



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

TESIS DE GRADO PREVIA A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN
FINANCIERA

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UN
SISTEMA DE BANCA COMUNAL Y SU IMPACTO EN LA
ECONOMÍA DE LOS SECTORES MICROEMPRESARIALES DEL
CANTÓN MOCACHE, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2013.**

AUTORA

LISSETTE MAOLI WONG CARRIEL

DIRECTOR DE TESIS

LCDO. WILSON CEREZO SEGOVIA, M.Sc

Quevedo - Ecuador

2015



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

TESIS DE GRADO PREVIA A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN
FINANCIERA

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UN
SISTEMA DE BANCA COMUNAL Y SU IMPACTO EN LA
ECONOMÍA DE LOS SECTORES MICROEMPRESARIALES DEL
CANTÓN MOCACHE, PROVINCIA DE LOS RÍOS, AÑO 2013.**

AUTORA

LISSETTE MAOLI WONG CARRIEL

DIRECTOR DE TESIS

LCDO. WILSON CEREZO SEGOVIA, M.Sc

Quevedo - Ecuador

2015

AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo, Lissette Maoli Wong Carriel, declaro que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

La Universidad Técnica Estatal de Quevedo, puede hacer uso de los derechos correspondientes a este trabajo, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y por la normatividad institucional vigente.

Lissette Maoli Wong Carriel

CERTIFICACIÓN

El suscrito, **Lcdo. Wilson Cerezo Segovia, M.Sc**, Docente de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, certifica que la egresada **Lisette Maoli Wong Carriel**, realizó la tesis de grado previo a la obtención del título de Ingeniería en Administración Financiera, titulada **Estudio de factibilidad para la creación de un sistema de Banca Comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache, provincia de Los Ríos, Año 2013**. Bajo mi dirección, habiendo cumplido con las disposiciones reglamentarias establecidas para el efecto.

Lcdo. Wilson Cerezo Segovia, M.Sc
DIRECTOR DE TESIS



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

TEMA:

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UN SISTEMA DE BANCA COMUNAL Y SU IMPACTO EN LA ECONOMÍA DE LOS SECTORES MICROEMPRESARIALES DEL CANTÓN MOCACHE, PROVINCIA DE LOS RIOS, AÑO 2013.

Proyecto de Investigación presentado al Honorable Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Empresariales como requisito previo a la obtención del título de: **Ingeniera en Administración Financiera.**

APROBADO POR:

TRIBUNAL DE TESIS

Ec. Nivaldo Vera V. M.Sc.

PRESIDENTE DE TRIBUNAL

Lcdo. Harold Escobar T. M.Sc.

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Ing. Ángel Chamorro P. M.Sc.

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

QUEVEDO - LOS RIOS – ECUADOR

2015

DEDICATORIA

Dedico este trabajo al ser que me ha permitido llegar hasta este punto de mi vida, a ese ser especial que me dio todos los elementos necesarios para poder cumplir una de las tantas metas, a ti mi Dios.

A mis padres que han estado incondicionalmente brindándome su apoyo en todo lo que me he propuesto; y por todos los sacrificios que han realizado para formarme como una persona con los más altos valores morales éticos y profesionales; con tanto amor este logro para ustedes.

A mí querida hermana quien siempre me alentaba en los momentos que deseaba escuchar que podía lograr lo que me propusiera.

A mis abuelos que con su cariño me aconsejaban y que con sus historias me motivaban a ser siempre perseverante para lograr mis sueños.

A mi familia que me ha brindado su apoyo y su compañía durante todo el tiempo de mi formación y que incondicionalmente han estado conmigo.

A mi amiga María Eugenia Gonzales y a ti Jonathan Méndez con mucho cariño les dedico este logro.

Lisette Maoli Wong Carriel

AGRADECIMIENTO

Mi eterno agradecimiento a Dios, por haberme permitido lograr este objetivo, por protegerme durante todo mi camino y darme las fuerzas necesarias para superar obstáculos y dificultades a lo largo de mi vida, gracias Señor por tu inmenso amor.

A mis padres por estar siempre ahí en el momento oportuno con su apoyo incondicional sin desfallecer jamás, brindándome todo su sacrificio para que sea una mejor persona ustedes merecen mucho más que mis agradecimientos los amo.

A ti gracias por estar con tus consejos de hermana mayor por hacerme ver la vida desde otro punto de vista.

A mi querida familia que fue parte principal en mi formación y crecimiento como persona, por brindarme un hogar lleno de amor y ternura gracias a todos.

A ti Jonathan porque desde que te conocí no has hecho otra cosa que brindarme esa palabra de motivación para que alcance lo que me proponga gracias por compartir esos momentos conmigo.

A la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, a la Facultad de Ciencias Empresariales, por mi formación profesional.

Al Lcdo. Wilson Cerezo Segovia, M.Sc, Director de la tesis por sus aportes invalorable.

A los Docentes por su gran trabajo, dedicación y esmero.

ÍNDICE

AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
CERTIFICACIÓN	v
TRIBUNAL DE TESIS.....	vi
DEDICATORIA	vii
AGRADECIMIENTO	viii
ÍNDICE.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvi
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvii
RESUMEN EJECUTIVO	xviii
ABSTRACT	xix
CAPÍTULO I.....	1
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1. Introducción	2
1.1.1. Problematicación	3
1.1.1.1. Planteamiento del problema	3
1.1.1.2. Diagnóstico	4
1.1.1.3. Pronóstico	5
1.1.1.4. Control del pronóstico	5
1.1.1.5. Formulación del problema.....	5
1.1.1.6. Sistematización del problema	5
1.1.2. Justificación	6
1.2. Objetivos	8
1.2.1. General.....	8
1.2.2. Específicos	8
1.3. Hipótesis	9
1.3.1. General.....	9
1.3.2. Específicas	9
CAPÍTULO II.....	11
MARCO TEÓRICO	11
2.1.1. Estudio de factibilidad.....	12

2.1.2.	Sistema.....	12
2.1.3.	Banca comunal.....	13
2.1.4.	Economía	13
2.1.5.	Microempresario.....	14
2.1.6.	Microempresa.....	15
2.1.7.	Comunidad	16
2.1.8.	Cantón Mocache	17
2.1.9.	Proyecto de inversión	17
2.1.10.	Mercado	18
2.1.11.	Estudio de mercado	18
2.1.12.	Demanda, Oferta y Demanda Insatisfecha	18
2.1.13.	Ingeniería del proyecto.....	19
2.1.14.	Estudio técnico	19
2.1.15.	Tamaño del proyecto.....	20
2.1.16.	Localización	20
2.1.17.	Inversión.....	21
2.1.18.	Flujo de efectivo neto	21
2.1.19.	Evaluación de proyectos	22
2.1.20.	Valor actual neto (VAN).....	22
2.1.21.	Tasa interna de retorno (TIR).....	22
2.1.22.	Relación beneficio costos. B/C.....	23
2.2.	Fundamentación conceptual.....	24
2.2.1.	Estudio de factibilidad.....	24
2.2.1.2.	Fuentes informativas de un estudio de factibilidad.....	24
2.2.1.3.	Componente del estudio de factibilidad	25
2.2.2.	Estudio de mercado.....	25
2.2.2.1.	Investigación de mercado.....	25
2.2.2.2.	Segmentos de mercado	26
2.2.3.	Estudio Técnico	26
2.2.3.1.	Tamaño.....	27
2.2.4.	Estudio Económico.....	27
2.2.5.	Evaluación económica.....	27
2.2.6.	Banca Comunal	27
2.3.	Fundamentación legal.....	29
	CAPÍTULO III.....	31
	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	31

3.1. Materiales y métodos.....	32
3.1.1. Localización de la investigación	32
3.1.2. Materiales.....	32
3.1.3. Métodos.....	32
3.2. Tipo de investigación	34
3.3. Diseño de investigación	34
3.4. Población y muestra.....	35
CAPÍTULO IV.....	37
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	37
4.1. Resultados.....	38
4.1.1. Estudio de mercado	38
4.1.1.1. Investigación de Campo	38
4.1.1.2. Demanda	50
4.1.1.3. Oferta.....	51
4.1.1.4. Demanda insatisfecha	52
4.1.2. Estudio técnico	53
4.1.2.1. Tamaño.....	53
4.1.2.2. Localización	53
4.1.2.3. Ingeniería del proyecto	54
4.1.3. Estudio financiero	59
4.1.3.1. Inversiones del proyecto	59
4.1.3.2. Financiamiento del proyecto	61
4.1.3.3. Presupuestos.....	63
4.1.3.4. Evaluación económica y financiera.....	67
4.1.3.5. Análisis de sensibilidad.....	72
4.1.3.6. Equidad de género.....	76
4.1.3.7. Impacto ambiental.....	76
4.2. Discusión	77
CAPÍTULO V.....	79
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	79
5.1. Conclusiones	80
5.2. Recomendaciones	81
CAPÍTULO VI.....	82
BIBLIOGRAFÍA.....	82
6.1. Literatura citada	83
6.2. Linkografía	85

CAPÍTULO VII.....	86
ANEXOS.....	86

ÍNDICE DE CUADROS

N°		Pág.
1.	Actividad económica microempresarial.....	38
2.	Factor del desarrollo y crecimiento económico de la actividad microempresarial.....	39
3.	Ayuda económica y social por parte del Estado.....	40
4.	La banca comunal como contribución a la economía del cantón Mocache	41
5.	Forma de contribución de la banca comunal.....	42
6.	Montos de crédito solicitados	43
7.	Tasa de interés pagada en los créditos	44
8.	Ingresos mensuales de la microempresa por la contribución de la banca comunal	45
9.	Gastos mensuales actuales.....	46
10.	Necesidad de la banca comunal para el bienestar económico	47
11.	Continuidad de las operaciones a través de la banca comunal	48
12.	Recomendación del funcionamiento de la banca comunal en Mocache	49
13.	Demanda presente	50
14.	Demanda proyectada.....	50
15.	Oferta presente	51
16.	Oferta futura.....	51
17.	Demanda insatisfecha presente	52
18.	Demanda insatisfecha futura.....	52
19.	Inversiones fijas	59
20.	Inversión diferida	60
21.	Inversión en capital de trabajo	60
22.	Inversión total del proyecto	61
23.	Financiación del proyecto de banca comunal.....	61
24.	Ingresos del proyecto de banca comunal.....	63
25.	Egresos del proyecto de banca comunal.....	64
26.	Flujos de efectivo.....	65
27.	Punto de equilibrio.....	66
28.	Flujos monetarios actualizados acumulados	71

29	Análisis de sensibilidad. 5% de incremento en la inversión y los egresos	72
30	Análisis de sensibilidad. 5% de decrecimiento en los ingresos	74
31	Equidad de género.....	76

ÍNDICE DE GRÁFICOS

N°		Pág.
1.	Definición de la actividad económica microempresarial	38
2.	Desarrollo y crecimiento económico de la actividad microempresarial.....	39
3.	Ayuda económica y social de parte del Estado y las entidades públicas	40
4.	Aporte de la banca comunal al desarrollo económico microempresarial de Mocache.....	41
5.	Contribución de la banca comunal con su economía.....	42
6.	Monto de crédito aplicado	43
7.	Tasa de interés promedio pagada en un crédito.....	44
8.	Ingresos mensuales como aporte del financiamiento de la banca comunal	45
9.	Gastos mensuales como aporte del financiamiento de la banca comunal	46
10.	Banca comunal y desarrollo económico.....	47
11.	Banca comunal y continuidad de las operaciones financieras.	48
12.	Recomendación del funcionamiento de la banca comunal....	49

ÍNDICE DE FIGURAS

N°		Pág.
1	Cantón Mocache.....	53
2.	Organigrama.....	56

ÍNDICE DE ANEXOS

N°		Pág.
1.	Cuestionario para la entrevista a los microempresarios del cantón Mocache	87
2.	Maquinarias y equipos.....	89
3.	Intereses ganados en microcrédito	91
4.	Remuneraciones.....	94

RESUMEN EJECUTIVO

En el cantón Mocache la banca comunal aún se encuentra en su génesis. El sector microempresarial es el principal destino de esta iniciativa que estimulará el desarrollo y crecimiento de la economía de los microempresarios.

Los objetivos de la banca comunal se orientan a la búsqueda de la autosuficiencia financiera a través de obviar requisitos exigidos por la banca tradicional, como garantías reales, trámites engorrosos, entre otros. La banca comunal para su funcionamiento requiere de servicios de ahorro y capitalización a través de emisión de acciones y de la generación de créditos para colocar los recursos que le conducirán a ser una institución autosuficiente.

La actividad microempresarial principal es la venta de víveres, según el 37.68%, seguido de la venta de comidas 28.02% y venta de ropa y calzado con 23.19%. El crecimiento y desarrollo microempresarial en la actualidad, es atribuido al crédito recibido por la banca de microcrédito según el 54.11%. El 66.18% de los encuestados expresaron estar muy seguros que la banca comunal ha contribuido con la economía del sector microempresarial.

La contribución de la banca comunal con la economía de los microempresarios está basada en la posibilidad que han tenido para invertir en sus negocios, según el 49.28%, lo que los ha conducido a mejorar sus ingresos. Sin embargo en la búsqueda del crédito les ha tocado pagar altas tasas de interés, las mismas que varía entre 25.1% y 30%.

Esta inversión es prioritaria y necesaria para el sector microempresarial del cantón Mocache, los resultados financieros permiten comprobar su factibilidad, debido a que se han superados los estándares recomendados; así se tiene que: el valor actual neto es de + 111011.24, tasa interna de retorno 27.31%, razón beneficio costo 1.24 y período de recuperación de la inversión 6 años, 10 meses.

ABSTRACT

In the canton Mocache village banking is still in its genesis. The microenterprise sector is the main target of this initiative will stimulate the development and growth of the economy of microentrepreneurs.

The objectives of village banking are oriented to the pursuit of financial self-sufficiency through obviate requirements of traditional banks, as collateral, cumbersome procedures, among others. Village banking required for operation of savings and capitalization through stock issuance and credit generation for utilizing resources that will lead you to be a self-sufficient institution.

The main microenterprise activity is the sale of food, according to 37.68%, followed by 28.02% food sales and sales of clothing and footwear with 23.19%. Microenterprise growth and development today, is attributed to credit received by banks under microcredit 54.11%. The 66.18% of respondents expressed be very sure that the banking community has contributed to the economy of the microenterprise sector.

The contribution of community banking with the micro economy is based on the possibility they have had to invest in their businesses, according to 49.28%, which has led them to increase their income. However in the pursuit of credit have had to pay high interest rates, the same ranging between 25.1% and 30%.

This investment is a priority and necessary to the microenterprise sector Mocache canton, financial results allow to check their feasibility, because they have exceeded the recommended standards; so we have: the net present value is + 111011.24, internal rate of return 27.31%, 1.24 benefit-cost ratio and payback period on investment 6 years, 10 months.

ESQUEMA DE CODIFICACIÓN			
1	TÍTULO	M	Estudio de factibilidad para la creación de un sistema de Banca Comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache, provincia de Los Ríos, Año 2013.
2	CREADOR	M	Lisette Maoli Wong Carriel; Universidad Técnica Estatal de Quevedo
3	MATERIA	M	Ciencias Empresariales; Carrera Ingeniería en Administración Financiera
4	DESCRIPCIÓN	M	La presente investigación se realizó en el cantón Mocache, provincia de Los Ríos, el objetivo principal consistió en desarrollar el estudio de factibilidad para la creación de un sistema de Banca Comunal que incida en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache, provincia de Los Ríos, Año 2013. Se concluye que el proyecto es factible debido a los resultados obtenidos en la evaluación económica y financiera.
5	EDITOR	M	FCE: Carrera Ingeniería en Administración Financiera; Lisette Maoli Wong Carriel
6	COLABORADOR	O	Ninguno
7	FECHA	M	30/05/2014
8	TIPO	M	Tesis de Grado; Artículo
9	FORMATO	R	docx MS Word 2010; pdf
10	IDENTIFICADOR	M	http://biblioteca.uteq.edu.ec
11	FUENTE	O	Administración Financiera (2014)
12	LENGUAJE	M	Español
13	RELACIÓN	O	Ninguno
14	COBERTURA	O	Sector Microempresarial del cantón Mocache
15	DERECHOS	M	Ninguno
16	AUDIENCIA	O	Tesis de Pregrado

DUBLIN CORE			
1	TITLE	M	Feasibility study for the creation of a village banking system and its impact on the economy of the microenterprise sector Mocache Canton province of Los Ríos, Year 2013.
2	CREATOR	M	Lisette Maoli Wong Carriel; State Technical University Quevedo
3	SUBJECT	M	Business Studies, Engineering Career in Financial Management
4	DESCRIPTION	M	This research was conducted in the canton Mocache province of Los Ríos, the main objective was to develop the feasibility study for the creation of a village banking system that affects the economics of microenterprise sectors Mocache Canton province of Los Ríos, Year 2013. Was concluded that the project is feasible due to the results of the economic and financial evaluation.
5	PUBLISHER	M	FCE: Engineering Career in Financial Management Lisette Maoli Wong Carriel
6	CONTRIBUTOR	O	Neither
7	DATE	M	30/05/2014
8	TYPE	M	Degree Thesis; Article
9	FORMAT	R	.doc MS Word 2010; pdf
10	IDENTIFIER	M	http://biblioteca.uteq.edu.ec
11	SOURCE	O	Financial Management (2014)
12	LANGUAGE	M	Spanish
13	RELATION	O	Neither
14	COVERAGE	O	The microenterprise sector Mocache Canton
15	RIGHTS	M	Neither
16	AUDIENCE	O	Bachelor Thesis

CAPÍTULO I
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Introducción

La banca comunal representa una opción a las múltiples necesidades de crédito, para financiar actividades de emprendimiento y pequeñas iniciativas en marcha, que usualmente la banca tradicional no financia. Su finalidad es social y generalmente no persigue lucro.

En la actualidad el sistema financiero, se encuentra regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, este se encuentra compuesto por: bancos públicos y privados, mutualista, financieras e intermediarias financieras, mientras que los bancos comunales, cajas de ahorro y cooperativas de ahorro y crédito, se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En Guayaquil se creó la primera Cooperativa Organización de Asistencia Social, conocida como Sociedad Protectora del Obrero en 1919 y en 1927 se creó la Caja de Ahorro y Cooperativa de Prestamos de la Federación Obrera del Chimborazo.

La década de los 60, permitió la Reforma Financiera, con la Nueva de ley de Cooperativas, se dinamizaron los procesos productivos y de transformación.

En la provincia de Los Ríos y específicamente en la ciudad de Babahoyo en 1966 se creó la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril Ltda., la misma que era una entidad más de apoyo para los profesores fiscales por el retraso en sus sueldos, financiando mediante préstamos que eran descontados de sus salarios sus actividades económicas y sociales. En consecuencia, no existía riesgo para la institución. Con posterioridad, se han creado en los 13 cantones que conforman la Provincia, varias Cooperativas de Ahorro de Crédito.

En la presente investigación se desarrollan los siguientes capítulos:

El capítulo uno expone el marco contextual investigación, problematización, justificación, objetivos: general y específicos y las hipótesis empleadas en esta tesis.

El capítulo dos expone el marco teórico, como el conjunto de aportes que sustenta la presente tesis.

El capítulo tres describe la metodología, tamaño y determinación de la muestra, los métodos y los de investigaciones empleadas.

El capítulo cuarto desarrolla los resultados y la discusión pertinente a las hipótesis planteadas, comprobándolas o disprobándolas.

El capítulo cinco expone las conclusiones y recomendaciones resultantes de la investigación.

En el capítulo seis se encuentra detalladamente la amplia bibliografía empleada en la investigación.

En el capítulo siete se exhiben los anexos.

1.1.1.Problematización

1.1.1.1. Planteamiento del problema

El cantón Mocache, es uno de los trece cantones más prósperos de Provincia de Los Ríos, cuenta con un alto índice de pobreza,

En el cantón Mocache, el Buen Vivir no ha llegado a todos los sectores de la población, dentro de la ciudad todos necesitan desarrollar actividades generadoras de recursos que permite satisfacer las necesidades mínimas insatisfechas.

.

El acceso al sistema financiero tradicional, está ligado a serias dificultades relacionadas con la rigidez existente en cuanto a la obtención de un crédito, por lo que las actividades emprendedoras se ven truncadas y con ello, el buen vivir y el crecimiento de las familias y del cantón.

Esta investigación permitirá determinar la viabilidad de fortalecer la economía solidaria en base a la creación de la Banca Comunal. Esta tendrá la capacidad autonómica y democrática, surgida del pueblo y sus necesidades, encaminadas a sustentar el crecimiento y el bienestar de los hogares y ciudadanos en general que quieran plantear, ejecutar y desarrollar propuestas innovadoras.

1.1.1.2. Diagnóstico

Causas

- El estudio de mercado determina que una de las limitantes de créditos al sector microempresarial se debe a las exigencias del sistema financiero.
- Por las actividades de los potenciales clientes que atenderá la Banca Comunal el estudio Técnico recomienda el lugar más idóneo para la localización del espacio físico del proyecto.
- Debido a la situación económica – financieray a la falta de atención por parte de la banca tradicional microempresarios acuden por crédito a personas o entidades no legalizadas.

Efectos

- La demanda de capitales por parte del sector microempresarial no es satisfecha por las exigencias de los ofertantes del servicio financiero.
- La apropiada ubicación de la banca comunal a través del estudio técnico atenderá las necesidades de los clientes microempresarios mediante la localización óptima de la banca cercana a sus negocios.
- Los microempresarios no acceden a créditos para iniciar o fortalecer sus negocios y de esta manera mejorar su situación Económica.

1.1.1.3. Pronóstico

- Los demandantes del servicio financiero no pueden acceder a créditos para financiar sus negocios por los requisitos que hay que cumplir en la banca tradicional.
- Mediante la óptima localización ampliar la cobertura y acceso a todos los integrantes del sector microempresarial del cantón Mocache.
- Fortalecer las actividades económicas del sector microempresarial por medio de las facilidades de acceso al crédito.

1.1.1.4. Control del pronóstico

- El estudio de mercado permitirá conocer las demandas de capitales por parte del sector microempresarial no satisfecha por la banca tradicional.
- Incremento en la cantidad de operaciones realizadas por la Banca Comunal a través del estudio técnico garantizará la viabilidad del proyecto.
- Garantizar la viabilidad financiera de la banca comunal a través del fortalecimiento económico del sector microempresarial del cantón Mocache.

1.1.1.5. Formulación del problema

¿De qué manera un estudio de factibilidad influye para la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache?

1.1.1.6. Sistematización del problema

1. ¿De qué manera el estudio de mercado permitirá percibir las necesidades de la demanda de capitales y la oferta por parte del sector microempresarial?

2. ¿De qué forma el estudio técnico permitirá identificar las necesidades de inversión y localización del proyecto?
3. ¿Cuál es la situación económica y la viabilidad financiera que contribuye a determinar la efectividad del proyecto de la Banca Comunal en el cantón Mocache?

1.1.2. Justificación

El estudio desarrollado por Muhammad Yunus en Bangladesh, condujo a buscar la solución mediante la implementación de microcréditos, para financiar a los pobres y así generar actividades productivas.

La Banca Comunal, constituye una metodología de entrega de créditos y promoción del ahorro, basados en los principios de organizaciones de base con capacidad de autogestión.

Mocache desarrolla importantes actividades agrícolas y pecuarias, las cuales constituyen la actividad primordial de sus habitantes, alrededor de estas giran el comercio, la pequeña industria y artesanías, entre otros.

Las instituciones financieras existentes en este cantón son el Banco Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y crédito Mocache Ltda.;

Su actividad comercial está limitada a un pequeño espacio de una sola calle y un malecón. El comercio en su mayoría es primario, y también están asentadas las empresas de venta de línea blanca.

La limitante financiera y la alta concentración esta absorbida por el Banco Pichincha, este se encuentra atendiendo a los grandes tenedores de los medios de producción y a aquellos comerciantes que disponen de espacios permanentes y de grandes negocios; sin embargo existe un importante sector de comerciantes informales que no están recibiendo la ayuda financiera

suficiente, lo que ha provocado que no alcancen el crecimiento y el desarrollo microempresarial necesario.

El financiamiento de parte de la banca ha privilegiado siempre a los que más tienen, garantizando de esta manera la recuperación de sus inversiones, en detrimento de importantes sectores productivos y comerciales, en el que se destaca el microempresarial, como respuesta a la falta de oportunidades de una sociedad excluyente y poco solidaria.

Se ha podido observar a la presente que el sector microempresarial del cantón Mocache no ha sido atendido en su totalidad por el sistema tradicional, por lo que se requiere de una institución que permita y facilite el otorgamiento de créditos para su emprendimiento.

En el contexto previo, el estudio de mercado contribuye con el insumo necesario, que permite conocer la existencia del segmento de demandantes de recursos financieros, en tanto que la parte técnica, describe las necesidades de equipos, localización e ingeniería que hace posible el funcionamiento operativo, mientras que el estudio económico y financiero, demostrará que tan efectiva o atractiva, será la inversión.

Los beneficiarios directos serán los microempresarios y sus familias, mientras que los beneficiarios indirectos, serán la comunidad del cantón Mocache.

1.2. Objetivos

1.2.1. General

Determinar de qué manera un estudio de factibilidad influye en la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache año 2013.

1.2.2. Específicos

1. Elaborar el estudio de mercado para identificar las necesidades de la demanda de capitales y la oferta del sector microempresarial.
2. Realizar el estudio técnico para incidir en la identificación de las necesidades de inversión y localización del proyecto
3. Desarrollar el estudio económico y viabilidad financiera para determinar la efectividad del proyecto de la Banca Comunal en el cantón Mocache.

1.3. Hipótesis

1.3.1.General

Un estudio de factibilidad aportará en la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache año 2013.

Variable dependiente

Aportará en la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en los sectores microempresariales del cantón Mocache año 2013.

Variable independiente

Un estudio de factibilidad.

1.3.2.Específicas

1. El estudio de mercado permitirá percibir las necesidades de la demanda de capitales y la oferta del sector microempresarial.

Variable dependiente

Permitirá conocer las necesidades de la demanda de capitales y la oferta del sector microempresarial.

Variable independiente

El estudio de mercado

2. El estudio técnico expondrá las necesidades de inversión y localización del proyecto

Variable dependiente

Las necesidades de inversión y localización del proyecto

Variable independiente

El estudio técnico

3. El estudio económico demostrará la viabilidad financiera de la Banca Comunal en el cantón Mocache.

Variable dependiente

Viabilidad financiera de la Banca Comunal en el cantón Mocache

Variable independiente

Estudio económico

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Fundamentación teórica

2.1.1. Estudio de factibilidad

Se entiende por factibilidad a la disponibilidad de los recursos necesarios (desde el punto de vista legal, técnico, económico, comercial y financieros) para llevar a cabo los objetivos o metas señalados. (Juárez, 2010).

El principal objetivo del estudio de factibilidad de un proyecto es determinar la viabilidad social, económica y financiera haciendo uso de herramientas contables y económicas como lo son el cálculo del punto de equilibrio y el valor agregado, así como también el uso de herramientas financieras tales como el cálculo de la tasa interna de retorno (TIR) y el valor presente neto (VPN). (Blanco, 2007)

El estudio de factibilidad profundiza a investigación en fuentes primaria, secundarias del mercado, detalla la tecnología que se empleara y determina los costos y rentabilidad económica del proyecto y es la base en la que se apoyan los inversionistas para tomar sus decisiones. (Urbina, 2012)

2.1.2. Sistema

Es un conjunto de elementos dinámicamente relacionados formando una actividad para alcanzar un objetivo operando sobre datos/energía/materia para proveer información/energía/materia. (Toro, 2010).

Sistema es un todo organizado y complejo; un conjunto o combinación de cosas o partes que forman un todo complejo o unitario. Es un conjunto de objetos unidos por alguna forma de interacción o interdependencia. Los límites o fronteras entre el sistema y su ambiente admiten cierta arbitrariedad (Toro, 2010).

Un sistema es un conjunto de partes o elementos organizados y relacionados que interactúan entre sí para lograr un objetivo. Los sistemas reciben (entrada) datos, energía o materia del ambiente y proveen (salida) información, energía o materia. (Blanco, 2007)

2.1.3. Banca comunal

Los bancos comunales son organizaciones de crédito y ahorro formado por grupos de entre 10 y 50 miembros. Estos grupos son normalmente mujeres que se asociación para desarrollar el sistema de microcrédito, sustentados en el ahorro y el apoyo común. La comunidad es la que administra, gestiona, garantiza y concede sus propios microcréditos(Moreno, 2009).

Banco Comunal es una metodología crediticia que consiste en que una organización sin ánimo de lucro otorgue préstamos a un grupo de personas que se encarga del manejo y los recursos entregados.

La historia de los bancos comunales se remonta a 1976 en Bangladesh cuando un profesor llamado Muhammad Yunus, decidió iniciar un banco el cual llamó Grameen Bank, Yunus que en ese entonces era Director del Programa de Economía Rural de la Universidad de Chittagong, lanzó un proyecto de investigación para examinar la posibilidad de diseñar un sistema de prestación de servicios de crédito para prestar servicios bancarios dirigidos a la población rural pobre (Moreno, 2009).

2.1.4. Economía

El término economía es una expresión que proviene del latín «economía», y este, del griego «oikos» = casa y «nomos» = administración (administración de una casa). El título «oikonomikos», de la obra de Jenofonte (430-355 a. de J.C.), se considera la primera contribución global a la formación de la ciencia económica. (Samuelson-Nordhaus, 2009).

(Mankiw, 2012), autor del libro "Principios de Economía", considera que el término economía proviene de la palabra griega que significa "el que administra un hogar". A criterio de Mankiw, los hogares y la economía tienen mucho en común, debido a que la sociedad al igual que un hogar, debe gestionar adecuadamente sus recursos ya que éstos son escasos.

La economía es una ciencia social que estudia los procesos de extracción, producción, intercambio, distribución, y el consumo de bienes y servicios. En sentido figurado, economía significa regla y moderación de los gastos, (Mankiw, 2012) (L, 2015)

La ciencia de la economía trata de explicar el funcionamiento de los sistemas económicos y las relaciones con los agentes económicos (empresas o particulares), reflexionando sobre los problemas existentes y proponiendo soluciones.

2.1.5. Microempresario

Un microempresario es aquel que es dueño de una micro-empresa, o no solamente dueño puede ser el empleado, es decir la persona que crea su propio trabajo y su fuente propia de ingresos por lo cual hace sus planificaciones de todos los medios de producción disponibles para lograr el restablecimiento de todo el capital empleado o invertido más el valor de los salarios, intereses y gastos que paga, además de los beneficios que le pertenecen. (Alas, 2012).

El microempresario realiza planes para la venta del producto o servicio, que suponen un adecuado conocimiento del mercado, de los precios, de las características de su producto y de las de la competencia. Es decir, el microempresario mantiene una actividad constante de exploración y desarrollo de nuevos productos, aunque es su mayoría básicos pero a pesar de eso imprime nuevas características a los productos disponibles y prepara constantemente nuevas estrategias de atracción y conservación de la clientela.

El fin es satisfacer necesidades y deseos del consumidor. De hecho, el microempresario satisface las exigencias del consumidor en cuanto a calidad y servicio a sus clientes (Alas, 2012).

Las actividades del microempresario son deliberadas y buscan iniciar, mantener o ampliar un negocio con la finalidad de obtener utilidad económica, no sólo conociendo los componentes de una organización, sino poniendo en práctica algunas herramientas gerenciales, información que le permitirá poner a funcionar de forma eficiente la microempresa(Alas, 2012)

2.1.6. Microempresa

Algunos especialistas destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas ocupadas, el valor de la producción o el de los activos para definirla. Otros toman como referencia el criterio económico – tecnológico (Pequeña Empresa precaria de Subsistencia, Pequeña Empresa Productiva más consolidada y orientada hacia el mercado formal o la pequeña unidad productiva con alta tecnología). (Mejía, 2013).

Por otro lado, también existe el criterio de utilizar la densidad de capital para definir los diferentes tamaños de la Micro y Pequeña Empresa. La densidad de capital relaciona el valor de los activos fijos con el número de trabajadores del establecimiento. Mucho se recurre a este indicador para calcular la inversión necesaria para crear puestos de trabajo en la Pequeña Empresa (Mejía, 2013).

Entre sus ventajas se encuentran:

- Generar empleos. Se las considera como las que mayor porcentaje de empleos generan en un país. Por eso se las reconoce como una gran red de seguridad dentro de la sociedad.
- Proveer de necesidades a grandes compañías. Esto se debe a que, en su mayoría, surgen como distribuidoras de empresas más grandes, o como agentes de servicios y proveedores de aquéllas.

- Fomentar la innovación. Por tener que introducirse en el mercado, buscan hacerlo a través de un producto o un servicio nuevo y necesario.
- Ofrecer bienes y servicios especializados. Por lo especificado anteriormente y porque, además resuelven necesidades específicas y puntuales de los consumidores como puede ser arreglo de electrodomésticos, alquiler de ropa o disfraces, etc.
- Tener una estructura simple. Esto facilita el despacho de la mercancía y la atención de los servicios a la medida del cliente, sin burocracia.
- Constar con asistencia por computadora. Tanto para el servicio a clientes como a grandes empresas. Incluso algunas pueden utilizar técnicas de manufactura ayudada por computadoras.

En cuanto a las desventajas:

- No tener posibilidades de financiamiento tan accesible como las de las grandes empresas.
- Generar empleos de media jornada en un 25% del total de la planta.
- Pagar sueldos relativamente bajos con referencia al mercado.

2.1.7. Comunidad

Actualmente la comunidad es algo más que la población o el territorio que la contiene y cobija. Hoy las claves están en lo relacional y en las interacciones que se producen, además, entre una pluralidad de agentes y actores sociales que interactúan en una comunidad. Estos actores, que se denominan protagonistas, serían: (i) las administraciones (sobre todo la local por ser la más cercana al territorio y la población), (ii) los recursos técnicos y profesionales (no sólo públicos, también privados) y, (iii) la población, con su participación canalizada especialmente a través de sus organizaciones y asociaciones.(Mateo-Gómez, 2013).

Se entiende bajo el concepto de comunidad al conjunto de individuos, ya sea humano o animal, que tienen en común diversos elementos, como puede ser el

idioma, el territorio que habitan, las tareas, los valores, los roles, el idioma o la religión. También suele ocurrir que las personas se agrupen entre sí por tener un mismo objetivo que alcanzar y se caracterizan por conformarse de manera espontánea y no de forma voluntaria, como ocurre con las sociedades(Mateo-Gómez, 2013)

2.1.8. Cantón Mocache

Cantón de la provincia de Los Ríos. La población se levanta sobre las bases de antiguos asentamientos indígenas que existían antes de que los españoles iniciaran la conquista. Su nombre nace de vocablos indígenas que forman la palabra “Mukachi”, que significa “bosque, alto hermoso, bien oliente”.

En agosto de 1913 fue erigida en parroquia rural del cantón Vinces, al que perteneció hasta el 7 de octubre de 1943, en que al crearse el cantón Quevedo pasó a formar parte de esa nueva jurisdicción. Finalmente, un comité presidido por el Sr. Víctor Castillo Vargas logró su cantonización el 28 de mayo de 1996. Su Primer Cabildo se instaló el 25 de noviembre e ese mismo año. (Avilés, 2013)

Su cabecera cantonal es la ciudad de Mocache. Su población es de 38.392 habitantes,¹ tiene una superficie de 572.3 km².

2.1.9. Proyecto de inversión

Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver entre muchas a una necesidad humana. Un proyecto de inversión se puede describir como un plan que, si se le asigna determinado monto de capital y se le proporcionan insumos de varios tipos, podrá producir un bien o servicio, útil al ser humano o a la sociedad en general (Cruz, 2013).

Es un plan que, si se le asigna determinado monto del capital y se le proporcionan insumos de varios tipos, producirá un bien o un servicio, útil al ser humano o a la sociedad. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.1.10. Mercado

Lugar, sitio, espacio donde acuden de manera libre y espontánea las fuerzas de la Oferta y la Demanda y donde cada uno de ellos, defiende sus particulares intereses.

El estudio de mercado, cuantifica la demanda de bienes y servicios y la misma se encuentra determinada por la dinámica económica y socio-cultural. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010).

2.1.11. Estudio de mercado

Es la función que vincula a consumidores, clientes y público con el mercadólogo a través de la información, la cual se utiliza para identificar y definir las oportunidades y problemas del mercado; para generar, refinar y evaluar las medidas de mercadeo y para mejorar la comprensión del proceso del mismo (Vara, 2013).

Al estudio de mercado se le denomina la primera parte de la investigación formal del estudio. Es la que nos permite determinar y cuantificar de la oferta y la demanda, el análisis de los precios y el estudio de la comercialización. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.1.12. Demanda, Oferta y Demanda Insatisfecha

Los demandantes son aquellas personas y/o instituciones que tienen la necesidad identificada por el proyecto y la cuantificación de dicha necesidad es la demanda. Entonces, se debe diferenciar la demanda de los demandantes, la

primera refiere la necesidad expresada en información, bienes y/o otros servicios, el segundo son los usuarios que requieren el servicio. (Andia, 2011).

Es la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

La oferta Es la capacidad de servicio existente y está relacionado al problema identificado, expresada en la misma unidad de medida que la demanda. (Andia, 2011)

Es la cantidad de bienes o servicios que un cierto número de oferentes (productores) está dispuesto a poner a disposición del mercado a un precio determinado. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.1.13. Ingeniería del proyecto

El objetivo general del estudio de ingeniería del proyecto es todo lo concerniente a la instalación y el funcionamiento de la planta. Desde la descripción del proceso, adquisición de equipo y maquinaria, se determina la distribución óptima de la planta, hasta definir la estructura de organización y jurídica que habrá de tener la planta productiva. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010).

2.1.14. Estudio técnico

El estudio técnico aporta información cualitativa y cuantitativa respecto a los factores productivos que deberá contener una nueva unidad en operación, esto es: tecnología; magnitud de los costos de inversión; recursos, previsiones para la nueva unidad productiva. (Rodríguez, 2013).

Se elabora el diseño y definen todos los procesos que conforman el negocio, incluyendo el proceso de compras, transporte, almacenaje, producción, distribución y ventas. (Palacios M. R., 2011)

En el estudio técnico se diseña la forma óptima de producir el bien o servicio, utilizando los recursos que se disponga. Para iniciar el estudio, se debe tener claro los siguientes cuestionamientos: donde, cuanto, cuando, como y con que se va a producir, los cuales permitirán definir el tamaño, la localización y los equipos e instalaciones óptimas a utilizar, permitiendo sugerir la organización requerida para el proyecto. (Florez, 2012, pág. 179)

2.1.15. Tamaño del proyecto

El tamaño del proyecto está definido por su capacidad física o real de producción de bienes o servicios, durante un período de operación normal.

Esta capacidad se expresa en cantidad producida por unidad de tiempo, es decir, volumen, peso, valor o número de unidades de producto elaboradas por ciclo de operación, puede plantearse por indicadores indirectos, como el monto de inversión, el monto de ocupación efectiva de mano de obra o la generación de ventas o de valor agregado. (Rodriguez, 2013).

El tamaño es la capacidad de producción que tiene el proyecto durante todo el periodo de funcionamiento. Se define como capacidad de producción al volumen o número de unidades que se pueden producir en un día, mes o año, dependiendo del tipo de proyecto que se está formulando. (Cordoba, 2013, pág. 107)

2.1.16. Localización

Determina el éxito o fracaso de un proyecto. La misma tiene un efecto condicionante sobre la tecnología a utilizar en el proyecto, tanto por las restricciones físicas como por la variabilidad de los costos de operación y

capital de las distintas alternativas tecnológicas asociadas a cada posible ubicación. (Cervantes, 2013).

Al estudiar la localización de un proyecto se puede concluir que hay más de una solución factible adecuada y más todavía cuando el análisis se realiza a nivel de prefactibilidad. De igual manera la óptima localización para el escenario actual puede no serlo en el futuro. Por lo tanto, la selección de la ubicación debe realizarse teniendo en cuenta su carácter definitivo, optando por aquella que permita obtener el máximo rendimiento del proyecto. (Cervantes, 2013).

La localización óptima de un proyecto es la que contribuye en mayor medida a que se logre la mayor tasa de rentabilidad sobre el capital (criterio privado) u obtener el costo unitario mínimo (criterio social). (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010).

2.1.17. Inversión

Significa todo activo de propiedad de un inversionista o controlado por el mismo, directa o indirectamente. (Salgado, 2012).

Son los desembolsos necesarios para que un negocio comience a funcionar. Puede calcularse bien partiendo de datos históricos de la propia empresa o del sector en el que está inmersa, bien realizando un anteproyecto básico y valorando cada uno de sus conceptos. (Díaz, El arte de dirigir proyectos, 2010)

2.1.18. Flujo de efectivo neto

Se entiende por flujo de efectivo, las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo. El efectivo está representado por la tesorería depositada en la caja de la empresa y los depósitos bancarios a la vista. Los otros activos líquidos equivalentes son instrumentos financieros a corto plazo (tres meses o menos), fácilmente convertibles en una cantidad determinada de

efectivo, con un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que forman parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa. (Morala, 2009).

2.1.19. Evaluación de proyectos

La evaluación permite tomar decisiones a través de la comparación de distintas alternativas. Tanto en la vida cotidiana como en los proyectos, en general, sean estos sociales o productivos, públicos o privados, se requiere de la evaluación para adoptar decisiones racionales.

La evaluación, sirve de marco de referencia para la formulación de un programa o proyecto, permitiendo medir los costos y el impacto (o los beneficios) del mismo, así como las relaciones existentes entre ambos. (Perea, 2010).

2.1.20. Valor actual neto (VAN)

Es un indicador financiero que mide los flujos de los ingresos y egresos futuros que tendrá un proyecto, para determinar, si luego de descontar la inversión inicial, queda una ganancia. (Puga, 2013).

Es la diferencia entre los flujos de tesorería actualizados a una tasa de interés prefijado (tasa de referencia) y las inversiones actualizadas a esa misma tasa. Un VAN positivo indica que la inversión en el proyecto produce beneficios superiores a los que podrían obtenerse invirtiendo la misma cantidad a la tasa de referencia. (Díaz, El arte de dirigir proyectos, 2010)

2.1.21. Tasa interna de retorno (TIR)

Este método consiste en encontrar una tasa de interés en la cual se cumplen las condiciones buscadas en el momento de iniciar o aceptar un proyecto de inversión.

La tasa interna de retorno es aquélla tasa que está ganando un interés sobre el saldo no recuperado de la inversión en cualquier momento de la duración del proyecto. En la medida de las condiciones y alcance del proyecto estos deben evaluarse de acuerdo a sus características, con unos sencillos ejemplos se expondrán sus fundamentos. Esta es una herramienta de gran utilidad para la toma de decisiones financiera dentro de las organizaciones.(Escalona, 2011).

El proyecto se acepta si la tasa interna de retorno es mayor a la tasa de descuento o de oportunidad.

$TIR > \text{tasa de descuento}$: Se acepta el proyecto

$TIR < \text{tasa de descuento}$: Se rechaza el proyecto

2.1.22. Relación beneficio costos. B/C

La relación beneficio/costo es un indicador que mide el grado de desarrollo y bienestar que un proyecto puede generar a una comunidad.

El precio sombra de la mano de obra calificada en una ciudad, será igual a la mano de obra calificada de la ciudad que tiene menores tasas de desempleo. Visto de otra forma: La mano de obra de la ciudad que presenta ofertas laborales mínimas es el costo de oportunidad para la mano de obra calificada de una población con un alto índice de desempleo. (Váquiro, 2010).

- **Período de recuperación de la inversión (PRI)**

El plazo de recuperación simple es un método de valoración de proyectos de inversión de tipo estático debido a que no tiene en cuenta el momento del tiempo en el que vencen sus flujos de caja. Se define como el tiempo que se tarda en recuperar el desembolso inicial realizado en una inversión. (Mascareñas, 2009).

2.2. Fundamentación conceptual

2.2.1. Estudio de factibilidad

Se entiende por factibilidad a la disponibilidad de los recursos necesarios (desde el punto de vista legal, técnico, económico, comercial y financieros) para llevar a cabo los objetivos o metas señalados. (Juárez, 2010).

El estudio de factibilidad es un proceso en el cual intervienen cuatro grandes etapas:

1. Idea inicial de identificación de la necesidad
2. Preinversión o prefactibilidad
3. Inversión o factibilidad; y,
4. Operación y puesta en marcha

2.2.1.2. Fuentes informativas de un estudio de factibilidad.

Los costos de inversión y de producción deben ser estimados con la mayor precisión posible. Los gastos y el tiempo que genera la obtención de los datos, no siempre se justifican, por lo que a veces los planificadores de proyectos basan sus estimaciones en determinados supuestos ; que de ser así, el estudio debe reflejarlo en sus anotaciones.

Es trascendente destacar, que en las estimaciones de los costos de inversiones basadas en parámetros de costos, se deben tener en cuenta las siguientes cuestiones como las tasas anuales de inflación, Las variaciones en los tipos de cambio, Las diferencias de las condiciones locales (Clima), Las diferentes leyes y reglamentos y El acceso al lugar de la construcción. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.2.1.3. Componente del estudio de factibilidad

Los componentes de este estudio profundizan la investigación por medio de tres análisis, los cuales son la base en la cual se apoyan los inversionistas para toma una decisión.(Urbina, 2012)

- ✓ Estudio de Mercado
- ✓ Estudio Técnico
- ✓ Estudio económico

2.2.2. Estudio de mercado

El mercado es el punto de encuentro de oferentes con demandantes de un bien o servicio, para llegar acuerdos en relación con la calidad, la cantidad y precio.

En el estudio de mercado se tiene que:

- ✓ Es el punto de partida de a presentación detallada del proyecto
- ✓ Sirve para os análisis técnicos, financieros y económicos
- ✓ Abarca variables sociales y económicas
- ✓ Recopila y analiza antecedentes para ver la conveniencia de producir para atender una necesidad.

Con el estudio de mercado se busca estimar a cantidad de bienes y servicios que a comunidad adquiriría a determinado precio.(Sapag, Chain, 2011)

2.2.2.1. Investigación de mercado.

Es la función que enlaza una organización con su mercado mediante la recopilación de información. Esta información facilita la identificación, definición de oportunidades y problemas de mercado, así como el desarrollo y la evolución de acciones de mercadotecnia; también permite vigilar el desempeño

del mercado y mejorar la compensación de la mercadotecnia como un proceso de negocios. (Hair, Bush, 2010)

2.2.2.2. Segmentos de mercado

La segmentación de mercados son los estudios de beneficios y estilo de vida, en lo que examinan las semejanzas y diferencias de las necesidades de los consumidores. Los investigadores se valen de estos estudios para identificar segmentos del mercado para los productos de la compañía.(Hair, Bush, 2010)

2.2.3. Estudio Técnico

El estudio técnico aporta información cualitativa y cuantitativa respecto a los factores productivos que deberá contener una nueva unidad en operación, esto es: tecnología; magnitud de los costos de inversión; recursos, previsiones para la nueva unidad productiva. (Rodriguez, 2013).

El estudio técnico debe de ser congruente con los objetivos del proyecto de inversión y con los niveles de profundidad del estudio en su conjunto. Este puede desarrollarse en los niveles de idea, prefactibilidad, factibilidad y proyecto definitivo.

Los estudios técnicos para un Proyecto de inversión deben considerar fundamentalmente cuatro grandes bloques de información:

- a. el estudio de materias primas
- b. localización general y específica del proyecto
- c. dimensionamiento o tamaño de la planta; y
- d. el estudio de ingeniería del proyecto

La Banca Comunitaria es una iniciativa en micro finanzas utilizada para atender a los sectores populares de la población con productos y servicios financieros adecuados a sus necesidades y que tengan impacto en el mejoramiento del tejido social y la economía popular.

2.2.3.1. Tamaño

El tamaño es la capacidad de producción que tiene el proyecto durante todo el periodo de funcionamiento. Se define como capacidad de producción al volumen o número de unidades que se pueden producir en un día, mes o año, dependiendo del tipo de proyecto que se está formulando. (Cordoba, 2013, pág. 107)

2.2.4. Estudio Económico.

Tiene como objetivo ordena y sistematiza la información de carácter monetario que proporcionan las etapas anteriores y elaborar los cuadros analíticos que sirven de base para la evaluación económica. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.2.5. Evaluación económica.

La evaluación económica nos permite describir los métodos actuales de evaluación que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, anota sus limitaciones de aplicación y los compara con métodos contables de evaluación que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, y muestra la aplicación practicada de ambos. (Baca, Evaluación de proyectos 7ª edic., 2010)

2.2.6. Banca Comunal

La Banca Comunitaria va dirigida principalmente a personas no bancarizadas del sector informal, económicamente activas y con capacidades para producir. Este tipo de iniciativa consiste en reducir los niveles de pobreza y ampliar las oportunidades de crecimiento y desarrollo en el marco del Buen Vivir para la sociedad en su conjunto.

Para **Banco (Finca, 2014)** Los Bancos Comunales son grupos formados, creados y manejados en las zonas donde viven los clientes, (...) El Banco Comunal ayuda a mejorar el desembolso, cobro, ahorro interno y seguimiento de préstamos.

El crédito es otorgado a los clientes que forman un Banco Comunal, que cuentan con una actividad productiva a través de la cual buscan mejorar sus negocios y sus condiciones de vida.

Es una metodología de crédito que permite acceder a crédito a personas que tiene un objetivo común, que no poseen garantías reales y/o personales, que por su ubicación geográfica y costos de traslado no pueden acceder a créditos en el sistema financiero tradicional.

La microempresa está comprendida de personas de escasos ingresos. Posee de 1 a 6 integrantes involucrados, aproximadamente **(Díaz, 2014)**. Las actividades de las microempresas son esenciales para el desarrollo del sector servicios de la economía. Sin la microempresa, las empresas pequeñas, medianas y grandes no podrían desarrollarse.

Existe una gran variedad de microempresarios, se destacan: comercialización de prendas de vestir, venta de víveres, comidas rápidas, entre otros.

La realización e implementación de una banca comunal es posible si se siguen los lineamientos establecidos en un estudio de factibilidad, entre estos el estudio del mercado, técnicos, financiero, entre otros.

Se entiende por factibilidad al proceso a través del cual se miden distintos aspectos de posible éxito de un proyecto y el producto que genera. Es usado para ayudar en la decisión de seguir adelante o no, con un proyecto. Generalmente tiene el objetivo de demostrar la factibilidad del proyecto desde un punto de vista social, técnico y económico. (Ponce, 2012).

2.3. Fundamentación legal

Esta investigación se sustenta en las siguientes leyes:

- **Constitución de la República**

Art.- 311. El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria;

- **Ley de Economía Popular y Solidaria**

Art.- 2.- Son formas de organización de la economía popular y solidaria y, por tanto, se sujetan a la presente ley, las siguientes:

- a) Las Unidades Socioeconómicas Populares, tales como, los emprendimientos unipersonales, familiares, vecinales, las micro unidades productivas, los trabajadores a domicilio, los comerciantes minoristas, los talleres y pequeños negocios, entre otros, dedicados a la producción de bienes y servicios destinados al autoconsumo o a su venta en el mercado, con el fin de, mediante el autoempleo, generar ingresos para su auto subsistencia;
- b) Las organizaciones constituidas por familias, grupos humanos o pequeñas comunidades fundadas en identidades étnicas, culturales y territoriales, urbanas o rurales, dedicadas a la producción de bienes o de servicios, orientados a satisfacer sus necesidades de consumo y reproducir las condiciones de su entorno próximo, tales como, los comedores populares, las organizaciones de turismo comunitario, las comunidades campesinas, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias, entre otras, que constituyen el Sector Comunitario;

- c) Las organizaciones económicas constituidas por agricultores, artesanos o prestadores de servicios de idéntica o complementaria naturaleza, que fusionan sus escasos recursos y factores individualmente insuficientes, con el fin de producir o comercializar en común y distribuir entre sus asociados los beneficios obtenidos, tales como, microempresas asociativas, asociaciones de producción de bienes o de servicios, entre otras, que constituyen el Sector Asociativo.

CAPÍTULO III
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Materiales y métodos

3.1.1. Localización de la investigación

Esta investigación se localiza en el cantón Mocache, perteneciente a la provincia de Los Ríos en Ecuador. Su cabecera cantonal es la ciudad de Mocache. Su población es de 38.392 habitantes, tiene una superficie de 572.3 km

3.1.2. Materiales

Los materiales que se utilizarán en la presente investigación son los siguientes:

- Computadores de escritorio y portátil
- Impresora con funciones de scanner, copiadora, e impresora
- Regulador de voltaje
- Internet
- Cámara fotográfica
- Discos flexibles
- Suministros de oficina
- Marcadores y resaltadores
- Pen Drivers

3.1.3. Métodos

El desarrollo de esta investigación requirió la implementación de los siguientes métodos:

Método sintético

Este método contribuyó a resumir y agrupar la información, procedente de un conjunto de observaciones, provenientes de la investigación de campo y de la

recopilación de la información histórica, los cuales fueron analizados para determinar el grado de evolución del sector microempresarial.

Método Deductivo

Este método aportó a la investigación a través de la aplicación de la deducción de los hechos estudiados, determinándose que los fenómenos producidos son el resultado de un hecho específico relacionado con el sector microempresarial y que por lo tanto tienen validez general en esta rama económica.

Cuando las premisas son verdaderas y el razonamiento que se deduce tiene validez, la conclusión es verdadera y son de aplicación y utilidad generalizada. Es decir lo que ocurre a nivel general es susceptible de suceder en otros eventos dentro de la sociedad.

Método estadístico

Se lo aplicó con la intención de depurar la información y obtener todo tipo de datos estadísticos de tal manera que se realizó un análisis efectivo de la situación económica y social del sector microempresarial. Esta información permitió efectuar el análisis pertinente y con ello, la determinación del mercado.

Método descriptivo

Mediante este método se describió la composición del sector microempresarial del cantón Mocache, sus necesidades económicas y sociales, así como la estructura de sus organizaciones,

Las necesidades del sector microempresarial se traduce en la carencia de recursos económicos y financieros que no le han permitido continuar con sus operaciones comerciales de bienes y servicios en condiciones normales, este tipo de información se describen en esta tesis.

3.2. Tipo de investigación

Se utilizaron dos tipos de investigaciones en esta tesis, a saber:

Investigación aplicada

A través de este proceso investigativo se efectuaron las encuestas a los microempresarios del cantón Mocache, con la finalidad de detectar las necesidades de recursos por medio de la existencia de una banca comunal que promueva el desarrollo de este importante grupo económico de la ciudad.

Investigación descriptiva

Por medio de esta investigación se describieron la estructura del mercado, compuesto por la oferta, la demanda y se calculó la demanda insatisfecha, para conocer la existencia propia del mercado.

Se describen en esta investigación los recursos técnicos que necesita el sector microempresarial para desarrollar sus actividades económicas y los ingresos y costos presentes y futuros, para conocer la evolución del proyecto en el tiempo.

3.3. Diseño de investigación

Esta investigación se inicia con la identificación del segmento de microempresarios como demandantes potenciales de la banca comunal, para seguidamente elegir el segmento específico al cual estará orientada la inversión, o la demanda efectiva.

Posterior al segmento, se diseñó el formato de la encuesta al sector microempresarial del cantón Mocache para conocer la demanda total y con ello la demanda insatisfecha de recursos financieros por medio de la banca comunal

Seguidamente a la definición de la demanda se establecieron las necesidades del talento humano, de ingeniería y de financiación de la inversión y a través de indicadores de evaluación económica y financiera, se conoció la viabilidad de la inversión en la banca comunal.

Toda la información obtenida, fue sometida a análisis, los que derivados en la determinación de conclusiones y recomendaciones al estudio del establecimiento de una banca comunal en el cantón Mocache.

3.4. Población y muestra

La población de esta investigación, fue calculada en base a la población de microempresarios del cantón Mocache. Esta población asciende a 450 microempresarios, según la información obtenida a través del censo efectuado en el año 2010 por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Fórmula utilizada para calcular la muestra, se basa en el cálculo de poblaciones finitas inferiores a un universo de 100000.

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

Nivel de confianza del 95%

Margen de error del 5%

N = 450

Z = 95%

P = 50%

Q = 50%

E = 5%

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

$$n = \frac{450 (1.96)^2 - (0.5 \times 0.5)}{(0.05)^2(450 - 1) + (1.96)^2 (0.5 \times 0.5)}$$

$$n = \frac{450(1.96)^2 \times (0.5 \times 0.5)}{(0.05)^2(450 - 1) + (1.96)^2 (0.5 \times 0.5)}$$

$$n = \frac{450(3.8416) \times (0.25)}{(0.0025)(449) + (3.8416)(0.25)}$$

$$n = \frac{1.729 \times 0.25}{1.122 + 0.9604}$$

$$n = \frac{432}{2.08}$$

$$n = 207$$

Encuestas a realizar = 207 microempresarios.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados

4.1.1. Estudio de mercado

4.1.1.1. Investigación de Campo

Pregunta 1. ¿Su actividad económica microempresarial puede definirse cómo?

Cuadro 1. Actividad económica microempresarial

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Venta de víveres	78	37.68%
Venta de ropa y calzado	48	23.19%
Venta de comidas	58	28.02%
Reparación de muebles y enseres	4	1.93%
Obrero	10	4.83%
Otros	9	4.35%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

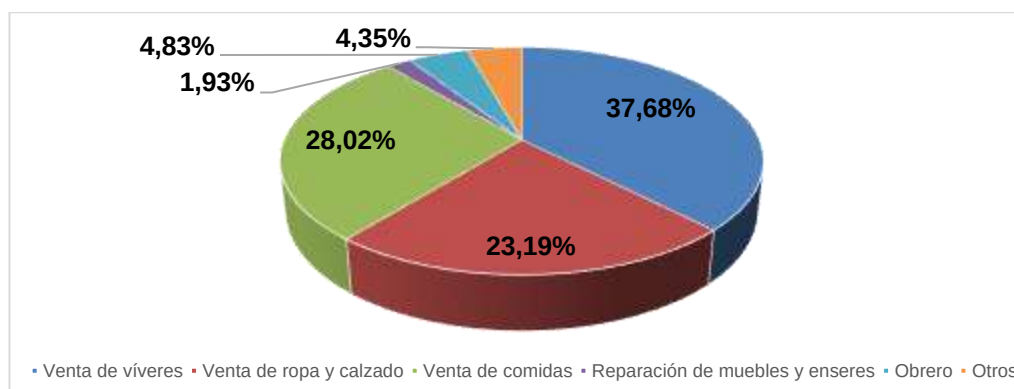


Gráfico 1. Definición de la actividad económica microempresarial

Análisis

La actividad económica microempresarial predominante en el cantón Mocache es la venta de víveres con el 37.68%, seguido de la venta de comida con 28.02%.

Pregunta 2. ¿El desarrollo y crecimiento económico de su actividad microempresarial puede atribuirse a cuál de los siguientes factores?

Cuadro 2. Factor del desarrollo y crecimiento económico de la actividad microempresarial

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Esfuerzo propio	61	29.47%
Ayuda del gobierno	22	10.63%
Ayuda del GAD Mocache	5	2.42%
Crédito de la banca tradicional	3	1.45%
Crédito de la banca de microcrédito	112	54.11%
Otros	4	1.93%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

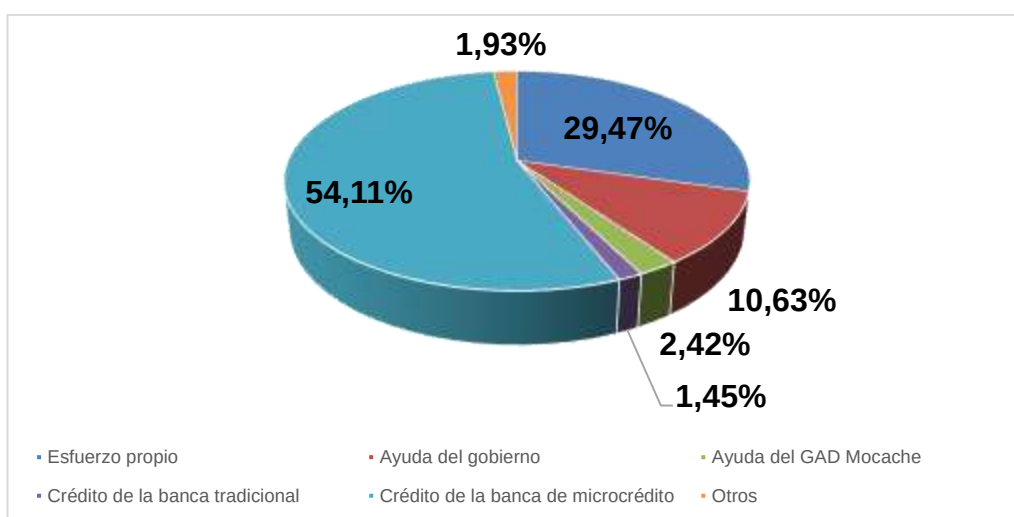


Gráfico 2. Desarrollo y crecimiento económico de la actividad microempresarial

Análisis

Según el 54.11% el crecimiento y desarrollo de la actividad microempresarial es atribuida a los créditos obtenidos por medio de la banca de microcrédito localizadas fuera del cantón Mocache. También el 29.47% atribuyó este crecimiento al esfuerzo propio, seguido del 10.63% que manifestó que es debido a la ayuda que le proporciona el gobierno.

Pregunta 3. ¿Considera que el sector microempresarial ha recibido ayuda económica y social por parte del Estado y las organizaciones públicas?

Cuadro 3. Ayuda económica y social por parte del Estado

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Si ha obtenido	62	29.95%
No ha obtenido	145	70.05%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

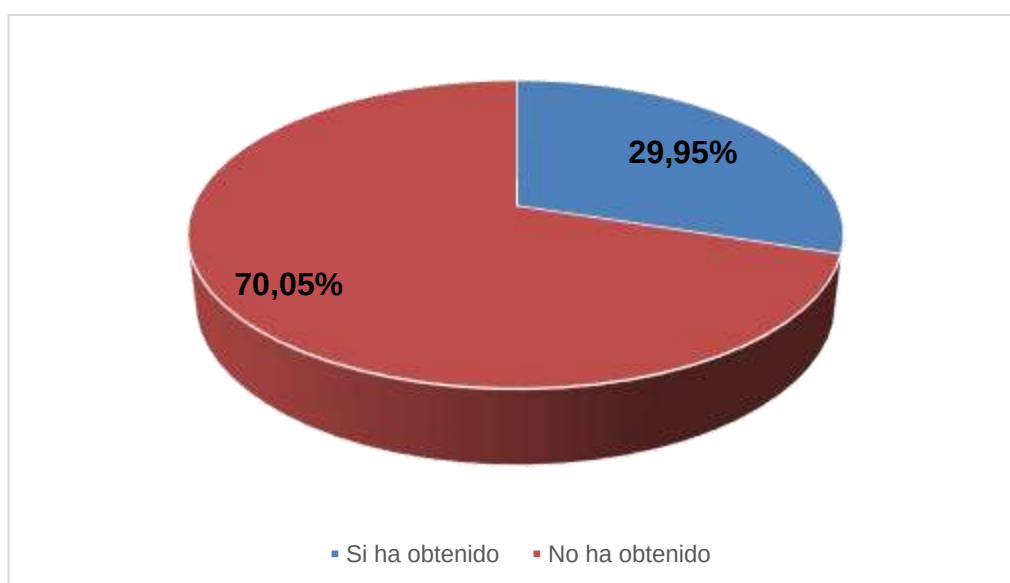


Gráfico 3. Ayuda económica y social de parte del Estado y las entidades públicas

Análisis

La gran mayoría de los encuestados, esto es 70.05%, como se identifica en el cuadro y gráfico precedente, manifestaron que no han recibido ayuda del Estado y de las entidades públicas, mientras que el 29.95% expresaron que si lo han recibido.

Pregunta 4. ¿La banca comunal ha contribuido con la economía del sector microempresarial del cantón Mocache?

Cuadro 4. La banca comunal como contribución a la economía del cantón Mocache

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Muy seguro	137	66.18%
Seguro	68	32.85%
Inseguro	2	0.97%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

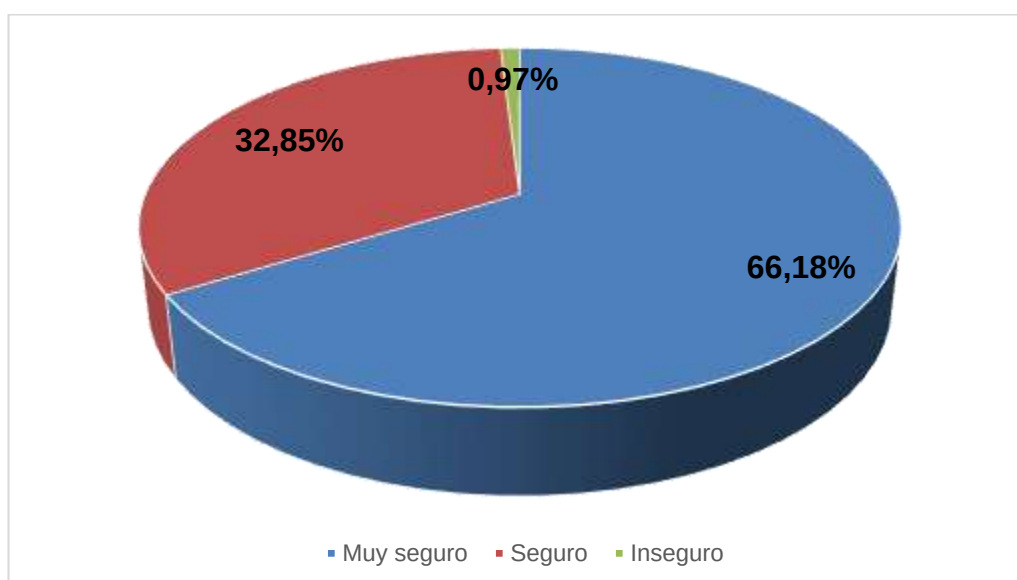


Gráfico 4. Aporte de la banca comunal al desarrollo económico microempresarial de Mocache

Análisis

El 66.18% expresó estar muy seguro que la economía del sector microempresarial del cantón Mocache se debe a la banca comunal, en tanto que el 32.85% indicó que está muy seguro. El 0.97% está inseguro en responder la pregunta.

Pregunta 5. ¿De qué manera ha contribuido el financiamiento de la banca comunal con su economía?

Cuadro 5. Forma de contribución de la banca comunal

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Me ha permitido invertir	102	49.28%
Han mejorado mis ingresos	95	45.89%
Tengo más clientes	3	1.45%
Tengo asesoría crediticia	2	0.97%
De ninguna manera	2	0.97%
Otros	3	1.45%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

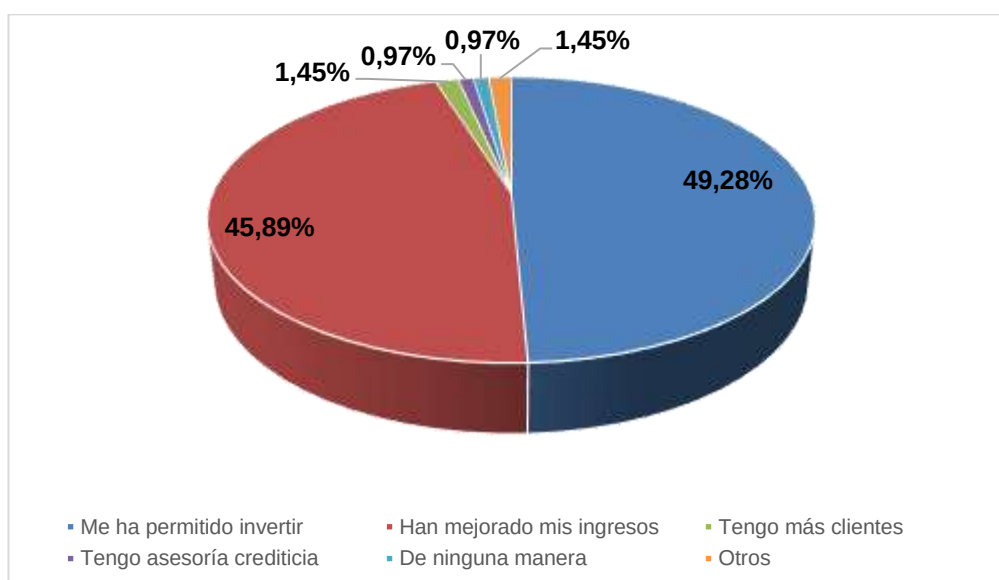


Gráfico 5. Contribución de la banca comunal con su economía

Análisis

La forma de contribución de la banca comunal con la economía de la microempresa, según el 49.28% se debe a que ésta le ha permitido invertir. El 45.89% expresó que le ha permitido mejorar sus ingresos.

Pregunta 6. ¿Cuáles son los montos de crédito a los cuales ha aplicado?

Cuadro 6. Montos de crédito solicitados

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
0 - 200	58	28.02%
201 - 500	72	34.78%
501 - 800	68	32.85%
801 - 1000	6	2.90%
> 1000	3	1.45%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

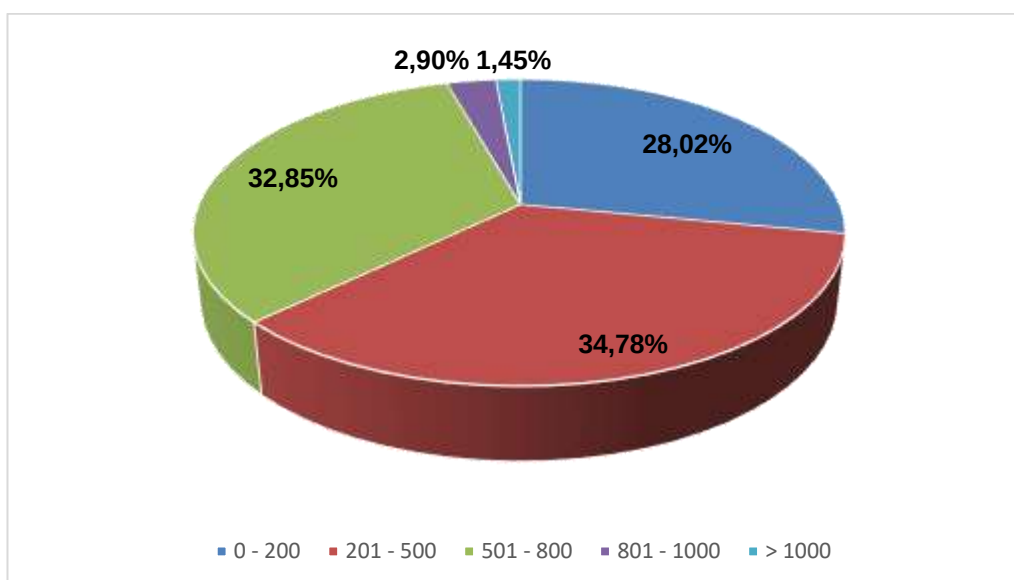


Gráfico 6. Monto de crédito aplicado

Análisis

En el cuadro y gráfico previo se puede distinguir que el 34.78% ha solicitado créditos entre USD 201 y USD 500, mientras que el 32.85% ha recibido microcréditos que varían de USD 501 a USD 800, en tanto el 28.02% ha obtenido montos que llegan a los USD 200.

En menor medida el 1.45% ha obtenido créditos por una suma mayor a USD 1000.

Pregunta 7. ¿Cuál es la tasa de interés promedio anual que usted paga o ha pagado por un crédito recibido?

Cuadro 7. Tasa de interés pagada en los créditos

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
10% - 15%	18	8.70%
15.1% - 20%	42	20.29%
20.1% - 25%	64	30.92%
25.1% - 30%	76	36.71%
> 30%	7	3.38%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

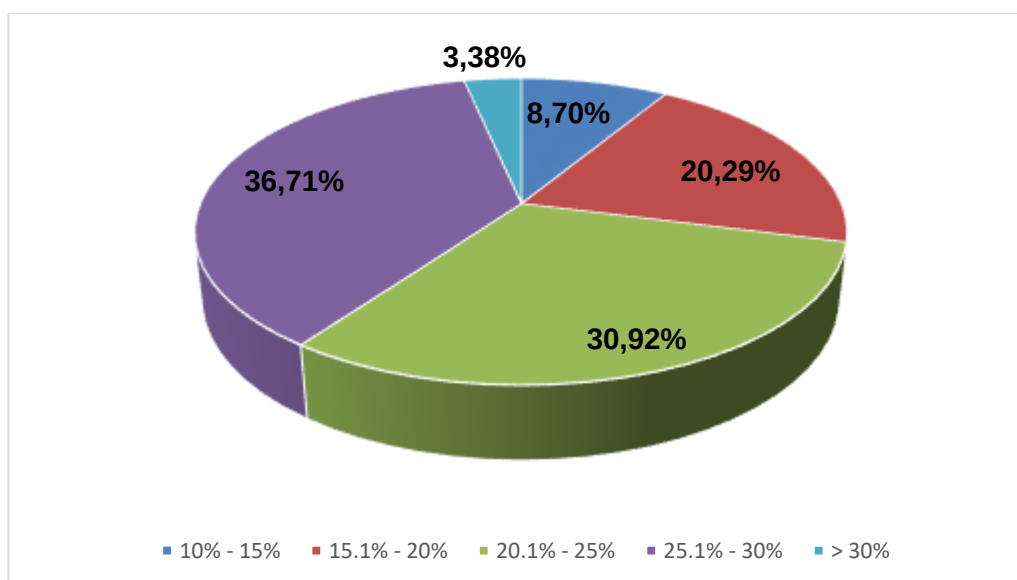


Gráfico 7. Tasa de interés promedio pagada en un crédito

Análisis

El 36.71% de la población microempresarial encuestada señaló que ha pagado una tasa de interés promedio de entre 25.1% y 30% en un crédito, mientras que el 30.92% dijo que ha pagado una tasa que oscila entre 20.1% y 25%.

El 3.38% indicó que ha pagado o está pagando un crédito a una tasa de interés promedio superior a 30%.

Pregunta 8. ¿Sus ingresos mensuales actuales producto del financiamiento por parte de la banca comunal pueden situarse en la escala siguiente? Elija una de ellas.

Cuadro 8. Ingresos mensuales de la microempresa por la contribución de la banca comunal

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
\$ 0 - \$ 300	68	32.85%
\$ 301 - \$ 600	98	47.34%
\$ 601 - \$ 1000	37	17.87%
> \$ 1000	4	1.93%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

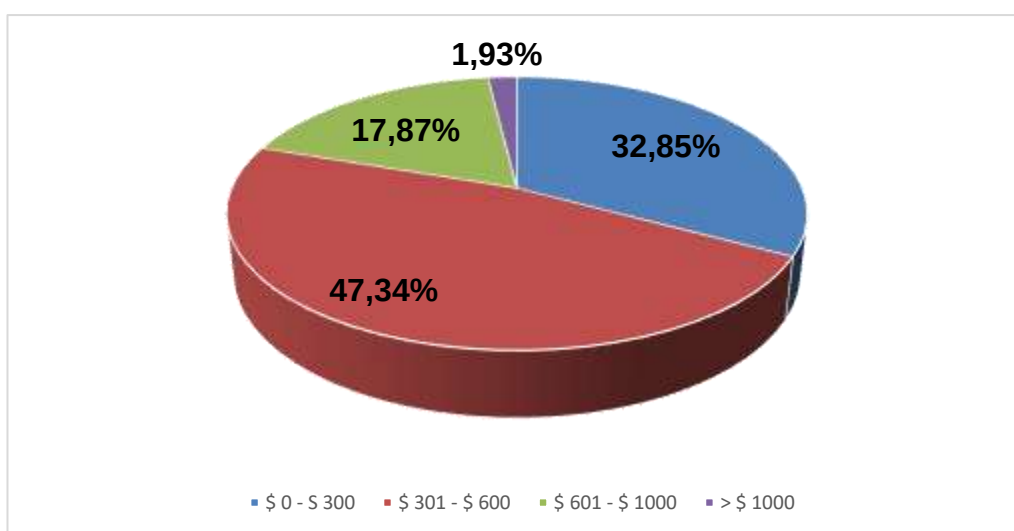


Gráfico 8. Ingresos mensuales como aporte del financiamiento de la banca comunal

Análisis

Las microempresas, luego de haber recibido financiamiento de parte de la banca comunal, señalaron que sus ingresos mensuales se ubican entre USD 301 y USD 600 según el 47.34%, seguido del 32.85% que expresó que estos varían entre USD 0 y USD 300.

Pregunta 9. ¿Sus gastos mensuales actuales producto del financiamiento por parte de la banca comunal pueden situarse en la escala siguiente? Elija una de ellas.

Cuadro 9. Gastos mensuales actuales

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
\$ 0 - \$ 250	78	37.68%
\$ 251 - \$ 500	94	45.41%
\$ 501 - \$ 900	32	15.46%
> \$ 900	3	1.45%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

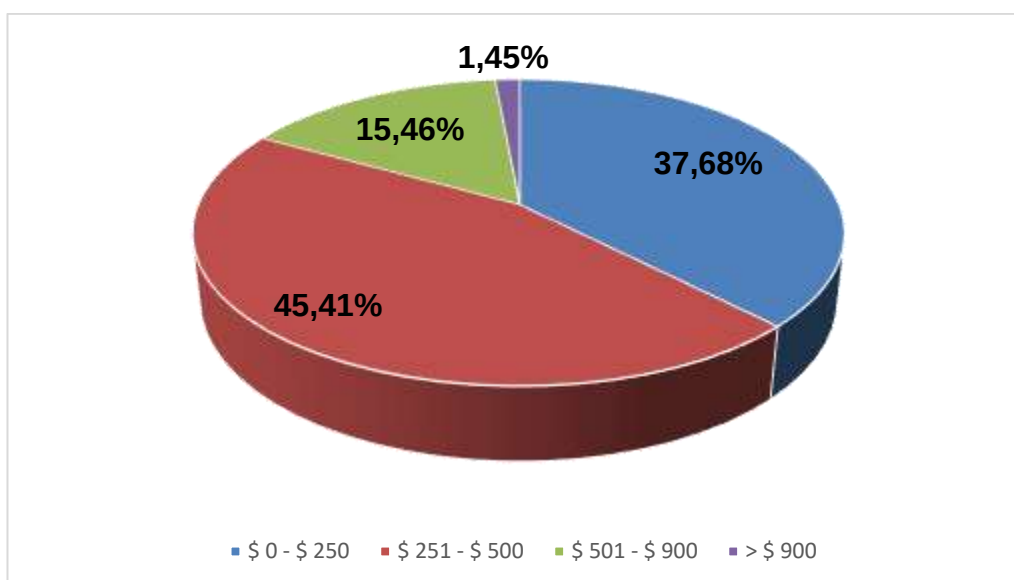


Gráfico 9. Gastos mensuales como aporte del financiamiento de la banca comunal

Análisis

Según el 45.41% de los microempresarios, los gastos mensuales actuales de sus microempresas van de USD 251 a USD 500, en tanto que para el 37.68% estos oscilan entre USD 0 y USD 250. El 1.45% dijo gastar una cantidad mayor a USD 900.

Pregunta 10. ¿Cree usted que es necesaria la banca comunal para su desarrollo económico?

Cuadro 10. Necesidad de la banca comunal para el bienestar económico

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Si	196	94.69%
No	11	5.31%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

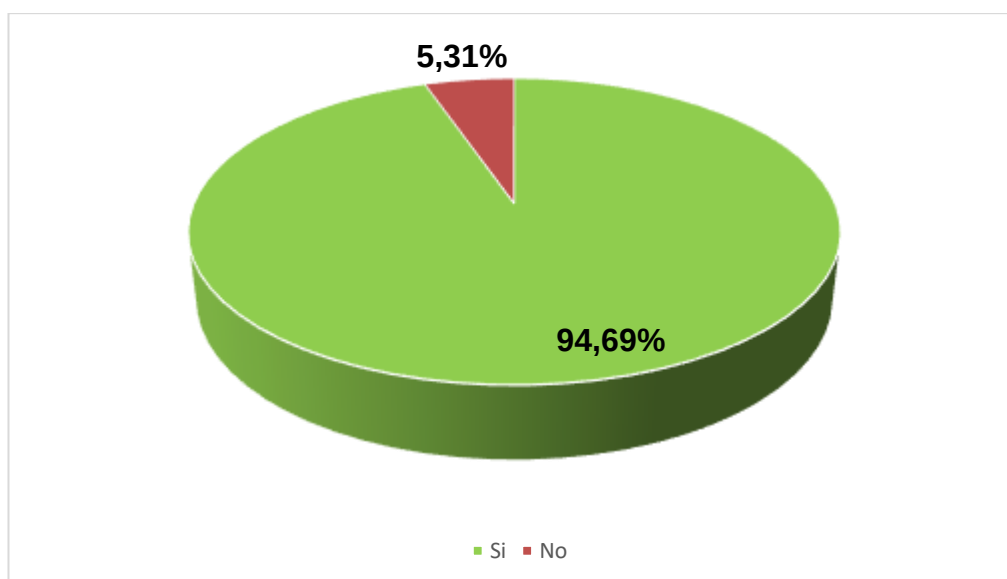


Gráfico 10. Banca comunal y desarrollo económico

Análisis

Como se puede identificar en el cuadro y gráfico anterior, el 94.69% de los encuestados considera que si es necesaria la existencia de la banca comunal para alcanzar el desarrollo económico.

El 5.31% estima que no es necesaria la presencia de este tipo de organizaciones.

Pregunta 11. ¿Operaría o continuaría usted con las operaciones financieras a través de la banca comunal?

Cuadro 11. Continuidad de las operaciones a través de la banca comunal

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Si	163	78.74%
No	44	21.26%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

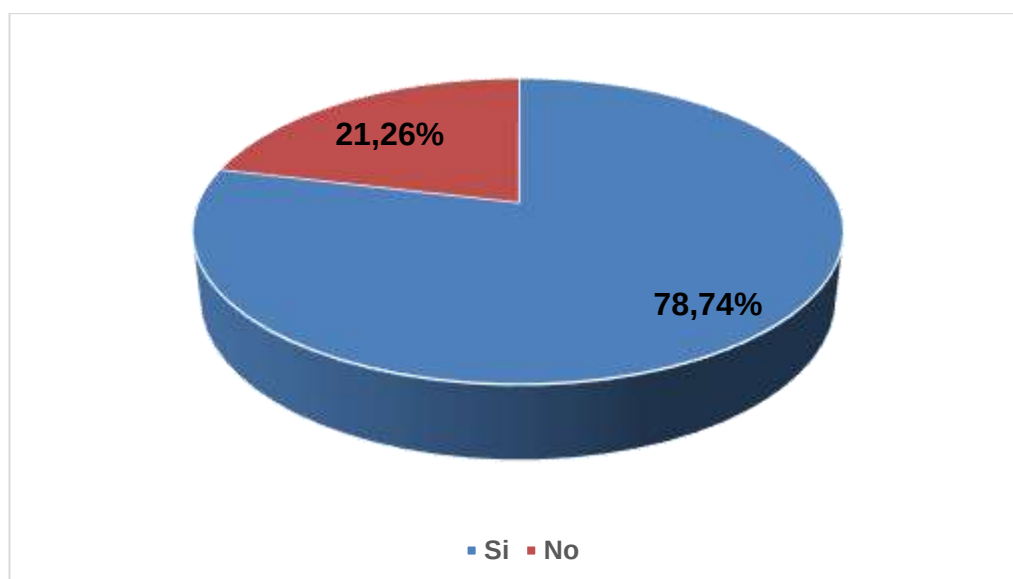


Gráfico 11. Banca comunal y continuidad de las operaciones financieras

Análisis

En su gran mayoría, esto es el 78.74% manifestó que si operaría y continuaría con las operaciones financieras a través de la banca comunal.

El 21.26% expresó que no estaría en condiciones de continuar operando con este tipo de organizaciones.

Pregunta 12. ¿Recomendaría el funcionamiento de la banca comunal en Mocache?

Cuadro 12. Recomendación del funcionamiento de la banca comunal en Mocache

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	%
Si	197	95.17%
No	10	4.83%
Total	207	100.00%

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

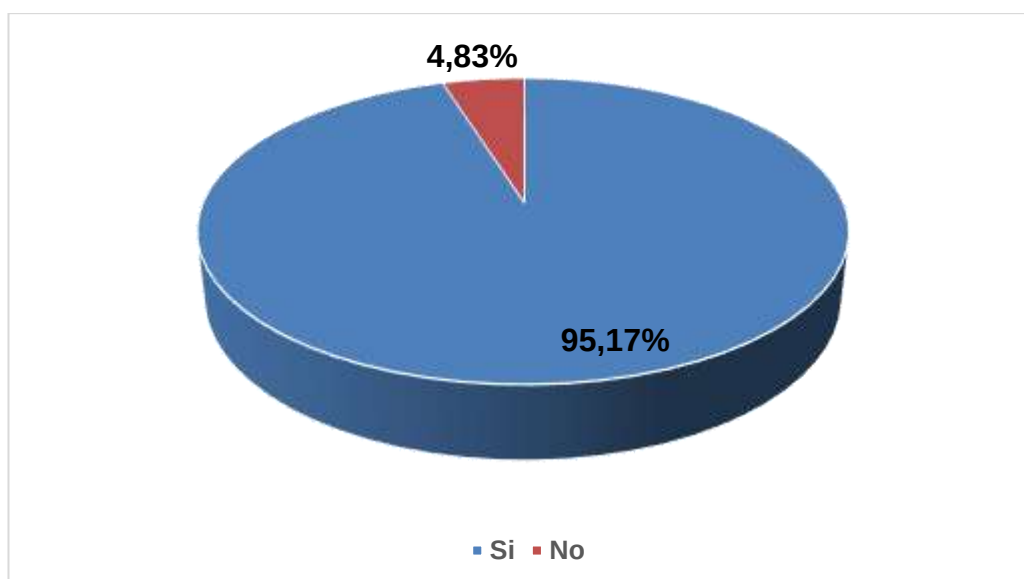


Gráfico 12. Recomendación del funcionamiento de la banca comunal

Análisis

El 95.17% de los microempresarios encuestados expresaron que si recomendaría el funcionamiento de la banca comunal en el cantón Mocache, mientras que el 4.83% no lo haría.

4.1.1.2. Demanda

Demanda actual

Cuadro 13. Demanda presente

Años	Demanda actual
2005	275
2006	283
2007	292
2008	301
2009	310
2010	319
2011	329
2012	338
2013	349
2014	359

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Demanda proyectada

Cuadro 14. Demanda proyectada

Años	Demanda proyectada
2015	372
2016	385
2017	398
2018	412
2019	426
2020	441
2021	457
2022	473
2023	489
2024	506

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

La tasa empleada para proyectar la demanda es del 3% promedio anual, considerando el crecimiento estimado de la inflación a nivel nacional para el año 2014.

4.1.1.3. Oferta

Oferta actual

Cuadro 15. Oferta presente

Años	Oferta actual
2005	105
2006	109
2007	113
2008	117
2009	121
2010	125
2011	130
2012	134
2013	139
2014	144

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

Se estima que en promedio, la banca de microcrédito ha atendido al 40% del sector microempresarial del cantón Mocache aproximadamente.

Oferta proyectada

Cuadro 16. Oferta futura

Años	Oferta proyectada
2015	149
2016	155
2017	162
2018	168
2019	175
2020	182
2021	189
2022	197
2023	204
2024	213

Fuente. Investigación de campo
Elaboración. Autora

La tasa utilizada para proyectar la oferta es de 4% aproximadamente, en razón del crecimiento futuro de la economía para el año 2014, según las predicciones de las autoridades monetarias del Gobierno Nacional.

4.1.1.4. Demanda insatisfecha

Demanda insatisfecha actual

Cuadro 17. Demanda insatisfecha presente

Años	Oferta	Demanda	Demanda Insatisfecha
2005	105	275	-170
2006	109	283	-174
2007	113	292	-179
2008	117	301	-184
2009	121	310	-189
2010	125	319	-194
2011	130	329	-199
2012	134	338	-204
2013	139	349	-210
2014	144	359	-215

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Demanda insatisfecha proyectada

Cuadro 18. Demanda insatisfecha futura

Años	Oferta	Demanda	Demanda Insatisfecha
2015	149	372	-222
2016	155	385	-229
2017	162	398	-236
2018	168	412	-244
2019	175	426	-252
2020	182	441	-260
2021	189	457	-268
2022	197	473	-276
2023	204	489	-285
2024	213	506	-294

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

4.1.2. Estudio técnico

4.1.2.1. Tamaño

El sistema de banca comunal para el cantón Mocache, buscará atender al ciento por ciento de la demanda insatisfecha total del año 2014, esto es 215 microempresarios, equivalente al 47.78%.

4.1.2.2. Localización

- **Macrolocalización**

Este proyecto estará localizado en el cantón Mocache, provincia de Los Ríos, su población es de 38392 habitantes y tiene una superficie de 572.3 km².



Figura 1. Cantón Mocache

- **Microlocalización**

Este proyecto estará localizado en las calles 1º de Agosto y 28 de Mayo en el centro comercial y financiero del cantón Mocache.

4.1.2.3. Ingeniería del proyecto

- **Aspectos legales sobre la banca comunal del cantón Mocache**

El desarrollo del sistema de la banca comunal para el cantón Mocache está sustentada en la Ley de Economía Popular y Solidaria en el artículo 2, literal b, el mismo que expresa sobre las formas de organización:

Art.- 2.- Son formas de organización de la economía popular y solidaria y, por tanto, se sujetan a la presente ley, las siguientes:

b) Las organizaciones constituidas por familias, grupos humanos o pequeñas comunidades fundadas en identidades étnicas, culturales y territoriales, urbanas o rurales, dedicadas a la producción de bienes o de servicios, orientados a satisfacer sus necesidades de consumo y reproducir las condiciones de su entorno próximo, tales como, los comedores populares, las organizaciones de turismo comunitario, las comunidades campesinas, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias, entre otras, que constituyen el Sector Comunitario;

El espíritu de la ley en el artículo 3, detalla las características que debe tener la banca comunal:

Art.- 3.- Las formas de organización de la economía popular y solidaria, se caracterizan por:

a) La búsqueda de la satisfacción en común de las necesidades de sus integrantes, especialmente, las básicas de autoempleo y subsistencia;

- b) Su compromiso con la comunidad, el desarrollo territorial y la naturaleza;
- c) La ausencia de fin de lucro en la relación con sus miembros;
- d) La no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de sus miembros;
- e) La autogestión democrática y participativa, el autocontrol y la auto responsabilidad;
- f) La prevalencia del trabajo sobre el capital; de los intereses colectivos sobre los individuales; y, de las relaciones de reciprocidad y cooperación, sobre el egoísmo y la competencia.

▪ **Constitución del fondo social de la banca comunal del cantón Mocache**

El funcionamiento de la banca comunal del cantón Mocache será posible cuando se constituya el fondo necesario para la puesta en marcha del proyecto. Al respecto el título tercero de la Ley de Economía Popular y Solidaria, sobre las organizaciones económicas del sector comunitario, en referencia al fondo social, señala:

Art.- 21.- El fondo social de las organizaciones económicas del sector comunitario, será variable y estará constituido por los aportes de sus miembros, efectuados en numerario, trabajo o bienes debidamente valuados por su máximo órgano de gobierno, aportes que serán retribuidos en la forma y condiciones resueltas libremente por dichos órganos.

▪ **Conformación y participación en el sistema de banca comunal**

La banca comunal estará conformada por un máximo 25 personas, que cuenten con negocios autónomos e independientes.

En la banca comunal deberá existir siempre un alto espíritu de colaboración, organización, amistad, afinidad y fundamentalmente solidaridad.

- Estructura orgánica de la banca comunal

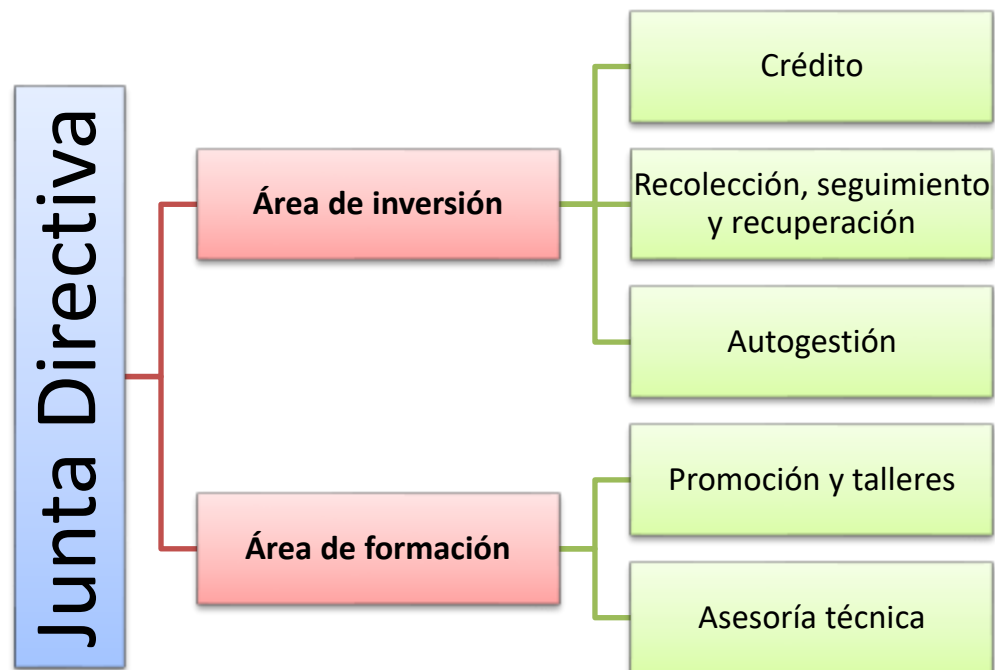


Figura 2. Organigrama

- Proceso de producción del servicio

El servicio de microcrédito por medio de la banca comunal, se inicia con la solicitud a la junta directiva de la banca comunal, en la cual se detallan los montos, grupos solidarios, actividades productivas o de servicios que se desarrollan, entre otros.

Posterior a la presentación de la solicitud y la documentación de rigor, la unidad de inversión estudia y realiza el respectivo análisis de crédito y recomienda a la junta directiva la concesión o negación del crédito.

La unidad de formación, una vez que conoce de la solicitud de crédito, procede a realizar las respectivas asesorías técnicas para la consecución del microcrédito; acto seguido, planifica a través de la promoción y talleres, los procesos de formación de los microempresarios, para una adecuada recuperación de la inversión y el normal desenvolvimiento de sus negocios.

Con la aprobación del microcrédito por parte de la junta directiva, se procede a la entrega del microcrédito, a lo que se añade la firma de los documentos pertinentes.

- **Requisitos para acceder a un crédito a través de la banca comunal**

Los microcréditos que se concedan a través de la banca comunal tendrán distintos destinos, especialmente orientados hacia actividades innovadoras y creativas que realicen las socias. Los montos que se concedan inicialmente serán pequeños con lo que se procura minimizar los riesgos y generar una cultura de pago, en algunos sectores de la población del cantón Mocache.

Los requisitos son los siguientes:

- Copia de cédula de identidad y de la papeleta de votación, socio y cónyuge (a colores)-
- Copia de la planilla de luz, agua o teléfono actualizada
- Croquis de vivienda o del negocio. Dirección exacta y precisa, identificando vías de acceso, características, entre otros.
- Factura proforma de la inversión a realizar

- **Edificación**

Esta inversión no requerirá de la adquisición de un edificio o terreno para su funcionamiento, en su lugar, arrendará un local de 50 m² aproximadamente, el mismo que será acondicionado en áreas destinadas para: recepción de las o los microempresarios, área de crédito, oficina para la junta directiva y caja.

- **Maquinarias y equipos**

Es importante, que el proyecto de banca comunal, cuente con las siguientes maquinarias y equipos:

- 1) Un aire acondicionado LG Split de 24000 BTU
- 2) Tres teléfonos inalámbricos Samsung
- 3) Cinco escritorios ATU con sus sillas
- 4) Cinco archivadores marca ATU
- 5) Sillas para sala de espera
- 6) Un televisor Led de 20" marca Sony
- 7) Un bluray marca Sony
- 8) Cinco computadoras marca LG de 17" con sus respectivas impresoras y regulador de voltaje para: recepción, crédito, formación, caja y director ejecutivo.
- 9) Una caja fuerte con combinación electrónica

▪ **Talento humano del proyecto**

Se contempla que este proyecto, debido a su naturaleza social cuente con el siguiente talento humano:

- a) Una oficial de crédito
- b) Un ejecutivo del área de formación
- c) Una cajera
- d) Una directora ejecutiva

El talento humano que comprende: oficial de crédito, formación y directora ejecutiva recibirán una remuneración equivalente al 50% del salario básico, pues son parte del grupo de microempresarios que contribuye con la administración de la banca comunal, adicionalmente tienen sus microempresas y reciben ingresos por ese concepto.

4.1.3. Estudio financiero

4.1.3.1. Inversiones del proyecto

⊕ Inversiones fijas

Cuadro 19. Inversiones fijas

BIENES	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	TOTAL
ACONDICIONAMIENTO DE LOCAL 50 m²	80	50.00	4000
EQUIPOS DE CÓMPUTO			5000
Computadora LG regulador e impresora	5	1000	5000
EQUIPOS DE OFICINA			3000
Teléfono Samsung	3	40	120
Aire acondicionado LG Split 24000 BTU	1	1200	1200
Blu Ray marca Sony	1	80	80
Televisor pantalla plana Sony de 20"	1	900	900
Caja fuerte	1	700	700
MUEBLES DE OFICINA			2320
Escritorios ATU	5	170	850
Sillas de escritorio	5	110	550
Sillas plásticas de espera	10	12	120
Archivadores ATU	5	160	800
SUBTOTAL			14320
Imprevistos (3%)			430
TOTAL INVERSIÓN FIJA			14750

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Las inversiones fijas totales del proyecto de banca comunal ascienden a USD 14750. La mayor contribución está representada por la adecuación del local, que según se prevé alcanzarán los USD 4000.

Los equipos informáticos son el segundo rubro de inversión más importante, seguido de los equipos y muebles de oficina, los mismos que son del orden de USD 5000, USD 3000 y USD 2320 respectivamente.

⊕ **Diferidas**

Cuadro 20. Inversión diferida

DESCRIPCIÓN	TOTAL
Gastos de constitución	700
Permisos de funcionamiento dependencia GAD, SRI	100
Estudio de proyecto de factibilidad	350
SUBTOTAL	1150
Imprevistos (3%)	35
INVERSIÓN DIFERIDA TOTAL	1185

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

⊕ **Capital de trabajo**

Cuadro 21. Inversión en capital de trabajo

DESCRIPCIÓN	MESES	VALOR UNITARIO	USD TOTAL
REMUNERACIONES			2385
Cajera	2	477	954
Oficial de crédito	2	239	477
Ejecutivo del área de formación	2	239	477
Directora ejecutiva	2	239	477
SERVICIOS BÁSICOS			94
Energía eléctrica	1	40	40
Agua potable	1	4	4
Teléfono	1	30	30
Internet	1	20	20
SUMINISTROS DE OFICINA			55
Papelería: en general	1	50	50
Lapiceros, borradores, para escritura	1	5	5
OTROS EGRESOS			1140
Mantenimiento del local, equipos y muebles	1	140	140
Arrendamiento de oficina Banca Comunal	2	400	800
CAPITAL SEMILLA PARA MICROCRÉDITO			7168
Monto original de las acciones	2	3584	7168
PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y MEDIOS			80
Escrita y radial	1	40	40
SUBTOTAL			10682
Imprevistos (3%)			320
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO			11003

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

⊕ Inversión total

Cuadro 22. Inversión total del proyecto

DESCRIPCIÓN	TOTAL
Inversiones fijas	14750
Inversión diferida	1185
Inversión en capital de trabajo	11003
INVERSIÓN	26937

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

El desarrollo del proyecto de Banca Comunal para el sector microempresarial del cantón Mocache asciende a USD 26937.

Las inversiones fijas constituyen el mayor rubro contribuyente a la inversión total, véase en el cuadro anterior USD 14750, seguido del capital de operación con USD 11003.

4.1.3.2. Financiamiento del proyecto

Cuadro 23. Financiación del proyecto de banca comunal

DESCRIPCIÓN	%	TOTAL
EMISIÓN DE ACCIONES		
Microempresarios accionistas 450	100.0%	26937
FINANCIAMIENTO TOTAL	100%	26937

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

La presente inversión será financiada íntegramente por los 450 microempresarios existentes en el cantón Mocache, para tales efectos se emitirán 26937 acciones a un costo de USD 1 por acción, lo que equivaldría a la posesión de 60 acciones en promedio por cada microempresario.

Los recursos provenientes de las acciones servirán para la puesta en marcha y el funcionamiento operativo de la banca comunal en un período de dos meses.

Siendo una inversión de naturaleza social, se considera esta forma de financiamiento como la más apropiada, puesto que al hacerlo a través de la obtención de recursos en la banca tradicional o la banca de microcrédito, encarecería el costo del capital y por tanto los intereses que se cobrarían.

4.1.3.3. Presupuestos

- Ingresos

Cuadro 24. Ingresos del proyecto de banca comunal

CONCEPTO	CANTIDAD ANUAL									
	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
INGRESOS	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	161836
Capital semilla. Monto original	43008	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750
Intereses cobrados (Anexo 3)	6094	6958	7946	9069	10354	11822	13497	15410	17592	20085
VALOR RESIDUAL										632
TOTAL INGRESOS	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	162468

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Las fuentes de ingresos de este proyecto se basan en los recursos provenientes de la emisión de acciones, que constituyen el monto principal original y los intereses generados en la concesión de microcréditos.

El monto principal original se incrementará periódicamente con los intereses que se recauden producto de la recuperación de crédito, de tal manera que al año siguiente el capital semilla seguirá incrementándose.

La tasa de interés vigente, es la tasa activa referencial para microcrédito del 25.20%, vigente a mayo del 2014.

▪ Egresos

Cuadro 25. Egresos del proyecto de banca comunal

CONCEPTO	CANTIDAD ANUAL									
	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
REMUNERACIONES (Anexo 4)	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312
Cajera	5725	5725	5725	5725	5725	5725	5725	5725	5725	5725
Oficial de crédito	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862
Ejecutivo del área de formación	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862
Directora ejecutiva	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862	2862
SERVICIOS BÁSICOS	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128
Energía eléctrica	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
Agua potable	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
Teléfono	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360
Internet	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240
SUMINISTROS DE OFICINA	660	660	660	660	660	660	660	660	660	660
Papelería: en general	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
Lapiceros, borradores para escritura	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
CAPITAL SEMILLA PARA MICROCRÉDITO	35840	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008
Monto original de las acciones	35840	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008
OTROS EGRESOS	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480
Mantenimiento del local, equipos y muebles	1680	1680	1680	1680	1680	1680	1680	1680	1680	1680
Arrendamiento de oficina Banca Comunal	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
Escrito y radial	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
SUBTOTAL	58900	66068	66068	66068	66068	66068	66068	66068	66068	66068
Imprevistos (3%)	1767	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982
TOTAL EGRESOS ANUALES	60667	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

- Estado de flujos de efectivo

Cuadro 26. Flujos de efectivo

RUBROS	AÑOS										
	2014 = 0	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
INGRESOS											
Capital semilla. Monto original		43008	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750
Intereses cobrados		6094	6958	7946	9069	10354	11822	13497	15410	17592	20085
Valor de salvamento											632
INGRESOS TOTALES	0	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	162468
EGRESOS											
Inversiones	26937										
Egresos		60667	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050
EGRESOS TOTALES	26937	60667	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050
FLUJO DE CAJA NETO	-26937	-11565	-11990	-4044	5025	15379	27201	40698	56108	73700	94418

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

- Punto de equilibrio

Cuadro 27. Punto de equilibrio

CONCEPTO	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
INGRESOS DEL PROYECTO	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	162468
Ingresos	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	162468
COSTOS VARIABLES	50152	57320	57320	57320	57320	57320	57320	57320	57320	57320
Capital semilla para microcrédito	35840	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008	43008
Remuneraciones	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312	14312
COSTOS FIJOS	11174	10730	10730	10730	10730	10730	10730	10730	10730	10730
Servicios básicos	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128	1128
Suministros de oficina	660	660	660	660	660	660	660	660	660	660
Publicidad y propaganda	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
Depreciación	659	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480	6480
Gastos por imprevistos	1767	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982	1982
COSTOS TOTALES	61326	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050
UNIDADES PRODUCIDAS	45972	55152	55152	55152	55152	55152	55152	55152	55152	55152
PRECIO UNITARIO DE VENTA	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20
Tasa de interés para microcrédito	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20
COSTO VARIABLE UNITARIO	1.09	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
PUNTO DE EQUILIBRIO EN UNIDADES	463	444	444	444	444	444	444	444	444	444
PUNTO DE EQUILIBRIO INGRESOS EN USD	11679	11192	11192	11192	11192	11192	11192	11192	11192	11192

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

4.1.3.4. Evaluación económica y financiera

- **Tasa de oportunidad**

La tasa de oportunidad que se le exige a esta investigación se la obtiene a través de la siguiente fórmula:

$$To = i_r + f + i_r * f$$

Dónde:

To = Tasa de oportunidad exigida

ir = Tasa de interés real del mercado

f = Tasa de inflación actualizada

Para el cálculo de la tasa de oportunidad, se extrajo de la página web del Banco Central del Ecuador (BCE) y del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), al mes de mayo del 2014, la siguiente información:

Tasa de interés activa referencial a mayo 2014 : 8.17%

Tasa de inflación anual a diciembre 2013 : 2.70%

$$TO = 0.0547 + 0.027 + (0.027 * 0.0547)$$

$$TO = 8.32\%$$

- **Valor presente neto (VAN)**

Fórmula:

$$VAN = \frac{\sum_{t=1}^M FEN}{(1+i)^n}$$

Cálculo:

$$\begin{aligned} VAN = & -26937 - \frac{11565}{(1.0832)^1} - \frac{11990}{(1.0832)^2} - \frac{4044}{(1.0832)^3} + \frac{5025}{(1.0832)^4} + \frac{15379}{(1.0832)^5} \\ & + \frac{27201}{(1.0832)^6} + \frac{40698}{(1.0832)^7} + \frac{56108}{(1.0832)^8} + \frac{73700}{(1.0832)^9} + \frac{94418}{(1.0832)^{10}} \end{aligned}$$

$$VAN = + 111011.24$$

El resultado demuestra que el proyecto del sistema de banca comunal en el cantón Mocache es factible.

- **Tasa interna de retorno (TIR)**

Fórmula:

$$TIR = TIR_1 + \left[\frac{VAN_1 \times TIR_{(\Delta=2-1)}}{VAN_{(\Delta=1-2)}} \right]$$

Dónde:

TIR = Tasa interna de retorno obtenida o por obtener

TIR₁ = Tasa interna de retorno que produce un VAN negativo

TIR₂ = Tasa interna de retorno que produce un VAN positivo

TIR_(Δ=2-1) = Variación porcentual de la TIR, generalmente entre 0.5% y 1%

VAN₁ = Valor actual neto negativo con la primera TIR₁

VAN₂ = Valor actual neto positivo con la segunda TIR₂

VAN_(Δ=1-2) = Diferencia entre el VAN₁ y el VAN₂

$$TIR_1 = 27\%$$

$$\begin{aligned} \text{VAN} = & -26937 - \frac{11565}{(1.27)^1} - \frac{11990}{(1.27)^2} - \frac{4044}{(1.27)^3} + \frac{5025}{(1.27)^4} + \frac{15379}{(1.27)^5} + \frac{27201}{(1.27)^6} \\ & + \frac{40698}{(1.27)^7} + \frac{56108}{(1.27)^8} + \frac{73700}{(1.27)^9} + \frac{94418}{(1.27)^{10}} \end{aligned}$$

$$\text{VAN} = + 771.18$$

$$\text{TIR}_1 = 27.5\%$$

$$\begin{aligned} \text{VAN} = & -26937 - \frac{11565}{(1.275)^1} - \frac{11990}{(1.275)^2} - \frac{4044}{(1.275)^3} + \frac{5025}{(1.275)^4} + \frac{15379}{(1.275)^5} \\ & + \frac{27201}{(1.275)^6} + \frac{40698}{(1.275)^7} + \frac{56108}{(1.275)^8} + \frac{73700}{(1.275)^9} + \frac{94418}{(1.275)^{10}} \end{aligned}$$

$$\text{VAN} = - 478.52$$

Cálculo de la Tasa interna de Retorno:

$$\text{TIR} = 0.27 + \left[\frac{771.18 \times (0.275 - 0.27)}{771.18 - (-478.52)} \right]$$

$$\text{TIR} = 27.31\%.$$

A través de la TIR, se demuestra que este proyecto es factible, en razón que el resultado excede a la tasa de oportunidad exigida para la inversión, que es de 8.32%

- **Razón beneficio costo**

Fórmula:

$$R_{b/c} = \frac{\sum_{t=0}^n \frac{Y_t}{(1+i)^n}}{\sum_{t=0}^n \frac{C_t}{(1+i)^n}}$$

Cálculo:

$$b = \frac{49102}{(1.032)^1} + \frac{56060}{(1.032)^2} + \frac{64006}{(1.032)^3} + \frac{73075}{(1.032)^4} + \frac{83429}{(1.032)^5} + \frac{95251}{(1.032)^6} + \frac{108748}{(1.032)^7} \\ + \frac{124158}{(1.032)^8} + \frac{141750}{(1.032)^9} + \frac{162468}{(1.032)^{10}}$$

$$b = 581235.42$$

$$c = 26937 + \frac{60667}{(1.0832)^1} + 68050 \left[\frac{(1.0832^9 - 1)}{0.0832(1.0832^9)} \right] \frac{1}{(1.0832)^1}$$

$$c = 470224.18$$

$$R_{\frac{b}{c}} = \frac{581235.42}{470224.18}$$

$$R_{\frac{b}{c}} = 1.24$$

Por medio de este indicador se demuestra que el proyecto es conveniente, en razón que su resultado es mayor que 1.

▪ Período de recuperación de la inversión

Fórmula:

$$PRI_{(To)} = T_1 + \left(\frac{FNC_{AA(T1)}}{FNC_{AA(T1)} + FNC_{AA(T2)}} \right)$$

Dónde:

PRI = Período de recuperación de la inversión del proyecto

To = Tasa de descuento

T_1 = Año próximo para recuperar la inversión

$FNC_{AA(T_1)}$ = Flujo neto de caja actualizado acumulado próximo al año de recuperación de la inversión, menos negativo, llamado como T_1

$FNC_{AA(T_2)}$ = Flujo neto de caja actualizado acumulado ubicado en el año posterior a la recuperación de la inversión, llamado como T_2

Cuadro 28. Flujos monetarios actualizados acumulados

AÑOS	VAN	FN_{AA}	TIEMPOS
0	-26937	-26937	
1	-10676.62	-37613.52	
2	-10219.21	-47832.73	
3	-3182.01	-51014.74	
4	3650.23	-47364.51	
5	10313.14	-37051.38	
6	16839.78	-20211.60	T1
7	23260.27	3048.67	T2
8	29604.46	32653.14	
9	35899.70	68552.84	
10	42458.64	111011.48	

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Desarrollo:

$$PRI_{(TD)} = 6 + \left(\frac{20211.6}{20211.6 + 3048.67} \right)$$

$$PRI_{(TD)} = 6 \text{ años, } 10 \text{ meses}$$

4.1.3.5. Análisis de sensibilidad

- Incremento de 5% en la inversión y los gastos

Se asumen que los ingresos obtenidos por medio de la tasa de interés para microcrédito de 25.2% permanece invariable.

Cuadro 29. Análisis de sensibilidad. 5% de incremento en la inversión y los egresos

RUBROS	AÑOS										
	2014 = 0	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
INGRESOS											
Capital semilla. Monto original		43008	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750
Intereses cobrados		6094	6958	7946	9069	10354	11822	13497	15410	17592	20085
Valor de salvamento											632
INGRESOS ANUALES	0	49102	56060	64006	73075	83429	95251	108748	124158	141750	161836
EGRESOS											
Inversiones	28284										
Egresos		63700	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452
EGRESOS ANUALES	28284	63700	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452	71452
FLUJO NETO DE CAJA	-28284	-14598	-15393	-7447	1623	11977	23799	37296	52706	70298	90383

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Resultados:

VAN = + 87503.20

TIR = 22.59%

Rb/c = 1.18

PRI = 7 año, 7 meses

La información obtenida a través del proceso de cálculo de evaluación económica financiera, permite deducir que según el VAN, la inversión es factible.

La tasa interna de retorno alcanzada a través del análisis de sensibilidad, demuestra que el proyecto es conveniente aún en situaciones cambiantes, como es el caso de las variaciones en la inversión y los egresos. Como se puede apreciar, su supera la tasa de oportunidad exigida al proyecto.

Según la relación beneficio costo, el índice calculado es de 1.18, con lo que se demuestra que este proyecto sigue siendo viable, en razón que supera el estándar establecido para su aceptación.

El período de recuperación de la inversión se extiende un año más, sin embargo es recuperable dentro del tiempo estimado para la evaluación del proyecto, que es de diez años.

- **Disminución de 5% en los ingresos**

Se considera para fines de evaluación que la inversión y los egresos permanecerán constantes.

Cuadro 30. Análisis de sensibilidad. 5% de decrecimiento en los ingresos

RUBROS	AÑOS										
	2014 = 0	2015 = 1	2016 = 2	2017 = 3	2018 = 4	2019 = 5	2020 = 6	2021 = 7	2022 = 8	2024 = 9	2024 = 10
INGRESOS											
Capital semilla. Monto original		40858	46647	53257	60806	69421	79258	90489	103311	117950	134663
Intereses cobrados		5789	6610	7549	8616	9836	11231	12822	14640	16712	19081
Valor residual											600
INGRESOS ANUALES	0	46647	53257	60806	69421	79258	90489	103311	117950	134663	154344
EGRESOS											
Inversiones	26937										
Egresos		60667	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050
EGRESOS ANUALES	26937	60667	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050	68050
FLUJO NETO DE CAJA	-26937	-14020	-14793	-7244	1371	11208	22439	35261	49900	66613	86294

Fuente. Investigación de campo

Elaboración. Autora

Resultados:

VAN = + 81950.41

TIR = 22.35%

Rb/c = 1.17

PRI = 7 año, 7 meses

Los cálculos financieros a través del valor actual neto (VAN), permiten comprobar que una vez que se ha sometido el proyecto a un análisis de sensibilidad con un decrecimiento del 5% en los ingresos, se alcanza un resultado favorable, con lo que se considera que ante la eventualidad de una reducción monetaria, la inversión sigue siendo factible.

La tasa interna de retorno (TIR) obtenida mediante el análisis de sensibilidad, expone que el proyecto es favorable en condiciones de decrecimiento en los ingresos, en estas condiciones se supera la tasa de descuento exigida a la inversión.

Atendiendo a la razón beneficio costo, el índice alcanzado es 1.17, superándose otra vez el estándar aceptado, con lo que se demuestra que este proyecto es conveniente para el cantón Mocache.

El período de recuperación de la inversión al igual que el análisis de sensibilidad realizado, en la cual se afecta en 5% a la inversión y los egresos, continúa siendo 7 años, 7 meses.

4.1.3.6. Equidad de género

En esta inversión el talento humano predominante es de género femenino, existiendo prevalencia y oportunidades para este importante grupo poblacional.

Cuadro 31. Equidad de género

CARGOS	Género	%
Cajera	Femenino	75%
Directora ejecutiva	Femenino	
Oficial de crédito	Femenino	
Ejecutivo del área de formación	Masculino	25%

Fuente: Investigación de campo

Elaboración: Autora

En el cuadro previo se observa que el 75% de los cargos que se crearán con este proyecto serán ocupados por personas del género femenino.

Este proyecto es importante, en razón que el género femenino ocupará los cargos más importantes dentro del proyecto, entre los que se destacan: Directora ejecutiva y oficial de crédito.

El género masculino ocupará el 25% de los cargos dentro del proyecto.

4.1.3.7. Impacto ambiental

Se estima que este proyecto no ocasionará daño ambiental alguno, tanto al aire, agua, suelo, paisaje, entre otros.

No se requerirá la elaboración de un estudio de impacto ambiental, debido a que se financiarán actividades productivas y de comercialización, donde se aprovecharán eficientemente los recursos disponibles, recomendando la recolección oportuna y adecuada disposición de los desechos sólidos y orgánicos.

4.2. Discusión

La banca comunal para el sector informal del cantón Mocache es una agrupación de crédito integrada por el grupo de microempresarios existentes en la ciudad, de manera preferencia se suelen financiar las actividades económicas de las personas de género femenino que no han podido tener acceso al crédito, ahorrar y garantizarse mutuamente.

Los microcréditos que se concedan a través de la banca comunal se destinarán a financiar una actividad generadora de ingresos, microempresa existente o para crear una nueva a través de una actividad emprendedora.

La metodología de la banca comunal ha sido hasta la presente un mecanismo efectivo para llegar a la mayor parte de las poblaciones vulnerables, desplazadas, aisladas y particularmente mujeres cabeza de familia, combatir pobreza, generar autoempleo, movilizar ahorros, generar microempresas y generar capital social.

La banca comunal para el cantón Mocache es una alternativa para solucionar las necesidades económicas de la población carente de recursos. Sánchez (2013, expresa que la experiencia de banca comunal es una expresión de justicia social, es una afirmación que descansa sobre dos patas. La primera viene dada y adornada por el impagable ejemplo (por malo) dado por la mayoría de los bancos y el sometimiento de los sucesivos ejecutivos a sus intereses por encima de los del ciudadano. De ahí la necesidad de implementar el presente proyecto.

El presente proyecto fortalecerá las actividades económicas y financieras de los habitantes del cantón. Soto y Villanueva (2013) manifiestan que el microcrédito, bien empleado, tiene capacidad para aumentar los ingresos económicos y reducir la vulnerabilidad del pobre, promover la inclusión y el empoderamiento de la mujer, además de incrementar el empleo, que es lo que se busca con este aporte investigativo.

En este proyecto, existe una importante demanda insatisfecha de microcrédito por parte de los microempresarios del cantón Mocache, cuya población con necesidades financieras asciende a 215 en el presente año, esto conlleva a presentar una alternativa dentro de la economía popular y solidaria para desarrollar este significativo grupo productivo del cantón. El 79.71% de los mencionado señalaron estar dispuestos a trabajar por medio del sistema de la banca comunal. Lo señalado hace que se permita comprobar la primera hipótesis de investigación.

Para desarrollar este proyecto es importante contar con los recursos y la inversión necesaria, de tal manera que este pueda operar normalmente. Se considera fundamental que el sector microempresarial del cantón Mocache financie por medio de acciones la puesta en marcha y la colocación de los microcréditos en su mismo sector, con la finalidad de obviar la obtención de recursos financieros a través de la banca tradicional o la banca de microcréditos, donde la tasa de interés es muy alta. Lo expuesto hace que se pueda verificar la segunda hipótesis de esta tesis.

El diseño del estudio económico financiero realizado en el proyecto, donde se exponen los distintos presupuestos de ingresos y egresos, la tasa de descuento y el sometimiento al análisis de sensibilidad, a más de la evaluación económica apropiada para este caso, demuestran que la inversión recomendada es financieramente viable, los índices, como: valor actual neto, tasa interna de retorno y relación beneficio costo, lo certifican. Los resultados encontrados, permiten comprobar la tercera hipótesis de investigación.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Para que toda investigación rinda sus frutos esta se debe desarrollar en forma ordenada sin rigideces de ninguna naturaleza. Esta ha sido la trayectoria de la presente tesis, por lo que en base a esta consideración, nos permitimos concluir lo siguiente:

1. Existe un importante grupo poblacional que no ha podido obtener ningún tipo de crédito o microcrédito para financiar sus actividades productivas y comerciales, por lo que hay un importante mercado a atender. Actualmente este llega a 215 microempresarios, mientras que la población total del sector asciende a 450.
2. Los microempresarios del cantón Mocache obtienen sus recursos a través de la banca de microcrédito, localizada fuera de la ciudad; de ahí que para solucionar los problemas financieros deben recurrir a la banca tradicional, donde por falta de garantías, no es posible acceder a un crédito normal. En tal sentido es necesario que los microempresarios desarrollen una actividad económica que les permita contar con el dinero para autofinanciar sus actividades por medio de una inversión que asciende a USD 26937.
3. El estudio económico realizado ha demostrado que el proyecto del sistema de banca comunal para el cantón Mocache es rentable y viable, los indicadores empleados para medir la efectividad del proyecto, tales como: valor actual neto, tasa interna de retorno, razón beneficio costo y período de recuperación de la inversión, han superado los estándares sugeridos para su aceptación, por lo que se comprueba la efectividad del presente proyecto.

5.2. Recomendaciones

A partir de las conclusiones precedentes, se recomienda lo siguiente:

1. Satisfacer y atender al ciento por ciento de la demanda insatisfecha actual de 215 microempresarios y extender la cobertura a la población total de microempresarios que asciende a 450, con la finalidad de cubrir las necesidades de recursos existentes del sector y garantizar la sostenibilidad del proyecto a través de toda su vida útil.
2. Realizar la inversión total del proyecto por medio de la venta y apropiación de acciones de todos microempresarios del cantón Mocache, localizarse en el centro de la ciudad, adquirir todos los equipos tecnológicos y emplear el talento humano que se describe en el proyecto, para que pueda alcanzar el nivel óptimo de desempeño organizacional y empresarial..
3. Desarrollar el proyecto de Banca Comunal en el cantón Mocache, toda vez que los índices alcanzados de evaluación económica y financiera han permitido demostrar la efectividad de la presente inversión. En forma complementaria se deberá monitorear la evolución de las colocaciones de crédito, así como la cartera de microcrédito.

CAPÍTULO VI

BIBLIOGRAFÍA

6.1. Literatura citada

ANDIA, Walter. 2011. La demanda insatisfecha en los proyectos de inversión pública, Redalyc, Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal.

AVILÉS, Efrén, 2013. Mocache, Enciclopedia del Ecuador, Academia Nacional del Historia del Ecuador.

ASAMBLEA CONSTITUYENTE, 2009. Constitución de la República, Montecristi.

ASAMBLEA NACIONAL DEL ECUADOR. Ley de Economía Popular y Solidaria, Quito, 2011.

BACA, Gabriel. 2010. Evaluación de proyectos. Naucalpan de Juárez, 7ª edic. pp 36-93 y 185. México.

CERVANTES, Cruz. 2013. Elaboración y evaluación de proyectos de inversión. Instituto Hacendario del Estado de México, Serie guías técnicas N° 11. México.

CRUZ, Nidia. 2013. Formulación y evaluación de proyectos de inversión, Instituto Tecnológico Superior de Coatzacoalcos, México

ESCALONA, Iván. 2011. Métodos de evaluación financiera en evaluación de proyectos. Estudios Universitarios: Unidad Profesional Interdisciplinaria de Ingeniería y Ciencias Sociales y Administrativas (U.P.I.I.C.S.A.) del Instituto Politécnico Nacional (I.P.N.), México..

JUÁREZ, Cecilia. 2010. Estudio de factibilidad. Construcción de un hotel dentro del complejo vacacional Coovaeco, Universidad Abierta Interamericana, Argentina

LEÓN, Carlos. 2010. Evaluación de inversiones, un enfoque privado y social, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú.

MANKIW Gregory. 2012. Principios de Economía, Sexta Edición, Ediciones Paraninfo, ISBN 9788497328975

MASCAREÑAS, Juan. 2009. La valoración de proyectos de inversión productivos. Universidad Complutense de Madrid, España.

MATEO, Antonio, **GÓMEZ**, Juan. 2013. El concepto de comunidad y trabajo social, Universidad de Zaragoza. España

MEJÍA, Raúl. 2013. Definición de la micro y pequeña empresa, Red de emprendimiento, México.

MORALA, Belén. 2009. Nuevos estados integrantes de las cuentas anuales: El estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto. Pecnia. Universidad de León. México.

MORENO, Alicia, Et Al, 2009. Bancos comunales: su organización y funcionamiento, Instituto Tecnológico de Sonora, México.

PEREA, Óscar. 2010. Plan estratégico del tercer sector de acción social. Guía de evaluación de programas y proyectos sociales, Análisis y desarrollo social consultores, Advantia comunicación gráfica. España.

PONCE, María. 2012. Guía para desarrollar estudios de factibilidad y pertinencia de programas educativos. Dirección General de Planeación, Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. México.

PUGA, Miguel, 2013. VAN y TIR, Universidad Arturo Prat. Chile.

RODRÍGUEZ, Fernando. 2013. Estudio técnico (proyecto inversión). Universidad Autónoma de México, México

SALGADO, Claudia. 2012. La nueva generación de políticas de inversión y la solución de controversias inversionista-estado, UNCTAD.

TORO, Kymberly. 2010. ¿Qué es un sistema, sus tipos y su teoría? Ciencia y Tecnología, México

VARA, Gabriela. 2013. Formulación y evaluación de proyectos de inversión. Estudio de mercado. Instituto Tecnológico Superior de Coatzacoalcos, México.

SAMUELSON, Paul, **NORDHAUS**, William. 2009, Economía, Decimonovena Edición, Mc Graw Hill,

SAPAG CHAIN, Assin, **SAPAG CHAIN**, Reinaldo. 2009. Preparación y Evaluación de Proyectos, de inversión.

6.2. Linkografía

ALAS, María, 2012. Microempresario. BuenasTareas.com. Recuperado 01, 2012, de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Microempresario/>.

DÍAZ, Miguel. La pequeña empresa, disponible en www.monografias.com, consultado en abril del 2014

SANTOS, T.: Estudio de factibilidad de un proyecto de inversión: etapas en su estudio, en contribuciones a la Economía, en <http://www.eumed.net/ce/2010b/>

VÁQUIRO José Didier Copyright. Relación Beneficio Costos, disponible en <http://www.pymesfuturo.com/index.php>, 2010.

www.bancofinca.com. Banco Comunal, consultado en mayo del 2014.

CAPÍTULO VII

ANEXOS

ANEXO 1
CUESTIONARIO PARA LA ENTREVISTA A LOS MICROEMPRESARIOS
DEL CANTÓN MOCACHE

1. ¿Su actividad económica microempresarial puede definirse cómo?
Venta de víveres () Venta de ropa y calzado () Venta de comidas ()
Reparación de muebles y enseres () Obrero () Otros ()
2. ¿El desarrollo y crecimiento económico de su actividad microempresarial puede atribuirse a cuál de los siguientes factores?
Esfuerzo propio () Ayuda del Gobierno () Ayuda del GAD Mocache ()
Crédito de la banca tradicional () Crédito de la Banca de Microcrédito ()
Otros ()
3. ¿Considera que el sector microempresarial ha recibido ayuda económica y social por parte del Estado y las organizaciones públicas?
No ha obtenido () Si ha obtenido ()
4. ¿La banca comunal ha contribuido con la economía del sector microempresarial del cantón Mocache?
Muy seguro () Seguro () Inseguro ()
5. ¿De qué manera ha contribuido el financiamiento de la banca comunal con su economía?
Me ha permitido invertir () Han mejorado mis ingresos ()
Tengo más clientes () Tengo asesoría crediticia ()
De ninguna manera () Otros ()
6. ¿Cuáles son los montos de crédito a los cuales ha aplicado?
0 – 200 () 201 – 500 () 501 – 800 () 801 – 1000 () > 1000 ()
7. ¿Cuál es la tasa de interés promedio anual que usted paga o ha pagado por un crédito recibido?
10% - 15%() 15.1% - 20%() 20.1% – 25%() 25.1% - 30%() > 30%()
8. ¿Sus ingresos mensuales actuales producto del financiamiento por parte de la banca comunal pueden situarse en la escala siguiente? Elija una de ellas.
\$ 0- \$300 () \$ 301 - \$ 600 () \$ 601 - \$ 1000 () > \$ 1000 ()
9. ¿Sus gastos mensuales actuales producto del financiamiento por parte de la banca comunal pueden situarse en la escala siguiente? Elija una de ellas.
\$ 0- \$250 () \$ 251 - \$ 500 () \$ 501 - \$ 900 () > \$ 900 ()

10. ¿Cree usted que es necesaria la banca comunal para su desarrollo económico?

Si () No ()

11. ¿Operaría o continuaría usted con las operaciones financieras a través de la banca comunal?

Si () No ()

12. ¿Recomendaría el funcionamiento de la banca comunal en Mocache?

Si () No ()

Gracias por su atención

ANEXO 2
MAQUINARIAS Y EQUIPOS



Aire acondicionado LG Split 24000 BTU



Teléfono inalámbrico Samsung



Escritorio



Archivador



Caja fuerte con combinación electrónica



Computadora de escritorio LG 17"

ANEXO 3
INTERESES GANADOS EN MICROCRÉDITO

amortización de préstamos					
importe		43,008	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 43,008.00 INTERESES 6,094.04 COMISION 0.00 TOTAL 49,102.04		
años		1			
años		1.00			
interés nominal		25.20%			
periodo de pago		12			
meses	cuota	intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					43,008.00
1	4,091.84	903.17	3188.67	3,188.67	39,819.33
2	4,091.84	836.21	3255.63	6,444.30	36,563.70
3	4,091.84	767.84	3324.00	9,768.30	33,239.70
4	4,091.84	698.03	3393.80	13,162.10	29,845.90
5	4,091.84	626.76	3465.07	16,627.17	26,380.83
6	4,091.84	554.00	3537.84	20,165.01	22,842.99
7	4,091.84	479.70	3612.13	23,777.14	19,230.86
8	4,091.84	403.85	3687.99	27,465.13	15,542.87
9	4,091.84	326.40	3765.44	31,230.57	11,777.43
10	4,091.84	247.33	3844.51	35,075.08	7,932.92
11	4,091.84	166.59	3925.25	39,000.32	4,007.68
12	4,091.84	84.16	4007.68	43,008.00	0.00

amortización de préstamos					
importe		49,102	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 49,102.00 INTERESES 6,957.53 COMISION 0.00 TOTAL 56,059.53		
años		1			
años		1.00			
interés nominal		25.20%			
periodo de pago		12			
meses	cuota	Intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					49,102.00
1	4,671.63	1,031.14	3640.49	3,640.49	45,461.51
2	4,671.63	954.69	3716.94	7,357.42	41,744.58
3	4,671.63	876.64	3794.99	11,152.41	37,949.59
4	4,671.63	796.94	3874.69	15,027.10	34,074.90
5	4,671.63	715.57	3956.05	18,983.15	30,118.85
6	4,671.63	632.50	4039.13	23,022.28	26,079.72
7	4,671.63	547.67	4123.95	27,146.24	21,955.76
8	4,671.63	461.07	4210.56	31,356.79	17,745.21
9	4,671.63	372.65	4298.98	35,655.77	13,446.23
10	4,671.63	282.37	4389.26	40,045.03	9,056.97
11	4,671.63	190.20	4481.43	44,526.46	4,575.54
12	4,671.63	96.09	4575.54	49,102.00	0.00

amortización de préstamos					
		importe	56,080	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 56,080.00 INTERESES 7,946.28 COMISION 0.00 TOTAL 64,026.28	
		años	1		
		años	1.00		
		interés nominal	25.20%		
		periodo de pago	12		
meses	cuota	Intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					56,080.00
1	5,335.52	1,177.68	4157.84	4,157.84	51,922.16
2	5,335.52	1,090.37	4245.16	8,403.00	47,677.00
3	5,335.52	1,001.22	4334.31	12,737.31	43,342.69
4	5,335.52	910.20	4425.33	17,162.63	38,917.37
5	5,335.52	817.26	4518.26	21,680.89	34,399.11
6	5,335.52	722.38	4613.14	26,294.03	29,785.97
7	5,335.52	625.51	4710.02	31,004.05	25,075.95
8	5,335.52	526.59	4808.93	35,812.98	20,267.02
9	5,335.52	425.61	4909.92	40,722.90	15,357.10
10	5,335.52	322.50	5013.02	45,735.92	10,344.08
11	5,335.52	217.23	5118.30	50,854.22	5,225.78
12	5,335.52	109.74	5225.78	56,080.00	0.00

amortización de préstamos					
		importe	64,006	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 64,006.00 INTERESES 9,069.36 COMISION 0.00 TOTAL 73,075.36	
		años	1		
		años	1.00		
		interés nominal	25.20%		
		periodo de pago	12		
meses	cuota	Intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					64,006.00
1	6,089.61	1,344.13	4745.49	4,745.49	59,260.51
2	6,089.61	1,244.47	4845.14	9,590.63	54,415.37
3	6,089.61	1,142.72	4946.89	14,537.52	49,468.48
4	6,089.61	1,038.84	5050.77	19,588.29	44,417.71
5	6,089.61	932.77	5156.84	24,745.14	39,260.86
6	6,089.61	824.48	5265.13	30,010.27	33,995.73
7	6,089.61	713.91	5375.70	35,385.97	28,620.03
8	6,089.61	601.02	5488.59	40,874.57	23,131.43
9	6,089.61	485.76	5603.85	46,478.42	17,527.58
10	6,089.61	368.08	5721.53	52,199.95	11,806.05
11	6,089.61	247.93	5841.69	58,041.64	5,964.36
12	6,089.61	125.25	5964.36	64,006.00	0.00

amortización de préstamos					
importe		124,157	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 124,157.00 INTERESES 17,592.48 COMISION 0.00 TOTAL 141,749.48		
años		1			
años		1.00			
interés nominal		25.20%			
periodo de pago		12			
meses	cuota	Intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					124,157.00
1	11,812.46	2,607.30	9205.16	9,205.16	114,951.84
2	11,812.46	2,413.99	9398.47	18,603.63	105,553.37
3	11,812.46	2,216.62	9595.84	28,199.46	95,957.54
4	11,812.46	2,015.11	9797.35	37,996.81	86,160.19
5	11,812.46	1,809.36	10003.09	47,999.90	76,157.10
6	11,812.46	1,599.30	10213.16	58,213.06	65,943.94
7	11,812.46	1,384.82	10427.63	68,640.69	55,516.31
8	11,812.46	1,165.84	10646.61	79,287.31	44,869.69
9	11,812.46	942.26	10870.19	90,157.50	33,999.50
10	11,812.46	713.99	11098.47	101,255.97	22,901.03
11	11,812.46	480.92	11331.53	112,587.50	11,569.50
12	11,812.46	242.96	11569.50	124,157.00	0.00

amortización de préstamos					
importe		141,750	PAGOS TOTALES PRINCIPAL 141,750.00 INTERESES 20,085.32 COMISION 0.00 TOTAL 161,835.32		
años		1			
años		1.00			
interés nominal		25.20%			
periodo de pago		12			
meses	cuota	intereses	amortización	amortizado	pendiente
0					141,750.00
1	13,486.28	2,976.75	10509.53	10,509.53	131,240.47
2	13,486.28	2,756.05	10730.23	21,239.75	120,510.25
3	13,486.28	2,530.72	10955.56	32,195.32	109,554.68
4	13,486.28	2,300.65	11185.63	43,380.94	98,369.06
5	13,486.28	2,065.75	11420.53	54,801.47	86,948.53
6	13,486.28	1,825.92	11660.36	66,461.83	75,288.17
7	13,486.28	1,581.05	11905.23	78,367.05	63,382.95
8	13,486.28	1,331.04	12155.24	90,522.29	51,227.71
9	13,486.28	1,075.78	12410.50	102,932.79	38,817.21
10	13,486.28	815.16	12671.12	115,603.90	26,146.10
11	13,486.28	549.07	12937.21	128,541.11	13,208.89
12	13,486.28	277.39	13208.89	141,750.00	0.00

ANEXO 4
REMUNERACIONES

DENOMINACION DEL PUESTO	N o.	SUELDO	DÉCI MO CUAR TO	DÉCIM O TERCERO	FOND OS DE RESE RVA	VACIO NES	TOTAL REM. MENSU AL	APOR TE PATR ONAL	TOTAL DE REMUNE RACION MENSUA L	TOTAL ANUAL USS
Cajera	1	340	28	28	28	14	439	38	477	5725
Oficial de crédito	1	170	14	14	14	7	220	19	239	2862
Ejecutivo del área de formación	1	170	14	14	14	7	220	19	239	2862
Directora ejecutiva	1	170	14	14	14	7	220	19	239	2862
TOTAL	4	850	71	71	71	35	1098	95	1193	14312

ANEXO 5

MATRIZ DEL PROBLEMA

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	SUBPROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPÓTESIS GENERAL	HIPÓTESIS ESPECÍFICA	VARIABLES INDEPENDIENTES	VARIABLES DEPENDIENTES
¿De qué manera un estudio de factibilidad influye para la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache?	¿De qué manera el estudio de mercado permitirá percibir las necesidades de la demanda de capitales y la oferta por parte del sector microempresarial?	Determinar de qué manera un estudio de factibilidad influye en la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en la economía de los sectores microempresariales del cantón Mocache	Elaborar el estudio de mercado para identificar las necesidades de la demanda de capitales y la oferta del sector microempresarial.	Un estudio de factibilidad aportará en la creación de un sistema de banca comunal y su impacto en los sectores microempresariales del cantón Mocache.	El estudio de mercado permitirá percibir las necesidades de la demanda de capitales y la oferta del sector microempresarial.	El estudio de mercado	Necesidades de la demanda de capitales y oferta del sector microempresarial.
	¿De qué forma el estudio técnico permitirá identificar las necesidades de inversión y localización del proyecto?		Realizar el estudio técnico para incidir en la identificación de las necesidades de inversión y localización del proyecto		El estudio técnico identificará las necesidades de inversión y localización del proyecto	El estudio técnico	Necesidades de inversión y localización
	¿Cuál es la situación económica y la viabilidad financiera que contribuye a determinar la efectividad del proyecto de la Banca Comunal en el cantón Mocache?		Desarrollar el estudio económico y viabilidad financiera para determinar la efectividad del proyecto de la Banca Comunal en el cantón Mocache.		La situación económica y viabilidad financiera contribuirá en la determinación de la efectividad del proyecto de la Banca Comunal en el cantón Mocache.	Situación económica	Viabilidad financiera efectividad del proyecto

Fuente: Investigación de la autora

Elaboración: Autora