

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD ECONÓMICA Y
FINANCIERA PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA
MUNICIPAL EN LA PROVINCIA DE SECHURA”**

TESIS

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

Autores:

RUIZ CORTEZ MERY YOLANDA.

FIESTAS RUIZ, PASCUAL ALFREDO.

Asesor:

MBA. GOMEZ JACINTO, LUIS GERARDO

PIURA – PERÚ

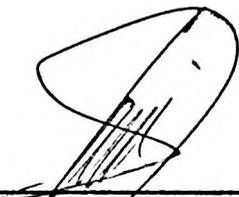
2010

PRESENTACION

Señores Miembros del Jurado Calificador:

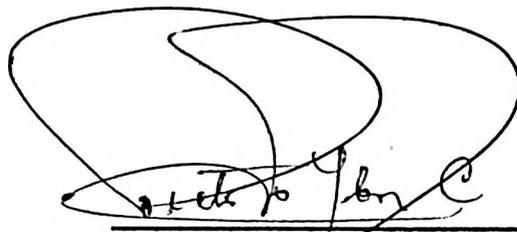
De acuerdo con las disposiciones emanadas por el Reglamento de Grados Y Títulos de la Universidad César Vallejo y el de la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela de Contabilidad para optar el Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, sometemos a vuestro alto criterio y consideración el presente Trabajo de Investigación Titulado: “ **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA PARA LA CREACION DE UNA CAJA MUNICIPAL EN LA PROVINCIA DE SECHURA**”.

Con la convicción de que se otorgará el valor justo, agradezco por anticipado las sugerencias y apreciaciones que brinden a la presente investigación.



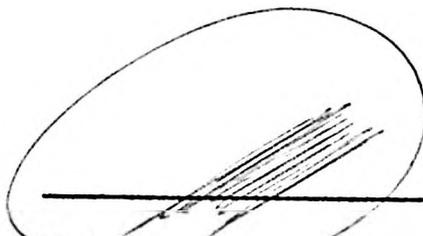
CPC. GERARDO GÓMEZ JACINTO

PRESIDENTE



LIC. VICTOR FLORES CORDOVA

SECRETARIO



EGON. TOMAS NEYRA CARDOZA

—VOCAL

DEDICATORIA

Queremos dedicar este trabajo, a la persona más importante en nuestra vida, nuestra madre, quien gracias a su esfuerzo ha sido posible este logro, el cual no es solo nuestro, sino suyo en realidad. También a nuestros padres y hermanos, por el apoyo que nos brindaron durante tantos años de estudio, por su cariño, su comprensión, pero sobre todo por habernos ayudado a formar lo que hasta hoy somos.

Los Autores

RESUMEN

El trabajo de investigación tiene como objetivo general realizar el estudio de Factibilidad económica y financiera para la creación de una Caja Municipal en la provincia de Sechura. Mientras que sus objetivos específicos son: Determinar la demanda y oferta crediticia y de Depósitos en la Provincia de Sechura, así como llevar a cabo el respectivo análisis económico y financiero para determinar la rentabilidad del proyecto y finalmente ofrecer el análisis presupuestal para llevar a cabo el proyecto.

El estudio tiene la siguiente estructura:

En la primera parte del trabajo se hace una referencia a los antecedentes, realidad problemática y todas a aquellas técnicas e instrumentos a aplicar en el trabajo de investigación.

La segunda parte, está referida al marco teórico de Microfinanzas en el Perú y los Proyectos de Inversión, así como sus etapas y su diversa clasificación.

La tercera parte, trata el análisis presupuestal para la creación de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sechura, su base legal, análisis de la demanda, oferta de sus servicios, su organización, sus funciones y en general la operatividad de estas jóvenes instituciones.

En el último capítulo, se analizan los resultados obtenidos, luego de la aplicación de los respectivos indicadores para el análisis de las variables de estudio y finalmente llegamos a los resultados obtenidos en cada uno de los objetivos propuestos al inicio del trabajo de investigación, y se llega además a las respectivas conclusiones y recomendaciones.

AGRADECIMIENTOS

A DIOS

POR TODO LO QUE NOS HA DADO CON MUCHA GENEROSIDAD.

A NUESTROS PADRES

POR SU AMOR Y SU COMPRENSIÓN.

A NUESTROS HERMANOS

POR SU APOYO INCONDICIONAL EN LA CULMINACION DE NUESTRA CARRERA.

A NUESTROS AMIGOS

POR BRINDARNOS SU AMISTAD Y PACIENCIA INCONDICIONAL DURANTE EL TRANCURSO DE NUESTRA CARRERA.

A NUESTRO ASESOR

POR TODO SU APOYO Y EXIGENCIA EN LA CULMINACIÓN DE ESTA TESIS.

A NUESTROS PROFESORES

QUIENES NOS FORMARON CON VISION EMPRESARIAL Y EN EL CUMPLIMIENTO DE LA TAREA EMPRENDIDA.

ÍNDICE

	Pág.
- Resumen	2
- Introducción	9-10
CAPITULO I: LINEAMIENTOS GENERALES DE LA INVESTIGACION	10
1.1 Planteamiento y Formulación del Tema	11
1.1.1 Realidad problemática	11-12
1.1.2 Formulación del Problema	12
1.1.3 Limitaciones	12
1.2 Objetivos	12-13
1.3 Hipótesis	13
1.3.1 Planteamiento	13
1.3.2 Fundamentación Teórica y Empírica	13-15
1.4 Identificación de la Unidad de Análisis y las Variables	15
1.4.1 Unidad de Análisis	15
1.4.2 Variables	15
1.4.3 Definición Conceptual de la Variables	15-16
1.4.4 Definición Operacional de las Variables	16-20
1.5 Diseño de la Investigación	120
1.5.1 Tipo de Diseño	20
1.5.2 Población y Muestra	20-22
1.5.3 Técnicas, Instrumentos, Fuentes e Informantes	22
1.5.4 Forma de Tratamiento de Datos	23
1.5.5 Técnicas de Análisis de Información	23-24

CAPITULO II: LAS MICROFINANZAS Y PROYECTOS DE INVERSION 25

2.1 LAS MICROFINANZAS EN EL PERU	26
2.1.1 Definición	26-30
2.1.2 Evolución e importancia de las Microfinanzas	30-33
2.1.3 Las Microfinanzas dentro del sistema Financiero peruano	33-37
2.1.4 Las CMACS como entidades Microfinancieras	38
2.1.4.1 Definición de CMAC	38-40
2.1.4.2 Origen y evolución	40-43
2.1.4.3 Objetivos de las CMAC	44-46
2.1.4.4 Importancia de la CMACS en el Desarrollo del país	46-52
2.2 PROYECTOS DE INVERSION	52
2.2.1 Definición	52-54
2.2.2 Clasificación de los proyectos de Inversión	54-57
2.2.3 Ciclo de un proyecto de inversión	57-64
2.2.4 Evaluación de un proyecto de inversión	64-67
2.2.5 Factibilidad Económica y Financiera de Un proyecto de inversión.	67-69
CAPITULO III: DIAGNOSTICO DEL PROBLEMA	70
3.1 Resumen ejecutivo del proyecto	71-72
3.2 Aspectos generales de la Provincia de Sechura	73-78
3.3 Viabilidad legal	78
3.3.1 Base legal	78-83
3.3.2 Constitución legal de la Empresa	83-86
3.4 Viabilidad comercial	87
3.4.1. Ámbito de Influencia del Proyecto	87
3.4.2. Descripción de los productos y servicios	87-93
3.4.3. Antecedentes empresariales en el sector	93-96

3.4.4.	Análisis de la demanda	96-100
3.4.5.	Análisis de la oferta	100-102
3.4.6.	Balance Demanda – Oferta	102
3.5	Viabilidad Técnica	102
3.5.1.	Localización	102-104
3.5.2.	Descripción de los procesos operativos	105-108
3.5.3.	Requerimientos de Inmuebles, equipos y otros	109-110
3.5.4.	Estructura de la inversión	111-112
3.5.5.	Financiamiento	112-113
3.6	Viabilidad de Gestión	113
3.6.1.	Estructura orgánica	113-116
3.6.2.	Organigrama	116-117
3.6.3.	Organización y Funciones	118-121
CAPITULO IV: CONTRASTACION DE LA HIPOTESIS		122
4.1	Planteamiento de la Hipótesis	123-124
4.2	Análisis de la Variables	124-129
4.3	Resultados Obtenidos	129-130
-	Conclusiones	131-132
-	Recomendaciones	133-134
-	Bibliografía	134-138
-	Anexos	139-170

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro N° 01: Flujo de Efectivo	19
Cuadro N° 02: Técnicas de Recolección de Información	23
Cuadro N° 03: Mercado Financiero	36
Cuadro N° 04: Sistema Financiero	36
Cuadro N° 05: Estructura Básica del Sistema Financiero Peruano	38
Cuadro N° 06: Créditos Según Montos Aprobados	97
Cuadro N° 07: Proyecciones de la Demanda de Créditos	98
Cuadro N° 08: Depósitos del Público y Unidades Empresariales	99
Cuadro N° 09: Empresas que realizan Ahorros de Dinero	100
Cuadro N° 10: Lugar de Realización de los Ahorros	100
Cuadro N° 11: Entidades donde Realizan Ahorros	100
Cuadro N° 12: Entidades según periodo de ahorro	101
Cuadro N° 13: Proyección de la Oferta de créditos	101
Cuadro N° 14: Mercado del Proyecto	102
Cuadro N° 15: Requerimiento de Equipos e Inmobiliario	109
Cuadro N° 16: Requerimiento de Materiales	110
Cuadro N° 17: Inversión del Proyecto	111
Cuadro N° 18: Resumen de la Inversión	112
Cuadro N° 19: Estructura del Financiamiento	113
Cuadro N° 20: Organigrama de la Caja Municipal de Sechura	117
Cuadro N° 21: Flujo de Caja Proyectado	127
Cuadro N° 22: Resumen del Flujo	128
Cuadro N° 23: Calculo del VAN y TIR	128

LISTA DE GRAFICOS

	Pág.
Grafico N° 01: Ciclo Vital de un Proyecto	62
Grafico N° 02: Localización de la Provincia de Sechura	74
Grafico N° 03: Ubicación del Local	103
Grafico N° 04: Localización Geográfica	104

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
Anexo N° 01: Encuesta Especializada en Financiamiento de la Ciudad de Sechura	140
Anexo N° 02: Tablas de Resultados Obtenidos de Encuesta	141-157
Anexo N° 03: Pronósticos de los Depósitos y Ahorros	158-159
Anexo N° 04: Determinación de Ahorros por mes	160
Anexo N° 05: Determinación de Colocaciones por mes	160
Anexo N° 06: Planillas de Remuneraciones	161
Anexo N° 07: Servicio de la Deuda	161
Anexo N° 08: Presupuesto de Costos	162
Anexo N° 09: Presupuesto de Costos Proyectado	163
Anexo N° 10: Recuperación de Créditos por año	164
Anexo N° 11: Cuadro de Depreciación	164
Anexo N° 12: Tasas de Interés Pasiva Promedio del SCMAC del Perú	165
Anexo N° 13: Estado de Ganancias y Pérdidas	165
Anexo N° 14: Balance General	166
Anexo N° 15: Plano De La Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Sechura	167
Anexo N° 16: Análisis Estratégico	168-169

INTRODUCCION

Las Cajas Municipales desde el punto de vista financiero y social se orientan básicamente a brindar acceso al crédito a los sujetos económicos que normalmente se encuentran al margen del mismo.

Son una respuesta a las necesidades de apoyo financiero y técnico de los pequeños empresarios, pues en efecto estos pequeños empresarios siempre han tenido escaso apoyo.

De esta manera las Cajas Municipales cumplen con los objetivos para los cuales han sido creadas, como son: Eliminar la usura, democratizar el crédito, así como, profundizar y descentralizar el sistema financiero. Dentro de todos estos objetivos se deben considerar el mantenimiento del patrimonio en términos reales y aprovechar una rentabilidad que le permita incrementar su capital y mejorar la calidad de sus servicios.

Podemos decir entonces que la vida y prosperidad de nuestras instituciones depende en buena medida de su viabilidad financiera, siendo necesaria la existencia de entidades crediticias que promuevan y contribuyan al logro de sus metas y objetivos propuestos.

El presente trabajo de investigación considera poner en funcionamiento la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SECHURA, captando los ahorros de la población de la provincia de Sechura y distritos del entorno del Bajo Piura, así como colocando créditos MES, prendarios con garantías de Oro y Plata financiados con recursos propios de la Caja Municipal de Sechura, provenientes de su capital social, siendo beneficiados con estos créditos las empresas pesqueras, empresas industriales, los propietarios de pequeñas y medianas embarcaciones, comerciantes mayoristas y minoristas, transportistas, empleados del sector público y privado y demás personas e instituciones que se dan íntegros por el desarrollo de la provincia de Sechura y de la Región Piura.

En nuestro país, las CMACs han tenido un desarrollo importante en el volumen de operaciones y el incremento de sus utilidades, principalmente, porque la mayoría de los Consejos Provinciales disponen de la capitalización del total de sus utilidades.

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – CMACs se han creado al amparo del Decreto Ley 23039 del 14.05.1980, reglamentado por el Decreto Supremo 147-81-EF del 08.07.1981. Esta norma legal se promulgó en el marco de la constitución política del año 1979 que pretendió dar un giro descentralizador al desarrollo de las actividades productivas en las provincias fomentando la micro y pequeña empresa y por ende los niveles de empleo en nuestro país, otorgándole a los Gobiernos Regionales y Locales mayores atribuciones y responsabilidades en la tarea de impulsar el desarrollo e integración regional.

De acuerdo a la Ley N° 26702, “Nueva Ley del Sistema Financiero”, el funcionamiento de la Caja Municipal de Sechura debe ser autorizada por la Superintendencia de Banca y Seguros, previa opinión de Banco Central de Reserva del Perú.

Para el funcionamiento de la CAJA MUNICIPAL DE SECHURA, se requiere un capital social de S/. 728,212.90 (Setecientos veintiocho mil doscientos doce y 90/100 nuevos soles).

LOS AUTORES