



ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO

SEDE LATACUNGA

INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

“Estudio de factibilidad para la creación de una Corporación de desarrollo Comunitario y Financiero en la Parroquia Zumbahua, Cantón Pujilí, Provincia de Cotopaxi, a fin de impulsar el desarrollo Comunitario de la Región”

AUTORAS: Laura Irene Caisaguano Mullo

Lilian Edith Osorio Álvarez

DIRECTORA: Ing. Elisabeth Jiménez

CODIRECTORA: Eco. María Fernanda Araujo

RESUMEN

El presente proyecto para la creación de una Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero en la Parroquia de Zumbahua, busca impulsar el desarrollo socioeconómico y comunitario de la región, el mismo que tiene como finalidad desarrollar un mecanismo para captar y garantizar depósitos, facilitar micro y pequeños créditos e incentivar la cultura del ahorro, para ello se realizará un minucioso estudio de factibilidad en el cual se determinará la viabilidad del proyecto.

La Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero nace como una propuesta de servicio para el desarrollo social y financiero en la Parroquia Zumbahua que se enfoque en la administración económica de los recursos provenientes del esfuerzo de su gente, además que asista al desarrollo de la comunidad y sobre todo apoyar proyectos que impulsen el comercio de la zona y al mejoramiento de la calidad de

vida de sus habitantes, prevaleciendo la responsabilidad social entre los partícipes de la Corporación sin dejar a un lado el compromiso con el medio ambiente con el fin de satisfacer necesidades y anhelos económicos, sociales y culturales.

Actualmente nos encontramos en una etapa de gran globalización y de alta competitividad de bienes y/o servicios, por lo tanto es necesario estar pendiente a las diferentes exigencias y expectativas del mercado, con motivo de lograr el éxito en actividades financieras, para ello es vital e importante hacer uso de técnicas y herramientas tales como una investigación de mercado, siendo un vínculo para una serie de investigaciones como competencia, canales de distribución, localización, productos y servicios que ofrecen entidades financieras en el lugar.

Es importante mencionar que las actividades de las instituciones financieras van de la mano del factor humano quien planifica, organiza, dirige y controla dichas actividades financieras.

Capítulo I

IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN

La parroquia Zumbahua requiere de una Institución Financiera que desarrolle interesantes y accesibles servicios sociales y financieros que se ajusten a la realidad socio-económica de la localidad, así como también que aporte al mejoramiento de las condiciones de vida de sus habitantes, puesto que en la actualidad no existen entidades financieras que se ajusten a las requerimientos sociales que contribuyan al desarrollo comunitario de la zona que procuren además de confianza servicios eficientes y atractivos.

Cabe mencionar que en la Parroquia Zumbahua se ubican entidades financieras como una agencia del Banco de Fomento que labora de lunes a viernes, la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wiñari y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leónidas Proaño.

Además, la población de Zumbahua requiere la creación de dicha Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero para que apoye a los pequeños y medianos productores, agricultores y ganaderos a través de microcréditos que impulsen el desarrollo de la producción ya que sus habitantes día a día labran su tierra y cuidan sus especies tanto ovinas, bobinas y porcinas para el sustento y mejora de su comunidad.

POBLACIÓN DE LA ZUMBAHUA

La población total de la Parroquia Zumbahua, según los datos del Censo de Población y Vivienda del 2010 corresponde a 12643. Para determinar la proyección desde el año 2010

hasta el año 2013, se realizó mediante el número de habitantes por la tasa de crecimiento, actualmente la parroquia cuenta con un aproximado de 12810 habitantes, sin embargo para el año 2013, solo el 44,07% de esta población, corresponde a la Población Económicamente Activa, es decir que 5683 personas tendrán empleo o estarán buscando activamente trabajo, tomando en cuenta que la tasa de crecimiento poblacional de la Parroquia Zumbahua es 0,66% y la tasa de crecimiento de la PEA es de 1,71%.

Agricultura, Ganadería, Forestación y Microempresa.

A los 3.500 msnm, se produce cultivos de altura como la papa, melloco, mashua, oca, cebada, quinua, cebolla y ajo.

Existen parcelas en descanso que dividen los cultivos de color verde o amarillo, ello es señal de una agricultura de altura, donde dejan descansar los terrenos de 1 a 2 años seguidos, luego de cultivar 2 a 4 años; en ellas se ven animales pastando al sogueo como ovinos en el día, pero también pueden pastar durante la noche abonando el suelo, de esa forma se mejora la calidad del suelo para hacer una siembra de papas, las cuales inician el ciclo agrícola.

A los 3.900 msnm, empieza los pajonales de uso primordialmente para el pastoreo de rebaños de ovejas y algunos llamingos, así como también de porcinos, cabras y algunos bovinos "bravos". El pajonal es también como fuente de combustible, es decir leña, sobre todo paja para los habitantes de esta zona alta. La paja es

importante por cuanto utilizan para techar las viviendas, pues muy pocas son las casas con techo de eternit.

La mayor parte de la población de la parroquia Zumbahua son agricultores en donde la falta de valoración del saber y los conocimientos ancestrales, en combinación con la información científica y tecnológica moderna, no permite desarrollar nuevas y mayores habilidades de acuerdo a la realidad del lugar.

Capítulo II

Para el presente proyecto, el estudio de mercado permite obtener información relevante y competente para el desarrollo del mismo, la misma que está seleccionada y analizada cuidadosamente mediante el uso de métodos cuantitativos y cualitativos, que se centrará en la atención sobre el usuario y la cantidad de servicios que esta demandará.

El mercado meta de mayor potencialidad para el proyecto, está determinada por la Población Económicamente Activa de la Parroquia Zumbahua, la misma que consiste en la evaluación del atractivo de cada segmento tales como: el geográfico, demográfico y socio-económico; y la selección de uno o más segmentos del mercado.

Analizados los datos de las encuestas aplicadas a 359 personas (hombres o mujeres), en lugares de mayor concurrencia de los habitantes, de manera aleatoria tales como: mercados, atractivos turísticos, entre otros, de la Parroquia Zumbahua, tomando en cuenta a las personas que se dedican a las actividades de agricultura,

ganadería, turismo, construcción, microempresa, artesanos y ocupaciones varias se pudo determinar que:

La mayoría de personas encuestadas fueron de sexo masculino, sus ingresos en promedio es el sueldo básico, las mismas que provienen de sus actividades de agricultura, lo que demuestra que los habitantes de la Parroquia Zumbahua tienen una fuente de ingresos estable que les permite tener una capacidad para ahorrar.

Las actividades de turismo que se realizan en la Parroquia son limitadas, pero con una capacitación, financiamiento y apoyo a los proyectos de sus pobladores se ayudaría al desarrollo social y económico de la población.

Sin embargo del total de la población un 61% no posee una cuenta dentro de una Institución Financiera, lo que permitirá tener una demanda significativa de los posibles socios que podrán acceder a los servicios que la Corporación prestará.

Analizados los ítems anteriores se puede indicar que el presente proyecto es factible, pues la mayoría de los encuestados consideran que si se crea esta Corporación en la Parroquia serían socios de ella.

Así mismo el 60% de los encuestados indican que los servicios que utilizan con mayor frecuencia en una Institución Financiera son los créditos, seguidos por los depósitos y otros servicios como el pago de impuestos y servicios básicos, en donde los habitantes destinarán los créditos para las actividades de negocio, vivienda y otros como el consumo, lo que justifica la creación de una Corporación de

Desarrollo Comunitario y Financiero en la Parroquia Zumbahua.

Los montos de crédito que en promedio desean acceder las personas bordean los \$1000,00 y \$2000,00 dólares, los mismos que están relacionados con sus ahorros mensuales que están entre \$ 25,00 y \$75,00 dólares, permitiendo así, el calce entre activos y pasivos, lo que ayudará a tener una adecuada liquidez para hacer frente a sus captaciones y colocaciones.

Finalmente la mayoría de personas supo manifestar que les gustaría que la Corporación les brinde servicios de capacitación para mejorar su producción y mediante el financiamiento que esta les proporcionaría, incrementar sus ingresos promoviendo su desarrollo comunitario y financiero.

PROYECCIÓN DE LA DEMANDA

Para proyectar la demanda se tomó en cuenta la tasa de crecimiento de la Población Económicamente Activa de Zumbahua de 1,71%, de dos años consecutivos, 2009 y 2010 según los cálculos efectuados mediante datos del INEC.

Lo que permiten afirmar que la demanda de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero "KULLKI MINKACHI WASI" en la parroquia Zumbahua del cantón Pujilí, se incrementará anualmente en 1,71%, con una afluencia aproximada de 6237 personas para el año 2019.

PROYECCIÓN DE LA OFERTA

En la parroquia Zumbahua, existen tres Instituciones Financieras, entre las cuales tenemos:

- ✿ Banco Nacional de Fomento.
- ✿ Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wiñari.
- ✿ Cooperativa de Ahorro y Crédito Monseñor Leónidas Proaño.

Lo que significa que los pobladores de la Parroquia Zumbahua no tienen definido un proveedor de este tipo de servicio posicionado en el mercado lo que facilita la creación de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero, dando una ventaja competitiva al presente proyecto. En donde según la encuesta aplicada el 39% de los encuestados indicaron que si poseen una cuenta dentro de una Institución financiera, considerando a este porcentaje como la oferta actual del servicio.

DEMANDA INSATISFECHA

Años	Demanda Proyectada PEA	Oferta Proyectada	Demanda Insatisfecha (Personas)
2010	5406	2108	3298
2011	5498	2144	3354
2012	5590	2180	3410
2013	5683	2216	3467
2014	5775	2252	3523
2015	5868	2289	3579
2016	5960	2324	3636
2017	6052	2360	3692
2018	6145	2397	3748
2019	6237	2432	3805

LOGOTIPO DE LA CORPORACIÓN



KULLKI MINKACHI WASI:

KULLKI.- Traducido al español significa “dinero”, moneda o papel moneda utilizado libremente como medio de cambio.

MINKACHI.- Significa “encargo”, ya que a lo largo de la Historia nuestros ancestros y las comunidades han sido regidos por personajes con mayor responsabilidad para que estos ocupen obligaciones de encargo del dinero de las comunidades, familias y de personas en general para poder marcar pautas para el desarrollo de la comunidad.

WASI.- Traducido al español significa “casa”, el lugar donde las personas desde épocas pasadas han tenido el deber de guardar el dinero.

Capítulo III

LOCALIZACIÓN

Las oficinas de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero, estará ubicada en:

- País: Ecuador
- Región: Sierra
- Provincia: Cotopaxi
- Cantón: Pujilí
- Parroquia: Zumbahua

Para determinar la localización de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiera se cree conveniente tomar en cuenta los factores que se consideran más importantes y necesarios para el funcionamiento del proyecto. Para ello se considera cuatro opciones.

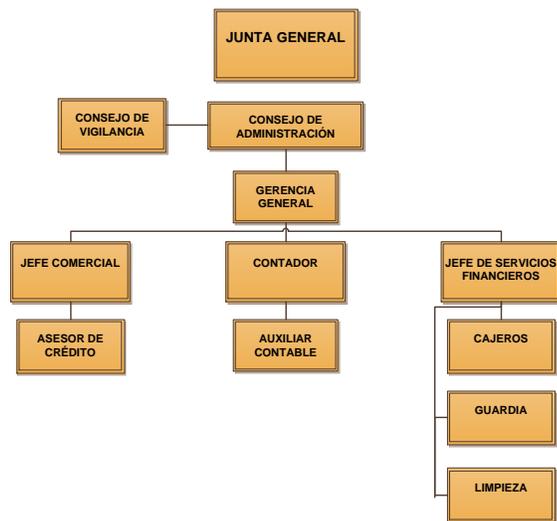
- Parque Central
- Escuela Milenium
- Plaza de Cebada
- Colegio Jatari Unancha

Factores	Peso	Alternativas			
		Parque Central	Escuela Milenium	Plaza de Cebada	Colegio Jatari Unancha
Clientes	0,20	7	9	6	5
Competencia	0,10	8	8	7	7
Talento Humano	0,10	7	6	5	6
Servicios Básicos	0,15	8	8	7	7
Vías de acceso	0,05	9	8	9	8
Espacio Físico	0,15	6	9	8	6
Arriendo	0,15	7	10	8	7
Entorno Social	0,10	6	9	7	8
Total	1,00	58	67	57	54

Después de un análisis de cuatro alternativas para la ubicación de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiera se ha obtenido, que la localización más adecuada, según los factores analizados es el sector de la

Escuela Milenium, debido a que existe mayor afluencia de público y se concentra el sector comercial de la Parroquia Zumbahua.

El esquema organizacional de la Corporación será mediante el siguiente organigrama vertical en el cual se determinará los niveles jerárquicos para el desarrollo de sus actividades de manera eficiente y eficaz con la finalidad de alcanzar las metas y objetivos propuestos por la misma.



Capítulo IV

El capital de trabajo constituye el monto de inversión necesario para cumplir un ciclo productivo del proyecto, es decir es el valor que corresponde a los valores de la inversión fija y diferida en la ejecución del mismo, para ello el Capital de Trabajo requerido es de \$381.900,83 dólares; como se lo puede visualizar en la siguiente tabla:

CORPORACION DE DESARROLLO COMUNITARIO Y FINANCIERO "KULLKI MINKACHI WASI"	
CAPITAL DE TRABAJO	VALOR
ACTIVOS FIJOS	29.777,45
ACTIVOS DIFERIDOS	14.321,72
CAPITAL DE TRABAJO	381.900,83
TOTAL INVERSIONES	426.000,00

PRESUPUESTO

Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas, este concepto se aplica a cada área funcional de la organización. Los Presupuestos a elaborarse servirán de base para la realización del Flujo Anual de Ingresos y Egresos Proyectado.

PRESUPUESTO DE INGRESOS

El ingreso es el equivalente al dinero que es ganado o recibido contra partida por el servicio ofrecido. Para establecer los ingresos de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero ubicada en la Parroquia Zumbahua, consideramos la tabla de la demanda insatisfecha calculada en el capítulo II del estudio de mercado, tomando en cuenta al año 2013 como año cero y partiendo desde aquí la proyección para cinco años.

CONDICIONES DE MERCADO

Para determinar el tamaño de clientes se estima captar el 8%, ya que se considera que es la probabilidad que la Corporación tenga acogida y no se puede dar una mayor probabilidad debido a que la Corporación recién va ocupar un lugar en el sistema financiero. Además la demanda insatisfecha que se obtuvo del estudio de mercado analizado y después de haber realizado las respectivas proyecciones, indican que aumentarán de año a año, por lo tanto, el número de clientes a captar también incrementará sustancialmente.

CLIENTES

En un escenario pesimista se considera captar el 8% de la demanda insatisfecha, en donde para el año cero en promedio tenemos 277 clientes y para el año uno 282 personas que demandarán de los principales productos y servicios que brindará la corporación.

PRESUPUESTO DE EGRESOS

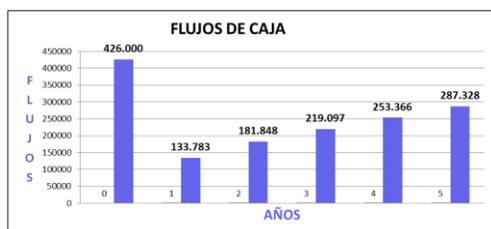
El presupuesto de egresos se refiere a los costos y gastos del proyecto durante la vida útil del mismo, clasificados en costos fijos, costos variables y gastos de ventas.

FLUJO DE CAJA

El flujo de caja mide los ingresos y egresos en efectivo que se estima tendrá una empresa en un período determinado,

En el flujo los desembolsos son tomados en cuenta en el período en el que se realizan, por lo que los saldos finales de caja nos muestran la disponibilidad de dinero que tendremos al iniciar el siguiente año, dándonos una idea de cuánto nos falta o sobra, para la toma de decisiones de los socios.

La estructuración del flujo de caja busca medir la rentabilidad de la inversión y de los recursos propios, este se ha elaborado con una proyección de 5 años, en el mismo se considera todos los ingresos y salidas de efectivo en los cuales se incurrirá, el mismo que nos asemeja el tiempo en que se recuperará la inversión.



Capítulo V

DECISIÓN DE INVERSIÓN

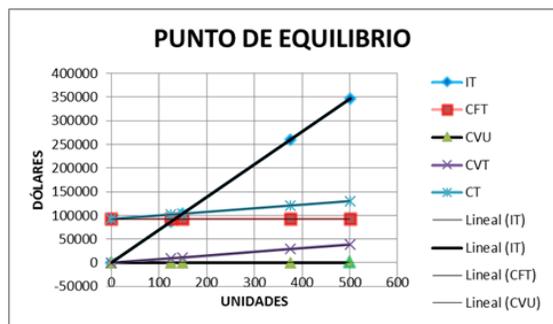
Del análisis realizado para el proyecto de factibilidad de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero "KULLKI MINKACHI WASI" ubicada en la Parroquia ZUMBAHUA, se determina que se requiere una inversión inicial bastante fuerte por un valor de \$426000,00 dólares para iniciar las actividades motivo por el cual es necesario llevar un control de los bienes de la institución. Se generarán ingresos anuales por \$133.783,49 dólares donde es necesario para todos y cada uno de los socios de la corporación 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. Además el reflejo de la evaluación financiera a través del VAN, TIR, B/C, Período de Recuperación es altamente favorable para la población y para la Parroquia ZUMBAHUA.

INDICADORES DE EVALUACIÓN

INDICADOR	VALOR	CRITERIO	RAZÓN
Tasa interna de retorno (TIR)	35,26%	FAVORABLE	Mayor que el Costo de oportunidad 11,43%.
Valor actual neto (VAN)	330.460,33 USD	FAVORABLE	Mayor que Cero (0)
Periodo de recuperación (nominal)	3 AÑOS Aproximadamente	FAVORABLE	Menor que 5 años (vida útil del proyecto).
Coficiente costo /beneficio	1,78	FAVORABLE	Mayor que uno, hay retorno por cada dólar invertido.

En base a los datos que se han generado y procesado, observamos que el proyecto es viable, por tanto la intención será plasmarlo en la realidad generando un aporte al Estado Ecuatoriano, mediante la generación de créditos para impulsar el desarrollo socio económico de

los habitantes de esta parroquia y por ende a la productividad del país.



Se ha podido notar mediante este gráfico que el punto de equilibrio es de 149 unidades, lo que significa que en el año se debe emitir 149 préstamos para cubrir nuestros gastos y costos, es decir logrará cubrir los Costos Fijos y Variables de la Corporación, por lo tanto a partir del préstamo número 149, la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero “KULLKI MINKACHI WASI” empezará a generar utilidades.

Capítulo VI

La creación de la Corporación de Desarrollo Comunitario y Financiero “KULLKI MINKACHI WASI”, en la parroquia Zumbahua provocará impactos tanto sociales como económicos debido a que contribuirá positivamente no solo a los beneficiarios de los créditos, sino que también a la población en general. Además esta entidad apoyará al desarrollo productivo y socioeconómico de las comunidades que buscan mejorar constantemente la calidad de vida de sus habitantes.

Los productos y servicios que la Corporación brinde en la zona de influencia del proyecto, generará acogida por la población, la misma que puede generar ciertos efectos tales como:

- Estímulo a la fuerza laboral del trabajo al crearse empleos permanentes y temporales.
- Creación de fuentes permanentes de trabajo para las personas asociadas al abastecimiento de materia prima.
- Tomar en cuenta la calidad de las condiciones físicas y sanitarias para brindar a la comunidad un servicio eficiente.
- Estímulo al desarrollo del comercio local.
- Implemento de la plusvalía del sector.

Los impactos que sobresalen y están sujetos de análisis son: Impacto socio económico que comprende las fuentes de empleo, vivienda, ahorro y financiamiento. Para su mejor estudio se ha utilizado los siguientes indicadores:

IMPACTO	-3	-2	-1	0	1	2	3	TOTAL
Fuentes de Empleo						x		2
Vivienda						x		2
Ahorro						x		2
Financiamiento						x		2
TOTAL	-	-	-	-	-	8		8

VALORACIÓN	NEGATIVO	POSITIVO
ALTO	-3	3
MEDIO	-2	2
BAJO	-1	1
CERO	0	0

La matriz está compuesta por su indicador con su respectiva valoración dependiendo de su nivel.

Capítulo VII

Conclusiones y Recomendaciones

- Mediante el estudio técnico se determinó la localización óptima, los activos fijos y variables necesarios para la puesta en

marcha del proyecto, al igual que se estableció la estructura organizacional de la Corporación.

- Se utilizaron diferentes criterios de evaluación Financiera en donde se obtuvo los siguientes resultados: Valor Actual Neto VAN positivo (\$ 330.460,33) a una Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento TMAR (11,43%), Tasa Interna de Retorno TIR es de 35,26%, el Punto de Equilibrio al primer año de funcionamiento es de \$103466,11 dólares, la relación beneficio costo B/C mayor que 1 (1,78). Con lo que se demuestra su viabilidad financiera representado por la RENTABILIDAD del mismo, por lo cual se concluye que el proyecto es totalmente factible en ejecución y puesta en marcha.

Recomendaciones

- Realizar un estudio de la ubicación de los clientes potenciales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, a fin de establecer una ruta idónea para diseñar y realizar las visitas periódicas a cada uno de ellos con los oficiales de crédito de la Institución.
- Establecer alianzas estratégicas con Instituciones y empresas aledañas para establecer descuentos y promociones para los clientes de la Corporación.

Bibliografía:

- Plan de Desarrollo Parroquial de Zumbahua

- BACA URBINA Gabriel, Evaluación de proyectos, Mc Graw-Hill, 1era Edición, México, 1987.
- BACA URBINA Gabriel, Evaluación de Proyectos, Mc Graw-Hill, 5ta Edición, México 2006.
- KOTLER, Philip, Garry Armstrong, Fundamentos de mercadotecnia, 4ta Edición, México, 1998.
- Plan Estratégico para el Desarrollo Turístico de la Comunidad de Quilotoa-Jatalo, al Pie de la Laguna.

Enlaces WEB

- www.iru.de/publicationen/sp/publicationen/courier/
- <http://www.visitaecuador.com/andes.php?opcion=datos&provincia=6&ciudad=LojEmHT>
- <http://www.cotopaxi.gov.ec/archivos/Menu/PlanZumbahua.pdf>

REALIZADO POR:

Laura Irene Caisaguano Mullo

Lilian Edith Osorio Álvarez

REVISADO POR:

Ing. Elisabeth Jiménez

(DIRECTORA)

Eco. María Fernanda Araujo

(CODIRECTORA)