

DEDICATORIA

El momento en que el ser humano culmina una meta, es cuando se detiene a hacer un recuento de todas las ayudas recibidas, de las voces de aliento, de las expresiones de amor y comprensión; es por eso que nosotras dedicamos éste triunfo estudiantil a nuestros queridos padres quienes con su infinita adhesión nos han brindado todo su apoyo sin escatimar sacrificio alguno. A nuestros hermanos, porque han sido los amigos, los compañeros fieles en el camino hasta aquí recorrido; y en general a toda nuestra familia que de una u otra manera contribuyeron para el logro de nuestra carrera.

A Dios por guiar nuestros pasos y ayudarnos a superar los obstáculos que se nos presentaron a lo largo del camino; y, por último queremos dedicar este logro a todos nuestros amigos testigos de nuestros triunfos y fracasos.

Kyra Ulloa Bambino.

Viviana Viteri Santana.

AGRADECIMIENTO

Hacemos llegar nuestro profundo agradecimiento primero a Dios por darnos fortaleza y la constancia para cumplir nuestros objetivos propuestos, a nuestros padres por estar siempre a nuestro lado brindándonos su apoyo, a nuestra universidad y especialmente a la Facultad de Ciencias Humanísticas y Económicas, que mediante sus autoridades y docentes nos brindaron una sólida formación universitaria y lograron que culminemos con éxito una más de nuestras etapas académicas.

Al Ingeniero Constantino Tobalina, Director de Tesis y a nuestros vocales, quienes nos orientaron y guiaron en este proyecto que sella y da cuenta de un testimonio de trabajo, entrega y voluntad; deseamos dejar constancia de nuestros sinceros sentimientos de gratitud y amistad.

Kyra Ulloa Bambino.

Viviana Viteri Ssantana.

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

Ing. Oscar Mendoza Macías, Decano

PRESIDENTE

Ing. Constantino Tobalina Ditto

DIRECTOR DEL PROYECTO

Eco. Leonardo Estrada Aguilar

VOCAL

Eco. Alina Sánchez Chávez

VOCAL

DECLARACIÓN EXPRESA

La responsabilidad del contenido de este proyecto de grado “CREACIÓN DE UNA FINANCIERA QUE OTORQUE CRÉDITOS A AGRICULTORES DE CICLO CORTO DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS”, corresponde exclusivamente a los autores, y su propiedad intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica del Litoral.

Kyra Maginot Ulloa Bambino

Viviana Isabel Viteri Santana

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	I
AGRADECIMIENTO.....	II
TRIBUNAL DE GRADUACIÓN.....	III
DECLARACIÓN EXPRESA.....	IV
ÍNDICE GENERAL.....	V
ÍNDICE DE TABLAS.....	VII
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	VIII
INTRODUCCIÓN.....	IX

CAPÍTULO I: ESTUDIO DE MERCADO

1.1 Objetivos del Estudio de Mercado.....	12
1.2 Identificación del Servicio.....	13
1.3 Segmentación	16
1.3.1 Tipos de segmentación.....	17
1.4 Análisis de la Demanda.....	21
1.4.1 Factores que afectan a la demanda.....	25
1.4.1.1 Tamaño y crecimiento de la población.....	25
1.4.1.2 Hábitos de consumo.....	27
1.4.2 Demanda Actual.....	30
1.4.2.1 Metodología de la investigación.....	31
1.4.2.2 Prueba piloto.....	35
1.4.2.3 Cálculo de la muestra.....	35
1.4.2.4 Análisis de resultados de la encuesta.....	36
1.4.2.5 Demanda actual del servicio	48
1.4.3 Proyección de la Demanda.....	51
1.5 Análisis de la oferta de crédito	54
1.5.1 Factores que afectan la oferta.....	60
1.5.1.1 Número y capacidad de los competidores.....	60
1.5.1.2 Inestabilidad política, económica y social.....	63
1.5.2 Comportamiento histórico de la Oferta	65
1.5.3 Oferta Actual.....	67
1.6 Comercialización.....	69
1.6.1 Estrategias del Servicio.....	70
1.6.2 Estrategia de precios.....	71
1.6.3 Estrategia de promoción / publicidad.....	72
1.7 Análisis de precios.....	74
1.8 Canales de distribución	76

CAPÍTULO II: ESTUDIO TÉCNICO

2.1 Tamaño del Proyecto.....	79
2.1.1 Factores determinantes del tamaño.....	79
2.1.1.1 Cartera de clientes.....	80
2.1.1.2 Disponibilidad recursos financieros.....	81
2.1.1.3 Disponibilidad de mano de obra.....	82
2.1.1.4 Disponibilidad de tecnología.....	83
2.2 Localización del proyecto.....	86
2.2.1 Factores locacionales.....	88
2.2.1.1 Transporte, comc., cercanía al mercado.....	88
2.2.1.2 Cercanía a fntes abastecimiento.....	90

2.2.1.3	Disponibilidad de mano de obra.....	90
2.2.1.4	Disponibilidad de servicios básicos.....	91
2.2.1.5	Infraestructura.....	91
2.2.1.6	Estructura impositiva legal.....	91
2.2.2	Matriz locacional.....	92
2.2.3	Layout.....	94
2.3	Políticas de crédito.....	95
2.3.1	Proceso del servicio.....	96
2.3.1.1	Ciclo del servicio.....	97
2.3.1.2	Requisitos para acceder a un crédito.....	97
2.3.1.3	Calificación de los clientes.....	98
2.3.1.4	Determinación del cupo de endeudamiento.....	99
2.3.1.5	Aprobación y entrega de los créditos.....	100
2.3.1.6	Seguimiento y recuperación de los créditos.....	104
2.3.1.7	Garantías.....	108
2.4	Ingeniería del proyecto.....	108
2.4.1	Requerimiento de mano de obra.....	109
2.4.2	Requerimiento de equipamiento y materiales.....	110
2.4.3	Estimación de la inversión.....	116

CAPÍTULO III: LA EMPRESA Y SU ORGANIZACIÓN

3.1	La Empresa.....	119
3.1.1	Normativa Legal.....	120
3.1.1.1	Trámite de constitución.....	120
3.1.2	Nombre o Razón Social.....	122
3.2	Base Filosófica de la Empresa.....	123
3.2.1	Misión.....	123
3.2.2	Visión.....	123
3.2.3	Valores Institucionales.....	123
3.2.4	Estrategia Empresarial.....	124
3.2.5	Objetivos Estratégicos.....	125
3.3	La Organización.....	126
3.3.1	Organigrama Estructural.....	126
3.3.2	Organigrama Funcional.....	127

CAPÍTULO IV: ESTUDIO FINANCIERO

4.1	Formas de captación y colocación.....	140
4.1.1	Certificados de Depósito a Plazo Fijo.....	140
4.1.2	Colocaciones.....	145
4.2	Inversión.....	146
4.2.1	Activos Fijos.....	147
4.2.2	Activos Intangibles.....	151
4.3	Estructura de Financiamiento.....	153
4.4	Estados Financieros Proforma.....	154
4.4.1	Balance General.....	154
4.4.2	Estado de Resultados.....	156
4.4.3	Flujo de Efectivo.....	158
4.5	Punto de Equilibrio.....	160
4.6	Evaluación Financiera.....	162
4.6.1	Determinación de la tasa de descuento.....	163
4.6.1.1	Tasa de descuento del proyecto.....	163
4.6.2	Criterios de Evaluación.....	165
4.6.2.1	Valor Actual Neto.....	165
4.6.2.2	Tasa Interna de Retorno.....	166
4.6.2.3	Relación Beneficio/Costo.....	167
4.6.3	Análisis de sensibilidad.....	168

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	178
BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA Nº 1.1: CARACTERIZACIÓN DE LAS UPAs Y DE SU POBLACIÓN POR CANTÓN.....	18
TABLA Nº 1.2: CARACTERIZACIÓN DE LAS UPAs Y DE SU POBLACIÓN POR CANTÓN.....	19
TABLA Nº 1.3: TOTAL POBLACIÓN DEL ECUADOR Y PROVINCIA DEL GUAYAS.....	25
TABLA Nº 1.4: POBLACIÓN ECON. ACTIVA, SEGÚN RAMA DE ACTV. ECON. GUAYAS.....	27
TABLA Nº 1.5: NÚM. PERSONAS PROD. Y HAS. POR CRÉDITO OBTENIDO (GUAYAS).....	29
TABLA Nº 1.6: ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE FINCA S.A.....	52
TABLA Nº 1.7: ESTIMACIÓN DE LA DEMANDA.....	53
TABLA Nº 1.8: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES.....	57
TABLA Nº 1.9: ANÁLISIS DE LAS IMF's EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS.....	62
TABLA Nº 1.10: ACCESO AL CRÉDITO POR PRESTAMISTA Y GÉNERO.....	66
TABLA Nº 1.11: OTORGAMIENTO DE CRÉDITO.....	68
TABLA Nº 1.12: VOLÚMEN DE CRÉDITO POR ENTIDAD.....	69
TABLA Nº 2.1: NÚM. UPAS Y SUPERF. POR CATEGORÍAS, USO SUELO POR CANTÓN.....	87
TABLA Nº 2.2: MATRIZ LOCACIONAL.....	92
TABLA Nº 2.3: FORMAS DE CALIFICACIÓN DE SUJETOS DE CRÉDITO.....	98
TABLA Nº 2.4: INTERESES POR RECUPERACIÓN DE CARTERA.....	105
TABLA Nº 2.5: TASAS DE MOROSIDAD.....	106
TABLA Nº 2.6: GASTOS PERSONAL ADMINISTRATIVO.....	109
TABLA Nº 2.7: COMPENSACIONES SALARIALES.....	110
TABLA Nº 2.8: GASTOS DE MUEBLES Y ENSERES.....	112
TABLA Nº 2.9: GASTOS DE MUEBLES Y ENSERES.....	112
TABLA Nº 2.10: COSTOS TOTALES: MUEBLES Y ENSERES.....	113
TABLA Nº 2.11: GASTOS EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.....	113
TABLA Nº 2.12: GASTOS EQUIPOS DE OFICINA.....	114
TABLA Nº 2.13: GASTOS EQUIPOS DE COMUNICACIÓN.....	114
TABLA Nº 2.14: GASTOS EN EQUIPOS VARIOS.....	115
TABLA Nº 2.15: GASTOS EN VEHÍCULOS.....	115
TABLA Nº 2.16: GASTOS DE CONTITUCIÓN.....	116
TABLA Nº 2.17: INVERSIONES.....	117
TABLA Nº 2.18: GASTOS GENERALES TOTALES.....	118
TABLA Nº 2.19: COSTOS DE GUADIANÍA.....	118
TABLA Nº 4.1: TASAS DE INTERÉS DE LOS CERTIFICADOS DE DEPÓSITO.....	140
TABLA Nº 4.2: PROYECCIÓN DE CAPTACIÓN DE FONDOS.....	145
TABLA Nº 4.3: PROYECCIÓN DE COLOCACIÓN DE FONDOS.....	146
TABLA Nº 4.4: DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.....	147
TABLA Nº 4.5: RESUMEN DE INVERSIONES.....	148
TABLA Nº 4.6: DEPRECIACIÓN EDIFICIOS.....	149
TABLA Nº 4.7: DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES.....	149
TABLA Nº 4.8: DEPRECIACIÓN VEHÍCULOS.....	150
TABLA Nº 4.9: DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMUNICACIÓN.....	150
TABLA Nº 4.10: DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA.....	151
TABLA Nº 4.11: DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.....	151
TABLA Nº 4.12: TOTAL DEPRECIACIONES Y VALOR SALVAMENTO.....	151
TABLA Nº 4.13: ACTIVOS INTANGIBLES.....	152
TABLA Nº 4.14: CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA (AMORTIZACIÓN).....	152
TABLA No 4.15: AMORTIZACIÓN GASTOS PREOPERACIONALES.....	153
TABLA Nº 4.16: ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO.....	153
TABLA Nº 4.17: BALANCE GENERAL.....	155
TABLA Nº 4.18: ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.....	157
TABLA Nº 4.19: FLUJO DE EFECTIVO.....	159
TABLA Nº 4.20: CÁLCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO.....	161
TABLA Nº 4.21: CRITERIOS DE EVALUACIÓN DEL VAN.....	165
TABLA Nº 4.22: CÁLCULO DEL VAN PARA LA CPPC COMO TASA DE DESCUENTO.....	166
TABLA Nº 4.23: CÁLCULO DE LA RAZÓN B/C, CPPC COMO TASA DE DESCUENTO.....	168
TABLA Nº 4.24: CRITERIOS DE EVALUACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO.....	169

TABLA Nº 4.25: VARIACIONES DEL PRIMER ESCENARIO.....	170
TABLA Nº 4.26: VARIACIONES DEL SEGUNDO ESCENARIO.....	172
TABLA Nº 4.27: VARIACIONES DEL TERCER ESCENARIO.....	174

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO Nº 1.1: ÁREA RURAL.....	22
GRÁFICO Nº 1.2: FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	24
GRÁFICO Nº 1.3: GUAYAS: EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN URBANA Y RURAL.....	26
GRÁFICO Nº 1.4: PRODUCTORES VS. HECTÁREAS.....	28
GRÁFICO Nº 1.5: INSTITUCIONES MICROREDITICIAS.....	31
GRÁFICO Nº 1.6: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: EDAD.....	37
GRÁFICO Nº 1.7: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: SEXO.....	37
GRÁFICO Nº 1.8: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: CICLO DEL PRODUCTO.....	38
GRÁFICO Nº 1.9: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: HECTÁREAS.....	39
GRÁFICO Nº 1.10: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: PROD. COSECHADOS.....	40
GRÁFICO Nº 1.11: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: GANANCIAS OBTENIDAS.....	41
GRÁFICO Nº 1.12: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: OBTENCIÓN DE FONDOS.....	43
GRÁFICO Nº 1.13: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: CONFIANZA.....	43
GRÁFICO Nº 1.14: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: ASOC. AGRICULTORES.....	44
GRÁFICO Nº 1.15: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: FORMA PRÉSTAMOS.....	45
GRÁFICO Nº 1.16: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: MONTOS DE CRÉDITO.....	46
GRÁFICO Nº 1.17: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: TASAS DE INTERÉS.....	47
GRÁFICO Nº 1.18: RESULTADOS DE LA ENCUESTA: ACEPTACIÓN PROYECTO.....	48
GRÁFICO Nº 1.19: COMPARACIÓN DEL COMPORTAMIENTO DE LA OFERTA.....	58
GRÁFICO Nº 1.20: MAPA DE CENTRO DE ATENCIÓN DE LAS IMF'S.....	61
GRÁFICO Nº 2.1: PANTALLA DE INICIO DE CONEXUS MILENIUM.....	84
GRÁFICO Nº 2.2: MAPA DE RUTAS DE CANTONES DEL GUAYAS.....	90
GRÁFICO Nº 2.4: CICLO DEL SERVICIO.....	104
GRÁFICO Nº 4.1: PUNTO DE EQUILIBRIO.....	162
GRÁFICO Nº 4.2: VARIACIONES PRIMER ESCENARIO.....	171
GRÁFICO Nº 4.3: VARIACIONES SEGUNDO ESCENARIO.....	173
GRÁFICO Nº 4.4: VARIACIONES TERCER ESCENARIO.....	175

BIBLIOGRAFÍA

- BERNAL, Augusto, Metodología de la Investigación para Administración y Economía, Pearson Educación de Colombia.
- SAPAG Y SAPAG, Preparación y Evaluación de Proyectos, McGraw-Hill.
- CALDAS Molina Marco, Preparación y evaluación de proyectos.
- SCHEWE, Charle D. y SMITH Rubén M., Mercadotecnia conceptos y aplicaciones.
- R. Spiegel, Estadística, teoría y problemas resueltos.
- BACA, Urbina Gabriel, Evaluación de proyectos, Cuarta edición, McGraw Hill Interamericana editores S.A. México.
- KOTLER, Phillip, Dirección de la Mercadotecnia, Análisis, Planificación, Implementación y Control, 7ª ed., México, Prentice – Hall. Hispanoamericana S.A., 1993.
- SERNA, Gómez Humberto, Planeación y Gestión Estratégica, Legis Editores S.A., Santafé de Bogotá. Colombia.
- Guía para la Formulación y Evaluación de Proyectos, Nacional Financiera, México.
- COSTALES, Bolívar, Diseño, elaboración y evaluación de Proyectos.
- STANTON, Willian J., Etzel, Michael J., Walker, Bruce J., Fundamentos de Marketing, 10a Ed., México, McGRAW HILL, 1994.
- Thorsten Giehles, Fuentes de recurso para crédito agrícola, FAO 2001.
- Ecuador, INEC, III Censo Agropecuario Provincia Guayas, Guayaquil, 2000.
- Ecuador, INEC, Enfoque Estadístico de la Inflación en el Ecuador, Quito, mayo del 2001.
- Análisis del crédito en el sector agrícola, Meitner Cadena, SICA, agosto 2002.
- Banco Central del Ecuador.- Boletines Estadísticos, información estadística mensual.
- Ministerio de Agricultura y Ganadería.- Proyecto de Información SICA.

- Superintendencia de Bancos y Seguros.- Información de la central de riesgo, fichas sectoriales, análisis técnico de las instituciones financieras, reportes financieros, leyes y reglamentos.
- Corporación Financiera Nacional.- Estadísticas.

PÁGINAS DE INTERNET:

- www.netgozios.com
- www.inec.gov.ec
- www.bce.fin.ec
- <http://www.aai.com.pe/class/Alicorp.PDF>
- www.almagro.com.ec
- pdf.rincondelvago.com/analisis-de-sensibilidad_1.html
- www.consulcredito.fin.ec/html/sumar-fcme.html
- www.redagraria.com/ganaderia/.html
- www.fao.org/docrep/005/y2006s/y2006s0c.htm
- www.superban.gov.ec
- www.rankia.com
- www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/.htm
- www.sica.gov.ec
- www.ladolorosa.fin.ec/servicios_financieros.htm#dos
- www.banco-solidario.com
- <http://www.monografias.com>

ANEXOS