



ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

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

CARRERA: INGENIERÍA COMERCIAL

**TESIS DE GRADO PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA COMERCIAL**

**ESTUDIO PARA LA APERTURA DE UNA SUCURSAL DE LA
COMERCIALIZADORA “ALMACENES MACRO” EN EL CANTÓN
MONTUFAR, PROVINCIA DEL CARCHI**

AUTOR: NELLY FERNANDA VIZUETE ROSERO

DIRECTOR: Dr. Hernán Novillo
CODIRECTOR: Ing. José Morales

Sangolquí – Marzo del 2008.

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

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

INGENIERÍA COMERCIAL

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

NELLY FERNANDA VIZUETE ROSERO

DECLARO QUE:

El proyecto de grado denominado **“ESTUDIO PARA LA APERTURA DE UNA SUCURSAL DE LA COMERCIALIZADORA ALMACENES MACRO S.A. EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”**, ha sido desarrollado con base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros, conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi autoría.

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

Sangolquí, 26 de marzo del 2008.

Nelly Fernanda Vizuite Rosero

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

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

INGENIERÍA COMERCIAL

AUTORIZACIÓN

Yo, Nelly Fernanda Vizuite Rosero, autorizo a la Escuela Politécnica del Ejército la publicación en la biblioteca virtual de la Institución del trabajo **“ESTUDIO PARA LA APERTURA DE UNA SUCURSAL DE LA COMERCIALIZADORA ALMACENES MACRO S.A. EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI”**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y autoría.

Sangolquí, 26 de marzo del 2008.

Nelly Fernanda Vizuite Rosero

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

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

INGENIERÍA COMERCIAL

CERTIFICADO

Dr. Hernán Novillo e Ing. José Morales

CERTIFICAN

Que el trabajo titulado “**ESTUDIO PARA LA APERTURA DE UNA SUCURSAL DE LA COMERCIALIZADORA ALMACENES MACRO S.A. EN EL CANTÓN MONTÚFAR, PROVINCIA DEL CARCHI**”, realizado por la señorita Nelly Fernanda Vizuite Rosero, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple con las normas estatutarias establecidas por la ESPE, en Reglamento de Estudiantes de la Escuela Politécnica del Ejército.

El mencionado trabajo consta de dos documentos empastados y dos discos compactos, los cuales contienen los archivos en formato portátil de Acrobat (pdf). Autorizan a la señorita **Nelly Fernanda Vizuite Rosero** que lo entregue al Ing. Guido Crespo, en su calidad de Coordinador de Carrera.

Sangolquí, 26 de marzo del 2008.

Dr. Hernán Novillo
DIRECTOR

Ing. José Morales
CODIRECTOR

AGRADECIMIENTO

*A Dios, a quien debo mi existencia, las personas que más amo
y la fortaleza para ser mejor persona, mejor hija
y mejor mujer cada día.*

*A mi Director y Codirector, que gracias a sus conocimientos y
acertados concejos supieron guiarme en la elaboración
de la presente tesis.*

*A la Escuela Politécnica del Ejercito, por aportar a mi formación
profesional, ética y moral para contribuir al desarrollo
de nuestro país.*

*A mis profesores, instituciones y amigos que de una
u otra manera colaboraron para llevar a feliz término
éste proyecto.*

DEDICATORIA

A mi padre

Fernando, quien me brindó su amor y cálido cuidado mientras Dios lo tuvo a nuestro lado. Su recuerdo será mi fuente de inspiración y mi guía a lo largo del camino.

A mi madre

Nelly, por ser el pilar de mi vida y gracias a su amor y ejemplo me motiva en momentos de angustia, sabiendo sembrar en mí valores y principios morales para superar los retos en cada etapa de la vida.

A mi hermana

Candy, quien con su sutil cariño ha sido mi amiga y compañera, demostrado su apoyo incondicional mientras nos esforzábamos por cumplir nuestra meta de convertirnos en profesionales.

***Mientras estamos educándonos;
lo que aprendemos,
no solo cultiva nuestra mente
sino también alimenta
nuestro espíritu.***

Fernanda Vizúete

***El hombre que asume pocos riesgos
hará pocas cosas mal,
pero hará muy pocas cosas
en la vida.***

George Savile

ÍNDICE

	Página
Resumen Ejecutivo.....	1
Objetivos: Objetivo General y Objetivos Específicos.....	3
CAPITULO I ESTUDIO DE MERCADO.....	4
1.1.- OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE MERCADO.....	5
1.1.1.- Objetivo General.....	5
1.1.2.- Objetivos Específicos.....	5
1.2.- ESTRUCTURTA DE MERCADO.....	6
1.2.1.- Análisis Histórico.....	7
1.2.2.- Análisis de la Situación Vigente del mercado.....	8
1.2.3.- Análisis de la Situación Proyectada.....	10
1.3.- IDENTIFICACIÓN DEL SERVICIO.....	11
1.3.1.- Características del Servicio.....	11
1.3.2.- Clasificación por su uso / efecto.....	14
1.3.3.- Servicios Complementarios / Sustitutos.....	15
1.3.4.- Normatividad Técnica y Comercial.....	17
1.4.- INVESTIGACIÓN DE MERCADO.....	20
1.4.1.- Segmentación de Mercado.....	20
1.4.2.- Tamaño del Universo.....	23
1.4.3.- Prueba Piloto.....	23
1.4.4.- Tamaño de la Muestra.....	24
1.4.5.- Metodología de la Investigación de Campo.....	27
a.- Levantamiento de la Información.....	28
b.- Procesamiento de la Información.....	28
c.- Análisis de los Resultados.....	28
1.5.- ANÁLISIS DE LA DEMANDA.....	45
1.5.1.- Factores que Afectan la Demanda.....	45
a.- Tamaño y Crecimiento de la Población.....	46
b.- Hábitos de Consumo	48
c.- Gustos y Preferencias.....	50
d.- Niveles de Ingresos y Precios.....	53
1.5.2.- Comportamiento Histórico de la Demanda.....	54
1.5.3.- Demanda Actual de la PEA.....	56
1.5.4.- Proyección de la Demanda.....	58
1.6.- ANÁLISIS DE LA OFERTA.....	60
1.6.1.- Factores que Afectan a la Oferta.....	60
a.- Número y Capacidad de la Competencia	61
b.- Incursión de Nuevos Competidores.....	63
c.- Capacidad de Inversión Fija.....	64

d.- Precios de Productos y Servicios Relacionados.....	66
1.6.2.- Comportamiento Histórico de la Oferta.....	68
1.6.3.- Oferta Actual.....	69
1.6.4.- Proyección de la Oferta.....	70
1.7.- DETERMINACIÓN DE LA DEMANDA INSATISFECHA.....	72
1.8.- ANÁLISIS DE PRECIOS EN EL MERCADO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	73
1.8.1.- Comportamiento Histórico y Tendencias.....	74
1.8.2.- Factores que Influyen en el Comportamiento de los Precios...	74
1.9.- MERCADEO Y COMERCIALIZACIÓN.....	75
1.9.1.- Estrategias de Producto y Servicio.....	75
1.9.2.- Estrategia de Precios.....	75
1.9.3.- Estrategia de Plaza.....	76
1.9.4.- Estrategia de Promoción.....	76
1.10.- CANALES DE DISTRIBUCIÓN.....	77
1.10.1.- Cadena de Distribución.....	77
1.10.2.- Determinación de Márgenes de Precios.....	78
CAPÍTULO II: ESTUDIO TÉCNICO.....	80
2.1.- TAMAÑO DEL PROYECTO.....	81
2.1.1.- Factores que Determinan el Tamaño.....	81
2.1.1.1.- El Mercado.....	81
2.1.1.2.- Disponibilidad de Recursos Financieros	82
2.1.1.3.- Disponibilidad de Mano de Obra.....	82
2.1.1.4.- Economías de Escala.....	82
2.1.1.5.- Disponibilidad de Tecnología.....	83
2.1.1.6.- Disponibilidad de Insumos.....	84
2.1.2.- Capacidad de Producción.....	85
2.1.2.1.- Tamaño Óptimo.....	85
2.2.- LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO.....	86
2.2.1.- Macro Localización.....	87
2.2.1.1.- Justificación.....	88
2.2.2.- Micro Localización.....	89
2.2.2.1.- Criterios de Selección de Alternativas.....	89
- Transporte y Comunicación.....	89
- Cercanía a Fuentes de Abastecimiento.....	90
- Cercanía al Mercado.....	90
- Factores Ambientales.....	90
- Estructura Impositiva / Legal.....	91
- Disponibilidad de Servicios Básicos.....	91
- Posibilidad de Eliminación de Desechos.....	92
2.2.3.- Matriz Locacional.....	92
2.2.3.1.- Selección de la Alternativa Óptima.....	93
2.2.3.2.- Plano de la Micro Localización.....	94

2.3.- INGENIERÍA DEL PROYECTO.....	94
2.3.1.- El Proceso del Servicio.....	94
2.3.1.1.- Diagrama de Flujo.....	97
2.3.1.2.- Requerimientos de Mano de Obra.....	101
2.3.1.3.- Requerimientos de Maquinaria.....	102
2.3.1.4.- Requerimiento de Insumos.....	103
2.3.1.5.- Estimación de la Inversiones.....	104
2.3.2.- Distribución en Planta de la Maquinaria y Equipo.....	106
2.3.3.- Calendario de Ejecución del Proyecto.....	107
2.4.- ASPECTOS AMBIENTALES.....	108
2.4.1.- Legislación Vigente.....	109
2.4.2.- Identificación y Descripción de Impactos Ambientales.....	111
2.4.3.- Medidas de Mitigación.....	112
CAPÍTULO III LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN.....	114
3.1.- LA EMPRESA.....	115
3.1.1.- Nombre o Razón Social.....	115
3.1.2.- Titularidad de Propiedad de la Empresa.....	115
3.1.3.- Tipo de Empresa.....	116
3.2.- BASE FILOSÓFICA DE LA EMPRESA	117
3.2.1.- Visión.....	117
3.2.2.- Misión.....	118
3.2.3.- Estrategia Empresarial.....	119
3.2.4.- Objetivos Estratégicos.....	121
3.2.5.- Principios y Valores.....	123
3.3.- LA ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA.....	124
3.3.1.- Organigrama Estructural.....	125
3.3.2.- Organigrama Funcional.....	125
CAPÍTULO IV ESTUDIO FINANCIERO	128
4.1.- PRESUPUESTOS.....	129
4.1.1.- Presupuestos de inversión.....	129
4.1.1.1.- Activos Fijos.....	129
4.1.1.2.- Activos Diferidos.....	130
4.1.1.3.- Capital de Trabajo.....	131
4.1.2.- Cronograma de inversiones.....	132
4.1.3.- Presupuesto de Operaciones.....	133
4.1.3.1.- Presupuesto de Ingresos.....	133
4.1.3.2.- Presupuesto de Egresos.....	134
4.1.3.3.- Estructura de Financiamiento.....	137
4.1.4.- Punto de Equilibrio.....	138
4.2.- ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA.....	140
4.2.1.- Estado de Resultados (Pérdidas y Ganancias).....	140
4.2.2.- Flujo Neto de Fondos.....	141

4.2.2.1.- Del Proyecto (sin financiamiento).....	142
4.2.2.2.- Del Proyecto (con financiamiento).....	143
4.3.- EVALUACIÓN FINANCIERA.....	144
4.3.1.- Determinación de la Tasa de Descuento	144
4.3.1.1.- Del Proyecto (sin financiamiento).....	145
4.3.1.2.- Del Proyecto (con financiamiento).....	146
4.3.2.- Criterios de Evaluación.....	146
4.3.2.1.- Valor Actual Neto.....	146
4.3.2.2.- Tasa Interna de Retorno.....	148
4.3.2.3.- Periodo de la Recuperación de la Inversión.....	149
4.3.2.4.- Relación Beneficio/ Costo.....	150
4.3.2.5.- Análisis de Sensibilidad.....	151
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	152
5.1.- CONCLUSIONES.....	153
5.2.- RECOMENDACIONES.....	154
Bibliografía.....	155
ANEXOS.....	158
Anexo 1.....	159
Anexo 2.....	162
Anexo 3.....	171
Anexo 4.....	172
Anexo 5.....	173
Anexo 6.....	174
Anexo 7.....	177
Anexo 8.....	181
Anexo 9.....	187
Anexo 10.....	189
Anexo 11.....	191
Anexo 12.....	193