, manejo de	Procesar pagos, depósitos, retiros, transferencias y otros

caja y tesorería, manejo de programas de bancos para el manejo de cuentas. Una buena atención al cliente.

movimientos financieros de manera precisa.

Contar, verificar y registrar el dinero recibido y entregado, asegurándose de mantener un saldo exacto en la caja.

Contador

Registrar y supervisar las operaciones financieras de la caja, asegurándose de que todas las transacciones estén debidamente documentadas y contabilizadas.

Título de tercer nivel en carreras de contabilidad, administración y afines; con 1 año o más de experiencia.

Preparar estados financieros periódicos, como balances, estados de resultados y flujos de efectivo, para informar sobre la situación económica de la caja.

Se requiere conocimientos en contabilidad, manejo de caja y tesorería, manejo de herramientas en

Garantizar que la caja cumpla con sus obligaciones tributarias, gestionando declaraciones y pagos de

conocimientos financieros a nivel bancario. impuestos conforme a las normativas vigentes.

Diseñar, supervisar y evaluar el presupuesto anual, asegurándose de que los recursos sean utilizados de manera eficiente y conforme a los objetivos de la caja.

Fuente: Elaboración del autor

3.2.4. Requerimiento de Activos Fijos para Áreas Administrativas

Tabla 37.
Activos fijos para administración

Cantidad	Artículo	Características	Valor	Total
2	equipo de computo	COMPUTADORA AIO HP 22-DD2027LA CELERON J4025 8GB,256GB SSD,21.5", SIN S.O	\$ 429.00	\$ 858.00
2	escritorio	escritorio para computadora	\$ 69.99	\$ 139.98
1	Mueble de oficina	Juego de sillas y mesas	\$ 250.00	\$ 250.00
1	equipo de oficina	Impresora 73pson ecotank L3250	\$ 260.00	\$ 260.00
Total			\$ 1,008.99	\$ 1,507.98

Fuente: Elaboración del autor

3.2.5. Requerimiento de Personal para Áreas Administrativas

Tabla 38.
Personal para administración

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6
Nómina	Total Mensual + Beneficios					
PRESIDENTE	\$ 589.76	\$ 646.08	\$ 665.46	\$ 685.42	\$ 705.98	\$ 727.16

CONTADOR	\$ 589.76	\$ 646.08	\$ 665.46	\$ 685.42	\$ 705.98	\$ 727.16
Valor Mensual	\$ 1,179.52	\$ 1,292.15	\$ 1,330.92	\$ 1,370.84	\$ 1,411.97	\$ 1,454.33
Valor Annual	\$ 14,154.20	\$ 15,505.83	\$ 15,971.00	\$ 16,450.13	\$ 16,943.63	\$ 17,451.94

Fuente: Elaboración del autor

3.3. Estudio Legal

La creación de una caja de ahorro en Ecuador está regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) bajo las disposiciones aplicables al Sector Financiero Popular y Solidario.

3.3.1. Marco normativo

- Normativa específica:

Para el criterio de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2021), en su Artículo 458, modificado por el Art. 103 de la Ley publicada en el Registro Oficial 443-S el 3 de mayo de 2021, establece que las entidades asociativas o solidarias, así como las cajas y bancos comunales y las cajas de ahorro, son organizaciones creadas por la voluntad de sus socios, respetando los límites y requisitos definidos por la Junta de Política y Regulación Financiera. Estas entidades contarán con una estructura propia de gobierno, administración, representación, control interno y rendición de cuentas, y deberán inscribirse en el registro correspondiente. Estas organizaciones se conforman mediante aportes económicos de sus socios, los cuales se consideran ahorros. No está permitido que reciban fondos de terceros. Solo podrán otorgar créditos a sus propios socios, de acuerdo con las normativas emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera. Asimismo, pueden recibir financiamiento, reembolsable o no, destinado a su desarrollo y fortalecimiento, proveniente de entidades del sistema financiero nacional, así como de organizaciones de apoyo y cooperación tanto nacionales como internacionales.

Así mismo, la resolución N° 675-2021-F establece una normativa bastante completa y general para Cajas Comunales y de Ahorro donde se detalla lo siguiente:

Artículo 5: Definición de Cajas de Ahorro

Las cajas de ahorro están conformadas por personas naturales que tengan la capacidad legal para celebrar contratos y asumir obligaciones. Sus integrantes comparten un vínculo común como pertenecer a un mismo gremio, institución, empleador, grupo familiar, vecindario, o asociación distinta de las cooperativas de ahorro y crédito (Junta de Regulación Financiera, 2021).

Artículo 7: Vínculo Común

Cada caja debe tener un único vínculo común, el cual los socios deberán cumplir según el tipo de entidad que se forme:

1. **Cajas Comunales:** El vínculo común será de carácter geográfico, dependiendo del recinto, comunidad o barrio donde residan los socios. Estas cajas podrán operar exclusivamente dentro de una comunidad, recinto o barrio debidamente reconocido según la ley.
2. **Cajas de Ahorro:** El vínculo común se basará en un gremio, institución, empleador, grupo familiar o barrial, o por socios de una misma asociación distinta de las cooperativas de ahorro y crédito.

En ambos casos, los gremios, instituciones, empleadores o grupos barriales que definan el vínculo común deben estar legalmente constituidos conforme a las normativas vigentes (Junta de Regulación Financiera, 2021).

Artículo 13: Operaciones Permitidas

Las cajas de ahorro están autorizadas a realizar las siguientes actividades:

- Recaudar ahorros de sus socios.
- Otorgar préstamos a sus miembros.
- Recibir financiamiento, reembolsable o no, para su desarrollo, proveniente de instituciones financieras nacionales, cajas de apoyo, o cooperaciones nacionales e internacionales.
- Funcionar exclusivamente en una sola oficina.
- Adquirir o crear activos que no excedan el 10% del total de sus activos.
- Manejar cuentas de ahorro, cuyo saldo y movimientos no superen el doble del límite establecido por la normativa para justificar el origen de los fondos.
- Conceder créditos a sus socios, respetando las tasas máximas determinadas por el órgano regulador.
- Mantener una sola cuenta de ahorros en la entidad, con un límite máximo del 5% del total de depósitos de la caja.

3.3.2. Estatutos de la Caja de Ahorro “Corneta”

Dentro de esta misma resolución, donde se establecieron criterios y modificaciones para Las Cajas de Ahorro, se estableces los estatutos de la Caja de Ahorro “Corneta”.

Capítulo I: Disposiciones Generales

a. Denominación y domicilio

- La entidad se denomina Caja de Ahorro “Corneta” y su domicilio legal se encuentra en la Parroquia Convento, Cantón Chone, Provincia de Manabí.

b. Objeto social

- Fomentar el ahorro entre nuestros socios y ofrecer servicios financieros básicos, éticos y responsables, orientados a satisfacer sus necesidades económicas comunes,

promoviendo el bienestar y el desarrollo económico colectivo a nivel comercial y productivo.

Capítulo II: De los Socios

c. Admisión de Socios

Tabla 39.

Requisitos para ser socio

Edad	Ser mayor de 18 años. En caso de menores, se permite la asociación con la autorización de sus representantes legales.
Residencia	Proporcionar un comprobante de domicilio reciente (puede ser una factura de servicios básicos o un contrato de arrendamiento).
Compromiso de Ahorro	Depositar una cantidad mínima inicial como aporte de ingreso y comprometerse a realizar aportaciones periódicas según lo establecido en los estatutos. En este caso será el aporte inicial de \$45,00.
Referencias personales o comerciales	Incluir referencias de otros socios o de terceros que puedan avalar la confiabilidad del solicitante, si es requerido.
Cumplimiento Normativo	Aceptar los términos y condiciones establecidos por la caja de ahorro, así como sus estatutos y reglamentos internos.
Relación con la comunidad	Demostrar afinidad con el propósito de la caja de ahorro, por lo tanto, el aporte que da la agricultura, a la ganadería y al comercio al desarrollo de la parroquia.

Fuente: Elaboración del autor con datos de (Superintendencia d. , 2011)

d. Derechos de los socios

- Participar en las decisiones de la Asamblea General.
- Acceder a los servicios financieros ofrecidos.
- Solicitar información sobre las operaciones de la caja.

e. Obligaciones de los socios

- Cumplir con las normas internas y estatutos.
- Realizar aportaciones económicas puntualmente.
- Participar activamente en la gestión y supervisión de la caja.

Capítulo III: Organización y Administración

f. Órganos de Gobierno

- Asamblea General: Es la máxima autoridad y está integrada por todos los socios.
- Consejo de Administración: Responsable de la gestión operativa y administrativa.
- Consejo de Crédito: Analiza

g. Funcionamiento de la Asamblea General

- Se reunirá ordinariamente una vez al año y extraordinariamente cuando sea necesario.
- Las decisiones se tomarán por mayoría simple de votos de los socios presentes.

h. Rendición de cuentas

- El Consejo de Administración presentará un informe anual sobre las operaciones, estados financieros y actividades realizadas.

Capítulo IV: Régimen Económico

i. Capital Social

- Está constituido por las aportaciones de los socios iniciales y futuros.

j. Distribución de excedentes

- Los excedentes serán destinados a:
 - a) Reserva legal.
 - b) Reparto proporcional entre los socios.
 - c) Inversión en actividades de interés común.

k. Fondo de reserva

- Se destinará un 15% de los excedentes para constituir un fondo de reserva obligatorio.

Capítulo V: Disolución y Liquidación

I. Causales de disolución

- Por decisión de la Asamblea General.
- Por imposibilidad de cumplir con el objeto social.
- Por mandato legal.

j. Liquidación de bienes

- Los bienes restantes, después de cubrir las obligaciones, serán repartidos proporcionalmente entre los socios.

k. Firma de los socios jugadores

- Nombre, cédula y firma de cada socio.

Tabla 40.

Gastos de constitución.

Nombre	Cantidad	Total
Honorarios de abogado	1	\$ 350.00
Gastos notariales	1	\$ 300.00
Inscripción SEPS	1	\$ 150.00
Capacitación a socios	1	\$ 100.00
TOTAL		\$ 900.00

Fuente: Elaboración del autor

4. ESTUDIO FINANCIERO

4.1. Horizonte de tiempo del plan Financiero

El plan financiero para este proyecto de inversión estará dado por los siguientes 5 años, esto tomando en cuenta la depreciación, los factores externos e internos.

4.2. Plan de Inversión

Tabla 41.

Inversión inicial

DESCRIPCION	TOTAL	% Deprec.	Depreciación
1 EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 1,507.98	33.0%	\$ 497.63
2 ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 900.00	0.0%	\$ -
3 EQUIPO DE OPERACIÓN Y COMPUTO	\$ 2,256.97	10.0%	\$ 225.70
4 OBRA FISICA	\$ 1,020.00	20.0%	\$ 204.00
(-) ESTUDIO INICIAL	\$ -		
TOTAL INVERSION INICIAL	\$ 5,684.95		\$ 927.33

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta el detalle de la inversión inicial requerida en el proyecto.

4.2.1. Flujo depreciaciones, amortizaciones y valor de descuento

Para este análisis, se ha utilizado un método bastante común denominado “línea recta”, para obtener la depreciación tanto para el área administrativa como para el área operacional, tomando en cuenta los porcentajes de depreciación.

Tabla 42.
Depreciación

DETALLE	VALOR INICIAL	AÑOS	DEPRECIACIÓN	VALOR ANUAL	Año 1	Año 2	Año3	Año 4	Año 5	Valor Salvamento
equipo de computo	\$ 858.00	3	33.00%	\$ 283.14	\$ 285.97	\$ 285.97	\$ 285.97	\$ -	\$ -	\$ 8.58
mueble de computo	\$ 139.98	10	10.00%	\$ 14.00	\$ 14.00	\$ 14.00	\$ 14.00	\$ 14.00	\$ 14.00	\$ -
Mueble de oficina	\$ 250.00	10	10.00%	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ 25.00	\$ -
equipo de oficina	\$ 260.00	3	33.00%	\$ 85.80	\$ 86.66	\$ 86.66	\$ 86.66	\$ -	\$ -	\$ 2.60
				\$ 407.94	\$ 411.63	\$ 411.63	\$ 411.63	\$ 39.00	\$ 39.00	\$ 11.18

Fuente: Elaboración del autor

Tabla 43.
Capital de trabajo

CONCEPTO	V.ANUAL
COSTOS DIRECTOS	
Intereses por ahorro de Socios	\$ 4,125.00
Materiales	\$ 3,849.96
Marketing o publicidad	\$ 4,800.00
COSTOS INDIRECTOS	
Insumos	\$ 172.80
M.O.D.	\$ 21,231.30

Arriendo		\$ 3,600.00
Internet		\$ 360.00
Agua		\$ 150.00
Luz		\$ 496.80
COSTO TOTAL		\$ 38,785.86
CAPITAL DE TRABAJO	3	9,696.47

Fuente: Elaboración del autor

Nota: El presente cuadro detalla el capital de trabajo financiado a 3 meses con el objetivo de cumplir con la operación eficiente del negocio.

4.3. Plan de Financiamiento

El financiamiento de la inversión inicial de este proyecto estará dado por el 96%, con un monto de \$5.472.50, mientras que el 4% restante de la misma inversión será aportada por parte del capital inicial de los socios. El préstamo estará dado a 3 años, con una tasa de interés nominal del 15,60%.

4.3.1. Tabla de amortización

Tabla 44.

Tabla de amortización

Cuotas	Fecha de pago	Capital	Interés	Seguros desg.	Valor de la cuota	Saldo
1	30/01/2025	\$117,64	\$71,50	\$7,75	\$196,88	\$5.382,36
2	01/03/2025	\$119,33	\$69,97	\$7,58	\$196,88	\$5.263,03
3	29/03/2025	\$121,05	\$68,42	\$7,41	\$196,88	\$5.141,97
4	29/04/2025	\$122,80	\$66,85	\$7,24	\$196,88	\$5.019,18
5	29/05/2025	\$124,57	\$65,25	\$7,07	\$196,88	\$4.894,61
6	29/06/2025	\$126,36	\$63,63	\$6,89	\$196,88	\$4.768,25
7	29/07/2025	\$128,18	\$61,99	\$6,72	\$196,88	\$4.640,07
8	29/08/2025	\$130,03	\$60,32	\$6,53	\$196,88	\$4.510,04
9	29/09/2025	\$131,90	\$58,63	\$6,35	\$196,88	\$4.378,13
10	29/10/2025	\$133,80	\$56,92	\$6,17	\$196,88	\$4.244,33
11	29/11/2025	\$135,73	\$55,18	\$5,98	\$196,88	\$4.108,60
12	29/12/2025	\$137,69	\$53,41	\$5,79	\$196,88	\$3.970,91
13	29/01/2026	\$139,67	\$51,62	\$5,59	\$196,88	\$3.831,24
14	01/03/2026	\$141,68	\$49,81	\$5,40	\$196,88	\$3.689,56
15	29/03/2026	\$143,72	\$47,96	\$5,20	\$196,88	\$3.545,84
16	29/04/2026	\$145,80	\$46,10	\$4,99	\$196,88	\$3.400,04
17	29/05/2026	\$147,90	\$44,20	\$4,79	\$196,88	\$3.252,14
18	29/06/2026	\$150,03	\$42,28	\$4,58	\$196,88	\$3.102,12

19	29/07/2026	\$152,19	\$40,33	\$4,37	\$196,88	\$2.949,93
20	29/08/2026	\$154,38	\$38,35	\$4,15	\$196,88	\$2.795,55
21	29/09/2026	\$156,61	\$36,34	\$3,94	\$196,88	\$2.638,94
22	29/10/2026	\$158,86	\$34,31	\$3,72	\$196,88	\$2.480,08
23	29/11/2026	\$161,15	\$32,24	\$3,49	\$196,88	\$2.318,93
24	29/12/2026	\$163,47	\$30,15	\$3,27	\$196,88	\$2.155,46
25	29/01/2027	\$165,83	\$28,02	\$3,04	\$196,88	\$1.989,63
26	01/03/2027	\$168,22	\$25,87	\$2,80	\$196,88	\$1.821,41
27	29/03/2027	\$170,64	\$23,68	\$2,57	\$196,88	\$1.650,77
28	29/04/2027	\$173,10	\$21,46	\$2,32	\$196,88	\$1.477,67
29	29/05/2027	\$175,59	\$19,21	\$2,08	\$196,88	\$1.302,08
30	29/06/2027	\$178,12	\$16,93	\$1,83	\$196,88	\$1.123,95
31	29/07/2027	\$180,69	\$14,61	\$1,58	\$196,88	\$943,26
32	29/08/2027	\$183,29	\$12,26	\$1,33	\$196,88	\$759,97
33	29/09/2027	\$185,93	\$9,88	\$1,07	\$196,88	\$574,03
34	29/10/2027	\$188,61	\$7,46	\$0,81	\$196,88	\$385,42
35	29/11/2027	\$191,33	\$5,01	\$0,54	\$196,88	\$194,09
36	29/12/2027	\$194,09	\$2,52	\$0,27	\$196,88	\$0,00

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta la tabla de amortización del crédito, donde los datos fueron obtenidos gracias a la información proporcionada por parte del oficial crediticio de la entidad Banco Pichincha.

4.4. Proyecciones de Ingresos Operacionales

La proyección de ingresos para nuestra Caja de Ahorros, estará dada por dos tipos de crédito: Crédito minorista, con una tasa de interés del 24%, crédito de acumulación simple con una tasa del 21,72%, ingresos por apertura de cuenta e intereses por mora, por cada sector de crédito que brinda la entidad financiera.

Tabla 45.
Ingresos operacionales por crédito minorista

Año	Socios	Capital Operativo	Intereses por crédito	Intereses Ganados
INICIO	550	\$ 11,880.00	24.00%	
1	605	\$ 55,440.00	24.00%	\$ 9,504.00
2	666	\$ 116,424.00	24.00%	\$ 27,276.48
3	732	\$ 183,506.40	24.00%	\$ 49,962.53
4	805	\$ 257,297.04	24.00%	\$ 74,917.18

5	886	\$ 338,466.74	24.00%	\$ 102,367.30
---	-----	------------------	--------	------------------

Fuente: Elaboración del autor

Tabla 46.
Ingresos operacionales por crédito de acumulación simple

Año	Socios	Capital Operativo	Intereses por crédito	Intereses Ganados
INICIO	550	\$ 7,920.00	21.72%	
1	605	\$ 36,960.00	21.72%	\$ 5,734.08
2	666	\$ 77,616.00	21.72%	\$ 16,456.81
3	732	\$ 122,337.60	21.72%	\$ 30,144.06
4	805	\$ 171,531.36	21.72%	\$ 45,200.03
5	886	\$ 225,644.50	21.72%	\$ 61,761.60

Fuente: Elaboración del autor

Tabla 47.
Ingresos por apertura de cuenta

Año	Servicio	Socios	Costo de servicio	Total
Inicio	Comisiones por apertura de cuenta	200	\$ 3.00	\$ 600.00
1	Comisiones por apertura de cuenta	22	\$ 3.00	\$ 66.00
2	Comisiones por apertura de cuenta	24	\$ 3.00	\$ 72.60
3	Comisiones por apertura de cuenta	27	\$ 3.00	\$ 79.86
4	Comisiones por apertura de cuenta	29	\$ 3.00	\$ 87.85
5	Comisiones por apertura de cuenta	32	\$ 3.00	\$ 96.63

Fuente: Elaboración del autor

Tabla 48.
Intereses por mora

Año	Servicio	Monto	Interés	Total
Inicio	Intereses por Mora MC	\$ 432.00	5%	\$ 21.60

1	Intereses por Mora MC	\$ 2,068.09	5%	\$ 103.40
2	Intereses por Mora MC	\$ 2,641.15	5%	\$ 132.06
3	Intereses por Mora MC	\$ 3,288.09	5%	\$ 164.40
4	Intereses por Mora MC	\$ 4,017.90	5%	\$ 200.90
5	Intereses por Mora MC	\$ 4,840.64	5%	\$ 242.03

Fuente: Elaboración del autor.

Nota: Se presenta los intereses por mora en MC, con un interés del 5%.

Tabla 49.

Intereses por mora AS

Año	Servicio	Monto	Interés	Total
Inicio	Intereses por Mora AS	\$ 288.00	5%	\$ 14.40
1	Intereses por Mora AS	\$ 1,378.72	5%	\$ 68.94
2	Intereses por Mora AS	\$ 1,760.76	5%	\$ 88.04
3	Intereses por Mora AS	\$ 2,192.06	5%	\$ 109.60
4	Intereses por Mora AS	\$ 2,678.60	5%	\$ 133.93
5	Intereses por Mora AS	\$ 3,227.09	5%	\$ 161.35

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta intereses por mora en AS, con una tasa de interés del 5%.

4.5. Proyecciones de Costos y Gastos Operacionales

Tabla 50.

Costos y gastos operacionales

Costos Directos	Año Inicio	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Intereses por ahorro de Socios		\$ 4,125.00	\$ 11,838.75	\$ 21,685.13	\$ 32,516.14	\$ 44,430.25
Materiales	\$ 3,849.96	\$ 4,234.96	\$ 4,658.45	\$ 5,124.30	\$ 5,636.73	\$ 6,200.40
Marketing o publicidad	\$ 4,800.00	\$ 5,280.00	\$ 5,808.00	\$ 6,388.80	\$ 7,027.68	\$ 7,730.45
SUBTOTAL	\$ 8,649.96	\$ 13,639.96	\$ 22,305.20	\$ 33,198.22	\$ 45,180.54	\$ 58,361.10
Costos Indirectos						
Insumos	\$ 1,672.80	\$ 1,840.08	\$ 2,024.09	\$ 2,226.50	\$ 2,449.15	\$ 2,694.06

M.O.D.	\$ 21,231.30	\$ 23,354.43	\$ 25,689.87	\$ 28,258.86	\$ 31,084.75	\$ 34,193.22
Arriendo	\$ 3,600.00	\$ 3,960.00	\$ 4,356.00	\$ 4,791.60	\$ 5,270.76	\$ 5,797.84
Internet	\$ 360.00	\$ 396.00	\$ 435.60	\$ 479.16	\$ 527.08	\$ 579.78
Agua	\$ 150.00	\$ 165.00	\$ 181.50	\$ 199.65	\$ 219.62	\$ 241.58
Luz	\$ 496.80	\$ 546.48	\$ 601.13	\$ 661.24	\$ 727.36	\$ 800.10
SUBTOTAL	\$ 27,510.90	\$ 30,261.99	\$ 33,288.19	\$ 36,617.01	\$ 40,278.71	\$ 44,306.58
TOTAL	\$ 36,160.86	\$ 43,901.95	\$ 55,593.39	\$ 69,815.23	\$ 85,459.25	\$ 102,667.68

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se detalla los costos y gastos operacionales para la operación de la entidad financiera.

4.6. Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Tabla 51.
P y G proyectado

DESCRIPCION	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
VENTAS TOTALES					
Exportación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Crédito Minorista	9,504.00	27,276.48	49,962.53	74,917.18	102,367.30
Crédito de AP	5,734.08	16,456.81	30,144.06	45,200.03	61,761.60
Apertura de Cuentas	600.00	66.00	72.60	79.86	87.85
Mantenimiento de Cuentas	2,400.00	2,640.00	2,904.00	3,194.40	3,513.84
Intereses por mora CM	103.40	132.06	164.40	200.90	242.03
Intereses por mora AS	68.94	88.04	109.60	133.93	161.35
Desperdicio					
TOTAL DE VENTAS	18,341.48	46,571.35	83,247.59	123,592.37	167,972.62
COSTOS DIRECTOS	12,774.96	21,353.71	32,151.58	44,029.23	57,094.66
Intereses por ahorro de Socios	4,125.00	11,838.75	21,685.13	32,516.14	44,430.25
Materiales	3,849.96	4,234.96	4,658.45	5,124.30	5,636.73
Marketing o publicidad	4,800.00	5,280.00	5,808.00	6,388.80	7,027.68
UTILIDAD BRUTA	5,566.52	25,217.64	51,096.01	79,563.13	110,877.96
COSTOS INDIRECTOS	26,010.90	28,516.30	29,739.82	31,036.84	32,413.26
Insumos	172.80	190.08	209.09	230.00	253.00
M.O.D.	21,231.30	23,258.74	23,956.50	24,675.20	25,415.45
Arriendo	3,600.00	3,960.00	4,356.00	4,791.60	5,270.76

DEPRECIACION ACUMULADA		-\$ 927.33	-\$ 1,854.66	-\$ 2,781.99	-\$ 3,211.69	-\$ 3,641.39
OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL ACTIVOS	\$ 40,131.42	\$ 107,540.63	\$ 228,002.09	\$ 382,573.83	\$ 577,186.43	\$ 816,087.89
PASIVO CORRIENTE	\$ 1,610.49	\$ 1,868.87	\$ 2,172.95	\$ -	\$ -	\$ -
Deuda Corto Plazo	\$ 1,610.49	\$ 1,868.87	\$ 2,172.95	\$ -	\$ -	\$ -
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 3,862.01	\$ 2,386.63	\$ 213.68	\$ -	\$ -	\$ -
Deuda Largo Plazo	\$ 3,862.01	\$ 2,386.63	\$ 213.68	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL PASIVOS	\$ 5,472.50	\$ 4,255.50	\$ 2,386.63	\$ -	\$ -	\$ -
PATRIMONIO						
Capital Operativo	\$ 24,750.00	\$ 115,500.00	\$ 242,550.00	\$ 382,305.00	\$ 536,035.50	\$ 705,139.05
Aporte socios	\$ 9,908.92	\$ 9,908.92	\$ 9,908.92	\$ 9,908.92	\$ 9,908.92	\$ 9,908.92
Resultados Acumulados	\$ -	-\$ 22,123.78	-\$ 26,843.45	-\$ 9,640.09	\$ 31,242.02	\$ 101,039.93
TOTAL PATRIMONIO	\$ 34,658.92	\$ 103,285.14	\$ 225,615.46	\$ 382,573.83	\$ 577,186.43	\$ 816,087.89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 40,131.42	\$ 107,540.64	\$ 228,002.09	\$ 382,573.83	\$ 577,186.43	\$ 816,087.89
	\$ -	\$ 0.00	\$ 0.00	-\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta el balance general proyectado para 5 años

5. EVALUACIÓN

5.1. Evaluación Financiera

La evaluación financiera tiene como objetivo presentar detalladamente la viabilidad del proyecto de inversión.

5.1.1. Ratios financieros y punto de equilibrio

Tabla 53.
Indicadores Financieros

INDICADORES		INICIO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
LIQUIDEZ	SOLVENCIA	21.39	54.73	102.88	0.00	0.00	0.00
	PRUEBA ACIDA	21.39	54.73	102.88	0.00	0.00	0.00
SOLVENCIA	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	0.14	0.04	0.01	0.00	0.00	0.00
	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	0.16	0.04	0.01	0.00	0.00	0.00
	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO	0.68	0.45	0.05	0.00	0.00	0.00
	APALANCAMIENTO FINANCIERO	1.16	1.04	1.01	1.00	1.00	1.00
	APALANCAMIENTO	0.16	0.04	0.01	0.00	0.00	0.00
RENTABILIDAD	RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO	-0.55	-0.04	0.08	0.11	0.11	0.00
	RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO		-0.20	-0.02	0.05	0.08	0.10
	MARGEN DE UTILIDAD	-1.21	-0.10	0.21	0.33	0.39	0.00

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se reflejan detallados los rubros de los principales índices financieros.

5.1.2. Flujos de Fondos del Proyecto

Tabla 54.
Flujo de caja proyectado

DESCRIPCION	Preoperativo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
A. INGRESOS OPERACIONALES						
Crédito Minorista		\$ 9,504.00	\$ 27,276.48	\$ 49,962.53	\$ 74,917.18	\$102,367.30
Crédito de AP		\$ 5,734.08	\$ 16,456.81	\$ 30,144.06	\$ 45,200.03	\$ 61,761.60
Apertura de Cuentas		\$ 600.00	\$ 66.00	\$ 72.60	\$ 79.86	\$ 87.85

Mantenimiento de Cuentas		\$ 2,400.00	\$ 2,640.00	\$ 2,904.00	\$ 3,194.40	\$ 3,513.84
Intereses por mora MC						
Intereses por mora AS						
VENTAS		\$ 18,238.08	\$ 46,439.29	\$ 83,083.19	\$ 123,391.47	\$ 167,730.59
B. EGRESOS OPERACIONALES	-	<u>\$ 38,785.86</u>	<u>\$ 49,870.01</u>	<u>\$ 61,891.39</u>	<u>\$ 75,066.08</u>	<u>\$ 89,507.92</u>
COSTOS DIRECTOS		\$ 12,774.96	\$ 21,353.71	\$ 32,151.58	\$ 44,029.23	\$ 57,094.66
COSTOS INDIRECTOS		\$ 26,010.90	\$ 28,516.30	\$ 29,739.82	\$ 31,036.84	\$ 32,413.26
C. FLUJO OPERACIONAL (A –B)	\$ -	-\$ 20,547.78	-\$ 3,430.72	\$ 21,191.79	\$ 48,325.40	\$ 78,222.67
D. INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 15,381.42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
APORTE ACCIONISTAS	\$ 9,908.92					
CRÉDITOS	\$ 5,472.50					
E. EGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 5,684.95	\$ 2,362.56	\$ 2,362.56	\$ 5,398.45	\$ 7,214.49	\$ 7,214.49
ABONOS DE CAPITAL		\$ 1,610.49	\$ 1,868.87	\$ 2,172.95		
GASTOS FINANCIEROS		\$ 752.07	\$ 493.69	\$ 189.61		
IMPUESTOS Y TRABAJADORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,035.89	\$ 7,214.49	\$ 7,214.49
EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 1,507.98					
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 900.00					

EQUIPO DE OPERACIÓN Y COMPUTO										
			\$ 2,256.97							
OBRA FISICA			\$ 1,020.00							
F. FLUJO NO OPERACIONAL (D – E)			9,696.47	-2,362.56	-2,362.56	-5,398.45	-7,214.49	-7,214.49		
G. FLUJO NETO GENERADO (C + F)			9,696.47	-	22,910.34	-5,793.28	15,793.34	41,110.91	71,008.18	
H. SALDO INICIAL DE CAJA			0.00	9,696.47	-	13,213.88	-	19,007.15	-3,213.81	37,897.10
I. SALDO FINAL DE CAJA (G+H)			9,696.47	-	13,213.88	-	19,007.15	-3,213.81	37,897.10	108,905.28

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta el flujo de caja proyectado, donde para el año preoperativo tenemos un aporte de accionista con un monto de \$9908.92, para financiar el capital de trabajo, además de un crédito detallado anteriormente con un monto de \$5472.50, para financiar la inversión inicial. Cabe resaltar que para los primeros 3 años de operación de la entidad financiera, se tiene un flujo final de caja negativo, por lo que quiere decir que no existe capital para cubrir esos costos.

5.1.3. Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC)

Tabla 55.

Costo de la deuda

T	1.74%
Tasa de Interés	15.60%
Impuestos	15%
Costo de la deuda	13.26%

Fuente: Elaboración del autor

Tabla 56.
WACC

DETALLE	VALOR	PARTICIPACIÓN	COSTO	PROMEDIO PONDERADO	
CAPITAL SOCIOS	\$ 9,908.92	64%	36.00%	23%	
FINANCIAMIENTO	\$ 5,472.50	36%	13.26%	5%	
TOTAL	\$ 15,381.42	1		27.91%	WACC

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presenta el costo promedio ponderado de capital.

5.1.4. Evaluación Financiera del Proyecto (VAN, TIR, PAY, BACK)

Tabla 57.
Evaluación del proyecto.

CONCEPTO	EVALUACION
FLUJO NETO	
FLUJO ANUAL	
TIR DEL INVERSIONISTA	40.9%
FLUJO DESCONTADO	36.0%
VAN	3,883.27
P/R	n/a
C/B	1.4

Fuente: Elaboración del autor

Nota: Se presentan los principales evaluadores del proyecto.

5.1.5. Análisis e interpretación de Resultados de la Evaluación Financiera

- **Solvencia:** La prueba de solvencia tenemos un valor de 21.39, lo que significa que por cada dólar de deuda la empresa en este caso en la caja de ahorro tiene 21.39 dólares en activos, esto manifiesta una posición financiera favorable, con baja proporción de deuda.
- **Prueba Ácida:** El indicador de prueba ácida nos da un resultado bastante similar al de la solvencia que es de 21.3 manifestando que si es mayor a 1 la empresa tiene activos líquidos para cubrir sus pasivos a corto plazo. Lo que significa que podría

tener liquidez, esto dentro del primer año. Para los años siguiente del 3 al 5, no existiría más deuda, por lo que representa una buena condición financiera en liquidez.

- **Endeudamiento del activo:** nos dio un resultado de 0.14, lo que quiere decir que mis activos están un 14% financiados por deuda. Siendo un margen bastante positivo, así mismo para los siguientes 5 años con un bajo nivel de dependencia externa.
- **Endeudamiento patrimonial:** nos da un resultado de 0.16 para el año de inicio, lo que quiere decir que, por cada dólar de patrimonio, existe 0,16 centavos en deuda. Lo que significa que se tiene un bajo nivel de endeudamiento.
- **Endeudamiento del activo fijo:** nos da un resultado de 0.55, lo que quiere decir que existe bajo riesgo, debido a que la empresa está utilizando o estaría utilizando menos deuda que activos fijos para financiar sus operaciones. Pero cabe resaltar que con el tiempo el indicador va yendo a 0 significativamente.
- **Apalancamiento financiero:** nos da un resultado de 1.58, lo que quiere decir que en el año de inicio existe o se está utilizando deuda que capital propio para financiar los activos. A pesar de que con los recursos de financiamiento se pueden aumentar los niveles de ingreso también existe el aumento de riesgo financiero, pero asimismo como en la anterior ratio los puntos van bajando conforme pasan el año 1, 2, 3, 4 y 5. Asimismo en los próximos cinco años es un tipo de indicador moderado.
- **Apalancamiento:** en función del indicador obtenido se puede decir que los recursos del proyecto son financiados con dinero de terceros. Lo cual produce un riesgo bajo en el proyecto de inversión, a pesar de que en el año 1 hasta el año 5, el riesgo es 0 debido a que no se está utilizando financiamiento o recursos de terceros para poder cubrir los costos.
- **Impacto de la carga financiera:** nos da un resultado de 0 en el año inicio y una desaceleración en los próximos 5 años, esto qué quiere decir que la empresa no está

generando lo suficiente ingresos o ganancias para cubrir sus gastos financieros esto representa un riesgo financiero elevado, no solamente en el año inicio, sino también dentro de los próximos años que dura el proyecto.

- **Rentabilidad neta del activo:** tenemos un monto de -2.12, lo que quiere decir que la empresa no está optimizando los activos para generar ganancias, lo que indica una muy ineficiencia operativa. Para los próximos 5 años este índice se reduce, pero de igual manera implica una rentabilidad negativa.
- **Rentabilidad del Patrimonio:** En este indicador tenemos un monto igual que el anterior de -2.50, lo que quiere decir que no se están utilizando los recursos eficazmente, lo que puede traer más problemas financieros. Para el año 1 al 5 este rubro se reduce, pero refleja claramente los problemas que tendría en su operatividad.
- **Margen de Utilidad:** dentro de este indicador nos dio como resultado en el año inicio, un monto de menos -1.22, lo que quiere decir que la empresa en este caso la caja de ahorro está teniendo una proporción negativa en márgenes de ganancia, es decir, por cada dólar de ingresos obtenidos, la entidad pierde \$1,22.
- **Costo promedio pondera de capital (WACC):** nos dio un porcentaje de 27,91% por ciento, lo que significa que en promedio la caja de ahorro tiene que pagar un 27,91 por ciento por cada dólar invertido en sus activos considerando tanto la deuda o el financiamiento como el capital propio.
- **Valor actual neto:** para este proyecto es de 3883.27, lo que quiere decir que es mayor a 0 y está generando una utilidad de \$3883.27 por encima del costo de capital, lo que determina que el proyecto es financieramente viable.
- **Tasa interna de retorno:** Nos dio 40,9%, lo que determina que se generan retornos de 40.9%, lo que es bastante positivo para la operación de la caja de ahorro.

5.2. Evaluación Ambiental

5.2.1. Identificación del impacto ambiental

ETAPA	ASPECTOS	IMPACTO
Generación de residuos	Mal manejo de papel, plásticos, desechos electrónicos.	Contaminación del aire, generación de gases de efecto invernadero, contaminación del suelo y el agua.
Uso excesivo de energía eléctrica.	Consumo de energía eléctrica.	Contaminación por residuos de combustibles fósiles por generación de energía.
Adecuación de Oficina	Generación de Ruido.	Aumento de niveles de ruido.
	Materiales de adecuación.	Utilización de materiales no certificados como la madera.

5.2.2. Estudio de impacto ambiental

Acciones	Generación de residuos	Uso excesivo de energía eléctrica	Adecuación de Oficina	
Factores	Mal manejo de papel, plásticos, desechos electrónicos	Consumo de energía eléctrica	Generación de Ruido	Materiales de adecuación
AGUA	A	B	B	A
AIRE	A	A	B	M
SUELO	A	M	M	M
FAUNA	A	M	M	M

5.2.3. Plan de manejo ambiental

El proyecto de inversión para la creación de una caja de ahorro no solamente tiene como prioridad generar desarrollo económico en la parroquia Convento, sino también tener un plan para que la operatividad de la misma no genere efectos ambientales de manera negativa. A continuación, se detallarán los planes a manejar para contrarrestar esta problemática ambiental:

- **Mal manejo de papel, plásticos, desechos electrónicos:**

Se planeará una campaña de concientización para el buen manejo de desechos plásticos, de papeles dentro de la parroquia y por, sobre todo, dentro de la Caja de Ahorro, con el objetivo de que los ciudadanos podamos cambiar ciertos hábitos que pueden causar más contaminación al aire y a nuestro entorno.

- Se implementarán carteles en donde se podrá clasificar la basura.
- Se tendrá alrededor de la entidad, distintos botes de basura.

- **Consumo de energía eléctrica:**

En lo que respecta a la caja de ahorro, pondremos en marcha la compra de **focos LED** para la iluminación de nuestra Caja de Ahorro, con el objetivo de amenorar el consumo de energía que tanta falta le ha hecho a nuestra parroquia y al país en general, a más de prevenir los desechos fósiles.

- **Materiales de adecuación:**

Después de la adecuación del local comercial, los materiales de construcción restantes, los residuos en general, serán trasladados a los distintos basureros certificados en la parroquia para disminuir de manera significativa la contaminación a nivel del aire y tierra.

CONCLUSIONES

Como primera conclusión podemos determinar que el proyecto de inversión para la creación de una caja de ahorro en la parroquia convento es financieramente viable en la mayoría de sus aristas.

Para poder alcanzar el punto de equilibrio, se debe esperar hasta el año 5 del proyecto.

A pesar de los resultados, se encuestaron a 195 personas dentro de la parroquia y se llegó a la conclusión de que existen ingresos y sueldos que les permiten a los ciudadanos de la parroquia ahorrar de manera mensual con el objetivo de mejorar sus finanzas.

Así mismo, en el proyecto se determinó que se iniciará el proyecto con 550 socios iniciales, representando alrededor del 8% de la población de la parroquia, con una capacidad de ahorro en el primer mes de cada año de \$45,00, y con un monto fijo los 11 meses restantes de \$15,00.

Se hizo el estudio técnico y se determinó que para el año inicio de este proyecto se el capital inicial dio un monto de \$24.750, al finalizar el proyecto con un monto de \$705.139.05.

Asimismo, se realizó el estudio y la evaluación financiera y se determinó de que el proyecto puede generar ingresos operacionales suficientes para cubrir los costos operacionales, sin embargo, harán falta recursos los primeros 3 años para cubrir costos operacionales.

RECOMENDACIONES

El Proyecto de Inversión para la Creación de una Caja de Ahorro en la Parroquia Convento recomienda lo siguiente:

Generar un préstamo a largo plazo para poder cubrir los costos asociados en el flujo de caja por parte de nuevos accionistas, que ayuden a que el flujo neto pueda ser cubierto para lograr la solvencia de la entidad financiera.

Buscar alianzas estratégicas con las diferentes cajas de ahorro y cooperativas de ahorro y crédito, con el objetivo de ubicar más recursos para campañas como la educación financiera, a más de la captación de más ingresos para créditos.

Buscar estrategias que permitan la captación de más socios, con una mayor capacidad de ahorro para que el proyecto pueda ser viable en el tiempo.

Encontrar estrategias que permitan dar a conocer más el servicio de crédito y ahorro que ofrece el proyecto.

Tener más acercamiento con las diferentes autoridades públicas, con el objetivo de generar campañas de concientización para una buena educación financiera.

Mejorar la eficiencia operativa, con el objetivo de reducir costos altos, y en muchos casos innecesarios.

Diversificar la línea de crédito destinados a comerciantes, ganaderos y agricultores.

Referencias Bibliográficas

Bibliografía

- Armando Romero, G. F. (2020). Evaluación de la concentración y competencia del sector bancario ecuatoriano en el periodo 2006-2018.
doi:<http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/882>
- Asamblea Nacional. (2014). Código Orgánico Monetario y Financiero. Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Asamblea Nacional, D. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <https://www.asambleanacional.gob.ec>
- Asobanca. (2023). Cooperativa-Cuentas Principales.
doi:<https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html>
- ASOBANCA. (2023). Evolución de Cooperativas. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/03/Evolucion-de-Cooperativas-Febrero-2023.pdf>
- ASOBANCA. (2023). Sistema Bancario-Datalab.
doi:<https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/terminos/Cr%C3%A9ditos%20y%20Depositos.pdf>

- Banco Central. (2024). Tasa de Interés Activa Referenciales. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Bancos, S. d. (2023). Glosario de Términos. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Barba , D. R. (2019). *Cooperativismo y desarrollo sostenible en el Ecuador*. Obtenido de <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.2.725>
- Castro, V. J. (2012). PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ORGANIZACIÓN DE MUJERES DE LA PASTORAL SOCIAL DE LA DIÓCESIS DE LOJA. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/4584/1/Bravo%20Castro%20Ver%c3%b2nica%20Jackeline.pdf>
- Charles Hill, G. J. (2011). Administración estratégica. Obtenido de <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/dedf2b5fa50a2747a702bd8121c4f08e.pdf>
- Constituyente, A. N. (2008). Constitución de la República del Ecuador. Obtenido de https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
- Convento, G. (2019). Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial. Obtenido de <file:///D:/PDOT%20Convento%202019.pdf>
- Financiera, J. d. (2015). *NOTA METODOLÓGICA SOBRE LAS ESTADÍSTICAS MONETARIAS Y FINANCIERAS: NUEVA SEGMENTACIÓN DE CRÉDITO*. Obtenido de <https://jprf.gob.ec/wp-content/uploads/2023/11/86.-Res.-No.-JPRF-F-2023-086-SEGMENTOS-VF-signed-signed.pdf>
- Financiera, J. d. (2021). *Resolución No. 675-2021-F*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/normativa/resoluciones-de-la-junta-de-politica-y-regulacion-monetaria-y-financiera/>
- INEC. (2010). CENSO POBLACIONAL .
- INEC. (2024). Población y Demografía. Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-de-poblacion-y-vivienda/>
- Izquierdo Morán, A. M. (2020). Estrategias de marketing para la comercialización de producto biodegradables de aseo y limpieza de la empresa Quibisa. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-399.pdf>
- Ley Orgánica de Economía Social y Solidaria. (2012). Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Nassir Sapag Chain, R. S. (2008). Preparación y evaluación de proyectos. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Documents/Trabajo%20de%20Titulaci%C3%B3n/Proyectos_de_Inversion_-_Nassir_Sapag_Ch-5.pdf

- Nieto Cuadrado, F. (2021). Operaciones crediticias de las microempresas en Ecuador. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/podium/n39/2588-0969-podium-39-37.pdf>
- Ordóñez Granda, E. M., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Primicias. (2023). Riesgo país: Con 2.016 puntos al cierre de noviembre, Ecuador supera a Argentina. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/riesgo-pais-ecuador-incremento-reforma-tributaria-noboa/>
- Savkín, A. (2020). Marco de Análisis VRIO para la Planificación Estratégica. Obtenido de <https://bscdesigner.com/es/analisis-vrio.htm>.
- Statista. (2024). *Evolución anual de la tasa de inflación en Ecuador desde 2015 hasta 2029*. Obtenido de <https://es.statista.com/estadisticas/1190037/tasa-de-inflacion-ecuador/#:~:text=En%202024%2C%20la%20tasa%20de,comparaci%C3%B3n%20con%20el%20a%C3%B1o%20anterior.>
- Superintendencia. (2012). Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf
- Villacís, B. (2023). No es una ciencia extrema contar a la población. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/sociedad/byron-villacis-entrevista-resultados-censo-inec-errores/>

ANEXOS

Figura 17.
LOGO



Caja de Ahorros Corneta

FINANCIAMOS TUS SUEÑOS

CONVENTO - MANABÍ - ECUADOR