



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS

INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO**

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS, CONTADOR
PÚBLICO - AUDITOR**

**TESIS PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR**

**TEMA: PLAN FINANCIERO PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE
VALDIVIA DE LA PARROQUIA MANGLARALTO DE LA
PROVINCIA DE SANTA ELENA.**

AUTORA: CISNEROS GONZÁLEZ, TAMARA CAROLINA

DIRECTOR: ING. LUIS TIPÁN, MBA.

SANGOLQUI

2015

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE
INGENIERÍA EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

CERTIFICADO

ING. LUIS TIPÁN, MBA

CERTIFICA


Que el trabajo titulado “Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Comunidad de Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de Santa Elena” realizado por Cisneros González Tamara Carolina, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la ESPE, en el Reglamento de Estudiantes de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.

Debido a la importancia del contenido investigado y a las nuevas líneas de investigación futuras que se presenta se recomienda su publicación.

El mencionado trabajo consta de un documento empastado y un disco compacto el cual contiene los archivos en formato portátil de Acrobat (pdf.).

Autorizan a Cisneros González Tamara Carolina que lo entregue al Ing. Alvaro Carrillo, en su calidad de Director de la Carrera.

Sangolquí, Octubre 2015



Ing. Luis Tipán, MBA.

DIRECTOR

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE
INGENIERÍA EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

CISNEROS GONZÁLEZ TAMARA CAROLINA

DECLARO QUE:

El proyecto de grado denominado “Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Comunidad de Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de Santa Elena”, ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado el derecho intelectual de terceros considerándolos en citas a pie de página y como fuentes en el registro bibliográfico.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de grado en mención.

Sangolquí, Octubre 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carolina', written over a horizontal line.

CISNEROS GONZÁLEZ TAMARA CAROLINA

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS - ESPE
INGENIERÍA EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

AUTORIZACIÓN

Yo, Cisneros González Tamara Carolina

Autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas “ESPE”, la publicación, en la biblioteca virtual de la Institución el presente trabajo “Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Comunidad de Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de Santa Elena”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y autoría.

Sangolquí, Octubre 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tamara Carolina', written over a horizontal line.

CISNEROS GONZÁLEZ TAMARA CAROLINA

DEDICATORIA

A Dios

A mi esposo Carlos y mi hijo Joshua

A mis padres, Edgar y Rocío

A mi hermano Tommy

TAMARA.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, porque sin su ayuda nada en mi vida sería posible.

A mis padres, por su amor y paciencia durante todos estos años.

A mi hermano por sus ocurrencias diarias.

A mi esposo Carlos y a mi hijo Joshua por su cariño y comprensión.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas y a mis queridos profesores que de alguna manera han sido parte de esta meta, en especial al Ing. Pedro

Rivadeneira, Ing. Carlos Sierra y el Ing. Alvaro Carrillo.

A mi director de tesis, Ing. Luis Tipán por su guía, colaboración y tiempo.

TAMARA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CERTIFICADO.....	ii
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDO	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
RESUMEN.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
CAPITULO I.....	1
GENERALIDADES	1
1.1. TEMA	1
1.2. IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN	1
1.3. EL PROBLEMA	2
1.3.1. Planteamiento del Problema	2
1.3.2. Formulación del Problema	3
1.4. DELIMITACIÓN.....	3
1.4.1. Delimitación del Contenido	3
1.4.2. Delimitación Espacial.....	3
1.4.3. Delimitación Temporal	3
1.5. DETERMINACIÓN DE OBJETIVOS	4
1.5.1. Objetivo General	4
1.5.2. Objetivos Específicos.....	4
1.6. MARCO TEÓRICO.....	4
1.6.1. Plan.....	4
1.6.1.1. Características de un plan	4
1.6.1.2. Tipos de planes	5
1.6.2. Inversión	6
1.6.3. Tasa de Interés	7

1.6.4.	Cajas de Ahorro	7
1.6.4.1.	Orígenes.....	7
1.6.4.2.	Ventajas de las Cajas de Ahorro	8
1.6.4.3.	Características fundamentales	9
1.6.5.	Recaudación Tributaria.....	9
1.6.6.	El Ahorro	9
1.6.6.1.	Clasificación del Ahorro	9
1.6.6.2.	Tipos de Ahorro	10
1.6.7.	El Crédito	10
1.6.7.1.	Importancia del Crédito.....	11
1.6.7.2.	Tipos de Crédito	11
1.7.	FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS.....	12
1.7.1.	Hipótesis General	12
1.7.2.	Hipótesis Específicas.....	12
1.8.	VARIABLES E INDICADORES	13
CAPITULO II.....		14
ESTUDIO DE MERCADO		14
2.1.	ANTECEDENTES	14
2.2.	OBJETIVOS	15
2.2.1.	Objetivo General	15
2.2.2.	Objetivos Específicos.....	15
2.3.	SEGMENTO DE MERCADO.....	15
2.4.	PLAN MUESTRAL.....	16
2.4.1.	Tamaño de la población.....	16
2.4.2.	Probabilidad de Ocurrencia.....	16
2.4.3.	Probabilidad de No Ocurrencia	16
2.4.4.	Error Muestral	16
2.4.5.	Nivel de Confianza.....	17
2.4.6.	Tamaño de la muestra	17
2.5.	INSTRUMENTOS DE RECOPIACIÓN DE DATOS.....	18
2.5.1.	Encuesta.....	18
2.5.2.	Análisis e Interpretación de Resultados.....	18

2.6. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	31
CAPITULO III.....	32
DIAGNÓSTICO SOCIOECONÓMICO.....	32
3.1. BREVE HISTORIA DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA	32
3.1.1. Cantón Santa Elena.....	34
3.1.2. Parroquia Manglaralto.....	39
3.1.3. Comuna Valdivia.....	42
3.2. ASPECTOS SOCIOECONÓMICOS.....	46
3.2.1. Indicadores Económicos.....	46
3.2.2 Indicadores Sociales.....	48
3.3. CULTURA DE AHORRO	49
3.4. REQUERIMIENTOS DE CRÉDITO.....	49
CAPITULO IV.....	51
PLAN FINANCIERO PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE VALDIVIA DE LA PARROQUIA MANGLARALTO DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA.....	51
4.1. PLAN FINANCIERO	51
4.1.1. Importancia de la Planeación Financiera	52
4.2. FORMULACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA.....	52
4.2.1. Misión Financiera.....	52
4.2.2. Visión Financiera	53
4.3. OBJETIVO FINANCIERO.....	53
4.4. ESTRATEGIAS FINANCIERAS	53
4.5. EVALUACIÓN ECONÓMICA	54
4.5.1. Inversión Inicial	56
4.5.1.1. Depreciaciones y Amortizaciones.....	57
4.5.2. Estados Financieros	58
4.5.2.1. Ingresos por intereses ganados en préstamos.....	59
4.5.2.2. Egresos por intereses pagados en ahorros	64
4.5.2.3. Recuperación de Cartera.....	66
4.5.2.4. Estado de Situación Inicial.....	71
4.5.2.5. Flujo de Caja Proyectado	73

4.5.2.6. Balance General.....	76
4.5.2.7. Estado de Resultados.....	78
4.6. EVALUACIÓN FINANCIERA.....	80
4.6.1. Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR).....	80
.....	80
4.6.2. Valor Actual Neto (VAN)	80
4.6.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)	81
4.6.4. Recuperación de la Inversión Inicial (PR)	82
CAPITULO V.....	83
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	83
5.1. CONCLUSIONES.....	83
5.2. RECOMENDACIONES	85
BIBLIOGRAFÍA.....	86
NETGRAFÍA	87
ANEXOS.....	88

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Género de los encuestados	18
Tabla 2 Edad de los habitantes encuestados	19
Tabla 3 Estado civil de los encuestados	20
Tabla 4 Actividad económica	21
Tabla 5 Ingreso Mensual	22
Tabla 6 Conocimiento de una Caja de Ahorro	23
Tabla 7 Solicitud de Crédito	24
Tabla 8 Interés mensual pagado a terceros.....	25
Tabla 9 Monto de Crédito	26
Tabla 10 Tiempo del Crédito.....	27
Tabla 11 Aportación Mensual	28
Tabla 12 Capacitaciones	29
Tabla 13 Mejora de los niveles económicos y condiciones de vida	30
Tabla 14 Comunas del Cantón Santa Elena	37
Tabla 15 Caserío y Recintos de la Parroquia Manglaralto	41
Tabla 16 Ingreso promedio de los socios	54
Tabla 17 Capacidad de Ahorro	55
Tabla 18 Ingresos de la Caja de Ahorro y Crédito	55
Tabla 19 Inversión Inicial de la Caja de Ahorro y Crédito	56
Tabla 20 Inversión en la Organización.....	56
Tabla 21 Depreciación	57
Tabla 22 Amortización	57
Tabla 23 Rango de Créditos	59
Tabla 24 Tabla de Amortización-Crédito de \$100 a 6 meses plazo.....	60
Tabla 25 Tabla de Amortización-Crédito de \$200 a 6 meses plazo.....	60
Tabla 26 Tabla de Amortización-Crédito de \$300 a 6 meses plazo.....	61
Tabla 27 Tabla de Amortización-Crédito de \$400 a 6 meses plazo.....	61
Tabla 28 Tabla de Amortización-Crédito de \$100 a 12 meses plazo.....	62
Tabla 29 Tabla de Amortización-Crédito de \$200 a 12 meses plazo.....	62
Tabla 30 Tabla de Amortización-Crédito de \$300 a 12 meses plazo.....	63

Tabla 31 Tabla de Amortización-Crédito de \$400 a 12 meses plazo.....	63
Tabla 32 Ahorro Mensual de Socios	64
Tabla 33 Interés pagado en el Primer Año	65
Tabla 34 Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Primer año	66
Tabla 35 Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Segundo año ..	67
Tabla 36 Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Tercer año	68
Tabla 37 Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Cuarto año	69
Tabla 38 Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Quinto año	70
Tabla 39 Estado de Situación Inicial	72
Tabla 40 Proyección Anual	74
Tabla 41 Flujo de Caja Proyectado.....	75
Tabla 42 Balance General Proyectado	77
Tabla 43 Gastos Administrativos	78
Tabla 44 Estado de Resultados Proyectado	79
Tabla 45 Valor Actual Neto (VAN)	81
Tabla 46 Tasa Interna de Retorno (TIR)	81
Tabla 47 Recuperación de la Inversión Inicial (PR)	82

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Género de los encuestados	18
Figura 2 Edad de los habitantes	19
Figura 3 Estado civil de los encuestados	20
Figura 4 Actividad económica	21
Figura 5 Ingreso Mensual	22
Figura 6 Conocimiento de una Caja de Ahorro	23
Figura 7 Solicitud de Crédito.....	24
Figura 8 Interés mensual pagado a terceros	25
Figura 9 Monto de Crédito	26
Figura 10 Tiempo del Crédito.....	27
Figura 11 Aportación Mensual	28
Figura 12 Capacitaciones	29
Figura 13 Mejora de los niveles económicos y condiciones de vida	30
Figura 14 Provincia de Santa Elena.....	34
Figura 15 Parroquias de Santa Elena	35
Figura 16 Cantón Santa Elena.....	38
Figura 17 Parroquia Manglaralto.....	42
Figura 18 Emilio Estrada (i) junto a los arqueólogos Carlos Zeballos Menéndez, de Ecuador, y Betty Meggers, de Estados Unidos, analizan los objetos hallados en Valdivia durante 1956	44
Figura 19 Emilio Estrada Icaza junto a una parte de las piezas que descubrió de la cultura Valdivia y que hoy custodia el Banco Central del Ecuador y el Museo de Arte Contemporáneo.....	44
Figura 20 Comuna Valdivia.....	46

RESUMEN

En el presente trabajo se plantea la propuesta de un Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Comunidad de Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de Santa Elena, orientado a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes y como una alternativa de financiamiento para sus actividades económicas en vista de que no existen por el momento instituciones de crédito en el sector. La propuesta consta de cinco capítulos: el primer capítulo, consta de un análisis de las generalidades con respecto al plan financiero, el marco teórico y las hipótesis. El segundo capítulo, cuenta con el estudio de mercado, plan muestral, instrumentos de recopilación de datos y el análisis e interpretación de las encuestas. El tercer capítulo, con el diagnóstico socioeconómico donde se realiza una breve historia de la provincia, del cantón Santa Elena, la parroquia Manglaralto y de la comuna Valdivia. El cuarto capítulo, abarca la socialización de la propuesta del Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Comunidad de Valdivia con el diseño de la estructura económica y financiera con una proyección para cinco años, valiéndose de indicadores financieros como el Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno (TIR), Recuperación de la Inversión Inicial (PR). Y el quinto capítulo se refiere a las conclusiones y recomendaciones obtenidas del proyecto.

PALABRAS CLAVES:

- **PLAN FINANCIERO**
- **ANÁLISIS FINANCIERO**
- **AHORRO**
- **CRÉDITO**
- **RENTABILIDAD**

ABSTRACT

In this paper has the purpose to present a proposal of the financial plan for the creation of a savings and loan in the Community of Valdivia Parish Manglaralto in the province of Santa Elena, in order to aimed at improving the income levels and living conditions to raise participants and as a financing alternative for people to perform economic activities since there are not financial entities at the moment. The proposal consists of five chapters: The first chapter consists of the analysis of generalities regarding the financial plan, the theoretical framework and assumptions. The second chapter, has the market survey, sampling plan, data collection instruments and analysis and interpretation of surveys. The third chapter, discuss the socioeconomic diagnosis of a brief history of the province, the Canton of Santa Elena, the Manglaralto parish and the commune Valdivia as well. The fourth chapter covers the socialization of the proposed financial plan for the creation of a savings and loans in the Community of Valdivia with the designed economic and financial structure with a five-year projection, using financial indicators such as Net Present Value (NPV), Internal Rate of Return (IRR), and recovery of the initial investment (PR). The fifth chapter refers to conclusions and recommendations from the project.

KEYWORDS:

- **FINANCIAL PLAN**
- **FINANCIAL ANALYSIS**
- **SAVING**
- **CREDIT**
- **PROFITABILITY**

CAPITULO I

GENERALIDADES

1.1. TEMA

PLAN FINANCIERO PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE VALDIVIA DE LA PARROQUIA MANGLARALTO DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA.

1.2. IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN

En la actualidad la realidad social y económica de los habitantes de la comuna de Valdivia de la parroquia Manglaralto en la provincia de Santa Elena es crítica, tomando en cuenta el nivel de ingresos para cubrir las necesidades mínimas, donde sus pobladores no tienen medios suficientes para salir adelante y mejorar su calidad de vida, por ello el presente trabajo de investigación, tratará sobre el apoyo a iniciativas productivas con sentido social, puesto que por medio de estas iniciativas productivas se mejorara las condiciones de vida del sector, integrándolo a la producción y a la economía popular y solidaria, siendo la creación de una caja de ahorro y crédito, una de las mejores alternativas con las que contaría el sector.

La importancia de la creación de una caja de ahorro y crédito en la comuna de Valdivia, radica en su autonomía respecto a otras entidades, adicionalmente en este tipo de empresas no se tiene ánimo de lucro, es decir, es una institución que no persigue la consecución de los máximos beneficios económicos.

La implantación de cajas comunales causará un verdadero impacto en la comunidad, porque el compromiso de manejar de manera responsable sus propios recursos y demostrar ante sí mismo y los demás, que los pobres también pueden ser sujetos de crédito, abre inmensas oportunidades para la capacitación y la gestión en las dimensiones: organizativa, administrativa y técnica; al mismo tiempo que estimula para el ahorro.

Las Cajas de Ahorro y Crédito son una fuente del financiamiento para los proyectos de inversión, las cuales son para pequeños inversionistas, es decir

con esto que se les dará liquidez para que inicien su negocio, siendo de gran ayuda para estas personas, ya que debido a sus bajos recursos, estos no son considerados como sujetos de crédito por la banca comercial.

Al no existir una estructura adecuada orientada al micro financiamiento, para los sectores marginados que generen recursos financieros para la economía familiar y social, se necesita crear un ente con una visión financiera que tenga sentido social y que a la vez, permita un fácil acceso al financiamiento de estos sectores obteniendo ingresos y mejorando las condiciones de vida la comunidad.

Este proyecto trata de incentivar el ahorro y brindar una nueva y mejor alternativa de financiamiento mediante la creación de una caja de Ahorro y Crédito Comunal, la cual consiste en un fondo económico solidario que se basa en el ahorro de los miembros con el propósito de solucionar problemas sociales y económicos que reduzcan las condiciones de pobreza, consiguiendo la reactivación social y económica, considerando como hecho real que los mejores pagadores de los créditos son los pobres.

Como también este trabajo de tesis pretende luchar contra la usura de los chulqueros, existentes en la zona, que no permiten el desarrollo de la comunidad y al contrario la sume más en la pobreza, debido a los altísimos intereses que cobran.

Adicionalmente con esta investigación se pretende que la Caja de Ahorro y Crédito sea estructurada de tal forma que se garantice transparencia y un manejo adecuado de los fondos de los adeptos.

1.3. EL PROBLEMA

1.3.1. Planteamiento del Problema

Valdivia es una de las organizaciones más antiguas de la península de Santa Elena y propulsora de la cultura más arcaica de Ecuador y de América, es una comunidad de la parroquia Manglaralto en el cantón Santa Elena de la Provincia de Santa Elena.

Lamentablemente para este sector social del cantón Santa Elena, las instituciones existentes en la zona, no ofertan servicios financieros

adecuados a sus necesidades, los factores para limitar la oferta son múltiples: falta de garantías suficientes, la lejanía de la comuna, el costo que implica la recuperación del crédito, la débil cultura de ahorro y crédito, etc.

Los habitantes al ser marginados por las instituciones financieras para la concesión de un crédito, buscan otros canales, acuden a los conocidos chulcos, quienes prestan el dinero al margen de la legalidad, que identificando la necesidad de financiamiento imponen condiciones y precios al dinero excesivos.

Con lo mencionado anteriormente se concluye que el problema central del presente trabajo de investigación es: Altos índices de pobreza, escasas de fuentes de financiamiento y falta de asesoramiento técnico que contribuya a mejorar la calidad de vida de sus habitantes.

1.3.2. Formulación del Problema

¿Cómo incide un plan financiero para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, en la reducción de índices de pobreza y en el mejoramiento de la calidad de vida de sus habitantes?

1.4. DELIMITACIÓN

1.4.1. Delimitación del Contenido

La recopilación de información estará inmersa básicamente en el campo financiero y economía, incluyendo el desarrollo de nuevas empresa.

1.4.2. Delimitación Espacial

El proyecto a realizarse tendrá cabida en la comunidad Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena.

1.4.3. Delimitación Temporal

El tiempo de ejecución del presente proyecto inicia en julio 2015 y culminará en octubre 2015.

1.5. DETERMINACIÓN DE OBJETIVOS

1.5.1. Objetivo General

Realizar un Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la comunidad de Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, orientado a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico socioeconómico que permita conocer la situación actual de la comunidad Valdivia.
- Elaborar estrategias que ayuden a la creación de un plan financiero y que permita realizar inversiones a corto y largo plazo.
- Determinar las técnicas que se deberá utilizar para que haya afluencia de socios y poder elaborar propuestas económicas.
- Seguimiento y evaluación permanente sobre el plan financiero, con el fin de verificar la eficacia de su aplicación y medir el impacto en la población beneficiada.

1.6. MARCO TEÓRICO

1.6.1. Plan

Es un proyecto; se trata de un modelo que se elabora antes de realizar una acción, con el objetivo de dirigirla y encauzarla. Un plan también es un escrito que precisa los detalles necesarios para realizar una obra y contempla en forma ordenada las metas, estrategias, políticas, directrices y tácticas.

1.6.1.1. Características de un plan

- Definir diversas etapas que faciliten la medición de sus resultados.
- Establecer metas a corto y mediano plazos.
- Definir con claridad los resultados finales esperados.
- Establecer criterios de medición para saber cuáles son sus logros.
- Identificar posibles oportunidades para aprovecharlas en su aplicación.
- Nombrar un coordinador o responsable de su aplicación.

- Prever las dificultades que puedan presentarse y las posibles medidas correctivas.
- Tener programas para su realización.
- Ser claro, conciso e informativo.

1.6.1.2. Tipos de planes

Estratégicos: Son los que establecen los lineamientos generales de la planeación, sirviendo de base a los demás planes (táctico y operativos). Son diseñados por los miembros de mayor jerarquía de la empresa y su función consiste en regir la obtención, uso y disposición de los medios necesarios para alcanzar los objetivos generales de la organización; son a largo plazo y comprenden a toda la empresa.

Tácticos o funcionales: Estos determinan planes más específicos que se refieren a cada uno de los departamentos de la empresa y se subordinan a los planes estratégicos. Son establecidos y coordinados por los directivos de nivel medio con el fin de poner en práctica los recursos de la empresa. Estos planes por su establecimiento y ejecución se dan a mediano plazo y abarcan un área de actividad específica.

Operativos: Se rigen de acuerdo a los lineamientos establecidos por la planeación táctica y su función consiste en la formulación y asignación de actividades más desarrolladas que deben ejecutar los últimos niveles jerárquicos de la empresa. Los planes operativos son a corto plazo y se refieren a cada una de las unidades en que se divide un área de actividad.

Plan financiero: La planeación financiera establece el modo por el cual los objetivos financieros pueden ser logrados. Un plan financiero es por lo tanto, una declaración de lo que debe ser hecho en el futuro. Definiendo el plan financiero y presupuestos la empresa estará en la capacidad para alcanzar sus objetivos.

También se puede decir que la planeación financiera "...es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se habrán de realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se desea hacer, llevar a la práctica lo planeado y verificar la eficiencia de lo que se hace". (Ortega, 2008)

En primer lugar se debe enfatizar la importancia de los datos fiables; la calidad de la investigación se refleja en la exactitud de los presupuestos. En segundo lugar, el plan financiero puede incluir diferentes previsiones, por ejemplo que reflejen el potencial más optimista del negocio. En tercer lugar, es importante efectuar un control periódico, y cuando corresponda revisar las previsiones.

Cuarto lugar, el plan financiero tiene que ser coherente con los detalles presentados como la cuenta de resultados. El análisis de ventas entre otras, la falta de coherencia indica descuido y poca comprensión del negocio. El plan financiero elaborado adecuadamente debe usarse para calcular la rentabilidad de la empresa tras su comienzo. En algunos casos, puede usarse también de base para un detallado presupuesto operativo.

1.6.2. Inversión

Desde una consideración amplia, la inversión es toda materialización de medios financieros en bienes que van a ser utilizados en un proceso productivo de una empresa o unidad económica; comprendería la adquisición tanto de bienes de equipo, materias primas, servicios etc. Desde un punto de vista más estricto la inversión comprendería solo los desembolsos de recursos financieros destinados a la adquisición de instrumentos de producción que la empresa va a utilizar durante varios periodos económicos.

En el caso particular de inversión financiera, los recursos se colocan en títulos, valores y demás documentos financieros, a cargo de otros entes, con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, intereses, dividendos, variaciones de mercado u otros conceptos.

Para el análisis económico de una inversión puede reducirse la misma a las corrientes de pagos e ingresos que origina, considerado cada uno en el momento preciso en que se produce.

1.6.3. Tasa de Interés

La palabra interés significa la renta que se paga por utilizar el dinero ajeno, o bien la renta que se gana al invertir nuestro dinero. Puesto que estas dos situaciones se presentan en innumerables formas, es conveniente desarrollar una serie de fórmulas de equivalencias con las cuales se pueda evaluar más exactamente el rendimiento obtenido en una determinada fuente de financiamiento.

Puesto que el dinero puede ganar un cierto interés, cuando se invierte para un determinado periodo usualmente un año, es importante reconocer que un dólar que se reciba en el futuro valdrá menos que un dólar que se tenga actualmente. Es precisamente esta relación entre el interés y el tiempo lo que conduce al concepto del valor del dinero a través del tiempo.

El valor del dinero a través del tiempo significa que cantidades iguales de dinero no tienen el mismo valor, si se encuentran en puntos diferentes en el tiempo y si la tasa de interés es mayor que cero. (Coss Bu, 1998)

1.6.4. Cajas de Ahorro

Es una entidad de crédito similar a un banco. Sólo se diferencian por su carácter legislativo. En concreto, los bancos son sociedades anónimas, mientras que las cajas de ahorro se rigen por la ley de sociedades limitadas, bajo la forma de fundaciones de naturaleza privada con finalidad social motivo por el cual se encargan de promover el ahorro y apoyar con el crédito a las personas que conforman la caja ahorro.

1.6.4.1. Orígenes

Las cajas de ahorro surgieron a finales del siglo XVIII en Alemania e Inglaterra, como un instrumento de mejora de las condiciones de vida de las clases trabajadoras, a través de la remuneración del ahorro. En dichos países la reforma protestante supuso el rechazo al planteamiento de los montes de piedad que habían surgido en Italia en el siglo XV a iniciativa de los franciscanos. Éstos otorgaban préstamos prendarios para satisfacer las necesidades más elementales, inicialmente sobre la base de limosnas y donativos. En España, el origen de muchas cajas de ahorro está en los

Montes de Piedad, que eran casas de empeños orientadas a los pobres y que no entregaban interés sobre los depósitos.

Tradicionalmente, las cajas se han dedicado únicamente al fomento del ahorro mediante la captación de depósitos, por los que pagaban una tasa de interés, y a efectuar préstamos sobre el monto depósito, pero no financieros. Además, su clientela tradicional han sido particulares y pymes, y su ámbito de actuación solía ser local o regional. Sin embargo, en España, en 1977, se eliminaron las restricciones legales a su actividad (Reforma de Fuentes Quintana), lo que les permite ofrecer los mismos servicios que los bancos.

Actualmente, las cajas de ahorros, cuya naturaleza jurídica está regulada por las comunidades autónomas, se consideran entes de carácter social. Disfrutan de beneficios fiscales, y sus órganos de gobierno son elegidos por los poderes públicos correspondientes a su domicilio social. Algunas cajas son cooperativas de ahorro y crédito, y otras son de tipo rural.

1.6.4.2. Ventajas de las Cajas de Ahorro

Llegan a pequeñas comunidades, incluso las que cuentan con menos de 12.000 habitantes, que en general no interesan a los bancos. La cercanía con los socios es importante para que asistan a las asambleas.

Son específicas en los préstamos de bajas cantidades para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos. Las cajas populares ofrecen tasas de interés ligeramente más altas que los bancos. Prestan parte de los ahorros a los socios que soliciten crédito e invierten el resto en los bancos, obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito.

En el aspecto social, el papel de las cajas no resulta menos importante. Las cajas se ocupan de evitar la exclusión social y de fomentar el desarrollo económico y el progreso social de sus comunidades.

También impulsan acceder a la cuenta de ahorros infantil de la caja de ahorros, en donde incentivan y pueden iniciar en el negocio financiero.

1.6.4.3. Características fundamentales

- Su autonomía o independencia respecto a otras entidades.
- Ausencia en ellas de ánimo de lucro, es decir, son instituciones que no persiguen la consecución de los máximos beneficios económicos, sino que, sin olvido de la disciplina del coste-eficacia, en ellas, la idea de lucro es reemplazada por la de servicio. La naturaleza benéfico-social de las cajas de ahorro, que se ha ido perdiendo, en beneficio de un carácter eminentemente financiero.

1.6.5. Recaudación Tributaria

La gestión recaudatoria consiste en el ejercicio de la función administrativa conducente a la realización de los créditos tributarios y demás de derecho público. Incluye los impuestos nacionales, municipales y locales.

1.6.6. El Ahorro

El ahorro se remota desde la antigüedad en la sociedad por lo que se volvió un pilar fundamental de desarrollo entre las naciones y en la actualidad se mantiene por las distintas exigencias del mundo moderno.

La parte de los ingresos que no se destine al consumo que tiene una organización o un individuo se lo denomina ahorro.

Según la Real Academia de la Lengua define al ahorro como “Cantidad de dinero que se reserva para futuras necesidades”.

Bajo estos conceptos se entiende que el ahorro es el dinero que destina una organización o un individuo después de realizar sus consumos con el objeto de tener un fondo para las exigencias del futuro.

1.6.6.1. Clasificación del Ahorro

El ahorro privado: Es aquel que realizan las organizaciones privadas que no pertenecen al estado (básicamente familias, instituciones sin ánimo de lucro y empresas).

El ahorro de una empresa privada autónoma, equivale a su beneficio, menos la parte de éste que es repartida a sus propietarios o accionistas en forma de dividendos o participación en beneficios.

El ahorro de las familias es igual a la renta disponible familiar menos el consumo privado y los impuestos.

El ahorro público: Lo realiza el estado, el cual también recibe ingresos a través de impuestos y otras actividades, a la vez que gasta en inversión social, en infraestructura (carreteras, puentes, escuelas, hospitales, etc.), en justicia, en seguridad nacional, etc. Cuando el Estado ahorra quiere decir que sus ingresos son mayores que sus gastos y se presenta un superávit fiscal, el caso contrario conduciría a un déficit fiscal.

1.6.6.2. Tipos de Ahorro

Ahorro Informal: Consiste en mantener su dinero guardado fuera de Instituciones Financieras o en la casa del individuo. Sin embargo genera las siguientes desventajas:

- Puede perderse
- Puede ser robado
- No genera intereses o rendimientos
- Puede deteriorarse

Ahorro Formal: Consiste en canalizar el ahorro con el soporte de Instituciones Financieras. De esta manera existe una mejor custodia del ahorro del individuo y permite que haya una mayor rentabilidad sobre sus ahorros al contrario de si estuviera guardando bajo un régimen de ahorro informal.

1.6.7. El Crédito

La palabra crédito proviene del latín *creditus* (sustantivación del verbo *credere*: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario para otros. Un crédito es una cantidad de dinero que un individuo debe a otra persona o institución financiera.

1.6.7.1. Importancia del Crédito

Dentro de la economía, el crédito tiene gran relevancia esto debido a que el Estado, las empresas y las personas pueden tener acceso a recursos que de otra forma no los hubiesen podido tener, esto a su vez incentiva en la inversión y el consumo que permite activar el sistema productivo del país.

1.6.7.2. Tipos de Crédito

Crédito tradicional: Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.

Crédito al consumo: Préstamo a corto o mediano plazo (1 a 4 años) que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios.

Crédito comercial: Préstamo que se realiza a empresas de indistinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o para refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores de corto plazo.

Crédito hipotecario: Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

Crédito consolidado: Es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.

Crédito personal: Dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años).

Crédito prendario: Dinero que le entrega el banco o entidad financiera a una persona física, y no a personas jurídicas para efectuar la compra de un bien mueble, generalmente el elemento debe de ser aprobado por el banco o

entidad financiera, y puesto que este bien mueble a comprar quedara con una prenda, hasta una vez saldada la deuda con la entidad financiera o Bancaria.

Crédito rápido: Es un tipo de préstamo que suelen comercializar entidades financieras de capital privado, de baja cuantía y cierta flexibilidad en los plazos de amortización, convirtiéndose en productos atractivos sobre todo en casos de necesidades urgentes de liquidez.

Mini Crédito: Préstamo de baja cuantía (hasta 600 euros) a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios.

1.7. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

1.7.1. Hipótesis General

¿Realizar el Plan Financiero para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes?

1.7.2. Hipótesis Específicas

- ¿El diagnóstico socioeconómico permitirá conocer la situación actual de la comunidad Valdivia?
- ¿La elaboración de estrategias que permitan crear un plan financiero ayudará a precisar las inversiones que se deben realizar a corto y largo plazo, logrando una buena productividad en la Caja de Ahorro y Crédito?
- ¿Con la implementación de técnicas para que haya afluencia de socios podrán elaborar propuestas económicas?
- ¿El seguimiento y evaluación permanente sobre el plan implementado permite medir la eficacia de su aplicación y el impacto en la población beneficiada?

1.8. VARIABLES E INDICADORES

DOMINIO	VARIABLES	INDICADORES	FORMA DE CALCULO
Entorno de la Comunidad	Pobreza	Porcentaje de pobreza	# habitantes con ingresos menores a la canasta básica / # habitantes
	Ahorro	Ahorro (\$) per cápita	Dinero ahorrado por el total de la población / # habitantes de la población.
	Cultura de ahorro	Existe cultura del ahorro	Análisis Subjetivo
Entidades de crédito	Capital de inversión	Existe en el sector Que monto de inversión	Investigación de campo Investigación de campo
	Créditos	Montos de crédito	Investigación de campo
		Tipos de crédito	Investigación de campo
	Reglamentaciones	Existe reglamentación Cuál es la reglamentación	Investigación de campo Investigación bibliográfica
	Organización	Requerimientos de organización Estrategias	Investigación bibliográfica, análisis Análisis

CAPITULO II

ESTUDIO DE MERCADO

2.1. ANTECEDENTES

El estudio de mercado es el conjunto de acciones que ejecutan para saber la respuesta del mercado ante un producto o servicio. Los estudios relacionados con la investigación de mercados pueden clasificarse como básicos o aplicados.

La investigación básica busca extender los límites del conocimiento, en relación con algún aspecto del sistema de mercadeo. La investigación aplicada facilita ayuda a los gerentes para que tomen mejores decisiones. Estos estudios están dirigidos hacia situaciones específicas de la organización y determinarlos por los requisitos del proceso de toma de decisiones.

Un estudio de mercado consiste en la recolección y el análisis de determinada información procedente del mercado, generalmente, con el fin de determinar la factibilidad de iniciar un nuevo negocio o lanzar un nuevo producto al mercado.

Para éste proyecto se requiere un estudio de mercado con el fin de obtener información relacionada con los niveles económicos y condiciones de vida de las familias de la comuna Valdivia y cuantificar la posible demanda que podría tener la creación de la Caja de Ahorro y Crédito para este grupo vulnerable.

Con la creación de la Caja de Ahorro y Crédito se pretende estimular y fomentar el ahorro a fin de mejorar la calidad de vida de los socios, y a la vez poderles brindar productos y servicios financieros de calidad acorde a sus necesidades y bajo los principios de solidaridad y confianza.

La Caja de Ahorro contribuirá positivamente no solo a los beneficiados de los créditos, sino también promueve el desarrollo productivo y socioeconómico de la comuna.

2.2. OBJETIVOS

2.2.1. Objetivo General

Obtener información cualitativa y cuantitativa de la población perteneciente a la comuna Valdivia para conocer lo que está sucediendo y que se espera que suceda en el sector económico al cual se pretende incursionar con la Caja de Ahorro y Crédito.

2.2.2. Objetivos Específicos

- Aplicar una encuesta a la muestra seleccionada aleatoriamente que pertenece a la población de la comuna Valdivia.
- Estimar la demanda actual y la demanda insatisfecha.
- Verificar que los clientes previstos existen realmente.
- Medir la potencialidad de esta demanda.

2.3. SEGMENTO DE MERCADO

La Caja de Ahorro y Crédito se creará en la comuna Valdivia puesto que los habitantes de este sector tiene varias necesidades financieras que el sector financiero formal no ha podido satisfacer ya sea porque el monto de los créditos que las personas solicitan han sido muy bajos o porque los consideran sujetos de crédito riesgosos, debido a esta situación es necesario realizar proyectos que generen beneficios tanto sociales como económicos para los comuneros.

El mercado en el cual se ofertarán los productos y servicios financieros de la Caja de Ahorro y Crédito será en la Comuna Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de Santa Elena, con miras de que a largo plazo la Caja se expanda su cobertura a otras comunidades.

La Caja de Ahorro y Crédito brindará productos y servicios financieros de calidad, en pequeños montos, con menor papeleo, con tasas de interés más bajas, en el menor tiempo posible, estará enfocada a los comuneros que sean socios activos de la Caja y que se encuentren al día con las obligaciones.

2.4. PLAN MUESTRAL

2.4.1. Tamaño de la población

El tamaño de la población está constituido por la totalidad de elementos a estudiar, utilizando una fracción denominada muestra.

La población a la que se orienta el presente estudio, corresponde a los habitantes de la comuna Valdivia, localizada en el cantón Santa Elena Provincia de Santa Elena, en la jurisdicción de la parroquia Manglaralto. El tamaño de la población está conformado por 7500 habitantes (Anexo A).

$$N = 7500$$

2.4.2. Probabilidad de Ocurrencia

La probabilidad de ocurrencia, es el porcentaje que se predice sucederá el evento analizado, en el proyecto de investigación es del 50%, es decir 0.5, ya que no existen estudios anteriores sobre el tema.

$$P = 0,5$$

2.4.3. Probabilidad de No Ocurrencia

Esta probabilidad es el porcentaje el cual se estima no sucederá un evento, y que sumando a la probabilidad de ocurrencia debe ser un 100%, es decir un valor de 1, por lo que se tiene que esta probabilidad es del 50%.

$$Q = 0,5$$

2.4.4. Error Muestral

El error muestral se define como el error a causa de observar una muestra en lugar de la población completa. El error muestral puede ser contrastado con el error no muestral, el cual se refiere al conjunto de las desviaciones del valor real que no van en función de la muestra escogida, entre los cuales se encuentran varios errores sistemáticos y algunos errores aleatorios. Resultan mucho más difíciles de cuantificar que el error muestral.

$$e = 0,05$$

2.4.5. Nivel de Confianza

El nivel de confianza es la probabilidad a priori de que el intervalo de confianza a calcular contenga al verdadero valor del parámetro.

$$Z = 95\% - 1,96$$

2.4.6. Tamaño de la muestra

Aplicando la fórmula de tamaño de muestra:

$$n = \frac{Z^2 NPQ}{(N - 1)e^2 + Z^2 PQ}$$

En donde:

n= Tamaño de la muestra

N= Población = 7500

P= Probabilidad de Ocurrencia (0,5)

Q= Probabilidad de No Ocurrencia (0,5)

Z= Nivel de Confianza 95% = 1,96

e= Error muestral 5%

$$n = \frac{1,96^2 * 7500 (0,5 * 0,5)}{(7500 - 1)0,05^2 + 1,96^2(0,5 * 0,5)}$$

$$n = \frac{28812 * 0,25}{18,75 + 0,96}$$

$$n = \frac{7203}{19,71}$$

$$n = 365,49$$

$$n = 365$$

2.5. INSTRUMENTOS DE RECOPIACIÓN DE DATOS

2.5.1. Encuesta

De acuerdo con (Bernal, 2010) “La encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas”.

La encuesta consiste en una interrogación verbal o escrita, cuando la encuesta es verbal se hace uso del método de la entrevista, y cuando la encuesta es escrita se hace uso del cuestionario (Anexo B).

Se realizó la encuesta con preguntas elaboradas y dirigidas a obtener datos para la comprobación de la hipótesis, sirvan de referencia para la fijación de tasa de interés y tiempos de préstamo del crédito.

2.5.2. Análisis e Interpretación de Resultados

A. Datos de Información

Género de los encuestados en la Comuna Valdivia

Tabla 1

Género de los encuestados

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Femenino	141	39%
Masculino	224	61%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

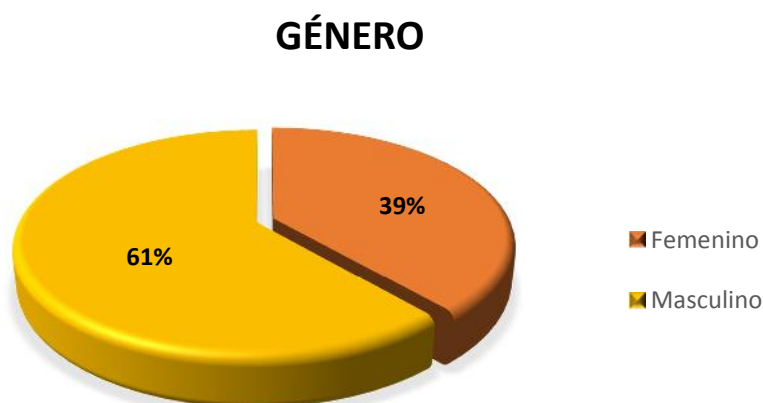


Figura 1 Género de los encuestados

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: De la muestra tomada, los habitantes que predominan con un 61% son los del género masculino, mientras el 39% son femenino.

Edad de los habitantes encuestados

Tabla 2

Edad de los habitantes encuestados

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Menos de 24	35	10%
De 25 a 40	187	51%
De 41 a 56	102	28%
Más de 57	41	11%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

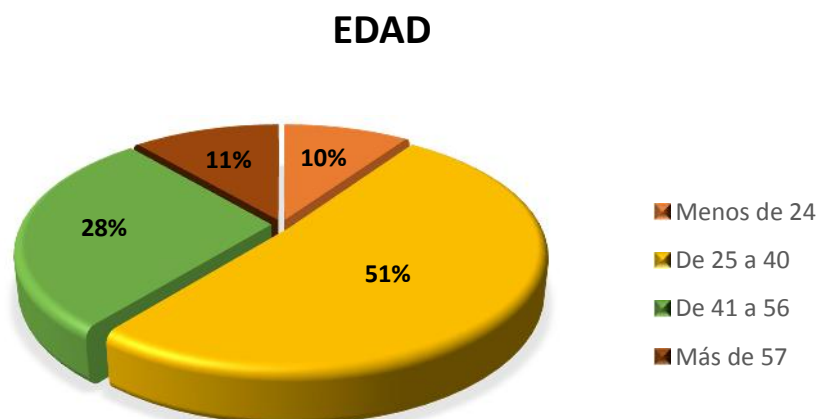


Figura 2 Edad de los habitantes

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Mediante el gráfico se aprecia que del 100% de los encuestados en la comunidad, el 51% están entre los 25 a 40 años, el 28% de 41 a 56 años, mientras el 11% son mayores de 57 años y un 10% menores de 24 años.

Estado Civil de los encuestados

Tabla 3
Estado civil de los encuestados

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Soltero	94	26%
Casado	158	43%
Unido	102	28%
Viudo	9	2%
Divorciado	2	1%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González



Figura 3 Estado civil de los encuestados
Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia
Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: En la encuesta realizada a los habitantes de la comuna Valdivia el 43% son casados, el 28% son unidos, el 26% son solteros, el 2% son divorciados y por último el 1% son viudos.

B. Cuestionario

1.- ¿Qué actividad económica realiza?

Tabla 4
Actividad económica

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Agricultura	44	12%
Artesano	147	40%
Pescador	126	35%
Comercialización	32	9%
Otro	16	4%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

ACTIVIDAD ECONÓMICA

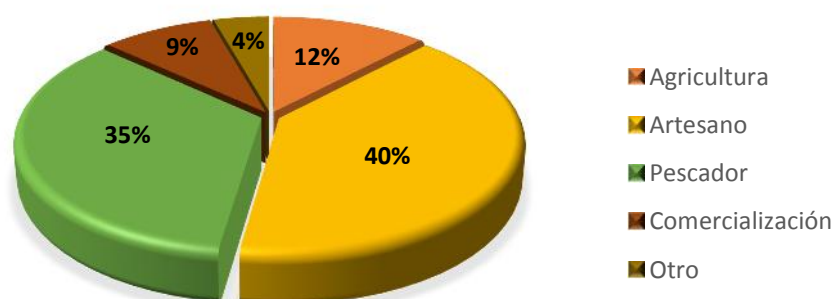


Figura 4 Actividad económica

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Los resultados que se obtuvieron fueron que el 40% de la población indica que son artesanos, mientras que el 35% son pescadores. También tenemos que el 12% se dedica a la agricultura, el 9% a la comercialización y un 4% se dedica a otra actividad económica.

2.- ¿Cuál es su ingreso mensual aproximado?

Tabla 5
Ingreso Mensual

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Menos de \$150	15	4%
De \$151 - \$500	253	69%
DE \$501 - \$1000	58	16%
Más de \$1000	39	11%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

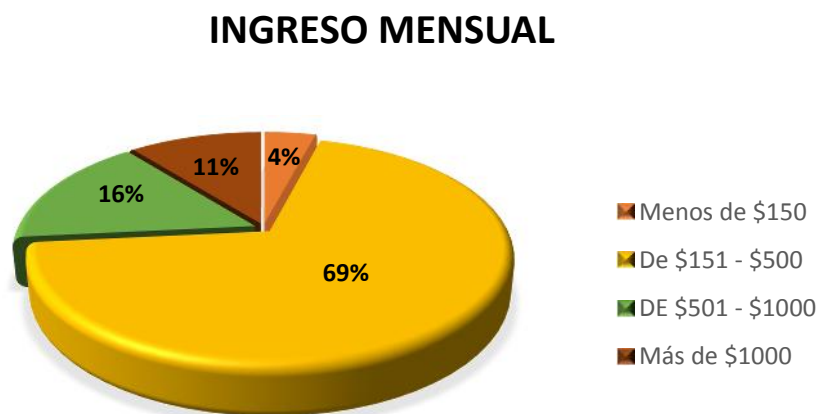


Figura 5 Ingreso Mensual

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Según las encuestas el 69% indicó que su ingreso mensual es de \$151 a \$500, el 16% de \$501 a \$1000, el 11% manifiesta que obtienen ingresos superiores a \$1000 mientras el 4% indicó que sus ingresos mensuales son menor a \$150.

3.- ¿Conoce usted lo que es una Caja de Ahorro y Crédito?

Tabla 6
Conocimiento de una Caja de Ahorro

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	62	17%
NO	303	83%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González



Figura 6 Conocimiento de una Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Según resultados de la encuesta realizada el 83% respondió que NO conoce lo que es una Caja de Ahorro, mientras que el 17% dijo que SI. Con estos resultados podemos observar que las personas aún desconocen otros sistemas de financiamiento.

4.- ¿Dónde ha solicitado créditos?

Tabla 7
Solicitud de Crédito

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cooperativa	94	26%
Banco	62	17%
Terceros	156	43%
Ningún crédito	53	14%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

SOLICITUD DE UN CRÉDITO

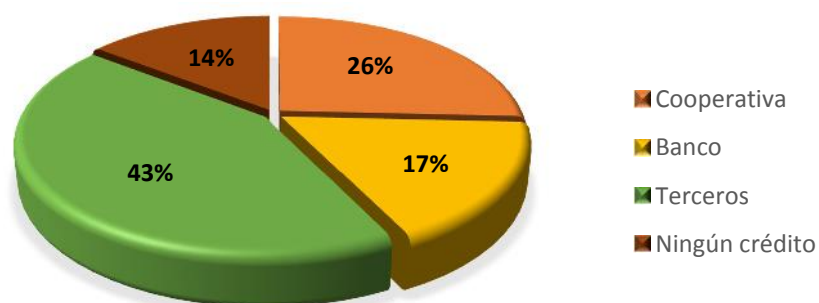


Figura 7 Solicitud de Crédito

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Los resultados que se obtuvieron fueron que el 43% ha solicitado créditos con terceros, el 26% con Cooperativas, el 17% ha solicitado crédito en bancos y finalmente el 14% no ha solicitado ningún crédito.

5.- ¿Cuál fue la tasa de interés mensual pagada a terceros?

Tabla 8
Interés mensual pagado a terceros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Entre el 5% - 10%	23	15%
Entre el 11% - 15%	58	37%
Entre el 16% - 20%	71	45%
Más de 21%	4	3%
TOTAL	156	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

INTERÉS MENSUAL PAGADO A TERCEROS

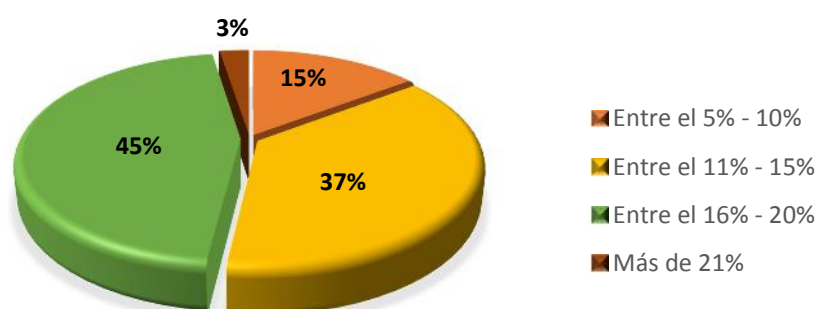


Figura 8 Interés mensual pagado a terceros

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Los resultados que se obtuvieron fueron que el 45% de los que han solicitado créditos con terceros han cancelado un interés entre 16% y 20% mensual, el 37% entre el 11% y 15%, mientras que un 15% ha cancelado entre 5% y 10% y el 3% más de 21% mensual.

6.- ¿Qué monto solicitaría de crédito?

Tabla 9
Monto de Crédito

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Hasta \$100	55	15%
Hasta \$200	73	20%
Hasta \$300	110	30%
Hasta \$400	127	35%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González



Figura 9 Monto de Crédito

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Según las encuestas el 35% solicitaría un monto de crédito hasta \$400, el 30% hasta \$300, mientras que el 20% dice que solicitaría hasta \$200, tanto que el 15% hasta \$100.

7.- ¿Por cuánto tiempo solicitaría el crédito?

Tabla 10
Tiempo del Crédito

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
6 meses	164	45%
1 año	201	55%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

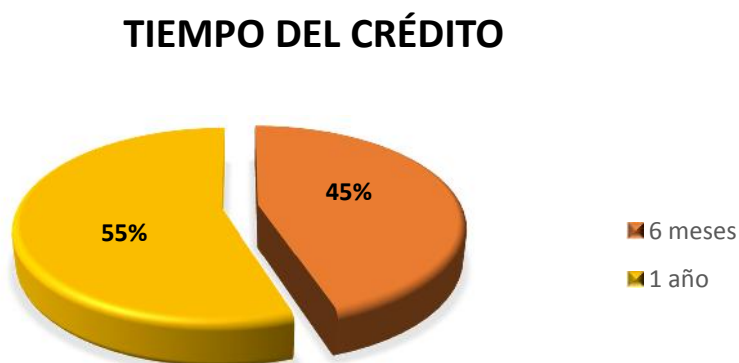


Figura 10 Tiempo del Crédito

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Detallan los resultados que el 55% solicitaría el crédito por un año, mientras que el 45% indica que solicitaría por 6 meses.

8.- ¿Cuánto aportaría mensualmente para ahorro?

Tabla 11
Aportación Mensual

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$ 10	109	30%
\$ 15	217	59%
\$ 20	29	8%
Ninguno	10	3%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

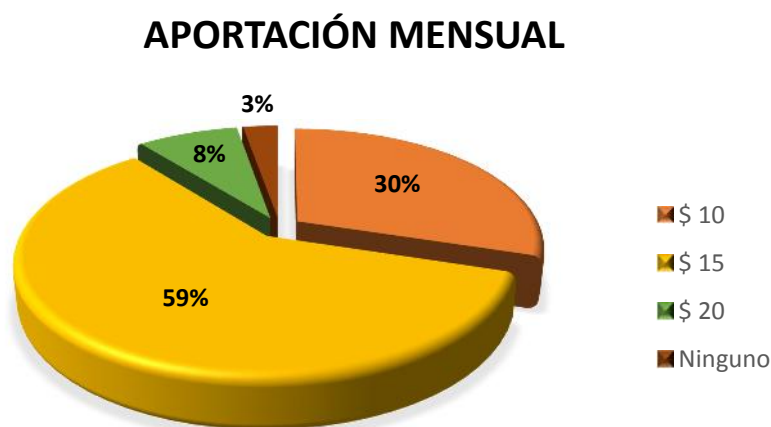


Figura 11 Aportación Mensual

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Como se muestra en el Figura, los resultados dicen que el 59% estaría dispuesto ahorra \$15 mensualmente, mientras que el 30% ahorraría \$10, el 3% no realizaría ningún ahorro y el 8% aportaría mensualmente para el ahorro \$20.

9.- ¿Asistiría a capacitaciones en temas contables, producción y ahorro?

Tabla 12
Capacitaciones

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	278	76%
NO	87	24%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

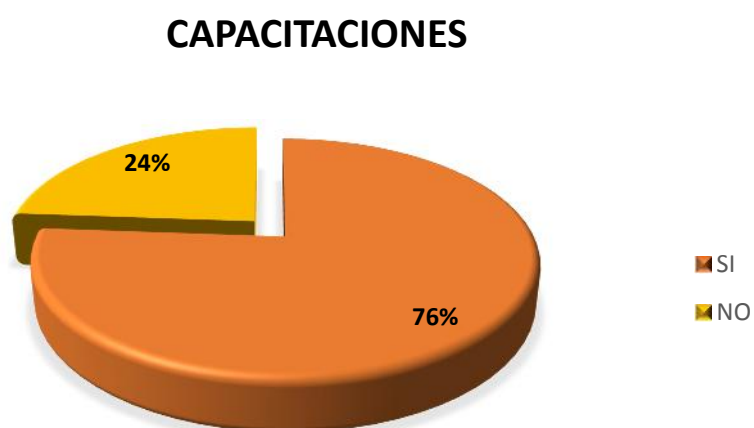


Figura 12 Capacitaciones

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: El 76% de los encuestados indicó que SI asistiría a capacitaciones en temas contables, producción y ahorro y el 24% dijo que NO.

10.- ¿La entrega de microcréditos a través de la Caja de Ahorro y Crédito, contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes?

Tabla 13

Mejora de los niveles económicos y condiciones de vida

CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	327	90%
NO	38	10%
TOTAL	365	100%

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

**MEJORA DE LOS NIVELES ECONÓMICOS Y
CONDICIONES DE VIDA**

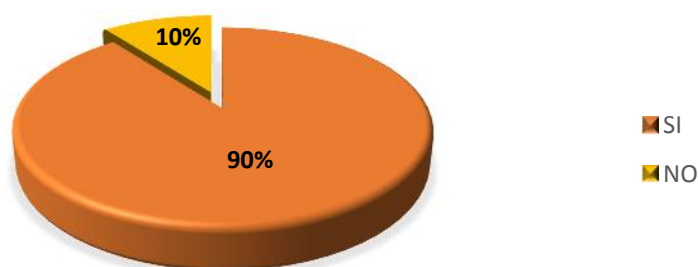


Figura 13 Mejora de los niveles económicos y condiciones de vida

Fuente: Encuesta a los habitantes de Valdivia

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Interpretación: Detallan los resultados que el 90% indica que la entrega de microcréditos a través de la Caja de Ahorro y Crédito SI contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes, mientras que el 10% manifestó que NO.

2.6. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

La hipótesis planteada en el presente trabajo de investigación es:

“¿Realizar el Plan Financiero para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes?”

Se verifica de acuerdo a los resultados de la encuesta, cuando se consulta en la pregunta número 10. *¿La entrega de microcréditos a través de la Caja de Ahorro y Crédito, contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes?*, donde el resultado fue, que el 90% de las personas creen que la creación de una caja de ahorro y crédito que otorgue microcréditos si contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida, por lo tanto queda demostrado que la creación de una caja de ahorro y crédito en la Comuna Valdivia de la Parroquia Manglaralto de la Provincia de la Santa Elena si contribuirá a mejorar los niveles económicos y condiciones de vida de las familias participantes.

CAPITULO III

DIAGNÓSTICO SOCIOECONÓMICO

3.1. BREVE HISTORIA DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA

El 7 de noviembre del 2007 bajo el gobierno del actual presidente Rafael Correa Delgado, y luego de la gran protesta en Villingota, en donde sus habitantes luchaban por la provincialización, hasta el extremo de bloquear totalmente el tránsito hacia el interior de la provincia, ocasionó que el antiguo Congreso Nacional apruebe la provincialización de Santa Elena y se convirtiera en la provincia número 24 del Ecuador.

Gracias a este fructuoso pasado, gran parte de los habitantes hoy en día viven principalmente del turismo, la pesca, la venta de artesanías y cerámicas elaboradas con conocimientos adquiridos por sus ancestros; y sus ingresos son para beneficio de sus familias y por ende de la provincia.

La Provincia de Santa Elena limita:

- Al norte con la provincia de Manabí.
- Al este y sur con la provincia del Guayas.
- Al oeste sus costas limitan con el Océano Pacífico.

La Provincia de Santa Elena tiene una superficie de 3.690,17 Km² y de acuerdo al Censo Población y Vivienda 2010 hay 308.693 habitantes, distribuidos en sus tres cantones: el cantón Salinas con 68,17 Km², La Libertad con 24,98 Km² y Santa Elena con 3597,02 Km².

En la actualidad es difícil definir estaciones alrededor del mundo entero ya que el mundo en general está inmerso en cambios climatológicos severos influenciados por el calentamiento global.

En el litoral del Ecuador además de estos cambios, existen influencias climatológicas, tales como la corriente cálida de el Niño que empieza en Panamá y recorre hasta el centro del Ecuador, se desplaza por el territorio entre los meses de diciembre a abril, así como también influye la corriente fría de Humboldt, entre los meses de mayo

a noviembre y que al encontrarse con la corriente cálida de El Niño origina un choque térmico que da como resultado una corriente de aire húmedo, la misma que se dirige hacia el este de la provincia y va perdiendo fuerza hasta llegar a la cordillera Chongón - Colonche.

La Península de Santa Elena fue el primer lugar en donde se encontró petróleo y se lo extraía de forma manual de las minas de Carolina, Santa Paula, y las Conchas.

Varias petroleras se instalaron conforme los años siguientes en esta provincia, una de las primeras fue Carolina OilCompany, que luego de fusionarse con Petropolis producían petróleo de magnífica calidad del sector perteneciente a Ancón.

Luego de algunos estudios se ubicó la primera refinería de petróleo en el cantón La Libertad que lleva 60 años de funcionamiento y es la segunda refinería que tiene más capacidad de producción, procesa crudo de 28,5 grados API que se extrae del Oriente.

Tanto la cabecera cantonal de Santa Elena como la de La Libertad, se encuentran relativamente cerca, y en conjunto con el cantón Salinas, transforman esta parte como un territorio urbano que goza de características y bondades exclusivas. Salinas goza de un mejor desarrollo en lo urbano con símbolos de grandeza por la hermosura arquitectónica de grandes cadenas hoteleras que se acoplan a sus bellas playas.

Santa Elena cuenta con infraestructura vacacional muy desarrollada sobre todo en algunos sectores como: Salinas y Montañita, además de una rica y variada lista de atractivos turísticos arqueológicos, históricos, naturales, culturales, lindas y soleadas playas.

La Economía de Santa Elena se fundamenta en el Turismo, la pesca, las camaroneras, el petróleo que son los pilares fundamentales en su desarrollo y por los cuales sus habitantes perciben ingresos.



Figura 14 Provincia de Santa Elena
Fuente: salinasturistiparadise.blogspot.com
Elaborado por: Tamara Cisneros González

3.1.1. Cantón Santa Elena

El cantón Santa Elena se encuentra situado al oeste de la provincia de Santa Elena y limita al norte con el cantón Puerto López de la Provincia de Manabí, al sur con el Océano Pacífico y el cantón Playas; al este con los cantones Pedro Carbo, Isidro Ayora y Guayaquil de la Provincia de Guayas; y al oeste con los cantones de La Libertad y el Océano Pacífico. Su territorio tiene una extensión de 3597,02 Km² y su población llega a 144.076 habitantes.

El cantón se divide en parroquias que son representadas por los Gobiernos Parroquiales ante la alcaldía de Santa Elena y son: Santa Elena, Ancón, Atahualpa, Chanduy, Colonche, Simón Bolívar, Manglaralto.



Figura 15 Parroquias de Santa Elena
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo
Elaborado por: Tamara Cisneros González

La población rural de Santa Elena es más poblada que la urbana debido a que la mayoría de los peninsulares viven en la ruta del Spondylus o ruta del sol. La mayoría de sus habitantes se dedican a la pesquería y depende del turismo también.

Santa Elena es parte de la península de Santa Elena, un asentamiento que históricamente se constituyó en centro de referencia de la región. Antes de su descubrimiento se llamó Sumpa, adjetivo que en lengua Chimú significa punta, formó parte de la Cultura Valdivia y Guangala con rasgos étnicos particulares propios de los cholos costeños; cuyos ancestros demostraban talento y habilidad expresados en los trabajos de cerámica, metales, conchas y caracoles encontrados por los arqueólogos en las excavaciones en el sitio.

Por el año 1908, el cantón Santa Elena contaba con 11.000 habitantes aproximadamente y su conformación política-administrativa se conformaba por 4 parroquias: Santa Elena que era la cabecera cantonal, Manglaralto, Colonche y Chanduy.

La comunicación y el transporte en aquel entonces se realizaban a través de barcos a vapor y carretas atracción animal, aunque existían pequeñas lanchas que también servían para el transporte de carga y personal. La influencia de los conquistadores españoles y en especial de la iglesia católica, en su afán de catequizar a los pueblos conquistados, se estableció desde la época colonial en las cabeceras parroquiales y en los recintos (de ese entonces) como: Olón, Montañita, San Pedro, Valdivia, Salinas, La Barranca, Engabao, Engunga, Muey, San Vicente y Azúcar.

Muchos años atrás su principal actividad productiva era la manufactura a gran escala del sombrero de paja toquilla, que servía como producto de exportación y llegó a colocarse como el tercer producto de exportación del país.

Cuando Santa Elena era cantón de la provincia del Guayas no recibió la atención necesaria a sus necesidades, por lo que luego de una larga lucha ciudadana se convirtió en una provincia con deseos de superar los problemas que impiden su adecuado progreso como son: la carencia de agua y la reactivación productiva. La nueva provincia tiene al cantón Santa Elena como el centro administrativo y por su extensión es el lugar en donde se realizan una gama de actividades productivas.

El Cantón Santa Elena por su extensión necesita particular apoyo, dado que en él yace la ruralidad de la provincia, especialmente de las poblaciones autóctonas de la costa ecuatoriana; por lo cual es importante que tenga en consideración a las organizaciones comunales para conjuntamente con la población urbana lograr el desarrollo equitativo y sustentable del territorio santaelenense.

En el cantón Santa Elena convergen dos de las más importantes vías del Ecuador, una la vía Guayaquil – Santa Elena y la carretera de la vía del Pacífico, que comprende al tramo arterial desde la provincia de Santa Elena hasta la provincia de Esmeraldas.

La vía del pacífico o E-15, fue creada para impulsar al turismo y mejorar la productividad de las comunidades asentadas en las costas del pacífico, esta obra cruza las provincias de Esmeraldas, Manabí y Santa Elena, con

una extensión de 741.33 km teniendo como punto de inicio el puente internacional Mataje en Esmeraldas y de final en Salinas provincia de Santa Elena.

A continuación se presenta un cuadro con los nombres de las comunas de la provincia. Es de anotar que todas las comunas están ubicadas en el cantón Santa Elena.

Tabla 14
Comunas del Cantón Santa Elena

Parroquia	N° de Comunas	Nombre de Comunas
Colonche	19	Aguadita, Ayangue, Bajadita de Colonche, Bambil Collao, Bambil Desecho, Calicanto, Cerezal de Bellavista, Febres Cordero, Jambelí, Las Balsas, Loma Alta, Manantial de Colonche, Manantial de Guangala, Monteverde, Palmar, Río Seco, Salanguillo, San Marcos, San Vicente,
Manglaralto	19	Atravezado, Barcelona, Cadeate, Curia, Dos Mangas, La Entrada, Las Núñez, Montañita, Olón, Pajiza, Río Chico, San Antonio, San José, San Pedro, Sinchal, Sitio Nuevo, Valdivia, Río Blanco y San Francisco
Santa Elena	9	Azúcar, Cerro Alto, Juan Montalvo, Morrillo, Río Verde, San Miguel, San Pablo, Saya y Baños de San Vicente.
Chanduy	13	Bajada de Chanduy, Ciénega, El Real, Engunga, Manatial de Chanduy, Olmedo, Pechiche, Puerto de Chanduy, San Rafael, Sucre, Tugaduaja, Villingota y Zapotal
Simón Bolívar (Julio Moreno)	6	Bellavista del Cerro, Juntas del Pacífico, La Barranca, Limoncito, Sacachún y Sube y Baja.
Atahualpa	1	Entre Ríos.
Ancón	2	Prosperidad y Tambo
TOTAL	69	

Fuente: Secretaría Nacional de Pueblos, Nacionalidades y Participación Ciudadana, Dirección Provincial de Santa Elena.

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Las comunas son la organización más representativa del Cantón, sin embargo a partir de la estructuración de la provincia se incentivó la participación ciudadana, que en su momento fue motivada por un objetivo cívico, actualmente las organizaciones más representativas son las gremiales, así como las productivas, todas entre ellas están desarticuladas, por lo que el principal reto es constituir el Sistema de participación ciudadana local, para que las vincule y armonice sus objetivos institucionales.



Figura 16 Cantón Santa Elena
Fuente: Sistema Nacional de Información
Elaborado por: Tamara Cisneros González

3.1.2. Parroquia Manglaralto

La Parroquia Rural de Manglaralto, del cantón Santa Elena en la provincia de Santa Elena, tiene una extensión 426 Km². Según el Censo Poblacional y de Vivienda del 2010, tiene una población de 29.512 habitantes.

La parroquia Manglaralto tiene una marcada característica turística hacia la franja costera y agrícola con presencia de grandes haciendas hacia el interior.

Sus límites son:

- Al norte con la provincia de Manabí, cantón Puerto López.
- Al sur la parroquia Colonche.
- Al este con la provincia de Manabí, cantón Jipijapa.
- Al oeste el Océano Pacífico.

Manglaralto es un territorio ancestral de la península de Santa Elena, mencionado en las crónicas históricas de las épocas coloniales, y destacada siempre por sus múltiples actividades como centro pesquero y de agro producción. En su territorio se asientan comunas, que desempeñan diferentes roles en el territorio según su actividad productiva.

Por ello, es importante anotar que en la Parroquia Manglaralto se encuentran el mayor número de formaciones vegetales y extensión de bosque húmedo, ocupa alrededor de un 30% del territorio de la Parroquia Manglaralto, y es el más importante retenedor y aportante de agua dulce de la región.

En la Parroquia Manglaralto, quedan remanentes de manglares, en zonas como Río Oloncito, Río Grande, Valdivia y Manglaralto, donde la comunidad está tratando de proteger lo poco que queda de este ecosistema, que son pequeñas formaciones de Manglar, y plantas asociadas como el Bijao.

La Parroquia Manglaralto se encuentra en las cuencas de los ríos: Ayampe, Manglaralto y Valdivia. Se considera como región hidrogeológica al área costera, península occidental y piedemonte de Chongón-Colonche.

En la Parroquia Manglaralto, predominan las playas de arena, encontrándose las mismas en los sectores: La Entrada, Las Núñez, San José, La Curía, Oloncito, Olón, Montañita, Manglaralto, Río Chico, Cadeate, San Antonio, Libertador Bolívar, Playa Bruja, Valdivia y San Pedro. Encontramos playas rocosas y acantilados en los sectores La Rinconada, Montañita y San Pedro. Los principales problemas encontrados son: contaminación por basura y residuos orgánicos, afectación por extracción de arena y en varios sectores dificultad de acceso a las playas. En los sectores La Rinconada y Montañita se destacan las zonas que son hábitats rocosos sumergidos la mayor parte del día, y que se observan cuando baja la marea. Estos son hábitats de crustáceos y moluscos que generalmente son aprovechados por la comunidad local para consumo alimenticio y ornamentación.

El territorio de Manglaralto toma su nombre por los manglares que existían en su territorio, de los cuales hoy solo quedan remanentes, y fue reconocido como el Puerto de Manglaralto que tuvo su apogeo de 1953 donde jugó un papel de vital importancia en la historia económica del país, ya que a través de él se comerciaba con Guayaquil y otros destinos de la costa ecuatoriana.

La parroquia de Manglaralto cuenta con caserío y recintos que son los siguientes:

Tabla 15
Caserío y Recintos de la Parroquia Manglaralto

#	NOMBRE	TIPO	COMUNA A LA QUE PERTENECE
1	Río Blanco	Caserío	Río Blanco
2	San Francisco	Caserío	San Francisco
3	La Rinconada	Recinto	La Entrada
4	La Entrada	Recinto	La Entrada
5	Las Núñez	Recinto	Las Núñez
6	San José	Recinto	San José
7	San Vicente De Loja	Recinto	Olón
8	Olón	Recinto	Olón
9	Curía	Recinto	Curía
10	Montañita	Recinto	Montañita
11	Dos Mangas	Recinto	Dos Mangas
12	Pajiza	Recinto	Pajiza
13	Cadeate	Recinto	Cadeate
14	Río Chico	Recinto	Río Chico
15	San Antonio	Recinto	San Antonio
16	Libertador Bolívar	Recinto	Atravezado
17	Sitio Nuevo	Recinto	Sitio Nuevo
18	San Pedro	Recinto	San Pedro
19	Valdivia	Recinto	Valdivia
20	Sinchal	Recinto	Sinchal
21	Barcelona	Recinto	Barcelona

Fuente: GAD Parroquial Manglaralto

Elaborado por: Tamara Cisneros González

- Al este por la comuna Sinchal.

Su población actual aproximadamente es de 7500 habitantes, posee una extensión territorial de 16,2 Km².

Valdivia además de contar con atractivos turísticos y naturales cuenta con un gran valor histórico al ser este uno de los primeros sitios con indicios de la cultura Valdivia.

Siendo Valdivia una de las culturas de mayor renombre del Ecuador, la comuna del mismo nombre fue declarada Patrimonio Cultural de interés científico y arqueológico del Ecuador el 16 de julio de 1997, por los diversos hallazgos arqueológicos del sector. El Decreto Presidencial N° 816, que declaró en emergencia al sector del Patrimonio Cultural del país, ratifica la protección de ese terreno de la Ruta del Sol.

En Valdivia encontrará a cada paso de las huellas imborrables de las milenarias costumbres de formas de vida. Desde la plaza central donde los lugareños han construido un monumento que representa a la Venus de Valdivia, la más tradicional de las estatuillas de cerámica que se han encontrado en las numerosas excavaciones arqueológicas realizadas por expertos en ese sector.

La comuna fue descubierta por el arqueólogo guayaquileño Emilio Estrada Icaza en 1956 y su antigüedad data aproximadamente de 3.500 a 1.800 años a.c., fue denominada Valdivia debido a que el primer gran asentamiento fue localizado en esta comuna.



Figura 18 Emilio Estrada (i) junto a los arqueólogos Carlos Zeballos Menéndez, de Ecuador, y Betty Meggers, de Estados Unidos, analizan los objetos hallados en Valdivia durante 1956
 Fuente: El Universo, 23 de agosto del 2006

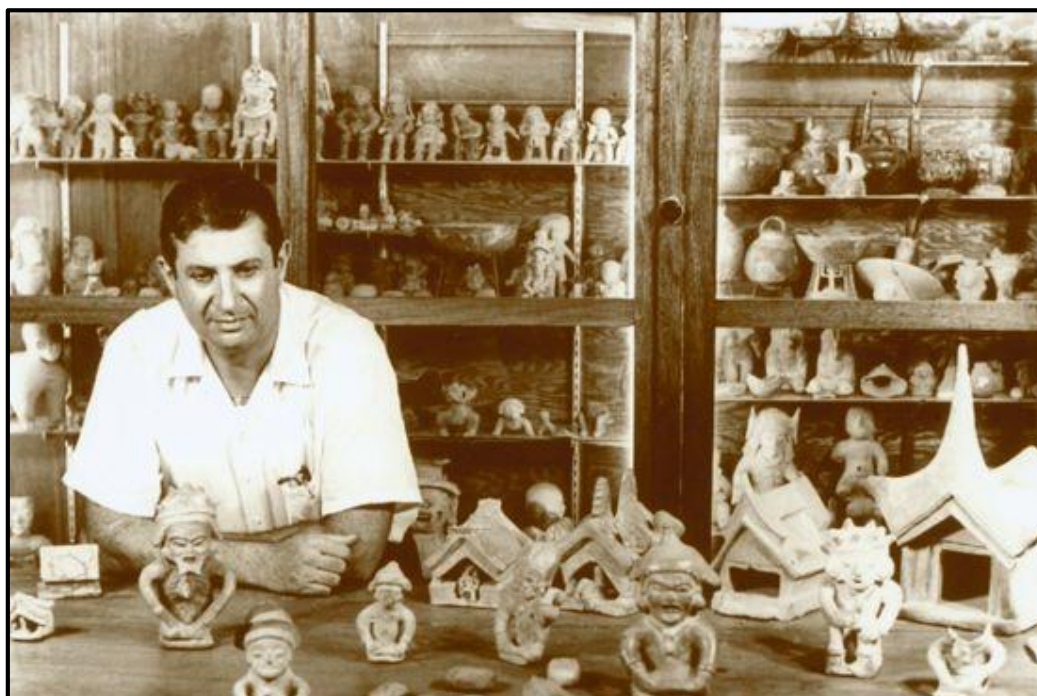


Figura 19 Emilio Estrada Icaza junto a una parte de las piezas que descubrió de la cultura Valdivia y que hoy custodia el Banco Central del Ecuador y el Museo de Arte Contemporáneo.
 Fuente: El Universo, 23 de agosto del 2006

Los Valdivianos fueron pueblos de pescadores, se alimentaban de pescado, mariscos, animales cazados y con productos generados por una incipiente agricultura pues en esa época no conocían los metales, y sus herramientas, utensilios y armas eran de piedra, habitaban en casa construida en lugares elevados con techos de bijao.

Valdivia cuenta con una variedad de atractivos naturales y culturales quienes organizados en lo político-social, se esmeran por buscar estrategias para desarrollar el turismo local, nacional e internacional. La situación es que no divisan una experiencia para desarrollar esta actividad por la inexistencia de una planificación estructurada que coadyuve a desarrollar el aspecto turístico.

Sus habitantes realizan actividades para el sustento de sus familias, se dedican a la pesca y a trabajar en las industrias asentadas en esta comunidad. Se dedican también a la artesanía de calzados para damas y a la fabricación de varios objetos como aretes, pulseras, llaveros, bolsos y réplicas de la cultura Valdivia que los enrola con el turismo, mientras que un grupo de familias ofrecen servicios de hospederías comunitarias para los visitantes.

Entre sus recursos hidrográficos encontramos el río Valdivia que tiene 36 Km. de longitud, su ancho y caudal varía de acuerdo a las lluvias, sin embargo en épocas secas se observa un ancho de más de 30 m. sin agua.

Cabe destacar que la vía principal de acceso a la comuna de Valdivia está pavimentada, y está debidamente señalizada turísticamente; aunque dentro de la comunidad las calles no es tan adoquinadas, se hace uso de otros medios de transporte como: camionetas, taxis.

Los atractivos turísticos con los que cuenta la comuna Valdivia son:

- Mirador turístico Valdivia
- Plazoleta Venus de Valdivia
- Iglesia Virgen del Carmen
- Estuario Valdivia
- Centro de Manejo de Vida Silvestre “Acuario Valdivia”

- Museo Arqueológico Valdivia
- Playa de Valdivia
- Museo Las Calaveras
- Parador Turístico Venus Valdivia

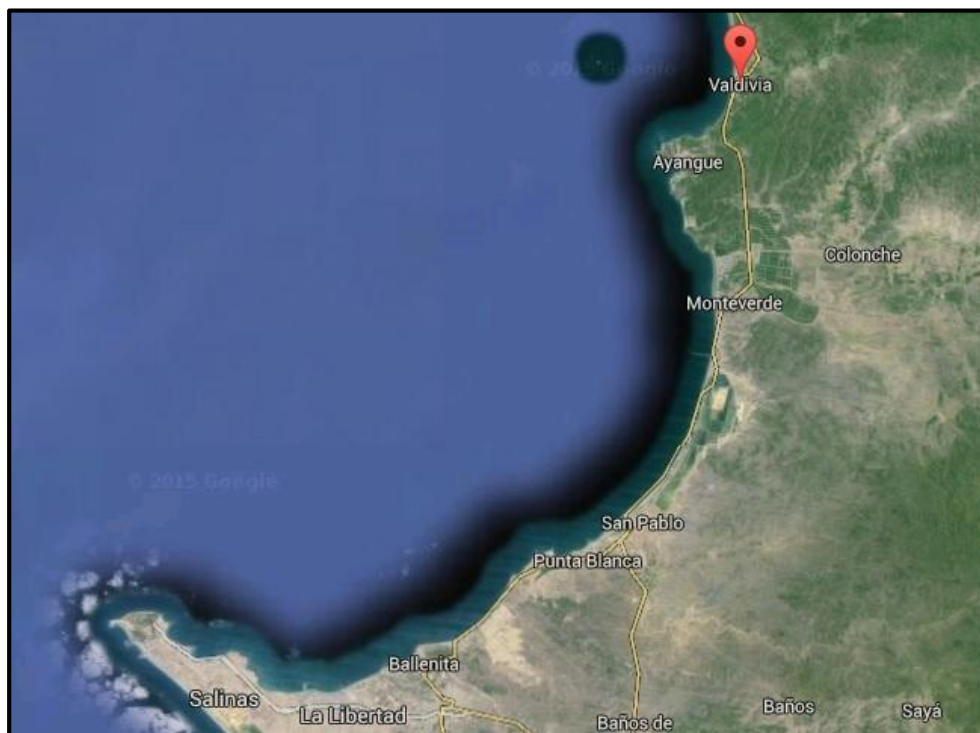


Figura 20 Comuna Valdivia
Fuente: Google Maps
Elaborado por: Tamara Cisneros González

3.2. ASPECTOS SOCIOECONÓMICOS

3.2.1. Indicadores Económicos

En esta especie de estudios, se mide el golpe que ocasiona en la economía un proyecto. En medio de la crisis que afecta a todo el mundo, es de vital importancia centrarse en los retornos de los beneficios alcanzados y por lo tanto optar por aquellos proyectos de inversión que arrojan una ayuda mayor para la colectividad.

De acuerdo al Censo del 2010, la población de la Parroquia Manglaralto está conformada por 29.512 habitantes, de los cuales el 48.5% son mujeres y el 51.50% son hombres, de los cuales conforman la población económicamente activa el 44.47% del total de la población.

En la actualidad, la actividad pesquera y artesanal es un positivo motor de desarrollo económico para la comuna Valdivia; puesto que, actualmente constan entre los principales rubros de ingresos de divisas en Valdivia.

Otro negocio lucrativo de los pobladores de Valdivia consiste en hacer copias de las típicas figuritas de la cultura Valdivia, y sus reproducciones no solo adornan colecciones particulares sino hasta museos en el exterior.

Un gran segmento de las mujeres se ha dedicado a labores domésticas; aunque en años recientes este género ha conseguido empleos como parvularias, guías de acuario y el museo; así como también la atención al público en negocios propios como tiendas de abarrotes y bazares. Mientras que los hombres se dedican en su mayoría a la artesanía, pesca, agricultura y al comercio.

Santa Elena comienza a tener un papel importante en el desarrollo de las fuerzas productivas, se comienza a impulsar directamente el comercio, el creciente sector turístico en la región va levantando la industria artesanal, la misma que trae consigo costumbres de la sociedad.

En la Provincia existen puertos pesqueros de diferentes tamaños, los mismos que abastecen a diferentes flotas ofreciendo varios servicios el mismo que caracteriza a esta actividad como generador de empleo indirecto.

Los habitantes de Santa Elena siempre trabajan y se integran desde su visión productiva y no la impuesta, están enfocados en la demanda local. Ellos producen lo que se vende o le compran, no producen lo sugerido o recomendado (igual a la pesca y turismo); tienen una gran capacidad operativa autóctona para ajustar la explotación de sus recursos a la demanda sostenida.

La pobreza en Santa Elena nace desde que formaba parte del Guayas, las zonas rurales donde está ubicada la mayoría de sus habitantes hace que la población se mantenga en una pobreza, ya que esta población sigue con sus hábitos.

La provincialización de Santa Elena es de tipo político más que económica, con la provincialización no se erradica el porcentaje aceptable de la pobreza. Si antes existían 3 niños con uniforme para asistir a los

establecimientos educativos y hoy existen 7 niños, esto es, gracias a la implementación social del gobierno, la misma que dona los uniformes, esto no significa que bajó la pobreza sino que la ayuda social es la que se está implementando

Es muy importante fomentar procesos de participación comunitaria los mismos que refuercen la relación comunidad y municipio, como un mecanismo para incrementar las capacidades de gestión para el desarrollo de toda la provincia.

3.2.2 Indicadores Sociales

Al hablar de indicadores sociales, nos vamos a referir a todos aquellos que tienen una incidencia trascendental en la población y aspectos con los que conviven a diario, y que esperan en algún momento poder cambiarlas positivamente, para el beneficio común y del buen vivir de los implicados.

En cuanto a la educación la comuna Valdivia posee una escuela Francisco de Miranda que funciona desde el año 1951, a dicha escuela asisten niños de otras comunas como San Pedro, Libertador Bolívar, Ayangue, San Antonio, Colonche. Llegan a la escuela en un tiempo de 15 minutos y se transportan por medio de los buses de cooperativas. Tiene aproximadamente 508 estudiantes.

También se fundó el Colegio Fiscal Mixto Valdivia, a dicho colegio también asisten jóvenes de otras comunas y tienen un total de 423 alumnos.

En lo que respecta a la vivienda el área de asentamiento humano en Valdivia es de aproximadamente 77 cuadras, hay 521 casas y 18 calles.

Existen diferentes tipos de viviendas y el estado en que se encuentran es regular, ya que son un poco estrechas. La tenencia del solar de la casa es donada por la comuna. El número de familias que habitan una vivienda es de 3-4 y de 10-12 personas.

En lo referente a servicios básicos las viviendas solo tienen agua entubada. El Instituto Ecuatoriano de Obras Sanitarias construyó un sistema regional de agua potable entre las poblaciones de Carrizal, Sinchal, Barcelona, San Pedro y Valdivia que se conduce desde un pozo somero en

Carrizal hasta la población a través de tuberías y grifos públicos. No cuenta con un sistema de desalojo de aguas lluvia.

La mayoría de sus habitantes profesa la religión católica. Ellos celebran el 16 de julio la fiesta de la Virgen del Carmen, que es la patrona de la comuna. También celebran el 12 de noviembre la fiesta de la Virgen Chestocova, la comuna cuenta con la Iglesia Parroquial Nuestra Señora del Carmen.

Para el mes de julio se realiza la elección de la Srta. Venus Valdivia entre jóvenes pertenecientes a la comuna. Este es un evento cultural en donde se destacan las raíces de este lugar por medio de desfiles de carros alegóricos y programas de danzas y representaciones alusivos a la historia de la cultura Valdivia.

3.3. CULTURA DE AHORRO

Contrario a lo que se pensó durante muchos años, las familias de la comunidad Valdivia perteneciente a la parroquia Manglaralto muestran interés por ahorrar. Este interés tiene que ver con la seguridad de esos recursos (ponerlos a salvo), con la necesidad de sustraerlos, a veces, de la presión social de la familia. Tiene que ver, también, con la necesidad de crear un "colchón de seguridad", que les permita enfrentar emergencias. Además, hay familias que ahorran para luego invertir.

3.4. REQUERIMIENTOS DE CRÉDITO

Sin duda alguna el acceso a recursos económicos en condiciones favorables para las familias solicitantes es uno de los aspectos significativos en la búsqueda de mejores condiciones de vida para las familias de escasos recursos que no cuentan con los medios necesarios que les posibilite optar a un crédito en la banca nacional.

Para las familias rurales es muy importante obtener crédito en dinero, de forma flexible y oportuna, y que el crédito les permita atender la diversidad de necesidades y oportunidades que puedan tener. Para ellas, el ámbito de la familia y el de la producción no están estrictamente separados, como sí

ocurre en las empresas modernas. Por lo tanto, el crédito de libre disponibilidad representa una oportunidad esencial para la relación caja de ahorro - clientela rural, y un medio para el ejercicio de adaptación a las necesidades y a la demanda de la población de Valdivia.

En este momento, cuando las familias rurales obtienen un crédito, pagan altísimas tasas de interés, ya sea a través de mecanismos comerciales o a través de préstamos usureros. Esto hay que destacarlo porque muchas veces el debate sobre las tasas de interés toma como referencia las tasas nominales de los bancos o la tasa de redescuento del Banco Central del Ecuador, pero, en la práctica, las familias rurales utilizan como referencias las tasas comerciales y las tasas de usura.

Obviamente, esas altísimas tasas de interés conducen a muchas de estas familias a procesos de descapitalización y pérdida del fruto de su trabajo. Se debe destacar que los más pobres sí tienen capacidad y voluntad de pago. Muchas veces se afirma que los campesinos no tienen cultura de pago. En realidad, muchas veces son las instituciones financieras las que no saben prestar.

CAPITULO IV

PLAN FINANCIERO PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE VALDIVIA DE LA PARROQUIA MANGLARALTO DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA

4.1. PLAN FINANCIERO

El plan financiero es un documento dinámico que cambia frecuentemente; su principal objetivo es el de determinar si la organización tendrá a su disposición recursos financieros suficientes para cumplir con los objetivos organizacionales.

La planeación financiera de una empresa se nutre del análisis económico-financiero en el cual se realizan proyecciones de las diversas decisiones de inversión y financiamiento y se analizan los efectos de las diversas alternativas, donde los resultados financieros alcanzados serán el producto de las decisiones que se vayan a tomar. La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va; si las cosas resultan desfavorables, debe tener la empresa un plan de apoyo de modo que no se encuentre desprotegida sin alternativas financieras.

La planeación financiera establece el modo por el cual los objetivos financieros pueden ser logrados. Un plan financiero es por lo tanto, una declaración de lo que debe ser hecho en el futuro. Definiendo el plan financiero y presupuestos la empresa estará en la capacidad para alcanzar sus objetivos.

También se puede decir que la planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se habrán de realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se desea hacer, llevar a la práctica lo planeado y verificar la eficiencia de lo que se hace

4.1.1. Importancia de la Planeación Financiera

El propósito de la planeación consiste en lograr los objetivos deseados en los negocios, ser una herramienta de control de la alta dirección, abordar los aspectos de la incertidumbre y combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto. El objetivo de la planeación financiera es minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera. El sistema presupuestario es la herramienta más importante con la que cuenta la administración moderna para alcanzar sus metas (Ortega, 2008).

4.2. FORMULACIÓN ESTRATÉGICA FINANCIERA

La *Misión Financiera* se mide en términos de eficiencia y calidad para obtener un camino seguro hacia el cumplimiento de la *Visión Financiera*, encaminada a obtener una mayor rentabilidad por medio de estrategias que se pondrán en práctica para alcanzar los *Objetivos Financieros* propuestos por la organización.

4.2.1. Misión Financiera

La misión financiera es la formulación de los propósitos financieros de una organización que la distingue de otros negocios en cuanto al cubrimiento de sus operaciones y resultados financieros que soportan el logro de estos propósitos. La misión financiera, por tanto debe ser claramente formulada, difundida y conocida por todos los colaboradores. Los comportamientos de la organización deben ser consecuentes con esta misión, así como la conducta de todos los miembros de la organización. La misión no puede convertirse en pura palabrería o en formulaciones que aparecen en las oficinas de la compañía. La misión financiera de una empresa debe inducir comportamientos, crear compromisos (Serna, 1996).

Con lo indicado se plantea la siguiente Misión Financiera:

“Administrar eficientemente los recursos financieros de la Caja de Ahorro y Crédito, con niveles adecuados de liquidez, rentabilidad y deuda, para

atender con calidad las necesidades que tienen los miembros de este grupo vulnerable de la economía, con un entorno que desarrolle el buen vivir”.

4.2.2. Visión Financiera

La visión es el conjunto de ideas generales, que proveen el marco de referencia de lo que una empresa es y quiere ser en el futuro.

Con lo establecido se plantea la siguiente Visión Financiera:

“Ser una organización líder en el mercado de la Provincia de Santa Elena hasta el año 2020, con alta rentabilidad y eficiencia en la administración de sus recursos financieros, permitiéndole brindar un servicio que satisfaga los mayores estándares de calidad”.

4.3. OBJETIVO FINANCIERO

Los objetivos financieros son los resultados que una organización espera lograr para hacer real la misión y la visión financiera de la empresa.

El objetivo financiero es:

“ Realizar un Plan Financiero para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la comunidad de Valdivia de la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, con la finalidad de establecer objetivos y estrategias financieras que permitan alcanzar mayor rendimiento y rentabilidad para la empresa”.

4.4. ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Son las acciones que deben realizarse para mantener y soportar el logro de los objetivos financieros de la organización y de cada unidad de trabajo y así hacer realidad los resultados esperados al definir los proyectos estratégicos.

Las estrategias financieras son:

- Se debe implementar capacitaciones para las socias antes de implementar el manual de un plan financiero.
- Generar un manual didáctico para la elaboración de un plan financiero.
- Generar Estados Financieros mensuales, mediante cierres de contabilidad cada 30 días, a fin de disponer de información completa,

real, oportuna y confiable para el cálculo e interpretación de las razones o indicadores financieros.

- Realizar alianzas con entidades del Estado para obtener apoyo de especialistas que aporten con capacitaciones para los socios de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Realizar la ejecución, puesta en marcha y seguimiento del plan financiero de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.5. EVALUACIÓN ECONÓMICA

La Ejecución del Proyecto requiere de un monto de capital, que será financiado con el aporte de los socios, bajo la nominación de ahorros obligatorios.

Este estudio ha sido elaborado en base a las aportaciones actuales que mantendrán los socios, más un aporte de capital de \$.200.00 cada uno, el mismo cuya primera aportación será de \$100,00 hasta Octubre y el restante hasta Diciembre. Cabe recalcar que todos los socios que conformaran la Caja de Ahorro y Crédito deben llegar a tener \$200.00 como aporte con la finalidad de que puedan empezar a acceder al crédito.

La Caja de Ahorro y Crédito se constituirá con un mínimo de 20 socios, con los cuales se deberá completar un capital social de \$4.000,00.

Pensando en el bienestar de los ahorristas, la caja ha tomado la iniciativa de establecer un 5% de los ingresos de los mismos como ahorro obligatorio.

Tabla 16
Ingreso Promedio de los Socios

APORTES DE LOS AFILIADOS

Ingresos \$ 500,00

Gastos

Educación \$ 25,00

Movilización \$ 10,00

Servicios básicos \$ 15,00

Alimentación \$ 150,00

Total Gastos \$ 200,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 17
Capacidad de Ahorro

INGRESOS NEGOCIO	\$ 500,00
Gastos	\$ 200,00
Saldo	\$ 300,00
Ahorro 5%	\$ 15,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Por lo que los socios ahorraran mensualmente la cantidad de \$15,00 de forma obligatoria. Para el presente estudio constan 20 socios de la Caja de Ahorro y Crédito (Anexo C).

También se constituyen como ingresos los intereses que se generaran por los préstamos que la Caja otorgará con montos desde \$100,00 a una tasa de interés anual del 30,50%¹, esta tasa de interés es considerada para préstamos dentro de la Caja, y está fijada en base a la tabla de interés publicada por el Banco Central del Ecuador a septiembre de 2015, específicamente en el segmento de los microcréditos minoristas que está al 30,50% como tasa referencial máxima (Anexo D), considerando que ellos acceden a créditos de los prestamistas o chulqueros, con un interés mayor al 10% mensual, visto de una forma real el interés que ellos pagan es más del 120% anual.

A continuación un resumen de lo expresado anteriormente:

Tabla 18
Ingresos de la Caja de Ahorro y Crédito

INGRESOS	
Certificados de Aportación	\$ 4.000,00
Ahorro Socios \$15,00	\$ 300,00
TOTAL DE INGRESOS	\$ 4.300,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

¹ Fuente: Banco Central del Ecuador. Tasa referencial para microcréditos

4.5.1. Inversión Inicial

Se denomina inversión inicial a la cantidad de dinero que es necesario invertir para poner en marcha un proyecto de negocio.

La inversión inicial para el desarrollo de este proyecto está compuesta por el capital de trabajo, activos fijos y la inversión en la organización para la puesta en marcha, que está estructurado de la siguiente manera:

Tabla 19
Inversión Inicial de la Caja de Ahorro y Crédito

DESCRIPCIÓN	APORTE PROPIO	APORTE EXTERNO
ACTIVOS FIJOS		
Equipo de Computo		\$ 600,00
Muebles y Enseres		\$ 150,00
CAPITAL DE TRABAJO		
Caja	\$ 4.000,00	
TOTAL INVERSIÓN	\$ 4.000,00	\$ 750,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 20
Inversión en la Organización

INVERSIONES EN LA ORGANIZACIÓN	
GASTOS	
Trámites Legales	\$ 150,00
Gastos Notariales	\$ 80,00
Imprevistos 5%	\$ 23,00
TOTAL INVERSIÓN	\$ 253,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.1.1. Depreciaciones y Amortizaciones

Es un procedimiento de contabilidad que tiene como fin reconocer el desgaste que sufre un activo por cuenta de su utilización para la generación de ingresos. El objetivo del proceso contable es conseguir que, al final de la vida útil del bien, se haya registrado como gasto el importe necesario para recuperar la inversión, en la medida en que éste ha contribuido a generar ingresos en la empresa.

Tabla 21
Depreciación

ACTIVO	TOTAL	VIDA UTIL	FACTOR RESIDUAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
Laptop	\$ 600,00	4	0	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00						
TOTAL EQUIPO DE COMPUTO	\$ 600,00			\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00						
Archivador Metálico	\$ 150,00	10	10%	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	\$ 150,00			\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50
TOTAL ACTIVOS	\$ 750,00			\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50	\$ 13,50

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 22
Amortización

ACTIVO	TOTAL	PERIODO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Trámites Legales	\$ 150,00	5	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00
Gastos Notariales	\$ 80,00	5	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00
Imprevistos 5%	\$ 23,00	5	\$ 4,60	\$ 4,60	\$ 4,60	\$ 4,60	\$ 4,60
TOTALES	\$ 253,00		\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2. Estados Financieros

Para la Elaboración de los Estados Financieros se considerará los siguientes aspectos:

INGRESOS

- La Caja de Ahorros se constituye con 20 socios cada uno de los cuales aporta con \$ 200,00 en certificados de aportación.
- El ahorro obligatorio por cada socio es de \$ 15,00 mensuales.
- Las cuotas mensuales de los préstamos otorgados son a seis y doce meses plazo.
- Los intereses ganados de los préstamos otorgados se recuperarán mensualmente. La tasa de interés activa será del 30.50% anual para los préstamos.
- La caja de ahorros retendrá un 2% de los préstamos para cubrir los gastos administrativos.

EGRESOS

- Los desembolsos de préstamos se concederán cuando el socio tenga un mínimo de ahorro de \$ 200,00. Los montos máximos establecidos son: \$400,00, pudiendo el socio solicitar otro crédito a la cancelación del primero.
- Los excedentes de efectivo que obtenga mensualmente la caja de ahorros se destinarán a la cuenta de Reserva Voluntaria.
- Los gastos administrativos como los sueldos se presupuesta en relación al ingreso por interés de los préstamos y los otros gastos incrementa un 10% para los siguientes años.
- La señora Administradora trabajara con una bonificación del 60% de los ingresos ganados por intereses por préstamos, como compensación a los servicios prestados.
- Para el ahorro obligatorio se pagará una tasa de interés pasiva del 1.30% anual que será acreditada mensualmente.
- La Caja de Ahorro y Crédito otorgará préstamos desde \$5.700 en el primer año a 20 socios, que se irá ampliando cada año, y a la vez el número de socios beneficiados.

4.5.2.1. Ingresos por intereses ganados en préstamos

Constituyen las entradas de dinero por concepto de intereses ganados en la colocación de préstamos.

Además se debe indicar que los préstamos serán colocados de acuerdo a sus requerimientos manifestados por los socios.

De las personas económicamente activas de la comunidad Valdivia de la Parroquia Manglaralto, 20 personas formaran parte de la Caja de Ahorro y Crédito y por medio de un análisis previo se determinó que el 100% es decir las 20 personas en un principio serían sujetos de crédito, las cuales formarán parte del mercado potencial total del proyecto.

Se dará a conocer el total de intereses que se ganará por la colocación de créditos en el primer año, considerando diferentes tipos de tasas de interés activas referenciales a Julio de 2015, de acuerdo al tipo de préstamo.

Tasa referencial Activa= 30,50%

Tabla 23
Rango de Créditos

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO	N° PERSONAS	MONTO CRÉDITO	TASA ANUAL
\$ 100,00	6 MESES	2	\$ 200,00	30,50%
\$ 200,00	6 MESES	3	\$ 600,00	30,50%
\$ 300,00	6 MESES	2	\$ 600,00	30,50%
\$ 400,00	6 MESES	2	\$ 800,00	30,50%
\$ 100,00	1 AÑO	1	\$ 100,00	30,50%
\$ 200,00	1 AÑO	1	\$ 200,00	30,50%
\$ 300,00	1 AÑO	4	\$ 1.200,00	30,50%
\$ 400,00	1 AÑO	5	\$ 2.000,00	30,50%
		20	\$ 5.700,00	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 24

Tabla de Amortización-Crédito de \$100 a 6 meses plazo

PRÉSTAMO:	100	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	6 meses	CUOTA MENSUAL:	\$ 18,18
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 100,00
1	\$ 100,00	\$ 15,64	\$ 2,54	\$ 18,18	\$ 84,36
2	\$ 84,36	\$ 16,04	\$ 2,14	\$ 18,18	\$ 68,33
3	\$ 68,33	\$ 16,44	\$ 1,74	\$ 18,18	\$ 51,88
4	\$ 51,88	\$ 16,86	\$ 1,32	\$ 18,18	\$ 35,02
5	\$ 35,02	\$ 17,29	\$ 0,89	\$ 18,18	\$ 17,73
6	\$ 17,73	\$ 17,73	\$ 0,45	\$ 18,18	\$ -
		\$ 100,00	\$ 9,08	\$ 109,08	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 25

Tabla de Amortización-Crédito de \$200 a 6 meses plazo

PRÉSTAMO:	200	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	6 meses	CUOTA MENSUAL:	\$ 36,36
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 200,00
1	\$ 200,00	\$ 31,28	\$ 5,08	\$ 36,36	\$ 168,72
2	\$ 168,72	\$ 32,07	\$ 4,29	\$ 36,36	\$ 136,65
3	\$ 136,65	\$ 32,89	\$ 3,47	\$ 36,36	\$ 103,76
4	\$ 103,76	\$ 33,72	\$ 2,64	\$ 36,36	\$ 70,04
5	\$ 70,04	\$ 34,58	\$ 1,78	\$ 36,36	\$ 35,46
6	\$ 35,46	\$ 35,46	\$ 0,90	\$ 36,36	\$ (0,00)
		\$ 200,00	\$ 18,16	\$ 218,16	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 26

Tabla de Amortización-Crédito de \$300 a 6 meses plazo

PRÉSTAMO:	300	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	6 meses	CUOTA MENSUAL:	\$ 54,54
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 300,00
1	\$ 300,00	\$ 46,92	\$ 7,63	\$ 54,54	\$ 253,08
2	\$ 253,08	\$ 48,11	\$ 6,43	\$ 54,54	\$ 204,98
3	\$ 204,98	\$ 49,33	\$ 5,21	\$ 54,54	\$ 155,64
4	\$ 155,64	\$ 50,58	\$ 3,96	\$ 54,54	\$ 105,06
5	\$ 105,06	\$ 51,87	\$ 2,67	\$ 54,54	\$ 53,19
6	\$ 53,19	\$ 53,19	\$ 1,35	\$ 54,54	\$ -
		\$ 300,00	\$ 27,25	\$ 327,25	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 27

Tabla de Amortización-Crédito de \$400 a 6 meses plazo

PRÉSTAMO:	400	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	6 meses	CUOTA MENSUAL:	\$ 72,72
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 400,00
1	\$ 400,00	\$ 62,55	\$ 10,17	\$ 72,72	\$ 337,45
2	\$ 337,45	\$ 64,14	\$ 8,58	\$ 72,72	\$ 273,30
3	\$ 273,30	\$ 65,77	\$ 6,95	\$ 72,72	\$ 207,53
4	\$ 207,53	\$ 67,45	\$ 5,27	\$ 72,72	\$ 140,08
5	\$ 140,08	\$ 69,16	\$ 3,56	\$ 72,72	\$ 70,92
6	\$ 70,92	\$ 70,92	\$ 1,80	\$ 72,72	\$ -
		\$ 400,00	\$ 36,33	\$ 436,33	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 28

Tabla de Amortización-Crédito de \$100 a 12 meses plazo

PRÉSTAMO:	100	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	1 año	CUOTA MENSUAL:	\$ 9,77
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 100,00
1	\$ 100,00	\$ 7,23	\$ 2,54	\$ 9,77	\$ 92,77
2	\$ 92,77	\$ 7,42	\$ 2,36	\$ 9,77	\$ 85,35
3	\$ 85,35	\$ 7,60	\$ 2,17	\$ 9,77	\$ 77,75
4	\$ 77,75	\$ 7,80	\$ 1,98	\$ 9,77	\$ 69,95
5	\$ 69,95	\$ 8,00	\$ 1,78	\$ 9,77	\$ 61,96
6	\$ 61,96	\$ 8,20	\$ 1,57	\$ 9,77	\$ 53,76
7	\$ 53,76	\$ 8,41	\$ 1,37	\$ 9,77	\$ 45,35
8	\$ 45,35	\$ 8,62	\$ 1,15	\$ 9,77	\$ 36,73
9	\$ 36,73	\$ 8,84	\$ 0,93	\$ 9,77	\$ 27,89
10	\$ 27,89	\$ 9,06	\$ 0,71	\$ 9,77	\$ 18,83
11	\$ 18,83	\$ 9,29	\$ 0,48	\$ 9,77	\$ 9,53
12	\$ 9,53	\$ 9,53	\$ 0,24	\$ 9,77	\$ 0,00
		\$ 100,00	\$ 17,28	\$ 117,28	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 29

Tabla de Amortización-Crédito de \$200 a 12 meses plazo

PRÉSTAMO:	200	TASA MENSUAL:	2,54%
PLAZO:	1 año	CUOTA MENSUAL:	\$ 19,55
TASA ANUAL:	30,50%		

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 200,00
1	\$ 200,00	\$ 14,46	\$ 5,08	\$ 19,55	\$ 185,54
2	\$ 185,54	\$ 14,83	\$ 4,72	\$ 19,55	\$ 170,71
3	\$ 170,71	\$ 15,21	\$ 4,34	\$ 19,55	\$ 155,50
4	\$ 155,50	\$ 15,59	\$ 3,95	\$ 19,55	\$ 139,90
5	\$ 139,90	\$ 15,99	\$ 3,56	\$ 19,55	\$ 123,91
6	\$ 123,91	\$ 16,40	\$ 3,15	\$ 19,55	\$ 107,52
7	\$ 107,52	\$ 16,81	\$ 2,73	\$ 19,55	\$ 90,70
8	\$ 90,70	\$ 17,24	\$ 2,31	\$ 19,55	\$ 73,46
9	\$ 73,46	\$ 17,68	\$ 1,87	\$ 19,55	\$ 55,78
10	\$ 55,78	\$ 18,13	\$ 1,42	\$ 19,55	\$ 37,65
11	\$ 37,65	\$ 18,59	\$ 0,96	\$ 19,55	\$ 19,06
12	\$ 19,06	\$ 19,06	\$ 0,48	\$ 19,55	\$ 0,00
		\$ 200,00	\$ 34,56	\$ 234,56	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 30
Tabla de Amortización-Crédito de \$300 a 12 meses plazo

PRÉSTAMO: 300 **TASA MENSUAL:** 2,54%
PLAZO: 1 año **CUOTA MENSUAL:** \$ 29,32
TASA ANUAL: 30,50%

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 300,00
1	\$ 300,00	\$ 21,69	\$ 7,63	\$ 29,32	\$ 278,31
2	\$ 278,31	\$ 22,25	\$ 7,07	\$ 29,32	\$ 256,06
3	\$ 256,06	\$ 22,81	\$ 6,51	\$ 29,32	\$ 233,25
4	\$ 233,25	\$ 23,39	\$ 5,93	\$ 29,32	\$ 209,86
5	\$ 209,86	\$ 23,99	\$ 5,33	\$ 29,32	\$ 185,87
6	\$ 185,87	\$ 24,60	\$ 4,72	\$ 29,32	\$ 161,27
7	\$ 161,27	\$ 25,22	\$ 4,10	\$ 29,32	\$ 136,05
8	\$ 136,05	\$ 25,86	\$ 3,46	\$ 29,32	\$ 110,19
9	\$ 110,19	\$ 26,52	\$ 2,80	\$ 29,32	\$ 83,67
10	\$ 83,67	\$ 27,19	\$ 2,13	\$ 29,32	\$ 56,48
11	\$ 56,48	\$ 27,88	\$ 1,44	\$ 29,32	\$ 28,59
12	\$ 28,59	\$ 28,59	\$ 0,73	\$ 29,32	\$ (0,00)
		\$ 300,00	\$ 51,84	\$ 351,84	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 31
Tabla de Amortización-Crédito de \$400 a 12 meses plazo

PRÉSTAMO: 400 **TASA MENSUAL:** 2,54%
PLAZO: 1 año **CUOTA MENSUAL:** \$ 39,09
TASA ANUAL: 30,50%

PERIODO	SALDO INICIAL	CAPITAL AMORTIZADO	INTERÉS	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
0					\$ 400,00
1	\$ 400,00	\$ 28,93	\$ 10,17	\$ 39,09	\$ 371,07
2	\$ 371,07	\$ 29,66	\$ 9,43	\$ 39,09	\$ 341,41
3	\$ 341,41	\$ 30,42	\$ 8,68	\$ 39,09	\$ 311,00
4	\$ 311,00	\$ 31,19	\$ 7,90	\$ 39,09	\$ 279,81
5	\$ 279,81	\$ 31,98	\$ 7,11	\$ 39,09	\$ 247,83
6	\$ 247,83	\$ 32,79	\$ 6,30	\$ 39,09	\$ 215,03
7	\$ 215,03	\$ 33,63	\$ 5,47	\$ 39,09	\$ 181,40
8	\$ 181,40	\$ 34,48	\$ 4,61	\$ 39,09	\$ 146,92
9	\$ 146,92	\$ 35,36	\$ 3,73	\$ 39,09	\$ 111,56
10	\$ 111,56	\$ 36,26	\$ 2,84	\$ 39,09	\$ 75,30
11	\$ 75,30	\$ 37,18	\$ 1,91	\$ 39,09	\$ 38,12
12	\$ 38,12	\$ 38,12	\$ 0,97	\$ 39,09	\$ 0,00
		\$ 400,00	\$ 69,12	\$ 469,12	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2.2. Egresos por intereses pagados en ahorros

La tasa de interés pasiva está fijada en base a la tabla de interés publicada por el Banco Central del Ecuador a septiembre del 2015, en el segmento de los depósitos de ahorro que está a 1,30% anual como tasa referencial máxima. En el Anexo F, se adjunta la amortización del ahorro mensual.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente el ahorro obligatorio de cada socio es de 15 dólares.

De las 20 personas que constituyen el 100% de la población de la Caja, formarían parte del mercado de cuenta ahorristas que en promedio ingresarían en su cuenta de ahorros \$ 300,00 lo cual formaría el ahorro de los socios.

Tabla 32
Ahorro Mensual de Socios

PROMEDIO DE AHORRO	N° PERSONAS	TOTAL MENSUAL
\$ 15,00	20	\$ 300,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 33
Interés pagado en el Primer Año

AHORRO	INTERÉS PAGADO MENSUALMENTE A LOS AHORRISTAS											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
300	0,33											
600		0,65										
900			0,98									
1200				1,30								
1500					1,63							
1800						1,95						
2100							2,28					
2400								2,60				
2700									2,93			
3000										3,25		
3300											3,58	
3600												3,90
TOTAL INTERÉS ACUMULADO AL AÑO												25,35

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2.3. Recuperación de Cartera

Tabla 34
Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Primer año

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO (MESES)	Nº PERSONAS	DIVIDENDO	TOTAL PRÉSTAMOS	CAPITAL PAGADO	INTERÉS PAGADO	TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	CAPITAL POR PAGAR	INTERÉS POR PAGAR	TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO
\$ 100,00	6	2	\$ 18,18	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 18,16	\$ 218,16			
\$ 200,00	6	3	\$ 36,36	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 54,49	\$ 654,49			
\$ 300,00	6	2	\$ 54,54	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 54,49	\$ 654,49			
\$ 400,00	6	2	\$ 72,72	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 72,65	\$ 872,65			
\$ 100,00	12	1	\$ 9,77	\$ 100,00	\$ 75,00	\$ 12,96	\$ 87,96	\$ 25,00	\$ 4,32	\$ 29,32
\$ 200,00	12	1	\$ 19,55	\$ 200,00	\$ 150,00	\$ 25,92	\$ 175,92	\$ 50,00	\$ 8,64	\$ 58,64
\$ 300,00	12	4	\$ 29,32	\$ 1.200,00	\$ 900,00	\$ 155,52	\$ 1.055,52	\$ 300,00	\$ 51,84	\$ 351,84
\$ 400,00	12	5	\$ 39,09	\$ 2.000,00	\$ 1.500,00	\$ 259,20	\$ 1.759,20	\$ 500,00	\$ 86,40	\$ 586,40
		20		\$ 5.700,00	\$ 4.825,00	\$ 653,40	\$ 5.478,40	\$ 875,00	\$ 151,20	\$ 1.026,20

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 35
Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Segundo año

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO (MESES)	Nº PERSONAS	DIVIDENDO	TOTAL PRÉSTAMOS	CAPITAL PAGADO	INTERÉS PAGADO	TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	CAPITAL POR PAGAR	INTERÉS POR PAGAR	TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO
\$ 100,00	6	3	\$ 18,18	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 27,25	\$ 327,25			
\$ 200,00	6	5	\$ 36,36	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 90,82	\$ 1.090,82			
\$ 300,00	6	2	\$ 54,54	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 54,49	\$ 654,49			
\$ 400,00	6	2	\$ 72,72	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 72,65	\$ 872,65			
\$ 100,00	12	2	\$ 9,77	\$ 200,00	\$ 150,00	\$ 25,92	\$ 175,92	\$ 50,00	\$ 8,64	\$ 58,64
\$ 200,00	12	2	\$ 19,55	\$ 400,00	\$ 300,00	\$ 51,84	\$ 351,84	\$ 100,00	\$ 17,28	\$ 117,28
\$ 300,00	12	6	\$ 29,32	\$ 1.800,00	\$ 1.350,00	\$ 233,28	\$ 1.583,28	\$ 450,00	\$ 77,76	\$ 527,76
\$ 400,00	12	8	\$ 39,09	\$ 3.200,00	\$ 2.400,00	\$ 414,72	\$ 2.814,72	\$ 800,00	\$ 138,24	\$ 938,24
		30		\$ 8.300,00	\$ 6.900,00	\$ 970,96	\$ 7.870,96	\$ 1.400,00	\$ 241,92	\$ 1.641,92

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 36
Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Tercer año

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO (MESES)	N° PERSONAS	DIVIDENDO	TOTAL PRÉSTAMOS	CAPITAL PAGADO	INTERÉS PAGADO	TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	CAPITAL POR PAGAR	INTERÉS POR PAGAR	TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO
\$ 100,00	6	5	\$ 18,18	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 45,41	\$ 545,41			
\$ 200,00	6	7	\$ 36,36	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00	\$ 127,15	\$ 1.527,15			
\$ 300,00	6	3	\$ 54,54	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 81,74	\$ 981,74			
\$ 400,00	6	3	\$ 72,72	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 108,98	\$ 1.308,98			
\$ 100,00	12	3	\$ 9,77	\$ 300,00	\$ 225,00	\$ 38,88	\$ 263,88	\$ 75,00	\$ 12,96	\$ 87,96
\$ 200,00	12	3	\$ 19,55	\$ 600,00	\$ 450,00	\$ 77,76	\$ 527,76	\$ 150,00	\$ 25,92	\$ 175,92
\$ 300,00	12	9	\$ 29,32	\$ 2.700,00	\$ 2.025,00	\$ 349,92	\$ 2.374,92	\$ 675,00	\$ 116,64	\$ 791,64
\$ 400,00	12	12	\$ 39,09	\$ 4.800,00	\$ 3.600,00	\$ 622,08	\$ 4.222,08	\$ 1.200,00	\$ 207,36	\$ 1.407,36
		45		\$ 12.400,00	\$ 10.300,00	\$ 1.451,91	\$ 11.751,91	\$ 2.100,00	\$ 362,88	\$ 2.462,88

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 37
Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Cuarto año

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO (MESES)	N° PERSONAS	DIVIDENDO	TOTAL PRÉSTAMOS	CAPITAL PAGADO	INTERÉS PAGADO	TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	CAPITAL POR PAGAR	INTERÉS POR PAGAR	TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO
\$ 100,00	6	8	\$ 18,18	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 72,65	\$ 872,65			
\$ 200,00	6	10	\$ 36,36	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 181,64	\$ 2.181,64			
\$ 300,00	6	5	\$ 54,54	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00	\$ 136,23	\$ 1.636,23			
\$ 400,00	6	5	\$ 72,72	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 181,64	\$ 2.181,64			
\$ 100,00	12	4	\$ 9,77	\$ 400,00	\$ 300,00	\$ 51,84	\$ 351,84	\$ 100,00	\$ 17,28	\$ 117,28
\$ 200,00	12	4	\$ 19,55	\$ 800,00	\$ 600,00	\$ 103,68	\$ 703,68	\$ 200,00	\$ 34,56	\$ 234,56
\$ 300,00	12	14	\$ 29,32	\$ 4.200,00	\$ 3.150,00	\$ 544,32	\$ 3.694,32	\$ 1.050,00	\$ 181,44	\$ 1.231,44
\$ 400,00	12	18	\$ 39,09	\$ 7.200,00	\$ 5.400,00	\$ 933,11	\$ 6.333,11	\$ 1.800,00	\$ 311,04	\$ 2.111,04
		68		\$ 18.900,00	\$ 15.750,00	\$ 2.205,10	\$ 17.955,10	\$ 3.150,00	\$ 544,32	\$ 3.694,32

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 38
Recuperación de Cartera e Interés Ganado en el Quinto año

RANGO DE CRÉDITO	TIEMPO PLAZO (MESES)	N° PERSONAS	DIVIDENDO	TOTAL PRÉSTAMOS	CAPITAL PAGADO	INTERÉS PAGADO	TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	CAPITAL POR PAGAR	INTERÉS POR PAGAR	TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO
\$ 100,00	6	12	\$ 18,18	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 108,98	\$ 1.308,98			
\$ 200,00	6	15	\$ 36,36	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 272,45	\$ 3.272,45			
\$ 300,00	6	8	\$ 54,54	\$ 2.400,00	\$ 2.400,00	\$ 217,96	\$ 2.617,96			
\$ 400,00	6	7	\$ 72,72	\$ 2.800,00	\$ 2.800,00	\$ 254,29	\$ 3.054,29			
\$ 100,00	12	6	\$ 9,77	\$ 600,00	\$ 450,00	\$ 77,76	\$ 527,76	\$ 150,00	\$ 25,92	\$ 175,92
\$ 200,00	12	6	\$ 19,55	\$ 1.200,00	\$ 900,00	\$ 155,52	\$ 1.055,52	\$ 300,00	\$ 51,84	\$ 351,84
\$ 300,00	12	21	\$ 29,32	\$ 6.300,00	\$ 4.725,00	\$ 816,47	\$ 5.541,47	\$ 1.575,00	\$ 272,16	\$ 1.847,16
\$ 400,00	12	26	\$ 39,09	\$ 10.400,00	\$ 7.800,00	\$ 1.347,83	\$ 9.147,83	\$ 2.600,00	\$ 449,28	\$ 3.049,28
		101		\$ 27.900,00	\$ 23.275,00	\$ 3.251,28	\$ 26.526,28	\$ 4.625,00	\$ 799,19	\$ 5.424,19

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2.4. Estado de Situación Inicial

El Estado de Situación Inicial se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

El Estado de Situación Inicial que la Caja de Ahorros reflejará al inicio de su ejercicio, se establece de la siguiente manera:

Tabla 39
Estado de Situación Inicial

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO			
ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL			
AL 4 DE ENERO 2016			
ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 4.000,00	PASIVO CORRIENTE	\$ 253,00
Caja y Bancos	\$ 4.000,00	Varias obligaciones operacionales	\$ 253,00
ACTIVO FIJO	\$ 750,00		
Equipo de Computo	\$ 600,00		
Muebles y Enseres	\$ 150,00		
ACTIVO DIFERIDO	\$ 253,00		
Tramites Legales	\$ 150,00	PATRIMONIO	\$ 4.750,00
Gastos Notariales	\$ 80,00	Certificados de Aportación	\$ 4.000,00
Imprevistos 5%	\$ 23,00	Donaciones	\$ 750,00
TOTAL ACTIVOS	\$ 5.003,00	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 5.003,00

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2.5. Flujo de Caja Proyectado

El Flujo de Caja debe de ser considerado como parte de la planificación financiera ya que se lo define como: “Un estado dinámico que se diferencia del estado de resultado por el hecho de contemplar la verdadera situación de recaudos, desembolsos y excedentes o déficits monetarios” (Ortiz, 2005).

La importancia de elaborar un flujo de fondos proyectado es que ayuda a anticiparse a futuros déficit de efectivo y de ese modo tomar la decisión de buscar financiamiento oportunamente.

Además, establecer una base sólida para sustentar el requerimiento de créditos al presentarlo dentro del plan o proyecto de negocios.

Las variaciones de un año a otro en los ingresos se dan por el número de créditos a entregarse anualmente, lo cual está basado en un crecimiento del 50%.

Para cada año del flujo proyectado se observa que hay un monto de dinero disponible, el mismo que sirve para cubrir riesgos crediticios, además para destinarlo a inversión para incrementar el capital, con el cual se podrá otorgar más créditos a los socios que conforman la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 40
Proyección Anual

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
N° PERSONAS	20	30	45	68	101
TOTAL PRÉSTAMOS	\$ 5.700,00	\$ 8.300,00	\$ 12.400,00	\$ 18.900,00	\$ 27.900,00
CAPITAL PAGADO	\$ 4.825,00	\$ 6.900,00	\$ 10.300,00	\$ 15.750,00	\$ 23.275,00
INTERÉS PAGADO	\$ 653,40	\$ 970,96	\$ 1.451,91	\$ 2.205,10	\$ 3.251,28
TOTAL PAGADO EN EL PERIODO	\$ 5.478,40	\$ 7.870,96	\$ 11.751,91	\$ 17.955,10	\$ 26.526,28
CAPITAL POR PAGAR	\$ 875,00	\$ 1.400,00	\$ 2.100,00	\$ 3.150,00	\$ 4.625,00
INTERÉS POR PAGAR	\$ 151,20	\$ 241,92	\$ 362,88	\$ 544,32	\$ 799,19
TOTAL PENDIENTE EN EL PERIODO	\$ 1.026,20	\$ 1.641,92	\$ 2.462,88	\$ 3.694,32	\$ 5.424,19

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 41
Flujo de Caja Proyectado

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO					
FLUJO DE CAJA PROYECTADO					
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2020					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS					
Certificados de Aportación	\$ 4.000,00	\$ 2.000,00	\$ 3.000,00	\$ 4.600,00	\$ 6.650,00
Ahorro Obligatorio	3.600,00	5.400,00	8.100,00	12.240,00	18.225,00
Capital por Préstamos	4.825,00	6.900,00	10.300,00	15.750,00	23.275,00
Interés por Préstamos	653,40	970,96	1.451,91	2.205,10	3.251,28
Gastos Administrativos 2%	114,00	166,00	248,00	378,00	558,00
TOTAL INGRESOS	13.192,40	15.436,96	23.099,91	35.173,10	51.959,28
EGRESOS					
Préstamos	5.700,00	8.300,00	12.400,00	18.900,00	27.900,00
Intereses por Ahorro Obligatorio	25,35	50,70	76,05	101,40	126,75
Gastos Administrativos	510,44	737,18	1.080,44	1.616,41	2.358,77
Varias obligaciones operacionales	253,00				
TOTAL EGRESOS	6.488,79	9.087,88	13.556,49	20.617,81	30.385,52
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES					
Depreciaciones	163,50	163,50	163,50	163,50	13,50
Amortizaciones	50,60	50,60	50,60	50,60	50,60
TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	214,10	214,10	214,10	214,10	64,10
FLUJO NETO DEL PROYECTO	6.917,71	6.563,19	9.757,51	14.769,39	21.637,86

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.5.2.6. Balance General

Este Estado suministra información sobre la estructura del financiamiento y de la inversión en una fecha específica.

En el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital propio de una empresa en determinado momento, al final de un año o trimestre. El balance general es una panorámica de la situación financiera de una compañía en determinado período. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

(Ortiz, 2005) “Este estado permite conocer el grado de cobertura de las deudas a corto plazo, al correlacionar el valor de los activos corrientes y el monto de los compromisos que deben ser cancelados durante el periodo de operaciones”.

Tabla 42
Balance General Proyectado

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO						
BALANCE GENERAL PROYECTADO						
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2020						
	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	\$ 4.000,00	\$ 7.943,91	\$ 8.205,10	\$ 12.220,39	\$ 18.463,71	\$ 27.062,05
Caja y Bancos	\$ 4.000,00	\$ 6.917,71	\$ 6.563,19	\$ 9.757,51	\$ 14.769,39	\$ 21.637,86
Cuentas por Cobrar		\$ 875,00	\$ 1.400,00	\$ 2.100,00	\$ 3.150,00	\$ 4.625,00
Interés por Cobrar		\$ 151,20	\$ 241,92	\$ 362,88	\$ 544,32	\$ 799,19
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.003,00	\$ 780,90	\$ 780,90	\$ 780,90	\$ 780,90	\$ 330,90
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 750,00	\$ 586,50	\$ 586,50	\$ 586,50	\$ 586,50	\$ 136,50
Equipo de Computo	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 600,00	\$ 600,00	
Muebles y Enseres	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00
(-) Depreciación Acumulada		\$ (163,50)	\$ (163,50)	\$ (163,50)	\$ (163,50)	\$ (13,50)
ACTIVO DIFERIDO	\$ 253,00	\$ 194,40	\$ 194,40	\$ 194,40	\$ 194,40	\$ 194,40
Trámites Legales	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ 150,00
Gastos Notariales	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00
Imprevistos 5%	\$ 23,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00
(-) Amortización Acumulada		\$ (50,60)	\$ (50,60)	\$ (50,60)	\$ (50,60)	\$ (50,60)
TOTAL ACTIVOS	\$ 5.003,00	\$ 8.724,81	\$ 8.986,00	\$ 13.001,29	\$ 19.244,61	\$ 27.392,95
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	\$ 253,00	\$ 3.625,35	\$ 5.450,70	\$ 8.176,05	\$ 12.341,40	\$ 18.351,75
Varias obligaciones operacionales	\$ 253,00					
Cuentas por Pagar Ahorristas		\$ 3.600,00	\$ 5.400,00	\$ 8.100,00	\$ 12.240,00	\$ 18.225,00
Interés por Pagar Depósitos de Ahorro		\$ 25,35	\$ 50,70	\$ 76,05	\$ 101,40	\$ 126,75
TOTAL PASIVOS	\$ 253,00	\$ 3.625,35	\$ 5.450,70	\$ 8.176,05	\$ 12.341,40	\$ 18.351,75
PATRIMONIO						
Certificados de Aportación	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 2.000,00	\$ 3.000,00	\$ 4.600,00	\$ 6.650,00
Donaciones	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00	\$ 750,00
Reserva Voluntaria		\$ 17,51	\$ 134,99	\$ 329,31	\$ 651,19	\$ 1.259,66
Utilidad/Pérdida neta		\$ 331,95	\$ 650,31	\$ 745,93	\$ 902,02	\$ 381,54
TOTAL PATRIMONIO	\$ 4.750,00	\$ 5.099,46	\$ 3.535,30	\$ 4.825,24	\$ 6.903,21	\$ 9.041,20
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 5.003,00	\$ 8.724,81	\$ 8.986,00	\$ 13.001,29	\$ 19.244,61	\$ 27.392,95

4.5.2.7. Estado de Resultados

Representa un componente del sistema de información financiera que refleja el dinamismo de la actividad empresarial durante un periodo, al contener la expresión monetaria de las realizaciones asociadas con el ejercicio comercial (Ortiz, 2005).

El Estado de Ganancias y Pérdidas conocido también como Estado de Resultados, Estado de Ingresos y Gastos, es un informe financiero que muestra la rentabilidad de una empresa durante un período determinado; es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa obtuvo o espera tener por ello este es un estado financiero netamente económico y de carácter dinámico elaborado al cierre del ejercicio contable, generalmente realizado cada año.

El Estado de Resultado proyectado incluirá los ingresos por interés ganado y gastos que tendrá la Caja de Ahorro durante su vida útil.

Los gastos administrativos como los sueldos se presupuesta en relación al ingreso por interés de los préstamos y los otros gastos incrementa un 10% para los siguientes años.

Tabla 43
Gastos Administrativos

GASTOS ADMINISTRATIVOS					
DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldos	\$ 460,44	\$ 682,18	\$ 1.019,94	\$ 1.549,86	\$ 2.285,57
Otros Gastos	\$ 50,00	\$ 55,00	\$ 60,50	\$ 66,55	\$ 73,21
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 510,44	\$ 737,18	\$ 1.080,44	\$ 1.616,41	\$ 2.358,77

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Tabla 44
Estado de Resultados Proyectado

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO					
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2020					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS					
Interés ganado por préstamos	\$ 653,40	\$ 970,96	\$ 1.451,91	\$ 2.205,10	\$ 3.251,28
Gastos Administrativos 2%	\$ 114,00	\$ 166,00	\$ 248,00	\$ 378,00	\$ 558,00
TOTAL INGRESOS	\$ 767,40	\$ 1.136,96	\$ 1.699,91	\$ 2.583,10	\$ 3.809,28
EGRESOS					
Intereses Pagados por Ahorros	\$ 25,35	\$ 50,70	\$ 76,05	\$ 101,40	\$ 126,75
Sueldos	\$ 460,44	\$ 682,18	\$ 1.019,94	\$ 1.549,86	\$ 2.285,57
Depreciación	\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 163,50	\$ 13,50
Amortización	\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60	\$ 50,60
Otros Gastos	\$ 50,00	\$ 55,00	\$ 60,50	\$ 66,55	\$ 73,21
TOTAL EGRESOS	\$ 749,89	\$ 1.001,98	\$ 1.370,59	\$ 1.931,91	\$ 2.549,62
UTILIDAD/PERDIDA NETA	\$ 17,51	\$ 134,99	\$ 329,31	\$ 651,19	\$ 1.259,66

Elaborado por: Tamara Cisneros González

4.6. EVALUACIÓN FINANCIERA

Dentro de lo referente a la evaluación financiera se determina la tasa mínima aceptable de rendimiento, utilizada para calcular el valor actual neto, se calcula la tasa interna de retorno, y el período de recuperación de la inversión inicial; todos estos métodos de evaluación financiera son herramientas de gran utilidad para la toma de decisiones, ya que se anticipan al futuro evitando posibles desviaciones y problemas a largo plazo.

4.6.1. Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR)

$$TMAR = I + F + \left(I * \frac{F}{100} \right)$$

I= Tasa de Interés Activa Referencial

F= Inflación

$$TMAR = 8,06\% + 3,78\% + \left(8,06\% * \frac{3,78\%}{100} \right)$$

$$TMAR = 11,84\%$$

4.6.2. Valor Actual Neto (VAN)

“El valor actual neto es una medida diseñada para determinar si el rendimiento que se espera de una inversión es mayor o menor que el nivel determinado con anticipación” (Viscione, 2002).

Del resultado que obtengamos se determina si el proyecto es rentable es decir:

VAN > 0 = (POSITIVO) El proyecto es rentable

VAN < 0 = (NEGATIVO) El proyecto es rechazado

VAN = 0 = Significa que se puede llevar a cabo o no el proyecto

Tabla 45
Valor Actual Neto (VAN)

AÑO	INVERSIÓN	FLUJO DE CAJA	FACTOR 11,84%	FLUJO NETO
0	\$ (4.000,00)			
1		\$ 6.917,71	1,12	\$ 6.185,36
2		\$ 6.563,19	1,25	\$ 5.247,11
3		\$ 9.757,51	1,40	\$ 6.975,05
4		\$ 14.769,39	1,56	\$ 9.440,04
5		\$ 21.637,86	1,75	\$ 12.365,98
VPN				\$ 40.213,55

Elaborado por: Tamara Cisneros González

VAN = Flujo Neto – Inversión Inicial

VAN = 40.213,55 – 4.000,00

VAN = 36.213,55

Análisis: El valor actual neto obtenido es positivo por lo tanto el proyecto debe ser aceptado: Es muy favorable para los socios ya que las utilidades obtenidas en cada año podrán ser reinvertidas para lograr el fortalecimiento de la Caja.

4.6.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

La Tasa Interna de Retorno depende de los flujos futuros que genera una inversión; es la medida más adecuada para calcular la rentabilidad de un proyecto, la misma debe ser superior al rendimiento esperado de lo contrario el proyecto es rechazado.

Tabla 46
Tasa Interna de Retorno (TIR)

AÑOS	FLUJO NETO
0	\$ (4.000,00)
1	\$ 6.917,71
2	\$ 6.563,19
3	\$ 9.757,51
4	\$ 14.769,39
5	\$ 21.637,86
184,82%	

Elaborado por: Tamara Cisneros González

Análisis: La tasa interna de retorno del 184,82% es superior al rendimiento esperado del 11,84% por lo tanto con los valores que se obtiene se llega a determinar que es muy rentable la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.6.4. Recuperación de la Inversión Inicial (PR)

Tabla 47
Recuperación de la Inversión Inicial (PR)

AÑOS	FLUJO DE CAJA	FLUJO DE ENTRADAS ACUMULATIVOS
0	(4.000,00)	(4.000,00)
1	6.917,71	2.917,71
2	6.563,19	9.480,89
3	9.757,51	19.238,41
4	14.769,39	34.007,80
5	21.637,86	55.645,65

Elaborado por: Tamara Cisneros González

$$PR = \text{Año anterior a la Recuperación} + \frac{\text{Costo no recuperado al principio del año}}{\text{Flujo de Caja durante el año de recuperación}}$$

$$PR = 1 + \frac{2.917,71}{6.917,71}$$

$$PR = 1 + 0,42$$

$$PR = 1,42$$

Análisis: El período de recuperación de la inversión inicial es de 1 año 4 meses, tiempo requerido para que los flujos de efectivo acumulados esperados de un proyecto igualen a la inversión inicial.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

- El diagnóstico socioeconómico permitió conocer la situación actual de la comunidad Valdivia.
- La actividad económica de la población de Valdivia se sustenta principalmente en la artesanía, pesca, agricultura y en la comercialización.
- La elaboración de estrategias permitió crear un plan financiero que ayudará a precisar las inversiones que se deben realizar a corto y largo plazo, logrando una buena productividad en la Caja de Ahorro y Crédito
- Con la implementación de técnicas para que haya afluencia de socios se alcanzó a determinar la importancia de la colaboración de las personas de la comunidad para que la caja de ahorro y crédito posea la acogida necesaria, las técnicas que se utilizaron facilitan las capacitaciones, para mejorar la comprensión de los socios.
- El seguimiento y evaluación permanente sobre el plan implementado si permitió medir la eficacia de su aplicación y el impacto en la población beneficiada para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, además de mejorar la calidad de información financiera y económica de la Caja.
- La creación del plan financiero logró que el manejo de las cuentas y balances financieros sea más sencillo.
- La cobertura crediticia de instituciones financieras públicas y privadas no ha llegado hasta dicha comunidad para solventar las necesidades económicas que requiere las actividades económicas.
- En nuestro país, la legislación para el sistema de cajas de ahorro esta creada y consta en la constitución vigente pero su poca difusión no permite conocer con claridad los objetivos y beneficios de esta alternativa de ahorro y crédito para la microempresa.

- Con la presencia de las cajas de ahorro y la adquisición de un préstamo a bajo interés elimina la posibilidad de que los miembros de la comunidad se vean expuestos a ser perjudicados por los chulqueros.
- La legislación nacional permite e incentiva el desarrollo de entidades como la Caja Solidaria propuesta, por lo que no se infringe ninguna norma legal sobre el particular.

5.2. RECOMENDACIONES

- Las autoridades seccionales y nacionales deben poner énfasis especialmente en lo que tiene que ver a las obras de infraestructura, lo que permitirá desarrollar a cabalidad las actividades económicas de la comunidad.
- Los pequeños artesanos, pesqueros, agricultores y comerciantes al asociarse y ser parte de la Caja de Ahorros promoverán el crecimiento y solvencia de la misma y a futuro la Caja tenga acceso a créditos y beneficios tanto del sector público como privado.
- La socialización de la propuesta fue fundamental para la aceptación de este sistema de ahorro y crédito. Representando para los habitantes de Valdivia una salida viable a sus necesidades económicas.
- Facilitar e implementar el uso de las técnicas que ayuden a la comprensión óptima, logrando un mayor grado de conocimiento por parte de las participantes.
- Administrar de manera correcta los fondos de la Caja provenientes de las captaciones y colocaciones de dinero logrando su fortalecimiento y crecimiento a futuro.
- Es necesario para todos y cada uno de los socios de la caja de ahorro y crédito sacar adelante este proyecto, mediante aportes puntuales e incentivar el ahorro para que se cuente con un gran capital que ayude a cumplir con las proyecciones del mismo y beneficiarnos todos.
- No cambiar el enfoque por el cual será creada la caja de ahorro y crédito, ya que es por y para la comunidad, misma que busca reactivar la economía en este sector y dar el apoyo necesario para los socios.
- Realizar un seguimiento continuo a los Estados Financieros presupuestados para evitar desviaciones y tener los mejores resultados.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre, J. (2002). *Contabilidad General II*. España: Madrid Cultural.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Colombia: PEARSON Educación.
- Coss Bu, R. (1998). *Análisis y evaluación de proyectos de inversión*. México: Limusa.
- Kazmier, L. (2004). *Estadística Aplicada a Administración y Economía*. Mexico: McGraw-Hill.
- Luzuriaga, J. (2011). *Metodología de la Investigación*. Ecuador: Corporación para el Desarrollo de la Educación Universitaria.
- Nordhaus, S. (2005). *Economía*. Mexico: Mc Graw-Hill.
- Ortega, A. (2008). *Planeación Financiera Estratégica*. Bogotá: McGraw-Hill.
- Ortiz, A. (2005). *Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico*. Colombia: McGraw-Hill.
- Serna, H. (1996). *Planeación y Gestión Estratégica*. Colombia: Ram Editores.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Viscione, J. (2002). *Análisis Financiero*. México: Mexicana.
- Vivanco, M. (2007). *Muestreo estadístico: Diseño y aplicaciones*. Chile: Editorial Universitaria.
- Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. Colombia: McGraw-Hill.
- Ley de la Economía Popular y Solidaria, Primera Parte de las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria.

NETGRAFÍA

Banco Central del Ecuador, [En línea], <http://www.bce.gov.ec>

GESTIOPOLIS, [En línea], <http://www.gestiopolis.com>

WIKIPEDIA, [En línea], <http://es.wikipedia.org/Caja-de-Ahorros>

CONUMOTECA, [En línea], <http://www.conumoteca.com/diccionario>

SERVICIO DE RENTAS INTERNA SRI. [En línea], <<http://www.sri.gov.ec>>

ANEXOS