



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE  
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACION PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:  
ECONOMISTA**

**TEMA:**

**“EL DETERIORO DE LAS REMESAS PROVENIENTES DEL EXTERIOR Y SU  
IMPACTO EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA”**

**AUTORAS**

**XIOMARA PRISCILA ORTIZ CORONEL**

**MARIELA LEONELA VERA RAMOS**

**TUTORA**

**ECON. KAROL GARCIA GERMAN, Msc**

**GUAYAQUIL-ECUADOR**

**Guayaquil-Ecuador**

**2015**



## **CERTIFICACIÓN DEL TUTOR**

Guayaquil, 21 de Agosto del 2015

En la calidad del tutor, nombrado por el consejo directivo de la Facultad de Ciencias Sociales y Derecho de la Universidad LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL.

### **CERTIFICO:**

Que el diseño del proyecto de investigación titulado:

**“EL DETERIDO DE LAS REMESAS PROVENIENTES DEL EXTERIOR Y SU IMPACTO EN LA ECONOMIA ECUATORIANA”**, presentado por la Srta. Mariela Leonela Vera Ramos y Xiomara Priscila Ortiz Coronel, fue aprobado y desarrollado el proceso investigativo y la propuesta, cuyos textos reúnen las condiciones previas para ser definidos ante el tribunal examinador.

---

**ECON. KAROL GRACIA GERMAN, MSC**



## DECLARACIÓN DE AUTORÍA DE TESIS

La responsabilidad del contenido de este trabajo final de graduación con el siguiente tema “El deterioro de las remesas provenientes del exterior y su impacto en la economía ecuatoriana”, corresponde exclusivamente y a la propiedad intelectual, así como las expresiones vertidas, se ha realizado la correspondiente investigación en base a la bibliografía y legislación ecuatoriana; así como consultas en internet.

En consecuencia asumimos la responsabilidad de la originalidad de la misma y la fundamentación científica correspondiente, pertenece a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Y para que así conste, las autoras firman dicho consentimiento.

Atentamente;

Xiomara Priscila Ortiz coronel

**C.I. 091937083-3**

Mariela Leonela Vera Ramos

**C.I. 1204579401**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**  
**FACULTA DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO**  
**HOJA DE CALIFICACIÓN**

El tribunal examinador, previo a la obtención del título de Economista otorga al presente proyecto las siguientes calificaciones:

<b>TRABAJO ESCRITO:</b>	(    )
<b>EXPOSICIÓN ORAL:</b>	(    )
<b>TOTAL:</b>	(    )
<b>EQUIVALENTE A:</b>	(    )

---

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

---

PROFESOR (A) DELEGADO

---

PROFESOR (A) DELEGADO

# Agradecimiento

A mis profesores porque hoy celebramos el fin de una etapa especial, nos despedimos de grandes amigos y maestros, a quienes agradezco por su acompañamiento durante todos estos años, que nos han permitido desarrollarnos como personas y profesionales.

En nuestras memorias tenemos, el día en que ingresamos a esta maravillosa universidad, llenas de emociones, curiosidades, nerviosismo, alegría y de poder lograr nuestros sueños. Recuerdo el primer día que ingresamos al curso y nos sentamos con otros compañeros, sin saber que muchos de nosotros compartiríamos grandes momentos durante tantos años, algunos de estos compañeros se fueron, otros llegaron en el transcurso del año, pero todos coincidimos en que cada uno de nuestros maestros tienen un toque especial y único, aquella maestra que nos apoyó al aprender la ética, la que nos ayudó día a día con nuestras inquietudes, a quien nos enseñó a entender que la universidad es divertida, especialmente a nuestra tutora por su apoyo incondicional en este proyecto, a todos y cada uno siempre los recordaremos, por su dedicación.

Por último, quiero dejar un mensaje a nuestros compañeros que se quedan en la universidad, aprovechen sus días en esta magnífica facultad, porque los años pasan volando y recuerden: esta no es una simple universidad, es nuestra segunda casa, ULVR “FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y DERECHO”

Mariela Leonela Vera Ramos

# Dedicatoria

A Dios por haberme bendecido y llevarme siempre de su mano en momentos difíciles de mi vida.

A mi padre que desde el cielo siempre estuvo presente en mi corazón, pensamientos y sobre todo por sus sabios consejos.

A mi mamá y hermanos, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí.

A mi esposo por su apoyo.

A don Saúl y a todas aquellas personas que de una u otra manera me han brindado y demostrado su absoluta amistad.

Mariela Leonela Vera Ramos

# Agradecimiento

Agradecida con dios que por algo me puso en mi camino estudiar esta carrera en la cual me  
enamore.

A mi madre Mónica Coronel por ser la mujer que ha estado ahí en las buenas y malas,  
también a mi padre Ricardo Ortiz, en la cual sus consejos han sido de empuje para lograr mis  
objetivos, gracias por su apoyo incondicional

A mi facultad por haber sido el intermediario en todo este proceso de ser una profesional.

A mis amigos que también fueron parte de los 5 años de estudios y siempre los recordaré.

Y sobre todo agradecer a mi Tutora la Ec. Karol García, quien fue una guía muy fundamental  
para cerrar este capítulo.

Xiomara Priscila Ortiz Coronel

# Dedicatoria

Dedico este proyecto en primer lugar a Dios, por darme la fuerza de seguir adelante con mis metas, día a día está presente en todo, y por su puesto agradecer a mis padres que han sido los promotores en mis 23 años de vida, ejemplo de constancia, responsabilidad y honestidad, son y serán mi espejo para seguir siendo una mujer de bien. Y como no agradecer a mi compañera de tesis, que desde el principio hemos estado juntas por culminar esta etapa de nuestra vida, y hoy la veremos realizada.

Xiomara Priscila Ortiz Coronel

## **RESUMEN**

El deterioro de las remesas recibidas del exterior en los últimos años es un tema de amplio debate debido a la crisis en los países de mayor emisión de divisas, esta reducción implica menos dinero para las familias y no poder cubrir los gastos inmediatos siendo un problema estructural para la economía nacional, por esta razón el presente trabajo de investigación tiene como objetivo brindar una iniciativa de emprendimiento mediante las remesas recibidas, se desea demostrar la realidad socio económica con respecto a las remesas recibidas y proponer ideas de emprendimiento para el desarrollo de este sector urbano y que aporte al buen vivir, mediante encuestas, se ha obtenido respuesta sobre el problema en estudio, se realizó e identificó que gran parte de la muestra recibe divisas y les gustaría invertir en comercio, de esa misma manera también se apreció que no invierten su dinero porque no alcanza sus recursos, otra situación es por riesgos a no saber invertir, según el criterio de familias encuestadas el dinero obtenido de las remesas se direcciona al consumo diario. Por esta razón, con miras de creación y producción de un taller de costura, con un grupo de personas en la cual podrán crear una asociación con fines de lucro por medio de la Superintendencia de Economía Popular y solidaria quien de esta manera, se encargara de la capacitación para llevar a cabo esta iniciativa, como empleo y aportación al país, que aporten al crecimiento del producto interno bruto y a la matriz productiva.

# SUMMARY

Impairment of remittances received from abroad in the latter being a subject of debate Large decreased the crisis in the countries of emission reduction Forex implications Families Less money The cover immediate expenses Problem Being Structural para national economy, reason for the present research aims to provide investment through remittances received, want to show Socio Economic Reality with respect to remittances received ideas and propose des venture for Development of urban sector and to provide the good life, with surveys through instruments and printed form, aimed at getting answers on the question under study, was conducted and identified that much of the sample receiving Foreign Exchange and would like to invest in trade , in the same way also I appreciate that do not invest their money because their resources misses another situation: Risks of Investing without saber, due to the decrease of External Factors and Families surveyed discretion of the money from remittances it is routed to daily consumption. By reason, with a view of creation and production of sewing workshop with a group of characters can create association a fines fraudsters profit by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy of Same Way who is responsible for Training Wear out initiative, such as employment and contribution to the country, which contribute to the growth of and productive matrix.

## INDICE GENERAL

### Contenido

CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA A INVESTIGAR .....	1
1.1 Tema.....	1
1.2 Planteamiento del problema.....	1
1.3 Formulación del problema .....	6
1.4 Delimitación del problema.....	7
1.5 Justificación del problema .....	7
1.6 Sistematización del Problema .....	9
1.7 Objetivo general de la Investigación .....	9
1.8 Objetivos Específicos de la Investigación .....	9
1.9 Límites de la Investigación .....	10
1.10 Identificación de las variables.....	11
1.11 Hipótesis .....	11
General .....	11
Particular .....	11
1.12 Operacionalización de las variables .....	12
CAPITULO II .....	14
FUNDAMENTACIÒN TEÒRICA.....	14

2.1 Antecedentes referentes.....	14
2.2. Marco Referencial.....	17
2.2.2 Remesas, migración y desarrollo, Caso Ecuador. ....	18
2.2.4 Remesas del Ecuador: Caso Delèg (Provincia del Cañar-2014) .....	20
2.2.5 La importancia de las remesas en la economía .....	21
2.2.6 Factores determinantes del envío de remesas .....	22
2.2.7 Emprendimiento en el Ecuador.....	23
2.3 Marco legal.....	26
2.3.1 Introducción .....	26
Aspectos legales.....	26
2.3.2 La tarifa del impuesto a la salida de divisas .....	27
2.3.3 Autoridades de regulación, supervisión y vigilancia .....	28
2.3.4 Reglamento para la aplicación del impuesto a la salida de divisas.....	30
2.4 Marco Conceptual.....	31
2.4.1 Emigración.....	31
2.4.2 Remesas .....	31
2.4.3 Tipos de Remesas.....	32
2.4.3. Presupuesto General del Estado .....	32
2.4.4. Balanza De Pagos.....	33
2.4.5 Indicador Macroeconómico .....	33
Producto Interno Bruto. ....	33
CAPITULO III .....	34

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN .....	34
3.1 Métodos De Investigación.....	34
Método Sistemático .....	34
Método Deductivo.....	34
Método Inductivo .....	35
POBLACIÓN .....	35
MUESTRA .....	36
3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	37
3.4 RECURSOS, FUENTES, CRONOGRAMA Y PRESUPUESTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS .....	38
3.4.1 Recursos.....	38
Materiales y Equipos.....	38
3.4.2 Fuentes .....	38
3.4.4 Cronograma .....	39
3.5. Tratamiento a la información – Procesamiento y análisis.....	41
Encuestas .....	41
CAPITULO IV .....	53
LA PROPUESTA.....	53
4.1 Título de la Propuesta.....	53
4.2 Justificación de la propuesta.....	53
4.3 Objetivo General De La Propuesta .....	54
4.4 Objetivos Específicos De La Propuesta .....	54

4.5 Hipótesis de la Propuesta.....	54
4.6 Listado de contenidos y flujo de la propuesta.....	55
4.7. Desarrollo de la Propuesta .....	56
4.7.1 Aspectos legales: Constitución/ Normas tributarias. ....	56
Requisitos para apertura de Cuenta en el Banco Nacional De Fomento .....	60
4.7.2. Importancia en los recursos del desarrollo del sector Florida Norte de Guayaquil ....	61
4.7.7 Materia Prima.....	66
4.9. Validación de la Propuesta .....	85
Punto de Equilibrio en dólares.....	88
CONCLUSIONES .....	90
RECOMENDACIONES .....	91
Bibliografía .....	92

### **INDICE DE TABLAS**

Tabla 1 Evolución de las remesas recibidas del exterior .....	15
Tabla 2 Presupuesto Para La Recolección De Datos.....	40

### **INDICE DE GRÁFICOS**

Gráfico 1.- Encuesta Realizada en la Florida Norte .....	43
Gráfico 2.- Total de personas que reciben remesas por género .....	44
Gráfico 3.- Edad promedio de las personas encuestadas que reciben remesas .....	45

Gráfico 4.- Personas que reciben remesas por países .....	46
Gráfico 5.- Remesas recibidas por países .....	47
Gráfico 6.- Actividades que prefieren invertir con el dinero de las remesas recibidas .....	48
Gráfico 7.- Razones por la cual no invierte .....	49
Gráfico 8.- En los últimos 5 años, el envío de divisas que Ud. Recibe ha DISMINUIDO, INCREMENTADO, O SE HA MANTENIDO .....	50
Gráfico 9.- Según su criterio ¿Las divisas recibidas del exterior, sirven para el CONSUMO, EDUCACIÓN O INVERSIÓN? .....	51
Gráfico 10.- Flujo de la propuesta.....	55
Gráfico 11.- Recursos Humanos .....	63
Gráfico 12: Punto de Equilibrio .....	89

## INDICE DE FIGURAS

Figura 1.- Máquina de costura marca recta-industrial-juki-pesada-8100 .....	64
Figura 2.- Maquina Overlok marca Yuqui de 4 hilos.....	64
Figura 3.- Maquina Industrial -Elastiquera-Siruba-20314.....	64
Figura 4.- Maquina Bordadora Marca Happy Hcs2 De 7 Hilos .....	65
Figura 5.- Maquina Cortadora De Tela KS-AUV-10 .....	65
Figura 6.- Tijeras Singer para Costura 8(1/2) .....	65

## INDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Estado de Apertura.....	66
Cuadro 2: Estado de situación financiera de Cada Año .....	67
Cuadro 3: Estado de Pérdida y Ganancias Proyectado.....	72
Cuadro 4: Resumen de Inversión Inicial (Recursos Propios) .....	73
Cuadro 5: Amortización del Préstamo.....	74
Cuadro 6: Detalle de Equipo para Operación .....	74
Cuadro 7: Equipo de Computo.....	74
Cuadro 8: Muebles de Oficina .....	75
Cuadro 9: Software de Diseño .....	75
Cuadro 10: Equipo de Oficina .....	75
Cuadro 11: Activos Intangibles.....	76
Cuadro 12: Depreciaciones .....	77
Cuadro 13: Ventas Proyectadas en Dólares y Unidades.....	78
Cuadro 14: Promedio de Venta por Cada Unidad.....	78
Cuadro 15: Gastos Operativos .....	79
Cuadro 16: Detalles Costos Indirectos de Fabricación.....	81
Cuadro 17: Resumen de Gastos de Operación.....	81
Cuadro 18: Resumen de Gastos de Sueldo .....	82
Cuadro 19: Gastos de Nómina .....	83
Cuadro 20: Flujo de Caja Proyectado.....	84
Cuadro 21: Rentabilidad del Proyecto.....	84
Cuadro 22: Costos Fijos.....	88



# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA A INVESTIGAR

### 1.1 Tema

**El deterioro de las remesas provenientes del exterior y su impacto en la economía ecuatoriana**

### 1.2 Planteamiento del problema

Por largas décadas, las remesas recibidas en Ecuador, en gran parte han, sido empleadas para cubrir gastos inmediatos como: pago de servicios básicos, pensiones escolares, alquileres, alimentación entre otros. Esta situación ha provocado que las personas dejen el ahorro, las futuras inversiones, y ocasionando un problema estructural para la economía nacional.

Al final de la década de los 90, Ecuador vivió una gran incertidumbre económica por el cambio de moneda (Del sucre al Dólar de Estados Unidos de América) debido a su devaluación y al aumento de la inflación. En ese entonces las personas preferían cambiar en Dólares, con el fin de proteger su dinero. La situación alteró el mercado, que tuvo como desenlace la quiebra de los bancos, el congelamiento de los depósitos y el inicio del feriado bancario.

Para frenar esta desvalorización de la moneda (Sucre) el Banco Central del Ecuador invirtió mucho dinero a la banca privada, pero fue en vano, la devaluación promedio del año

1999 fue de 171%; pasando la cotización a S/. 19.917 Suces por 1 Dólar de Estados Unidos de América.

Ese mismo año, debido a las alteraciones del mercado, la deficiencia histórica en el control de la banca por parte del Estado, en temas como créditos vinculados y demás distorsiones en la operación de muchas entidades financieras hizo que cayera gran parte de la banca privada en el país.

El país cayó en una crisis financiera y monetaria, el gobierno del presidente Jamil Mahuad congeló los fondos de las cuentas ahorristas y cuentas corrientitas depositadas en la banca ecuatoriana. Esta crisis desencadenó una serie de eventos adicionales como: crecimiento del índice de pobreza, que aumento de 3,9 a 9,1 millones de habitantes, en términos porcentuales de 34% al 71%, la pobreza extrema dobló su número de 2,1 a 4,5 millones de personas, el salto relativo fue del 12% a un 31%.

En estas condiciones se registró un deterioro acelerado de los índices de bienestar. El ingreso por habitante del Ecuador alcanzó apenas un 43% del promedio latinoamericano. Tasas elevadas de desempleo, quiebre de un sin número de empresas y la mayor ola de migración a países norteamericanos y Europeos<sup>1</sup>.

La consecuencia lógica de esta evolución económica fue el masivo desempleo y subempleo; la caída de los ingresos; la reducción de las inversiones sociales: salud, educación, desarrollo comunitario, vivienda; la creciente inseguridad ciudadana; el deterioro de la calidad de vida; y, la reducción vertiginosa de la confianza en el país.

---

<sup>1</sup>Fuente: El aporte de las remesas para la economía ecuatoriana  
[http://www.un.org/esa/population/meetings/IttMigLAC/P02\\_AAcosta.pdf](http://www.un.org/esa/population/meetings/IttMigLAC/P02_AAcosta.pdf)

A más de ello, se evidenció en gran medida una de las mayores migraciones de la gente de sectores rurales a las grandes ciudades en todo el país. No podemos olvidar que, desde el año 2000 hasta la actualidad, los emigrantes han sido el mayor motor de la economía ecuatoriana.

Las remesas que los emigrantes ecuatorianos enviaban a sus familiares tenían importantes destinos, tales como: la construcción de viviendas, gastos diarios, en otros casos, estos recursos se canalizaban a la compra de vehículos, electrodomésticos, etc. Incluso empresas nacionales vieron a los emigrantes como un mercado potencial. Tal fue el impacto que algunas cadenas de electrodomésticos, entre ellas Orve Hogar, abrió sucursales de venta en España. Mientras que Comandado y Créditos Económicos, en Estados Unidos.

Otro suceso que marco el final del siglo anterior e inicio del nuevo, fueron las empresas que se dedican a que las remesas lleguen a su destinatario final (Familiares de los emigrantes ecuatorianos). Esto se convirtió en un gran negocio, en donde se cobraba alrededor 10% por envío de las remesas desde España a Ecuador, es decir para hacer efectivo su destino de 20.000 pesetas (\$102 dólares en la última semana de mayo de 2001), tiene que añadir otras 1.521 pesetas (\$8 dólares) remitidos a sus familiares.<sup>2</sup>

Algunas de estas empresas son: Delgado Travel, Western Union (DHL), Agencia Costamar, Money Gram, y más.

Según un informe anual: Estadísticas de Remesas de la Comunidad Andina del año 2013, muestra la evolución de las divisas recibidas por parte de los países miembro a esta

---

<sup>2</sup> <http://www.monografias.com/trabajos32/remesas-inmigrantes-ecuatorianos-dinero-espana/remesas-inmigrantes-ecuatorianos-dinero-espana.shtml>

comunidad, detallando que Ecuador ha disminuido el flujo de las remesas de manera significativa.<sup>3</sup>

Para el año 2010 se obtuvo un total de \$ 2534 millones, para el año 2011, \$2697 millones y para el 2012 apenas un incremento, teniendo un total de \$2788 millones, mientras que una publicación por parte del Fondo Monetario de Inversiones, indica que hubo \$ 2450 millones para el año 2013 dejando evidente la disminución de las divisas provenientes del exterior.<sup>4</sup>

En el año 2008 en Estados Unidos se originó una grave crisis crediticia e hipotecaria que afectó a la fuerte burbuja inmobiliaria, así como el valor del Dólar, ocasionando altos precios de materia prima, sobrevalorización de productos, una elevada inflación y la amenaza de una recesión en casi todo el mundo, especialmente en España, y en otros países de Europa.

Causas como el exceso de la deuda pública, más de dos años de recesión, aumento de los impuestos, recortes del gasto corriente y el mismo problema estructural de Estados Unidos en años anteriores con la Burbuja Inmobiliaria, fueron razones por la cual los emigrantes ecuatorianos ya no vieron una oportunidad de vida en esos países, y se nota el retorno de los mismos al Ecuador.

---

<sup>3</sup> Estadísticas de remesas de la comunidad andina:  
[http://estadisticas.comunidadandina.org/eportal/contenidos/2422\\_8.pdf](http://estadisticas.comunidadandina.org/eportal/contenidos/2422_8.pdf)

<sup>4</sup> Fondo Monetario de Inversiones: <http://www.imf.org/external/spanish/>

La superintendencia de bancos y seguros (SBS) puntualiza que las remesas recibidas en el país se han dirigido sustancialmente hacia las zonas urbanas, bordeando el 99% del monto recibido, en los últimos cinco años.<sup>5</sup>

La mayor parte de estos ingresos provienen de países como Estados Unidos, seguido de España, Italia, entre otros, por lo antes mencionado no gozan de la estabilidad económica que tenían en años anteriores, en la actualidad países como Colombia, Perú, China, México entre otros, envían las divisas.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) en los últimos diez años las remesas recibidas del exterior llegan más al sector urbano que al sector rural por lo que ¿Sería factible el emprendimiento en el sector Urbano con las remesas provenientes del exterior?<sup>6</sup>

Emplear modelos de emprendimiento en sectores de la economía como alimenticio, servicio, entre otras actividades daría resultados significativos ya sea generación de empleo, multiplicación del PIB, aporte a la matriz productiva, mejorarían las condiciones del buen vivir y generación de tributos.

El análisis de este estudio servirá para establecer soluciones emergentes a economías locales aportando al dinamismo económico del sector urbano que tendrá su repercusión en la renta nacional y en la balanza de pagos.

---

<sup>5</sup> Informe de la SBS-

[http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT43\\_2011.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT43_2011.pdf)

<sup>6</sup> Información obtenida del INEC(Instituto Nacional de Estadísticas y Censos) [www.inec.gob.ec](http://www.inec.gob.ec)

En la actualidad las remesas siguen siendo de gran importancia para la economía ecuatoriana, aunque en los cuatro últimos años han disminuido, debido al declive de la economía europea. Cabe recalcar que hubo un leve aumento de remesas en el 2011, debido a que el gobierno ha implementado una serie de programas para los migrantes entre ellos el “Plan Retorno Ecuador”.

La prioridad de este programa es de brindar bienestar y seguridad para los emigrantes, para impulsar el retorno voluntario de los compatriotas, con todos sus bienes muebles, los mismos que están exentos de impuestos aduaneros, otorgando confianza e incentivos laborales.

### **1.3 Formulación del problema**

La disminución de las remesas ha influido negativamente en la economía ecuatoriana desde el año 2010 hasta el 2013. Esta disminución se debe a la crisis generada en otros países, la cual ha afectado al ingreso de nuestra economía.

Citemos dos casos, primero la crisis de Estados Unidos (2008) y segundo la crisis de España (2010) países que tuvieron similares situaciones en su economía, como ejemplo: el sector inmobiliario, deuda pública, recesión de manera consecutiva, inflación, desempleo, incautación de bienes entre otros aspectos, afectando las remesas enviadas por migrantes ecuatorianos.

Esta reducción “implica menos dinero para los bolsillos de familias ecuatorianas, que significa menos capacidad de consumo”, es decir si el consumo privado y público disminuye, tendrá menos actividad en el aparato productivo y menos impuestos para el fisco.

Los migrantes del continente europeo están retornando, porque la economía ha mejorado, tanto en estabilidad económica como estilo de vida, por lo que debería ser muy significativo el dinero que ingresa al país, pero como antes se mencionó, casi toda la masa monetaria va al consumo y poco a la inversión, este es un problema que se debe tomar en cuenta, porque cuando todo se consume poco a nada se habrá invertido, por lo menos destinar el dinero a un mínimo porcentaje al ahorro que en el futuro tendrá mayor valor.

#### **1.4 Delimitación del problema**

Los últimos cuatro años (2010-2013) en comparación a los anteriores, se observa que las remesas recibidas del exterior han disminuido, los fenómenos externos antes mencionados causaron que las remesas descendieran, y ha influenciado notablemente en la cuenta corriente de la balanza de pagos.

En una de las variables del Producto Interno Bruto como el consumo privado, hubo afectación en su flujo como por ejemplo: la disminución en gasto de construcción de vivienda y gastos varios (Educación, alimentación, salud, arriendo etc...) según lo muestra los datos del INEC en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares Urbano y Rural (2011-2012)<sup>7</sup>.

#### **1.5 Justificación del problema**

La elaboración de este proyecto de investigación es usar de manera eficiente y productiva el dinero obtenido de las remesas, en Ecuador, las remesas han mejorado el nivel de vida de miles de hogares y ha permitido dinamizar diversos sectores de la economía.

---

<sup>7</sup> INEC en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares Urbano y Rural (2011-2012) [www.inec.gob.ec/Enighur/\\_Analisis\\_ENIGHUR%202011-2012\\_rev.pdf](http://www.inec.gob.ec/Enighur/_Analisis_ENIGHUR%202011-2012_rev.pdf)

Según datos oficiales el porcentaje de inversión de las remesas es bajo, los receptores destinan menos del 20% de dichos ingresos a la inversión como negocios propios, ahorros bancarios entre otros, por lo tanto las remesas recibidas están siendo dirigidas en su mayoría para satisfacer necesidades básicas sin generar desarrollo económico.

Según el Banco Central del Ecuador en los años 2010 al 2013, el sector urbano tiene prácticamente el total de las remesas recibidas en el país, siendo el más opcional en utilizar ese ingreso a la inversión local, generando una solución emergente que influya en el desarrollo del sector.<sup>8</sup>

Las remesas han generado un tema de análisis y estudio gubernamental. En la cual el Estado está obligado a crear políticas públicas que promuevan condiciones favorables de inversión tanto para el migrante como para sus familiares. La respuesta oportuna del Estado, ante la disminución de las remesas, será vital para determinar si realmente este monto de divisas que percibe el país a través de sus migrantes está siendo bien utilizado, tanto el mismo gobierno como los receptores de este bien circulante.

Otra razón que justifica el proyecto de investigación es que los receptores de las divisas mejoren su calidad de vida, pero no de manera superficial porque no siempre se dependerá de ese ingreso recibido del exterior, entonces se tiene que buscar una alternativa para que generen su dependencia económica, una de ellas sería la inversión en cualquier sector de la economía, generando aspectos positivos como reducción de la pobreza y aumento de la riqueza.

---

<sup>8</sup> Información obtenida de [contenido.bce.fin.ec/documentos/.../SectorReal/.../imle201403.pdf](http://contenido.bce.fin.ec/documentos/.../SectorReal/.../imle201403.pdf)

## **1.6 Sistematización del Problema**

- ¿Porque las remesas recibidas del exterior disminuyeron entre el periodo del 2010 al 2013?
- ¿Cómo se originó que las remesas sean significativas en el Presupuesto General del Estado?
- ¿En qué sectores ha afectado la disminución de las remesas?
- ¿Qué planes se deben desarrollar para una mejor utilización de las remesas?
- ¿Qué sector puede ayudar a dinamizar la economía con las divisas recibidas del exterior?

## **1.7 Objetivo general de la Investigación**

- Investigar si existe el deterioro de las remesas provenientes del exterior en los últimos años y su influencia negativa en la economía ecuatoriana, para determinar las posibilidades de inversión mediante emprendimiento con las remesas internacionales.

## **1.8 Objetivos Específicos de la Investigación**

- Analizar el deterioro de las remesas provenientes del exterior.
- Brindar un estudio de Factibilidad para la inversión, mediante las remesas recibidas en el país.
- Proponer ideas de emprendimiento para el desarrollo del sector urbano, que aporten al buen vivir del mismo.
- Determinar en qué aspectos se deben desarrollar planes de acción concretos por parte del Estado y las instituciones pertinentes para promover la inversión de las remesas.

## 1.9 Límites de la Investigación

El Banco Central del Ecuador en sus Boletines publicados, expuso remesas provenientes de 209 países del mundo, entre los años 2010 al 2013 en la cual Estados Unidos lidera con (\$4.693.335,7), España (\$3.615,298), Italia (\$751589,5), México (\$234559,5), Venezuela (\$92094,9), Reino Unido (\$68042,3), Chile (\$70935,20), Alemania (\$54704,6), Colombia (\$58011,10) y Suiza (\$35155,7), son los diez primeros países de donde recibimos dinero.<sup>9</sup>

Como se observa, Estados Unidos ha sido el mayor emisor de divisas, marcando un importante precedente, con el paso del tiempo España e Italia se convirtieron en una economía atractiva para el Ecuador, siendo también países emisores de dinero, actualmente Europa enfrenta su mayor crisis financiera de tal manera que ha disminuido su economía.

Otro análisis publicado en junio del 2014, es del Fondo Multilateral de Inversiones, indicando a cinco países de América Latina y el Caribe como los mayores receptores de remesas, mencionando a México, Guatemala, El Salvador, República Dominicana y Ecuador.

Siendo Ecuador el quinto país que recibe más dinero del exterior en América del Sur, provenientes de Estados Unidos, España y algunos países Asiáticos.

---

<sup>9</sup> Información obtenida del Banco Central del Ecuador  
[www.bce.fin.ec/index.php/publicaciones-de-banca-central3](http://www.bce.fin.ec/index.php/publicaciones-de-banca-central3)

## 1.10 Identificación de las variables

### Variable Dependiente = Variable Independiente

$$\text{Inversión Local} = \text{Remesa}$$

Las variables que se utilizaran para este estudio, es la inversión local en función de las remesas, es decir la inversión que se pueda realizar por medio del dinero recibido en el exterior, la información adquirida para el análisis de cada variable se la obtendrá de fuentes como el Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos y Seguros, Entidades Financieras, Senplades, Couries entre otros.

## 1.11 Hipótesis

### General

- Al existir una disminución de las remesas del exterior, se debe aplicar ideas de emprendimiento que permitan mejorar la inversión local como parte de la economía ecuatoriana.

### Particular

- Dar a conocer mediante el estudio de factibilidad, como en los últimos cuatro años las remesas recibidas no han sido significativas para el desarrollo del país.
- Proponer un modelo de emprendimiento en un determinado sector mediante el uso de las remesas recibidas y desarrollo del mismo.

## 1.12 Operacionalización de las variables

- Remesas: El Banco Central del Ecuador en sus registros, muestra datos de remesas desde 1993 hasta 2013, en la cual estas han experimentado dinamismo.

Una etapa de crecimiento inicial, que va de 1993 a 1997 dio como resultado un incremento anual de remesas promedió los 120 millones de dólares. Entre 1998 y 2000, en la que el aumento anual promedio de remesas se duplicó, alcanzando los 262 millones.

Además la aceleración del flujo de remesas (1998) coincide con el estallido de la reciente ola migratoria. Los años siguientes, entre el 2001 y 2004, en estos años prácticamente hubo un incremento proporcional, llegando a un punto de inflexión en el año 2007 con un total de remesa de 3.335,4 millones de dólares.

A partir del 2008 hasta el 2010 las divisas empezaron a disminuir de manera significativa, debido a factores exógenos como la crisis de Estados Unidos y los problemas coyunturales que está atravesando actualmente el continente Europeo.

Esta situación se refleja en la Balanza de Pagos, en el año 2011 hubo un leve crecimiento de \$2591,5 a \$2672,4 debido a que los migrantes ecuatorianos enviaron divisas al país para su futuro retorno, los dos años siguientes la disminución se experimentó nuevamente, mostrando una desaceleración continua. Sin embargo, la evolución de las remesas no puede proyectarse en forma lineal ya que éstas no están garantizadas en forma permanente.

- Inversión Social: Según el BID<sup>10</sup> en sus reportes anuales muestra que las remesas se las destina en los siguientes rubros:

---

<sup>10</sup> Banco Interamericano de Desarrollo

Consumo: Alimentación (29%), Salud (13%), Pago de servicios básicos (11%), Educación (8%), Alquiler de vivienda (6%), Vestimenta (3%), Transportes y viajes (2%), Entretenimiento (2%) y Otros (1%).

Inversión: Ahorros bancarios (8%), Inversión en vivienda (7%), Negocio propio (5%), Títulos y valores (0.5%) y Bienes de capital (0.5%).

Pago de deudas: Viaje del migrante y otras deudas (4%).

El problema radica, que las familias ecuatorianas no realizan planes de inversión con el dinero obtenido de las remesas, por lo cual el destino de las mismas va directamente al consumo privado, en el Presupuesto General del Estado se muestra la Inversión a realizarse como tal, pero no desglosa la inversión social por medio de las divisas.<sup>11</sup>

---

[www.iadb.org/es/banco-interamericano-de-desarrollo,2837.html](http://www.iadb.org/es/banco-interamericano-de-desarrollo,2837.html)

<sup>11</sup> <http://www.observatoriofiscal.org/attachments/article/2662/Presupuesto%202014.1.pdf>

## CAPITULO II

### FUNDAMENTACIÒN TEÒRICA

#### 2.1 Antecedentes referentes

Las migraciones han estado presente desde la aparición de la humanidad, factores socioeconómicos, políticos, familiares, entre otros, han sido las principales causas de este fenómeno, asociado a las oportunidades y dificultades por conseguir un mejor futuro. Esta situación se ha dado con mayor presencia en la última década del siglo XX, por lo que se ha convertido en un tema de discusión, estudio y análisis.

Un par de décadas atrás el tema no atraía la atención de los estudiosos de las relaciones internacionales y ocupaba un lugar menor o marginal en foros y en las agendas regionales.

Ecuador recibe dinero del exterior de diferentes formas y razones, como por ejemplo las exportaciones de bienes y servicios, exportación de petróleo, la inversión extranjera, y el endeudamiento externo, estas son fuente de ingreso de capitales. Pero también se tiene el ingreso de divisas que históricamente, ha mantenido un flujo migratorio desde los años treinta.

Según *Gioconda Herrera* en la década de los cincuenta y sesenta cuando se dan los primeros flujos importantes hacia Estados Unidos y de manera secundaria a Venezuela, Se trataba de una emigración eminentemente urbana, es decir, no se le daba la respectiva importancia.

Con respecto a la región sur, el primer movimiento migratorio hacia Estados Unidos se produce en la década de los cincuenta, pero es realmente en el año de 1980 cuando las

provincias de Azuay y Cañar se convierten en importantes polos de emigración internacional, pudiendo ser, según *Brad Jokisch*, la zona de mayor envío de migrantes de América Latina.<sup>12</sup>

“En esos años, campesinos de áreas rurales y semiurbanas, los que emigraban. Sin embargo, en la actualidad varios autores afirman que personas de toda condición económica y social, y de procedencia urbana y rural, están emigrando”.

El Banco Central del Ecuador registra datos de las transferencias recibidas desde el año 1993, se observa su evolución y a su vez como la crisis internacional influyó en la misma, alcanzando un dinamismo influyente en la economía Ecuatoriana.<sup>13</sup>

**Tabla 1 Evolución de las remesas recibidas del exterior**

<b>En Millones de Dólares</b>			
<b>Año</b>	<b>Total</b>	<b>Año</b>	<b>Total</b>
1993	200,9	2004	1832,0
1994	273,2	2005	2468,6
1995	382,1	2006	2927,6
1996	485,0	2007	3335,4
1997	643,7	2008	3082,6
1998	793,7	2009	2735,8
1999	1084,3	2010	2591,5
2000	1316,7	2011	2672,4
2001	1414,5	2012	2466,9
2002	1432,0	2013	2449,5
2003	1627,4		

Fuente: BCE

En la década de los sesenta, las personas emigraban desde las zonas rurales hacia las zonas urbanas, y a finales de los años noventa, estas dinámicas y tendencias históricas son

<sup>12</sup> Brad Jokisch, “Desde New York a Madrid: Tendencias en la migración Ecuatoriana”, En Ecuador debate, No.54, Diciembre 2001, pp59-84.

<sup>13</sup> Información obtenida de Banco Central del Ecuador.

remplazadas por nuevos destinos, con características y perfiles migratorios. Es así como se incrementa un flujo masivo de ecuatorianos y ecuatorianas que emigra principalmente a España e Italia.

Según como se observa en la tabla N. 1 del Banco Central del Ecuador en su reporte anual, muestra la evolución de las remesas recibidas desde el año 2007 hasta el año 2013.

En el análisis indica que los años 2012 y 2013 han disminuido significativamente, esto hace referencia a los compatriotas que han retornado, debido que la economía del Ecuador es estable, comparado con esos países que actualmente están en crisis, por lo que al regresar a su país de origen lo ven como una solución económica.

Lo negativo del retorno de los receptores de esas remesas, es que no se le han dado el uso adecuado, es decir, solo la utilizan para cubrir necesidades básicas, más no para el ahorro que servirá para la futura inversión, siendo un problema estructural, en la cual no aporta con el dinamismo del producto interno bruto.

La Superintendencia de Bancos y Seguros en su análisis técnico del 2005 tomó como referencia resultados de un estudio del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) desarrollado en el 2003, que el 61% de las remesas van dirigidos a los gastos diarios, un 21% a la inversión y un 17% al consumo suntuario. Resaltando el problema económico de un mayor porcentaje a los gastos diarios en relación al porcentaje del destino del dinero a la inversión, ya que el porcentaje es relativamente bajo.<sup>14</sup>

---

<sup>14</sup> Superintendencia de Bancos y Seguros, Subdirección de Estudios. (2005). Análisis Técnico, Remesas.

## **2.2. Marco Referencial**

### **2.2.1 Migración Ecuatoriana**

Está claro mencionar que no existirían las remesas sino hay migración, este fenómeno ha sido objeto de estudio, teorías y análisis. En Ecuador se realizó un foro dirigido por la Facultad Latinoamericana Ciencias Sociales (FLACSO) denominado “LA MIGRACION ECUATORIANA AÑO 2005”. Dictado por sus editoras: Gioconda herrera, maría cristina carrillo, Alicia torres.

Sus editoras expresan que a finales que de la década de los 90 la emigración fue un fenómeno bastante nuevo en el país y que requiere ser procesado por las organizaciones rurales así como por las indígenas en el ámbito regional y nacional.

Las remesas podrían tener otro destino, más vinculado con las actividades productivas locales que no dependen únicamente de las iniciativas de las familias o de los productores sino, principalmente, del contexto macroeconómico y de las políticas sectoriales que por el momento no favorecen.

Además de satisfacer el consumo no productivo de las familias y pagar las deudas del viaje, las remesas no tienen otro destino social que aquel que les asignan las familias.

El interés por captar las remesas ha movilizado al capital financiero nacional e internacional, al micro crédito rural y a las mismas organizaciones campesinas, y no solo han crecido las casas de cambio y Courier, si no que en las misma comunidades surgen organizaciones que buscan racionalizar su uso, mencionan las escritoras.

### **2.2.2 Remesas, migración y desarrollo, Caso Ecuador.**

En la actualidad, las remesas de los migrantes son uno de los principales rubros de las transferencias corrientes en la balanza de pagos de muchos países en desarrollo o de reciente industrialización, especialmente en los de América Latina y el Caribe, tal como se ha venido observando desde la década de 1990.

Dada su magnitud, constituyen una importante inyección de recursos económicos en sectores específicos de las economías nacionales, regionales y locales. Diversas evidencias sugieren que las familias deberían destinar una pequeña proporción de estos recursos al ahorro y a la inversión productiva; sin embargo, existe gran interés político y social por explotarlos como fuente de financiamiento del desarrollo.

Desde hace algunos años, los diferentes organismos internacionales de ayuda al desarrollo, tales como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), han prestado especial atención a las remesas como mecanismos para reducir la pobreza y contribuir al desarrollo de los países de origen de la migración internacional.

Un buen ejemplo de ello es el plan de acción para la Aplicación del poder empresarial en la erradicación de la pobreza, suscrito por el Grupo de los Ocho (G8) en la cumbre de Sea Island en el año 2004, que dedica un apartado específico a las remesas y sus efectos en el bienestar de las familias y la creación de pequeños negocios.

Se proponen medidas para estandarizar la producción de información estadística y mejorar su registro, especialmente en lo que toca la balanza de pagos, considerando además la

necesidad de reducir los costos de transferencia y de fomentar el uso de canales formales para su envío.

Ante el vigoroso crecimiento del monto de los recursos, hay gran interés por fortalecer y apoyar iniciativas encaminadas a reducir los costos de transferencias, orientarlos hacia usos productivos y encontrar mejores prácticas para que contribuyan a mitigar la pobreza y, en general, a incrementar el bienestar.

Sobre la base de algunas experiencias nacionales y regionales bien conocidas, en algunos países de la región se ha ido aceptando la idea que las relaciones entre las remesas y el desarrollo son un área de potencialidades por descubrir.

Sin embargo, las respuestas a este fenómeno no son sencillas, ya que las remesas forman parte de un proceso de mayor envergadura, que es la migración internacional. Por consiguiente, desde el punto de vista de los efectos de la migración y las remesas, el debate está plenamente abierto, los especialistas latinoamericanos y caribeños, por ejemplo, concuerdan en que se requiere mayor investigación sobre los emisores y receptores para llegar a conclusiones más esclarecedoras.

Por otra parte, las organizaciones internacionales han hecho hincapié en la necesidad de buscar mejores prácticas en la utilización de las divisas. La atención creciente que han despertado las remesas no debe dejar de lado el contexto en que se inscribe su dinámica.

En el año 2002, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) advertía que las remesas no sustituyen a las políticas y programas sociales y que es preciso considerar los costos personales y sociales de la emigración que, entre otros, se manifiestan en

numerosos casos de desintegración familiar y de niños que quedan a cargo de parientes o amigos.

También se subrayó a los gobiernos de la región que paralelamente al envío de dinero a los países de origen, los migrantes enfrentan riesgos inherentes al traslado, a la inserción laboral y social y, en general, a las situaciones de vulnerabilidad de su vida cotidiana que se traducen en una difícil adaptación, como el aprendizaje de un nuevo idioma.

Otro tema de discusión, son la dependencia que acarrearán las remesas para las familias receptoras, así como las dificultades para prever la regularidad de los flujos, siempre expuestos a los vaivenes del entorno económico y social de los países de origen y de destino y al comportamiento y la situación de los migrantes transcurrido un tiempo después de su emigración (Comisión Económica para América Latina, 2002).

#### **2.2.4 Remesas del Ecuador: Caso Delèg (Provincia del Cañar-2014)**

San Bartolomé de Déleg es un cantón de la Provincia de Cañar en Ecuador, a 30 minutos de la ciudad de Azogues, y a 45 minutos de la ciudad de Cuenca. Tiene una población de 6.221 habitantes, cifra que sigue la tendencia a disminuir, donde más del 60 % de su población ha emigrado, de preferencia a los Estados Unidos. Según el Censo del 2010, se ha elevado el número de viviendas deshabitadas, gran parte de éstas son construcciones modernas que fueron ejecutadas con las remesas enviadas desde el exterior. Estas edificaciones representan una alta inversión que no genera rentabilidad.

El calificativo de “Pueblo Fantasma” (Delèg) que se ha resaltado en varias publicaciones de prensa, todavía se ajusta a la actual condición de esta ciudad que durante la mañana y tarde presenta a sus calles desoladas; esa situación sólo cambia cuando los niños y

jóvenes ingresan y salen de los planteles educativos y el domingo que es día de feria y de oficios religiosos.

Se dice que Déleg fue una comunidad pobre, que en el transcurso de los años y las remesas enviadas desde el exterior le ha permitido salir de la pobreza al 80% de sus habitantes. (El Mercurio, 2014)

### **2.2.5 La importancia de las remesas en la economía**

Las remesas representan ingresos de los hogares provenientes de economías extranjeras, generados principalmente por la migración provisoria o permanente de personas a esas economías. Las remesas están integradas por partidas en efectivo y no en efectivo, a través de canales formales, como los giros electrónicos o informales, como dinero y bienes transportados de una economía a otra.

En muchas economías las remesas representan una fuente importante y estable de fondos y a veces superan la ayuda oficial o la inversión extranjera directa. Las remesas pueden tener un impacto significativo en la reducción de la pobreza y financiar el crecimiento de las economías receptoras.

Las remesas se derivan principalmente de dos partidas de la balanza de pagos: el ingreso percibido por trabajadores en economías de las cuales no son residentes (o pagado por empleadores no residentes) y las transferencias de residentes de una economía a residentes.

## 2.2.6 Factores determinantes del envío de remesas

El incremento de los flujos de las remesas en el mundo se ha incrementado, esto ha hecho que se estudien sus determinantes y consecuencias económicas. Según Lucas y Track (1985) <sup>15</sup>dividen las remesas en tres grupos:

- **El Motivo altruista.-** Este modelo supone que el emigrante posee un nivel educativo superior al resto de integrantes de su núcleo familiar. Luego de que el individuo ingresa al país de destino, el cual tiene mayores niveles de ingreso y consigue empleo, la expectativa es que los niveles de ingreso de la familia receptora de remesas se ven incrementados, ya que subirá el nivel de ingresos del migrante.

Esta teoría establece que los migrantes dejan de enviar dinero a su país de origen en función del tiempo de estadía; mientras mayor es el tiempo, menor la cantidad de remesas enviadas.

- **El Motivo de interés personal.-** Este modelo asume que el emigrante deja su país de origen, principalmente, porque desea mejorar su nivel de ingresos, por ende mejora el nivel de ingresos de su familia en el país de origen.

La familia al momento de recibir las remesas procede a realizar un ahorro sistemático de recursos, los cuales al momento en que el emigrante retorna a su país de origen son invertidos en la compra de diferentes activos (casa, negocio, activos financieros, entre otros).

---

<sup>15</sup> Información obtenida de [www.ucss.edu.pe/.../01\\_El%20Comportamiento%20de%20las%20Remes](http://www.ucss.edu.pe/.../01_El%20Comportamiento%20de%20las%20Remes)

- **Contrato Familiar Implícito.-** La familia de los individuos que van a emigrar realizan inversiones de carácter educativo y financiero que, al momento en que la persona emigre, serán pagadas a través de las remesas que envía.

Estas inversiones tienen como principal objetivo el hecho de que cuando el emigrante consiga un empleo en el país anfitrión y empiece a enviar las remesas, el ingreso de la familia se aumente por acción de estas transferencias. En este caso, las remesas son consideradas como un pago a la inversión que la familia entera realizó en la persona del emigrante.

Según Cristina Blanco en su libro *las Migraciones Contemporáneas (2000)* las remesas, a más de ser para la supervivencia de los familiares de los migrantes, también aportan para el adelanto de las localidades donde llegan éstas, para lo cual, se debe tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Proporción y ritmo de la migración del sector rural al urbano.
- La magnitud de las remesas del sector urbano al rural.
- El interés que se le da a las transferencias y mecanismos que generen cambios en la distribución del ingreso.
- El efecto de las remesas sobre los escasos recursos en la economía en general, donde los ahorros no son óptimos. (Blanco, 2000)

### **2.2.7 Emprendimiento en el Ecuador**

La historia del Ecuador está llena de grandes logros de emprendedores que con sus empresas llevaron al país a liderar en ciertos mercados internacionales y a competir de igual a igual en otros tantos países.

Debemos recordar que, en algún momento fuimos y somos hasta ahora los más grandes exportadores de cacao también hemos ganado mercado bananero nos hemos consolidado entre los grandes países atuneros y en el mercado de flores, pero ahora en la actualidad mediante políticas públicas nos empeñamos a ser mejores en una gran gama de productos ecuatorianos que lideran las exportaciones al mundo.

Emprendimiento palabra de origen Francés: *entrepeneur*, que se explica *celui qui entreprend*, y que significa: aquel que tiene iniciativa. Siendo esta su principal característica, emprendimiento es el estilo de vida a la satisfacción de necesidades a través de la iniciativa de creación de negocios que aporten valores en la vida de todos.

Según Mauricio Ramírez M. autor del libro *emprendimiento y marketing* nos indica lo siguiente: (M., 2012).

“El emprendedor necesita de una excelente idea que no solo sea viable, si no también que le apasione, es la pasión que le brindara las fuerzas necesarias para llevar adelante todas las tareas que se proponga realizar y le dará ánimos para soportar los momentos amargos que posiblemente vivirá en el camino al éxito”.

Por eso se explica el triunfo de muchos emprendedores que a pesar de no poseer mayores conocimientos técnicos de negocios, logran formar la gran empresa a lo largo del tiempo, pero recordemos que, al revés, si la idea no es tan buena, a pesar de toda la pasión y entusiasmo que se tenga, el resultado será el fracaso.

Según Rafael Eduardo Alcaraz Rodríguez en su libro *El Emprendedor del Éxito* nos indica lo siguiente:

“Ser emprendedor es una forma de vida, basada en una lucha constante por transformar nuestros sueños en realidad”. (Rodríguez, 2006)

Según TIMMONS en su modelo para emprender

El modelo Timmons de Emprendimiento lo desarrolló el profesor Jeffery Timmons en su tesis doctoral en la Universidad de Harvard.

“El método identifica tres claves para poder convertir una idea en un emprendimiento de éxito: pone su foco en el emprendedor o equipo de fundadores, en la oportunidad y en los recursos”.

El método relaciona los tres conceptos entre sí y los define como a continuación detallamos.

### Oportunidad

La oportunidad es la base sobre la que se fundamentan las empresas y sobre la que los emprendedores trabajan para definir sus soluciones o productos para poder generar sus ingresos.

### Recursos

Todo negocio en mayor o menor medida necesita recursos para poder llevar a cabo sus planes. Crear su marca, posicionarla, montar sus operaciones, oficinas y un largo etcétera... Sin recursos la idea de negocio no podrá ser ejecutada.

### Emprendedor – Equipo

El emprendedor fundador, junto con su equipo co-fundador, es el ingrediente principal de todo proyecto, su mayor activo.

La oportunidad se puede cambiar o modelar, los modelos de negocio se pueden pivotar. La ejecución del proyecto y el éxito del proyecto lo garantizan los emprendedores fundadores.

(<http://www.cink-emprende.es/estrategia-blog/195-modelo-timmons-para-emprender>, 2012)

Según Carlos Prieto en su libro Emprendimiento y Plan de Negocios nos dice:

“Que el emprendimiento es la capacidad de diseñar una idea y, con base en ella implementar un proyecto a través de la identificación, emprender tiene sus raíces en latín in, que significa “en “, y prendere, cuyo significado es sostener”. (PRIETO SIERRA, 2014)

## **2.3 MARCO LEGAL**

### **2.3.1 Introducción**

#### **Aspectos legales**

En Ecuador no hay una normativa específica para las transacciones de remesas, dado que la regulación y control de este mercado se ha efectuado mediante la regulación correspondiente a las entidades de intermediación financiera, como una de sus actividades. En este marco, las remesas son supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, como actividad autorizada para las entidades de intermediación financiera (bancos, cooperativas y mutuales).

Los actores no financieros (courier) reportan sus balances a la Superintendencia de Compañías en cumplimiento de las disposiciones de este organismo. El reporte de sus operaciones como pagadores de remesas lo envían al Banco Central del Ecuador (BCE) con fines estadísticos.

En el 2010 se presentó el Programa de mejora de la información y procedimientos de los bancos en el área de remesa, Caso Ecuador. Indica que partir de la dolarización de la economía ecuatoriana, quedaron derogados los artículos sobre la participación del Banco

Central del Ecuador en el mercado libre de cambios y sobre las operaciones de divisas a futuro en el mercado libre, contenidos en las regulaciones de dicho banco.

Por otro lado, todas las operaciones legalmente permitidas de compra y venta de divisas distintas al dólar de los Estados Unidos, excepto aquellas que deben realizarse en el BCE, se efectúan en las instituciones financieras legalmente autorizadas a operar en cambios.

Los bancos y sociedades financieras del sector privado deben informar semanalmente al Banco Central y a la Superintendencia de Bancos los movimientos diarios de las operaciones de compra y venta de divisas distintas al dólar de Estados Unidos, inclusive aquellas pactadas a futuro o a través de otros instrumentos derivados, indicando monto, plazo y tasa de cotización.

### **2.3.2 La tarifa del impuesto a la salida de divisas**

El hecho generador de este impuesto lo constituye la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero. El porcentaje por ese impuesto se estableció que debía ser el 5%.<sup>16</sup>

Debe ser pagado por todas las personas naturales, sucesiones indivisas, y sociedades privadas, nacionales y extranjeras., según lo dispuesto en el ordenamiento jurídico vigente.

Las Instituciones Financieras (IFI'S), así como el Banco Central se constituyen en agentes de retención del impuesto cuando transfieran divisas al exterior por disposición de

---

<sup>16</sup> <http://www.sri.gob.ec/de/isd>

terceros. Las empresas de courier que envíen divisas al exterior por orden de sus clientes se constituyen en agentes de percepción.

Las entidades y organismos del Estado, empresas públicas, organismos internacionales, sus funcionarios extranjeros debidamente acreditados en el país, misiones diplomáticas, oficinas consulares, así como funcionarios extranjeros de estas entidades, no están sujetos al pago del impuesto a la salida de divisas (ISD) en las transferencias, envíos o traslados que efectúen al exterior.

A fin de no ser objeto de retención, las transferencias efectuadas al exterior por los sujetos señalados en este párrafo deben estar acompañadas del formulario de “Declaración de transacción exentas / no sujetas del Impuesto a la Salida de Divisas”, mismo que se llenará únicamente a través de internet.

### **2.3.3 Autoridades de regulación, supervisión y vigilancia**

#### **Banco Central del Ecuador**

El proceso de dolarización de la economía ecuatoriana implicó una transformación total de la política económica del país. En este contexto, el Banco Central del Ecuador registró cambios estructurales internos para adecuar sus actividades a un sistema sustentado en la libre circulación de divisas y en la sustitución de la moneda local por el dólar estadounidense como reserva de valor, unidad de cuenta y medio de pago y cambio.

#### **Superintendencia de Bancos y Seguros**

La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) es un organismo técnico y autónomo que tiene a su cargo la vigilancia y el control de las instituciones del sistema financiero público

y privado, así como de las compañías de seguros y reaseguros y de todas aquéllas que especifican la Constitución y la Ley.

La Superintendencia tiene la facultad de velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control y, en general, de que se cumplan las normas que rigen su funcionamiento. Asimismo, debe formular la política de control y de supervisión del sistema financiero, de aprobar estándares para el nivel del patrimonio técnico y ponderaciones de activos de riesgo, y de pronunciarse sobre el establecimiento y liquidación de las instituciones financieras. También debe determinar las operaciones y servicios que, aunque no están señalados expresamente en la Ley, sean compatibles con las actividades de las instituciones financieras.

La SBS también debe vigilar que la información de las instituciones bajo su control sea de conocimiento público, clara y veraz para su cabal comprensión, y establecer programas de vigilancia preventiva y de inspección, sin restricción alguna, de las instituciones controladas que permitan un conocimiento de su situación económica y financiera, del manejo de sus negocios o de los aspectos especiales que se requieran.

Asimismo, la SBS debe verificar la veracidad de la información que las instituciones del sistema financiero le proporcionan al Banco Central del Ecuador.<sup>17</sup>

---

<sup>17</sup> [http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=1&vp\\_tip=2](http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=2)

### **2.3.4 Reglamento para la aplicación del impuesto a la salida de divisas**

Art. 1.-Divisas: Para efectos de la aplicación de este impuesto entiéndase por divisa cualquier medio de pago, cifrado en una moneda, aceptado internacionalmente como tal.

Art. 2.- Courier: Las empresas de Courier, para efectos de la aplicación de esta ley se dividen en dos tipos:

1. Mensajería expresa o correos rápidos: Son sociedades reguladas por la Superintendencia de Compañías, que prestan el servicio de envío o traslado de encomiendas, paquetes o sobres al exterior.
2. Courier propiamente dichos: Son sociedades reguladas por la Superintendencia de Compañías, que prestan el servicio de transferencias, traslado o envío, y recepción de divisas, paquetes, encomiendas y sobres, desde y hacia el exterior. Correos del Ecuador forma parte de las empresas definidas en el numeral 1 del presente artículo.

Art. 3.- Retiros de divisas desde el exterior: Entiéndase por retiros de divisas desde el exterior, aquellos que se efectúan por medio de tarjetas de crédito o débito emitidas en el país, para consumo o avances de efectivo realizados en el exterior,

Art. 4.-Saldo neto transferido o enviado al exterior: Entiéndase por saldo neto transferido o enviado al exterior, la diferencia entre el valor total de los montos enviados y recibidos en el exterior, por las Instituciones del Sistema Financiero, emisoras o administradoras de tarjetas de crédito y empresas de Courier.

## **2.4 MARCO CONCEPTUAL**

### **2.4.1 Emigración**

Los desplazamientos territoriales del hombre han sido parte de su propia historia; agudizados en determinados periodos, atenuados en otros; han estado condicionados por diferentes factores de naturaleza ambiental, demográfica, económica, cultural, religiosa y sociopolítica. Así, la formación de naciones, estados e imperios, de una parte, y las guerras de otra, han dado lugar a migraciones tanto voluntarias como forzadas.

Es un acontecimiento tan antiguo como la propia historia, el hombre comenzó a migrar desde el primer momento en que se enfrentó con la necesidad de buscar más y mejores oportunidades de vida, es un hecho tan común en el ser humano, que se puede decir que es parte de su naturaleza. Sin embargo, no podemos pasar por alto que la migración es generada principalmente por problemas sociales, políticos, económicos, personales, culturales, entre mucho más, con los que se enfrenta el hombre día a día.

### **2.4.2 Remesas**

El concepto de remesa es un concepto que se utiliza para hacer referencia al acto de enviar algo, normalmente, al extranjero. En la mayoría de los casos, las remesas se hacen presentes en forma de capital o dinero que es enviado de un país a otro con diferentes objetivos. En otros casos, la remesa puede ser también otro tipo de envío de cualquier otro elemento aunque este no es el mayor de los casos.

### 2.4.3 Tipos de Remesas

Según Wahba (1991) proporciona una clasificación de las remesas, dividiéndolas en cuatro grupos:

- **Remesas Potenciales:** Se considera el ahorro disponible para el emigrante una vez cubiertos todos los gastos en el país receptor. Estas representan el máximo monto que el emigrante puede transferir en cualquier momento.
- **Remesas Fijas:** Se considera el mínimo monto en dinero que el emigrante necesita transferir para satisfacer las necesidades básicas para su familia y otras obligaciones emergentes.
- **Remesas Discrecionales:** Se considera las transferencias que exceden las remesas fijas. El flujo de remesas discrecionales, se determina por lo atractivo que puede ser mantener una reserva de recursos en el país receptor o en el país de origen. Las tasas de interés real elevadas y los tipos de cambio estables pueden conducir a un incremento en el flujo de remesas discrecionales. Las remesas fijas y discrecionales constituyen el nivel de remesas efectivas.
- **Remesas Ahorradas (o Ahorro Retenido):** Es la diferencia entre las remesas potenciales y el monto remesado durante el período. Estos flujos se acumulan en un stock de recursos que pueden utilizarse para completar las remesas efectivas en una fecha anterior. (ICHE-ESPOL, 1994-2005)

### 2.4.3. Presupuesto General del Estado

Es la estimación de los recursos financieros que tiene el Ecuador; es decir, aquí están los **Ingresos** (venta de petróleo, recaudación de impuestos, etc.) pero también están los **Gastos** (de servicio, producción y funcionamiento estatal para educación, salud, vivienda, agricultura,

seguridad, transporte, electricidad, etc. De acuerdo a las necesidades identificadas en los sectores y a la planificación de programas de desarrollo)

- El Presupuesto del Gobierno Central (PGC) es la parte del Presupuesto General del Estado (PGE) directamente administrada por el Gobierno y sus instituciones, a través del Ministerio de Finanzas.

#### **2.4.4. Balanza De Pagos**

La BPI (Balanza de Pagos Internacional) es un registro sistemático de los valores de todas las transacciones económicas de un país con el resto del mundo (RM) en un período de tiempo (generalmente un año). Representa las transacciones entre residentes de países y como cualquier contabilidad se lleva por partida doble.

#### **2.4.5 Indicador Macroeconómico**

##### **Producto Interno Bruto.**

Es el valor total de la producción corriente de bienes y servicios finales dentro del territorio nacional durante un período de tiempo que generalmente es un trimestre o un año. Ya que una economía produce gran número de bienes, el PIB es la suma de tales elementos en una sola estadística de la producción global de los bienes y servicios mencionados.

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Métodos De Investigación**

Este proyecto de investigación consiste en elaborar una idea de emprendimiento para utilizar el dinero parcial o total de remesas, en la cual se buscará información mediante investigación de campo, para obtener mediante encuestas la muestra necesaria y estructurar los datos del proyecto.

Los métodos a utilizarse son:

#### **Método Sistemático**

En este método se relacionan hechos aparentemente aislados y se formula una teoría que unifica los diversos elementos. Consiste en la reunión racional de varios elementos dispersos en una nueva totalidad, este se presenta más en el planteamiento de la hipótesis. El investigador sintetiza las superaciones en la imaginación para establecer una explicación tentativa que someterá a prueba.

También como pensamiento sistemático encontramos que este método consiste en identificar algunas reglas, algunas series de patrones y sucesos para prepararnos de cara al futuro e influir en alguna medida.

#### **Método Deductivo**

Este método analiza parte de verdades previamente establecidas como principio general, para luego aplicarlo a casos individuales y comprobar su validez. La deducción o conclusión

va de los principios generales ya conocidos a lo particular; recurriendo para ello a la aplicación, comprobación y demostración.

Reunir datos ya establecidos por parte del Banco Central del Ecuador, el Inec, La Superintendencia de bancos y seguros, etc. Sobre el ingreso de remesas, para plantear una alternativa de emprendimiento.

### **Método Inductivo**

La conclusión es sacada del estudio de todos los elementos que forman el objeto de investigación, es decir que solo es posible si conocemos con exactitud el número de elementos que forman el objeto de estudio y además, cuando sabemos que el conocimiento generalizado pertenece a cada uno de los elementos del objeto de investigación.

Por medio de este método se puede conocer a través de la aplicación de encuestas realizadas en el sector de la Florida norte de Guayaquil, la determinación de las remesas y su destino, es decir en que exactamente utilizan el dinero enviado del exterior, se entenderá con mayor claridad el uso de este recurso, y poder dar un direccionamiento al proyecto.

## **3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **POBLACIÓN**

El tamaño de la una población es un factor de suma importancia en el proceso de investigación estadística y en nuestro caso especial, la población para el presente proyecto de investigación es en el sector norte de Guayaquil específicamente en la Florida Norte, con 33000 habitantes.

Cuando el número de elementos que integra la población es muy grande, se puede considerar a esta como una población infinita, por ejemplo; el conjunto de todos los números positivos. Caso contrario es finito.<sup>18</sup>

## MUESTRA

La muestra es un subconjunto fielmente representativo de la población. Hay diferentes tipos de muestreo. El tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo sea el estudio de la población.

Mediante una formula estadística obtenemos una muestra de 98 personas en la cual se realizara las encuestas respectivas para el levantamiento de información y así determinar cuántas personas de ese grupo reciben remesas del exterior para luego ofrecerles planes de emprendimiento.

$$n = \frac{N (Z^2 p \cdot q)}{e^2 (N-1) + Z^2 p \cdot q}$$

### Dónde:

**N:** Población.

**Z:** Nivel de Confianza.

**P:** Probabilidad de éxito, o proporción esperada.

**Q:** Probabilidad de fracaso.

---

<sup>18</sup> [http://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/14779/43/2\\_SECTORES%20MUNICIPALES.pdf](http://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/14779/43/2_SECTORES%20MUNICIPALES.pdf)

**e:** Error de estimación.

$$n = \frac{33000 \cdot ((1.65)^2 \cdot 0.90 \cdot 0.10)}{(0.05)^2 (33000 - 1) + ((1.65)^2 \cdot 0.90 \cdot 0.10)}$$

$$n = 8085.82 / 82.7425$$

$$n = 98$$

### 3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas de recolección de datos comprenden procedimientos y actividades que le permiten al investigador obtener la información necesaria, concreta y directa de las personas involucradas, para dar respuesta a la pregunta de investigación, los instrumentos a utilizarse son:

- **Entrevistas:** Es la comunicación establecida entre el investigador y la persona establecida en el sector, a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto. Es recomendable una aplicación previa a un número reducido de entrevistados a objeto de poder corregir cualquier falla.
- **Encuesta:** La encuesta es una técnica de recoger datos mediante la aplicación de un cuestionario a una muestra de individuos. A través de las encuestas se pueden conocer las opiniones, las actitudes y los comportamientos de los ciudadanos.

## **3.4 RECURSOS, FUENTES, CRONOGRAMA Y PRESUPUESTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS**

### **3.4.1 Recursos**

#### **Materiales y Equipos**

- Laptops HP y Sony
- 2 Calculadoras Científicas
- 150 Hojas de Papel Bond
- 1 Resaltador
- 2 Lápices
- 4 Bolígrafos
- 2 Cuadernos
- 40 Viajes urbanos
- 10 Meses de servicio de internet
- 3 Juegos de impresiones (Proyecto y desarrollo tesis: 210 hojas)
- 2 Anillados
- Empastados

### **3.4.2 Fuentes**

- Libros recientes sobre migración
- Páginas de Internet
- Periódicos, revistas, artículos recientes
- Estadísticas, INEC, BCE; recientes e históricas
- Entrevistas, encuestas, conferencias y juntas relacionadas con el tema



**Tabla 2 Presupuesto Para La Recolección De Datos**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>V. UNIT</b>	<b>TOTAL</b>
<b>LAPTOP</b>	2	1040	2080
<b>CALCULADORA</b>	2	30	60
<b>PAPEL BOND</b>	150	0.05	7.5
<b>RESALTADOR</b>	1	0.7	0.7
<b>LAPICEROS</b>	2	0.2	0.4
<b>BOLIGRAFOS</b>	4	0.25	1
<b>CUADERNOS</b>	2	1.2	2.4
<b>VIAJES URBANOS</b>	40	5	200
<b>MESES DE SERVICIO DE INTERNET</b>	10	35	350
<b>JUEGOS DE IMPRESIONES</b>	3	3.5	10.5
<b>ANILLADOS</b>	2	1.5	3
<b>EMPASTADOS</b>	3	8	24
<b>TOTAL</b>			<b>2739.5</b>

**Elaboración: Autoras del Proyecto**

### **3.5. Tratamiento a la información – Procesamiento y análisis**

Una vez que se elabora el problema de investigación, preguntas, hipótesis, diseño de investigación cuantitativo, cualitativo o mixto elegido la siguiente etapa es la recolección de los datos pertinentes sobre variables, sucesos, contextos, comunidades u objetos involucrados en la investigación.

Para la recolección de datos, se realizaron las respectivas encuestas en la Florida Norte de Guayaquil, en la cual se visitó vivienda por vivienda para conocer si estas reciben remesas del exterior, sus opiniones, en que les gustaría invertir entre otros, información que sirve para los análisis del respectivo proyecto.

#### **Encuestas**

**Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil**

**Facultad de Ciencias Económicas**

**Trabajo de Investigación**

**“EL DETERIORO DE LAS REMESAS PROVENIENTES DEL EXTERIOR Y SU  
IMPACTO EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA”.**

**INSTRUMENTO: ENCUESTA**

**DIRIGIDO A: Las personas que reciben remesas del exterior en la Florida Norte**

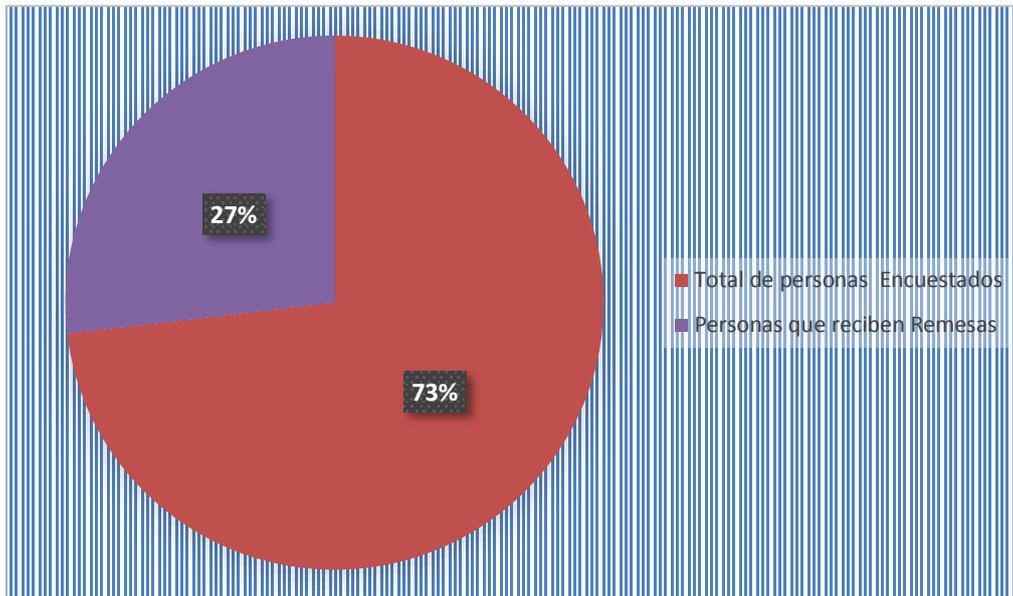
**OBJETIVO: Obtener la información requerida en la Florida Norte**

## **SE INFORMA QUE ESTE INSTRUMENTO NO REQUIERE DE IDENTIDAD**

- 1 ¿Cuántas personas habitan en la familia?
- 2 ¿Cuántas personas reciben remesas del exterior y de qué país?
- 3 ¿Cuántas veces al mes reciben dinero del exterior?
- 4 ¿Qué cantidad de dinero reciben en el mes?
- 5 ¿En qué le gustaría invertir ese dinero recibido?
- 6 ¿Razones por la cual no invierte?
- 7 ¿En los últimos 5 años, el envío de divisas que Ud. Recibe ha disminuido, incrementado, o se ha mantenido?
- 8 ¿Según su criterio, las divisas recibidas del exterior, sirven para el consumo, educación o inversión?

## Recolección de la información

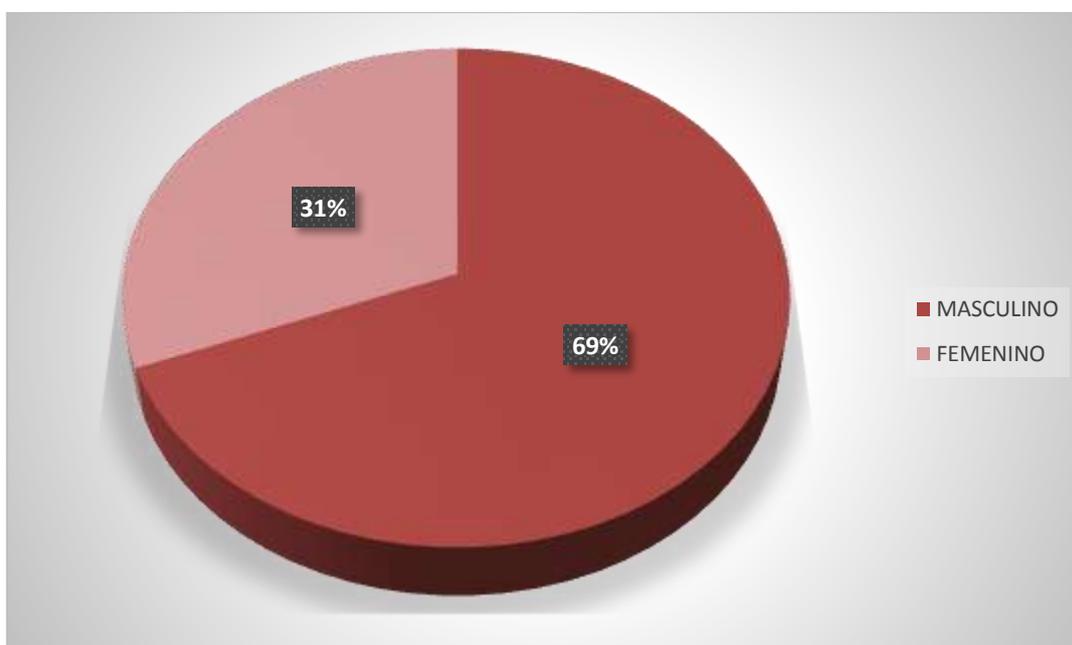
Gráfico 1.- Encuesta Realizada en la Florida Norte



**Elaboración:** Autoras del Proyecto

**Análisis e interpretación de los resultados:** Se realizó las respectivas encuestas en la Florida Norte de Guayaquil, en cual se encuestó a 267 personas representando un total del 73% y solo 98 habitantes si recibían remesas del exterior como indica la muestra, siendo solo el 27% ya que de manera aleatoria el número de la muestra fue más grande de lo esperado.

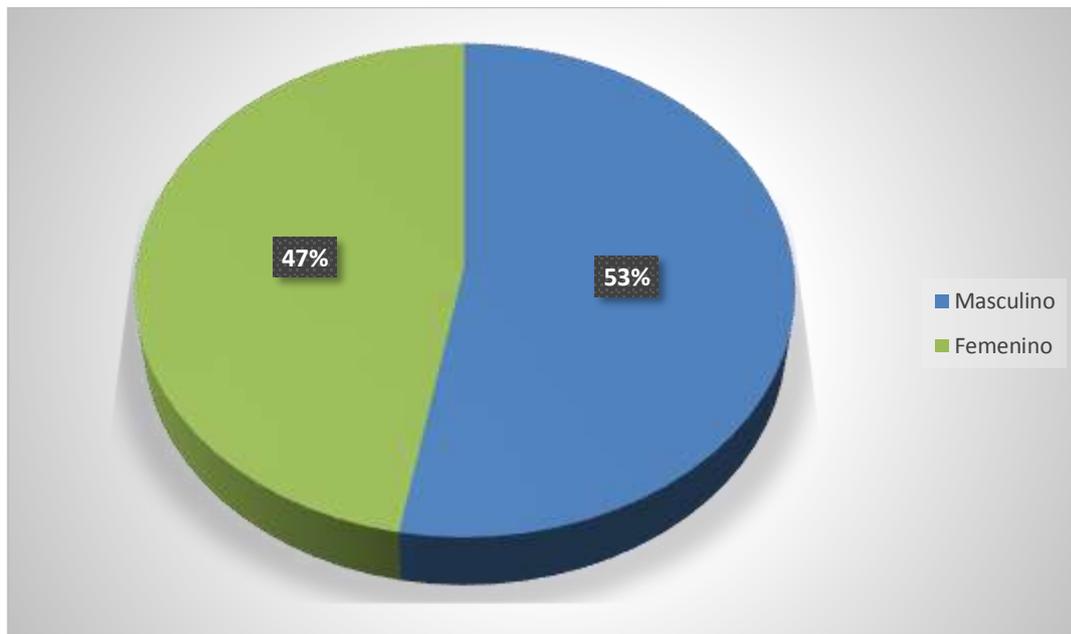
**Gráfico 2.- Total de personas que reciben remesas por género**



**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Análisis e interpretación de los resultados:** Del 100% de las personas encuestadas que reciben remesas de otros países solo el 69% corresponde al género masculino y tan solo el 31% corresponde al género femenino.

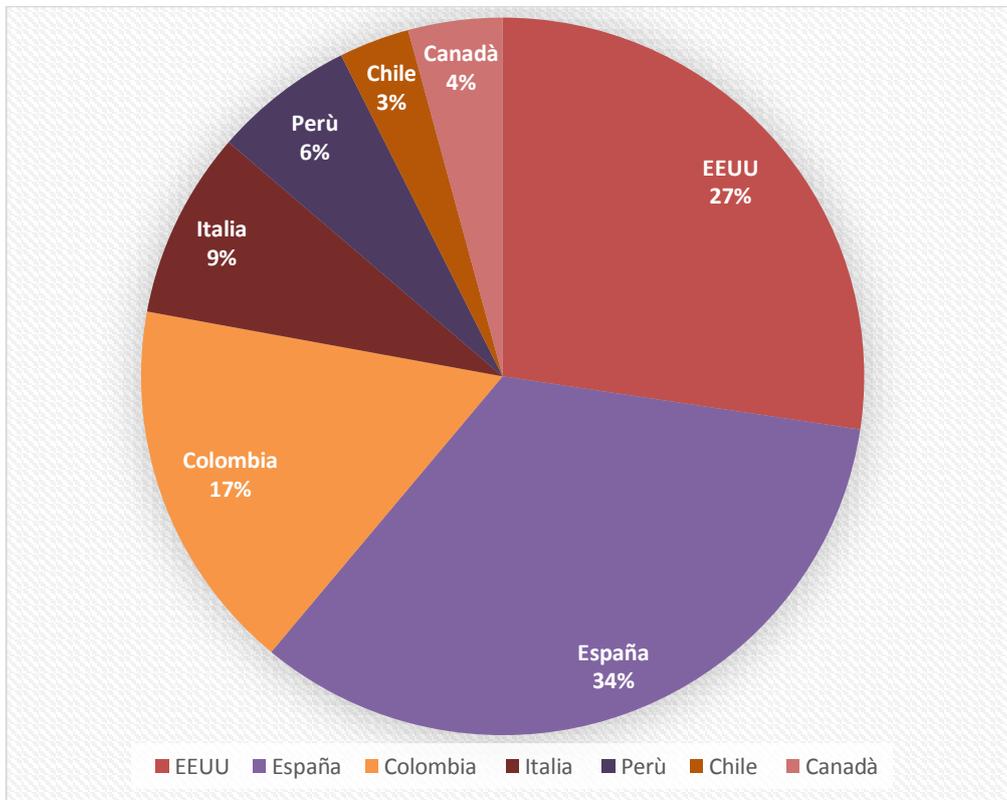
**Gráfico 3.- Edad promedio de las personas encuestadas que reciben remesas**



**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Análisis e interpretación de resultados:** La edad promedio de los encuestados para el género masculino fue de 38 años representando el 53% y la edad promedio del género femenino fue de 47 años teniendo un 47%.

**Gráfico 4.- Personas que reciben remesas por países**

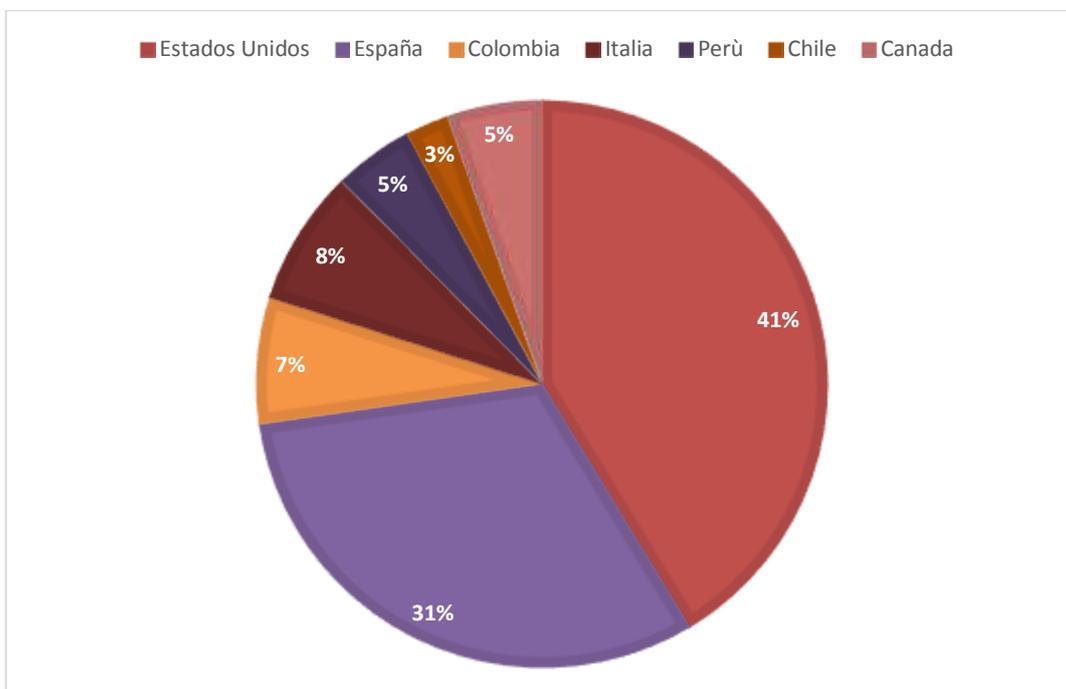


**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Análisis e interpretación de los resultados:** Una de las preguntas claves de la encuesta es de que países reciben remesas las personas encuestadas, los resultados concuerdan con la investigación realizada, en la cual Estados Unidos tiene 27% y España lidera la lista de esos países, teniendo el 34% respectivamente.

También se incluyen en la lista países como Colombia, Perú, Chile, teniendo el 17% el 6% y el 4% respectivamente, en los últimos años esos países también forman parte de la lista, debido a que no hay restricciones en la entrada de los ciudadanos al Ecuador. En el caso de Italia solo fue el 9%, es el país que más ha disminuido su envío de remesas seguido de España.

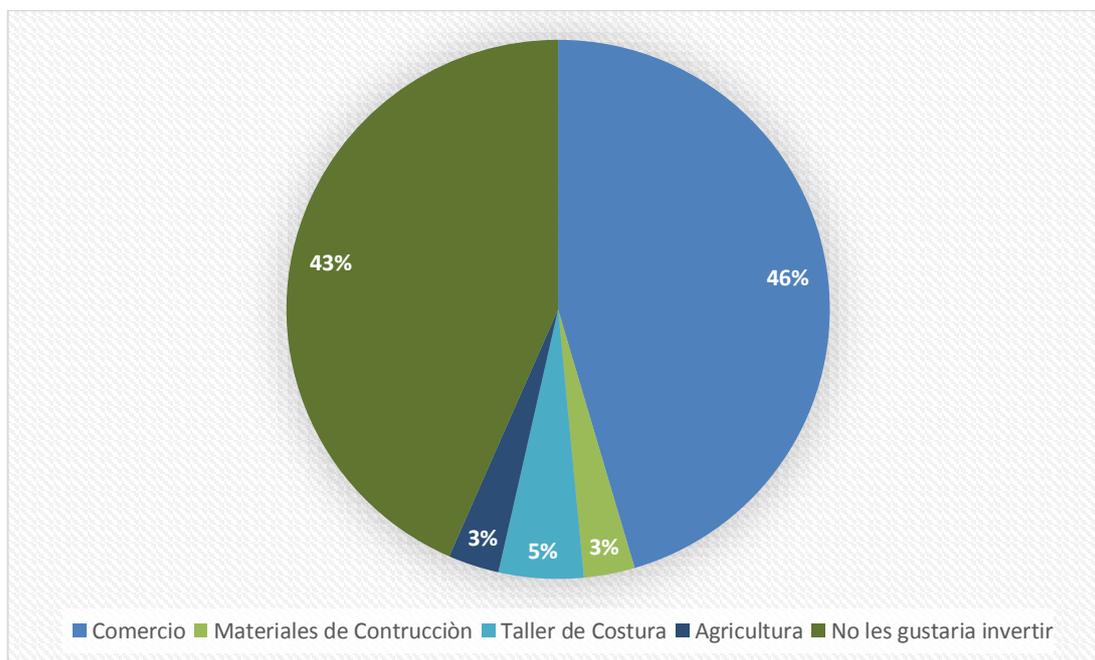
**Gráfico 5.- Remesas recibidas por países**



**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Análisis e interpretación de los resultados:** De las 98 personas que reciben remesas, se realizó la sumatoria global, dando un total por cada país, teniendo los siguientes resultados: Estados Unidos envía \$8210 (41%), España \$6220 (31%), Italia \$1530 (8%), Colombia \$1430 (7%), Canadá \$1060 (5%), Perú \$900 (5%), y Chile\$ 490 (3%).

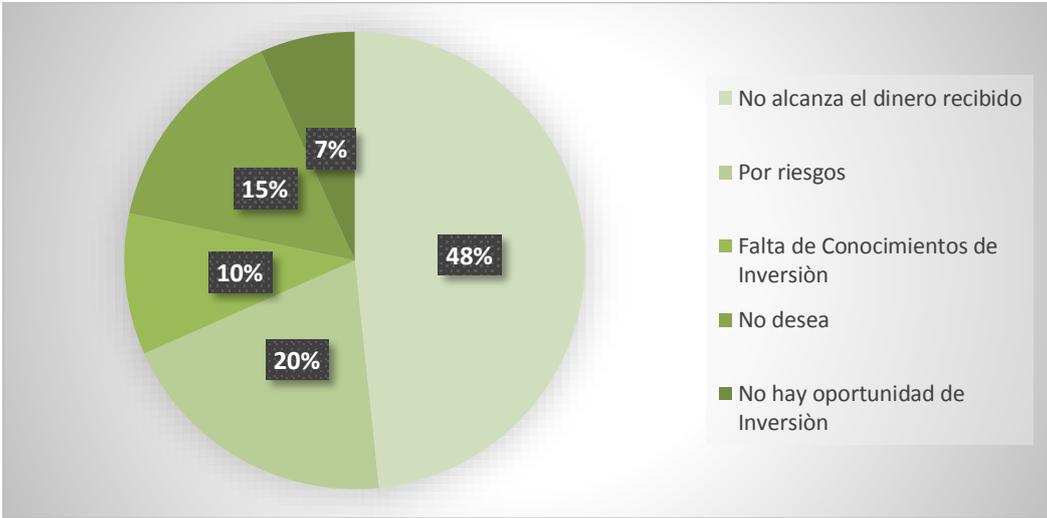
**Gráfico 6.- Actividades que prefieren invertir con el dinero de las remesas recibidas**



**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Análisis e interpretación de los resultados:** En la encuesta se planteó una pregunta en la cual es muy vital para conocer qué actividades desean realizar con el dinero de las remesas, obteniendo el mayor porcentaje en comercio con un 46%, seguido del 43% que no desean invertir, en otras actividades como invertir en la compra-venta de materiales de construcción, agricultura y taller de costura los porcentajes fueron mínimos teniendo un 3%, 5% y 3% respectivamente.

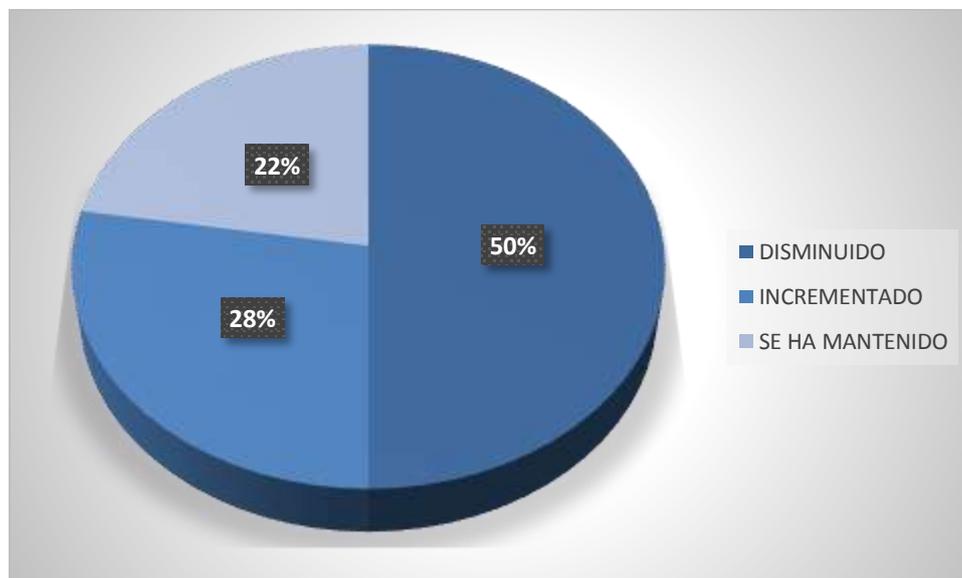
**Gráfico 7.- Razones por la cual no invierte**



**Elaboración: Autoras del proyecto**

**Análisis e interpretación de los resultados:** Razones por la cual los receptores de remesas no invierten su dinero, por ejemplo el 48% indicaron que no lo hacen porque no alcanza, el 20% por riesgos a perder su inversión, el 15% simplemente no desea, el 10% por falta de conocimiento de inversión, y el 7% porque no hay oportunidad de inversión.

**Gráfico 8.- En los últimos 5 años, el envío de divisas que Ud. Recibe ha DISMINUIDO, INCREMENTADO, O SE HA MANTENIDO**

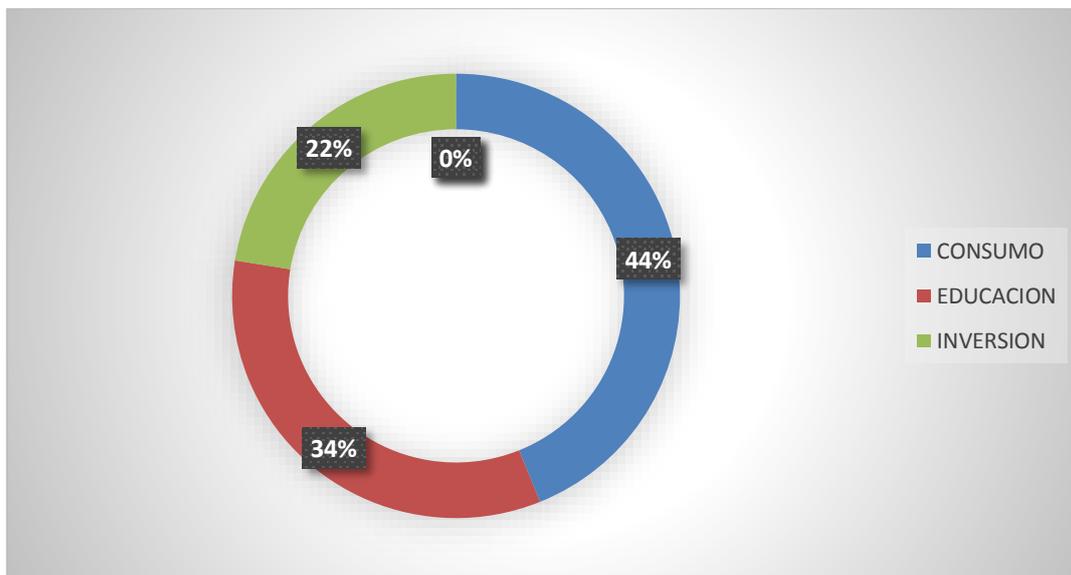


**Análisis e interpretación de los resultados:** La crisis tanto en Estados Unidos como en Europa se ha dado en los últimos ocho siete años, en la cual no es ajeno que las remesas disminuyan.

En las encuestas realizadas se ha palpado la opinión de las personas y corroboran el problema, el 50% de los encuestados coinciden que las divisas enviadas han disminuido, provocando un impacto en la pobreza, desigualdad y condiciones de vida de aquellas familias, el 28% indica que se ha incrementado los valores antes recibidos.

Pero solo ese incremento se ha dado entre diez y quince dólares manifestando que los migrantes no les pueden enviar más dinero, solo el 22% indica que se ha mantenido los valores recibidos, en la cual consideran que no han afectado en su economía.

**Gráfico 9.- Según su criterio ¿Las divisas recibidas del exterior, sirven para el CONSUMO, EDUCACIÓN O INVERSIÓN?**



**Análisis e interpretación de resultados:** Según el criterio de las familias encuestadas, el 44% de ellos consideran que el dinero obtenido de las remesas sirve o se direccionan para el consumo diario, como alimentación, pagos de deudas etc.

El 34% estima que el dinero se lo destina a la educación, y solo el 22% lo destinarían a la inversión por diferentes causas como: no tener el tiempo o no tener conocimiento para que su dinero obtenga ganancias.

# **Encuesta realizada a los habitantes del sector de la Florida Norte de Guayaquil**

## **Conclusiones**

Las encuestas realizadas a los habitantes de la Florida Norte de Guayaquil, arrojaron los siguientes datos: la mayoría de los habitantes encuestados del sector mencionan que las remesas recibidas en los últimos años han disminuido hasta en un 50%.

Las respuestas de los encuestados concuerdan con la investigación de fuente secundaria realizada, en la cual la mayor parte de las remesas recibidas provienen de Estados Unidos, España e Italia.

También manifestaron que les gustaría invertir el dinero recibido en algo que sea fácil, accesible, como por ejemplo: En el comercio, en materiales de construcción y talleres de costuras.

Los principales factores para no invertir fueron porque el dinero no alcanza, riesgos de no saber invertir y perder su dinero.

Existe un porcentaje aceptable de personas que si desean invertir, se obtuvo el 34% de aceptación, por lo que diseñar planes de emprendimiento mediante la canalización del dinero de las remesas será factible para el desarrollo de estos habitantes del sector.

## **CAPITULO IV**

### **LA PROPUESTA**

#### **4.1 Título de la Propuesta**

Direccionamiento de las remesas para invertir las en un plan de emprendimiento que forme parte de la Matriz Productiva para generar recursos al producto interno bruto.

#### **4.2 Justificación de la propuesta**

En los últimos años el flujo de las remesas se ha constituido en una de las bases más importantes dentro de la economía nacional, sin embargo los factores externos han influenciado en la disminución de la misma por lo que se han visto afectadas las familias receptoras de las divisas, y se hace necesario buscar una alternativa de inversión para que no caigan en la extrema pobreza.

Con el objetivo de colaborar e impulsar el sector económico en nuestro país, se resalta la importancia del presente documento, en el cual, se propone un programa de inversión, donde se mostrará mediante una ficha sectorial la inversión que se requiere para ejecutar el proyecto.

El plan de emprendimiento se puede desarrollar en sectores como: el de la microempresa, de servicios y artesanal, producción que ayudará a la estabilidad económica de las familias afectadas por la disminución de las remesas.

### **4.3 Objetivo General De La Propuesta**

Mostrar un programa de emprendimiento mediante una iniciativa de inversión, que servirá de guía para los receptores de las remesas del exterior, y poder aportar al dinamismo de la economía local.

### **4.4 Objetivos Específicos De La Propuesta**

- Presentar una medida, en relación a la difícil situación económica este año 2015, invirtiendo las divisas en el sector económico, generando producción local.
- Brindar una alternativa de emprendimiento frente a la disminución de las remesas que reciben las familias.
- Contribuir al direccionamiento de las remesas familiares, como mecanismo de desarrollo comunitario en el sector de la Florida Norte de Guayaquil.
- Proporcionar, mediante la inversión local un aporte sectorial al PIB Ecuatoriano.

### **4.5 Hipótesis de la Propuesta**

#### **Hipótesis General**

- Si se aplica un planteamiento de capacidad autónoma de aprendizaje y conocimientos de inversión entonces se orientará generar producción para el crecimiento local.

#### **Hipótesis particular**

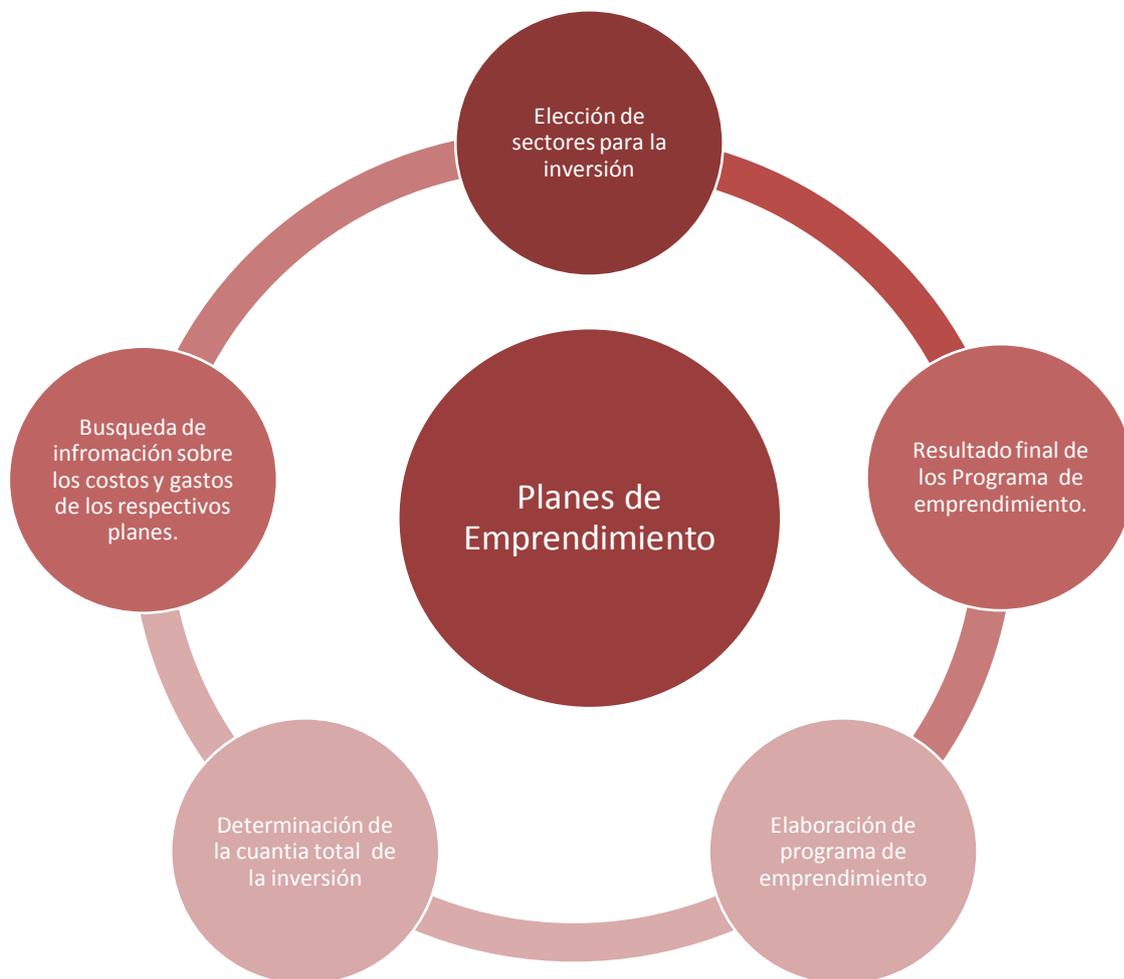
- Aportar al conocimiento financiero mediante iniciativa de inversión, siendo ésta un instrumento para trabajar de manera independiente con las divisas del exterior.

## 4.6 Listado de contenidos y flujo de la propuesta

- 4.6.1 Importancia en los recursos del desarrollo del sector
- 4.6.2 Sector alimenticio: Microempresa
- 4.6.3 Sector servicio: Seguridad
- 4.6.4 Corte y Confección
- 4.6.5 Talleres de Mecánica

**Gráfico 10.- Flujo de la propuesta**

**Grafico N. 10**



Elaboración: Autoras del proyecto

## **4.7. Desarrollo de la Propuesta**

### **4.7.1 Aspectos legales: Constitución/ Normas tributarias.**

El desarrollo se evidencia mediante emprendimiento de personas que desean realizar sus sueños; por este motivo el gobierno por medio del sector financiero público y privado que ofrece la posibilidad de acceder a diferentes líneas de crédito, para invertir en ideas productivas que permitan fortalecer la estabilidad y promover el desarrollo social.

#### **PLAN NACIONAL DEL BUEN VIVIR 2013-2017**

##### **Objetivo 10. Impulsar la transformación de la matriz productiva**

**ART.-276** El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.

## **Normas Tributarias**

### **RUC**

Es un sistema de identificación, creado por el SRI<sup>19</sup>, de personas naturales y sociedades que realizan actividades económicas y que tiene obligaciones tributarias (impuestos por pagar).

#### **¿Quiénes deben tener un RUC?**

Todas las personas naturales, las instituciones públicas, las organizaciones sin fines de lucro y demás sociedades, nacionales y extranjeras, que dispongan de bienes por los cuales deban pagar impuestos Tributo cuyo cumplimiento no origina una contraprestación directa a favor del contribuyente por parte del Estado.

---

<sup>19</sup> Información obtenida de <http://cuidatufuturo.com/2012/08/que-es-el-registro-unico-de-contribuyentes-ruc/>

### **¿Cuáles son los requisitos?**

Los requisitos van a variar según el estatus jurídico:

#### **Para Personas Naturales:**

Original y copia de la cédula de identidad;

Certificado de votación del último proceso electoral;

Copia de un documento que certifique la dirección del domicilio: Planilla de servicio básico,

Comprobante del pago del impuesto predial del año actual o del año inmediatamente anterior,

Copia del contrato de arrendamiento legalizado o con el sello del juzgado de inquilinato vigente a la fecha de inscripción; y

Patente Municipal.

#### **Para Personas Jurídicas:**

Formulario 01A y 01B (Descarga los formularios directamente en la página del SRI:

<http://www.sri.gob.ec/web/10138/518>);

Escrituras del Nombramiento del Representante Legal de la empresa;

Presentar el original y una copia de la cédula del Representante Legal;

Presentar el certificado de votación del Representante Legal; y

Entregar una copia de algún servicio básico que certifique la dirección del domicilio a nombre del Representante Legal.

### **¿Cómo lo hago?**

Debes acercarte a cualquiera de las ventanillas de atención al cliente del SRI, con los requisitos mencionados para sacar el RUC.

## REQUISITOS PARA LA CONSTITUCIÓN DE ASOCIACIONES IEPS:

### Primer Paso

- Solicitud de reserva de denominación.
- Una vez aprobada la denominación por la Superintendencia ingresamos la siguiente documentación:

### Segundo Paso

- Solicitud de constitución.
- Acta constitutiva, suscrita por un mínimo de diez asociados fundadores, que debe contener lo siguiente:
  - Lugar y fecha de constitución;
  - Expresión libre y voluntaria de constituir la organización;
  - Denominación, domicilio y duración;
  - Objeto social;
  - Monto del fondo o capital social inicial;
  - Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores;
  - Nómina de la Directiva provisional; (Presidente, Secretario)
  - Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.
  - Certificación del Secretario Provisional acreditando :
    - Fecha de la Asamblea Constitutiva.
    - Nómina de la Directiva Provisional.
    - Denominación de la organización.
- Lista de fundadores, incluyendo, nombres, apellidos, ocupación, número de cédula, aporte inicial y firma. (2 ejemplares).

- Estatuto social, en dos ejemplares, grabado en un medio magnético en formato WORD y PDF, y lista de socios fundadores en formato EXCEL.
- Certificado de depósito del aporte del capital social inicial. (tres remuneraciones básica unificadas 1062\$)
  - \$531 al inicio del trámite de constitución de la organización
  - \$531 dentro del primer año, contado a partir de la fecha de la resolución emitida por la SEPS, en la que concedió personalidad jurídica a la asociación EPS.
  - Copias de cedula de ciudadanía y certificados de votación legibles.

#### Tercer Paso (Registro de Directiva)

- Convocatoria para la Junta General de socios y socias de la Asociación.
- Solicitud de Registro de Directiva
- Declaración y certificación del secretario de la asociación sobre la elección de vocales de la junta directiva y de vigilancia, presidente, administrador y secretario
- Acta de la junta general de socios y socias de la asociación.
- Copias de cédula y papeleta de votación de la directiva elegida.

#### Cuarto Paso

- RUC, el mismo que lo sacan en el SRI con la Resolución que emite la SEPS al aprobar el Registro de Directiva.

#### Quinto Paso

- Permiso de Funcionamiento, se lo obtiene haciendo llegar una copia del RUC a la SEPS.

**Nota:** Todos los formatos aquí detallados los facilita y explica en detalle el IEPS (área de Fortalecimiento de actores)<sup>20</sup>.

### **Requisitos para apertura de Cuenta en el Banco Nacional De Fomento**

1. Solicitud de apertura de cuenta dirigida al BNF (especificar las condiciones de las firmas de la cuenta).
2. Una copia del RUC (actualizado).
3. Original y Copia legible de Cédula de ciudadanía/identificación del Representante Legal, firmas autorizadas y del cónyuge.
4. Original y copia legible del certificado de votación del Representante legal, firmas autorizadas y del cónyuge.
5. Una copia de la plantilla de cualquier servicio básico del domicilio de la empresa: agua, energía eléctrica o teléfono (validez hasta 60 días).
6. Una copia notariada de la Escritura de la Constitución de la Empresa, inscrita en el Registro Mercantil y de sus reformas a estatutos y aumentos de capital (si lo hubiera)
7. Una copia notariada de los nombramientos que certifiquen la condición del Representante Legal.
8. Nómina de socios y accionistas actualizada, en la que consten los montos de acciones o participaciones, obtenida por el cliente en el órgano de control competente.
9. Certificado de cumplimiento de obligaciones otorgado por el órgano de control competente, de ser aplicable.
10. Un certificado bancario o comercial por escrito por la empresa, Representante legal y firmas autorizadas.

---

<sup>20</sup> Dirección: Plaza Dañin y Francisco Boloña. Edificio Joaquín Gallegos Lara (Antiguo Macro) referencia: a lado de Plaza Quil, planta baja. Teléfono: 3714780-ext. 10015.

11. Monto de apertura de cuenta 200 USD (doscientos dólares americanos).

En este caso en especial en la cual se realiza la apertura de cuenta a una Asociación, cuyo valor debe ser por Integración de Capital es de \$400.00

#### **4.7.2. Importancia en los recursos del desarrollo del sector Florida Norte de Guayaquil**

En este punto se desea resaltar la importancia que tiene el sector: comercio, servicios, e industriales, de esta manera vamos a establecer planes de emprendimiento que ayude al ámbito de la calidad de vida, social, financiera, económico.

#### **Mapa 1.- Localización**

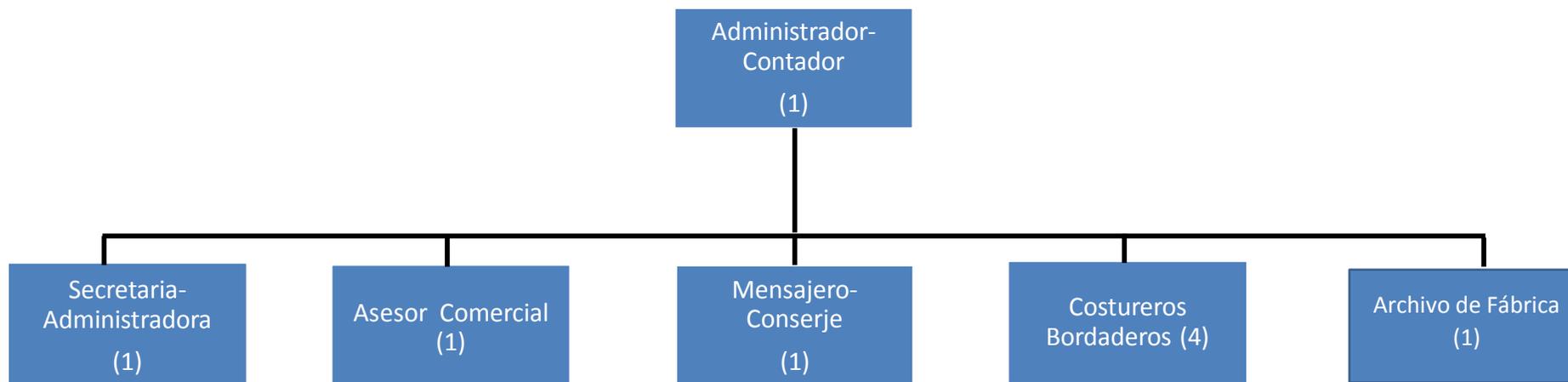
MAPA No. 1



Fuente: Google Maps



Gráfico 11.- Recursos Humanos



Elaboración Autoras del Proyecto

#### 4.7.6 Maquinaria Y Equipos

**Figura 1.- • Máquina de costura marca recta-industrial-juki-pesada-8100**



**Figura 2.- Máquina Overlok marca Yuqui de 4 hilos**



**Figura 3.- Máquina Industrial -Elastiquera-Siruba-20314**



**Figura 4.- Maquina Bordadora Marca Happy Hcs2 De 7 Hilos**



**Figura 5.- • Maquina Cortadora De Tela KS-AUV-10**



**Figura 6.- • Tijeras Singer para Costura 8(1/2)**



#### 4.7.7 Materia Prima

El material que se utilizara será de almacenes de tela que se encuentran ubicados en la ciudad de Guayaquil, en el caso que se trabaje con marcas reconocidas la materia prima será entre acuerdos mutuos, por cuestiones de exigencias propias del cliente.

**Cuadro 1: Estado de Apertura**

<b>COSTURAS ASIENTO DE APERTURA LIBRO DIARIO</b>			
<b>FECHA</b>	<b>DETALLE</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>
01/01/2015	-----1-----		
	INSTALACIONES	\$ 2.000	
	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 1.200	
	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 550	
	EQUIPOS Y MAQUINARIAS	\$ 35.000	
	MUEBLES Y ENSERES	\$ 220	
	VEHÍCULOS	\$ 6.000	
	CAPITAL SOCIAL		\$ 44.970
	<b>PR/ ASIENTO INICIAL</b>		
	<b>SUMAN</b>	<b>\$ 44.970</b>	<b>\$ 44.970</b>

**Elaboración Autoras del proyecto**

**Cuadro 2: Estado de situación financiera de Cada Año**

<b>COSTURAS</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO</b>		
<b>AL 31- DICIEMBRE DEL 2015</b>		
<b>ACTIVO</b>		
Activos Corrientes	\$ 36432.81	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		<b>\$ 36432.81</b>
<b>Activos no Corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo	\$ 44970	
Instalaciones	\$ 2000	
Equipos De Computación	\$ 1200	
Equipos De Oficina	\$ 550	
Equipos Y Maquinarias	\$ 35000	
Muebles Y Enseres	\$ 220	
Vehículos	\$ 6000	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>\$ -4351.5</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 77051.31</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones bancarias no corrientes	<u>\$11096.39</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 11096.39</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	\$ 45270	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>\$ 20684.92</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 65954.92</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 77051.31</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

**COSTURAS****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO  
AL 31- DICIEMBRE DEL 2016****ACTIVO**

Activos Corrientes	\$ 50406.48	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		<b>\$ 50406.48</b>

**Activos no Corrientes**

Propiedad Planta y Equipo	\$ 44970	
Instalaciones	\$ 2000	
Equipos De Computación	\$ 1200	
Equipos De Oficina	\$ 550	
Equipos Y Maquinarias	\$ 35000	
Muebles Y Enseres	\$ 220	
Vehículos	\$ 6000	

<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>\$-8703</u>	
-----------------------------------	----------------	--

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 86673.48</b>
-------------------------	--	--------------------

**PASIVO****Pasivo Corriente****Pasivo no corriente**

Obligaciones bancarias no corrientes	\$ 11096.39	
--------------------------------------	-------------	--

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 11096.39</b>
---------------------	--	--------------------

**PATRIMONIO**

Capital Social	\$ 45270	
----------------	----------	--

<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>\$ 30307.09</u>	
---------------------------------	--------------------	--

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 75577.09</b>
-------------------------	--	--------------------

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
--------------------------------------	--	--

		<b>\$ 86673.48</b>
--	--	--------------------

**COSTURAS****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO  
AL 31- DICIEMBRE DEL 2017****ACTIVO**

Activos Corrientes	\$ 62990.33	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		<b>\$ 62990.33</b>

**Activos no Corrientes**

Propiedad Planta y Equipo	\$ 44970	
Instalaciones	\$ 2000	
Equipos De Computación	\$ 1200	
Equipos De Oficina	\$ 550	
Equipos Y Maquinarias	\$ 35000	
Muebles Y Enseres	\$ 220	
Vehículos	\$ 6000	

<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>\$ -13054.5</u>	
-----------------------------------	--------------------	--

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 49935.83</b>
-------------------------	--	--------------------

**PASIVO****Pasivo Corriente****Pasivo no corriente**

Obligaciones bancarias no corrientes	<u>\$ 11096.39</u>	
--------------------------------------	--------------------	--

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 11096.39</b>
---------------------	--	--------------------

**PATRIMONIO**

Capital Social	\$ 45270	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>\$ 38539.44</u>	

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 83809.44</b>
-------------------------	--	--------------------

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 94905.83</b>
----------------------------------	--	--------------------

**COSTURAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**AL 31- DICIEMBRE DEL 2018**

<b>ACTIVO</b>		
Activos Corrientes	\$ 76408.09	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		<b>\$ 76408.09</b>
<b>Activos no Corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo	\$ 44970	
Instalaciones	\$ 2000	
Equipos De Computación	\$ 1200	
Equipos De Oficina	\$ 550	
Equipos Y Maquinarias	\$ 35000	
Muebles Y Enseres	\$ 220	
Vehículos	\$ 6000	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>\$-17046</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 104332.09</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones bancarias no corrientes	<u>\$ 11096.39</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 11096.39</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	\$ 45270	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>\$ 47965.70</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 93235.70</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 104332.09</b>

**COSTURAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO**  
**AL 31- DICIEMBRE DEL 2019**

<b>ACTIVO</b>		
Activos Corrientes	\$ 90642.50	
Efectivo y Equivalentes al efectivo		<b>\$ 90642.50</b>
<b>Activos no Corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo	\$ 44970	
Instalaciones	\$ 2000	
Equipos De Computación	\$ 1200	
Equipos De Oficina	\$ 550	
Equipos Y Maquinarias	\$ 35000	
Muebles Y Enseres	\$ 220	
Vehículos	\$ 6000	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>\$ -21037.5</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 114575.00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones bancarias no corrientes	<u>\$ 11096.39</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 11096.39</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	\$ 45270	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>\$ 58208.61</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 103478.61</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 114575.00</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

**Cuadro 3: Estado de Pérdida y Ganancias Proyectado**

<b>COSTURA</b>						
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>TOTALES</b>
<b>INGRESOS</b>						
INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 164,000	\$ 180,400	\$ 198,440	\$ 218,284	\$ 240,112	\$ 1,001,236
<b>COSTO DE VENTAS</b>	\$ 54,478	\$ 57,938	\$ 61,673	\$ 65,707	\$ 70,067	\$ 309,863
MATERIAL DIRECTO PRODUCCIÓN	\$ 13,120	\$ 14,432	\$ 15,875	\$ 17,463	\$ 19,209	\$ 80,099
MANO OBRA DIRECTA	\$ 19,713	\$ 20,501	\$ 21,321	\$ 22,174	\$ 23,061	\$ 106,771
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 21,645	\$ 23,005	\$ 24,477	\$ 26,070	\$ 27,797	\$ 122,993
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$ 109,523	\$ 122,462	\$ 136,767	\$ 152,577	\$ 170,045	\$ 691,373
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	\$ 63,827	\$ 65,653	\$ 67,542	\$ 69,134	\$ 71,153	\$ 337,309
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 45,257	\$ 46,618	\$ 48,025	\$ 49,479	\$ 50,981	\$ 240,360
GASTOS DE VENTAS	\$ 14,219	\$ 14,684	\$ 15,165	\$ 15,664	\$ 16,180	\$ 75,912
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS	\$ 4,352	\$ 4,352	\$ 4,352	\$ 3,992	\$ 3,992	\$ 21,038
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
INTERESES POR PRESTAMO	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 55,482
<b>GASTOS PREOPERACIONALES</b>	\$ 3,400					\$ 3,400
<b>UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE IMP</b>	\$ 31,199	\$ 45,712	\$ 58,129	\$ 72,346	\$ 87,796	\$ 295,182
<b>GASTOS POR IMPUESTOS</b>						
15 % TRABAJADORES	\$ 4,680	\$ 6,857	\$ 8,719	\$ 10,852	\$ 13,169	\$ 44,277
22 % IMPUESTO A LA RENTA	\$ 5,834	\$ 8,548	\$ 10,870	\$ 13,529	\$ 16,418	\$ 55,199
<b>UTILIDAD NETA</b>	\$ 20,685	\$ 30,307	\$ 38,539	\$ 47,966	\$ 58,209	\$ 195,706

Elaboración: Autoras del proyecto

## Financiamiento

El Proyecto será financiado, a través del Banco Pichincha, con una tasa activa del 12% a 5 años de plazo y con dividendos anuales.

**Cuadro 4: Resumen de Inversión Inicial (Recursos Propios)**

INVERSIÓN INICIAL	VALOR
INSTALACIONES	\$2,000
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$1,200
EQUIPOS DE OFICINA	\$550
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	\$35,000
MUEBLES Y ENSERES	\$220
SOFTWARE DE DISEÑO	\$300
VEHÍCULOS	\$6,000
<b>Total General</b>	<b>\$45,270</b>

## Amortizaciones

Una vez determinado el monto de financiamiento, se procede a calcular la tabla de amortizaciones por el método de Dividendo Fijos, y los intereses son calculados sobre el capital.

## Datos del Préstamo

**Beneficiario:** Costuras

**Institución Financiera:** Banco Pichincha

**Monto:** \$40.000

**Tasa:** 12%

**Plazo:** 5 años

**Cuadro 5: Amortización del Préstamo**

No.	VENCIMIENTO	SALDO INICIAL	INTERÉS	CAPITAL	PAGO	SALDO FINAL
1	31-dic-2015	\$ 40,000	\$ 4,800	\$ 6,296	\$ 11,096	\$ 33,704
2	31-dic-2016	\$ 33,704	\$ 4,044	\$ 7,052	\$ 11,096	\$ 26,652
3	31-dic-2017	\$ 26,652	\$ 3,198	\$ 7,898	\$ 11,096	\$ 18,753
4	31-dic-2018	\$ 18,753	\$ 2,250	\$ 8,846	\$ 11,096	\$ 9,907
5	31-dic-2019	\$ 9,907	\$ 1,189	\$ 9,907	\$ 11,096	-
			\$ 15,481.85	\$ 40,000.00	\$ 55,481.85	

**Maquinarias y Equipo****Cuadro 6: Detalle de Equipo para Operación**

EQUIPOS	CANTIDAD	PRECIO	TOTAL
MAQUINA DE COSTRA RECTA MARCA YUQUI	3	\$ 669.70	\$ 1800
MAQUINA OVERLOK MARCA YUQUI 3 HILOS	3	\$ 1624	\$ 4350
MAQUINA ELASTIQUERA INDUSTRIAL	2	\$4082.50	\$ 8165
MAQUINA BORDADORA MARCA HAPPY HCS2 DE 7 HILOS	1	\$ 8960.01	\$ 8960.01
CORTADOR DE TELA HILADO TC-100	3	\$ 3905.90	\$11717.49
TIJERAS SINGER	3	\$ 2,50	\$ 7,50
<b>TOTAL</b>	<b>15</b>	<b>\$19,244.61</b>	<b>\$35,000.00</b>

**Equipo de Cómputo**

Se tiene previsto la compra de dos computadoras HP, y una impresora para el área administrativa.

**Cuadro 7: Equipo de Computo**

Equipos de Computación	CANTIDAD	PRECIO	VALOR TOTAL
Computadora Netbook	1	\$ 300.00	\$ 300.00
Computadora de mesa	1	\$ 750.00	\$ 750.00
Impresora	1	\$ 150.00	\$ 150.00
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 1,200.00</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

## Muebles de Oficina

Se tiene proyectado la compra de dos escritorios y 2 sillas para el área administrativa.

**Cuadro 8: Muebles de Oficina**

Muebles de Oficina	CANTIDAD	VALOR UNIT	VALOR TOTAL
Escritorio de Oficina	2	\$ 90	\$ 180
Sillas	2	\$ 20	\$ 40
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 220</b>

**Cuadro 9: Software de Diseño**

Software de Diseño	CANTIDAD	VALOR UNIT	VALOR TOTAL
1 Software " HAPPY LINK"	1	\$ 350	\$ 350
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 350</b>

**Cuadro 10: Equipo de Oficina**

Equipo de Oficina	CANTIDAD	VALOR UNIT	VALOR TOTAL
Teléfono	2	\$ 80	\$ 160
Celular	1	\$ 100	\$ 100
Carpetas	8	\$ 2.5	\$ 20
Resma de Papel	2	\$ 5	\$ 10
Bolígrafos	12	\$ 3	\$ 36
Lápices	12	\$ 2	\$ 24
Calculadora	3	\$ 10	\$ 30
Grapadora	3	\$ 3.5	\$ 10.5
Perforadora	3	\$ 4.5	\$ 13.5
Sello de la Empresa Costuras	2	\$ 8	\$ 16
Archivador	1	\$ 106	\$ 106
Agendas	2	\$ 12	\$ 24
<b>Total de Muebles Oficina</b>			<b>\$ 550</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

## Activos Intangibles

Es aquél que tiene una naturaleza inmaterial (normalmente sin sustancia o esencia física) y posee capacidad para generar beneficios económicos futuros que pueden ser controlados por su empresa.

**Cuadro 11: Activos Intangibles**

<b>DETALLE</b>	<b>TOTAL</b>
GASTO DE CONSTITUCIÓN	\$ 2000
PUESTA EN MARCHA	\$ 500
LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO	\$ 200
OTRAS INSTITUCIONES E IMPUESTOS	\$ 700
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 3400</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

## Depreciaciones

La depreciación se refiere, en el ámbito de la contabilidad y economía, a una disminución periódica del valor de un bien material o inmaterial. Esta depreciación puede derivarse de tres razones principales: el desgaste debido al uso, el paso del tiempo y la vejez.

Según el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en su Art.-28 indica, la depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

(I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.

(II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.

(III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.

(IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

### Cuadro 12: Depreciaciones

DETALLE	VALOR	N. AÑ OS	VALOR RESIDUAL	DEPRECIACIÓN AÑO (1)	DEPRECIACIÓN AÑO (2)	DEPRECIACIÓN AÑO (3)	DEPRECIACIÓN AÑO (4)	DEPRECIACIÓN AÑO (5)	DEPRECIACIÓN AÑO (6 - adelante)
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	\$ 30,580	10	\$ 3,058	\$ 2,752.20	\$ 2,752	\$ 2,752	\$ 2,752	\$ 2,752	\$ 13,761
INSTALACIONES	\$ 2,000	20	\$ 200	\$ 90	\$ 90	\$ 90	\$ 90	\$ 90	\$ 1,350
VEHÍCULOS	\$ 6,000	5	\$ 600	\$ 1,080	\$ 1,080	\$ 1,080	\$ 1,080	\$ 1,080	\$ -
EQUIPOS COMPUTO	\$ 1,200	3	\$ 120	\$ 360	\$ 360	\$ 360			\$ -
MUEBLES Y ENSERES	\$ 220	10	\$ 22	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 99
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 550	10	\$ 55	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 50	\$ 248
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 40,550</b>		<b>\$ 4,055</b>	<b>\$ 4,352</b>	<b>\$ 4,352</b>	<b>\$ 4,352</b>	<b>\$ 3,992</b>	<b>\$ 3,992</b>	<b>\$ 15,458</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					<b>\$ 8,703</b>	<b>\$ 13,055</b>	<b>\$ 17,046</b>	<b>\$ 21,038</b>	<b>\$ 36,495</b>

**Nota:**

1. Se estima valor residual 10%

**Elaboración: Autoras**

### Cuadro 13: Ventas Proyectadas en Dólares y Unidades

#### VENTAS PROYECTADAS DÓLARES

DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019	TOTAL
ARREGLOS Y COSTURAS	50,000.00	55,000.00	60,500.00	66,550.00	73,205.00	<b>305,255.00</b>
CONFECCIÓN UNIFORMES PARA EMPRESAS	39,000.00	42,900.00	47,190.00	51,909.00	57,099.90	<b>238,098.90</b>
CONFECCIONES PARA EL HOGAR	28,000.00	30,800.00	33,880.00	37,268.00	40,994.80	<b>170,942.80</b>
ESTAMPADOS	25,000.00	27,500.00	30,250.00	33,275.00	36,602.50	<b>152,627.50</b>
BORDADOS	22,000.00	24,200.00	26,620.00	29,282.00	32,210.20	<b>134,312.20</b>

SUMAN	164,000.00	180,400.00	198,440.00	218,284.00	240,112.40	1,001,236.40
-------	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

#### VENTAS PROYECTADAS UNIDADES

DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019	TOTAL
ARREGLOS Y COSTURAS	78,500	86,350	94,985	104,484	114,932	<b>479,250.35</b>
CONFECCIÓN UNIFORMES PARA IMPRESAS	46,410	51,051	56,156	61,772	67,949	<b>283,337.69</b>
CONFECCIONES PARA EL HOGAR	47,040	51,744	56,918	62,610	68,871	<b>287,183.90</b>
ESTAMPADOS	31,000	34,100	37,510	41,261	45,387	<b>189,258.10</b>
BORDADOS	13,200	14,520	15,972	17,569	19,326	<b>80,587.32</b>

SUMAN	216,150.00	237,765.00	261,541.50	287,695.65	316,465.22	1,319,617.37
-------	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

Elaboración: Autoras del proyecto



### Cuadro 14: Promedio de Venta por Cada Unidad

DETALLE	2015
ARREGLOS Y COSTURAS	2
CONFECCIÓN UNIFORMES PARA IMPRESAS	1
CONFECCIONES PARA EL HOGAR	2
ESTAMPADOS	1
BORDADOS	1

PROMEDIO DE VENTAS POR UNIDADES

1.26

**Cuadro 15: Gastos Operativos**

TIPO DE GASTO	RUBRO	GASTO ANUAL				
		2015	2016	2017	2018	2019
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	MANTENIMIENTO DE PLANTA	\$ 1,500	\$ 1,530	\$ 1,561	\$ 1,592	\$ 1,624
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL	\$ 700	\$ 714	\$ 728	\$ 743	\$ 758
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	SEGURO CONTRA RIESGO DE PRODUCCIÓN	\$ 1,600	\$ 1,632	\$ 1,665	\$ 1,698	\$ 1,732
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	UNIFORMES	\$ 1,000	\$ 1,020	\$ 1,040	\$ 1,061	\$ 1,082
	<b>SUMAN</b>	<b>\$ 4,800</b>	<b>\$ 4,896</b>	<b>\$ 4,994</b>	<b>\$ 5,094</b>	<b>\$ 5,196</b>
GASTO DE VENTAS	PROMOCIONES	\$ 890	\$ 908	\$ 926	\$ 944	\$ 963
GASTO DE VENTAS	PUBLICIDAD	\$ 3,500	\$ 3,570	\$ 3,641	\$ 3,714	\$ 3,789
GASTO DE VENTAS	VIÁTICOS A LOS AGENTES DE VENTAS	\$ 800	\$ 816	\$ 832	\$ 849	\$ 866
	<b>SUMAN</b>	<b>\$ 5,190</b>	<b>\$ 5,294</b>	<b>\$ 5,400</b>	<b>\$ 5,508</b>	<b>\$ 5,618</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	ALIMENTACIÓN	\$ 4,000	\$ 4,080	\$ 4,162	\$ 4,245	\$ 4,330
GASTOS ADMINISTRATIVOS	ATENCIÓN CLIENTES	\$ 550	\$ 561	\$ 572	\$ 584	\$ 595
GASTOS ADMINISTRATIVOS	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$ 750	\$ 765	\$ 780	\$ 796	\$ 812
GASTOS ADMINISTRATIVOS	AGASAJO A EMPLEADOS	\$ 800	\$ 816	\$ 832	\$ 849	\$ 866
GASTOS ADMINISTRATIVOS	UTILES DE LIMPIEZA	\$ 300	\$ 306	\$ 312	\$ 318	\$ 325
GASTOS ADMINISTRATIVOS	SERVICIOS BÁSICOS	\$ 3,600	\$ 3,672	\$ 3,745	\$ 3,820	\$ 3,897
GASTOS ADMINISTRATIVOS	GUARDIANÍA Y SEGURIDAD DE LA EMPRESA	\$ 6,000	\$ 6,120	\$ 6,242	\$ 6,367	\$ 6,495
GASTOS ADMINISTRATIVOS	CAPACITACIÓN DEL PERSONAL	\$ 1,500	\$ 1,530	\$ 1,561	\$ 1,592	\$ 1,624

GASTOS ADMINISTRATIVOS	COURIER E INTERNET	\$ 450	\$ 459	\$ 468	\$ 478	\$ 487
GASTOS ADMINISTRATIVOS	COMUNICACIONES INTERNAS	\$ 500	\$ 510	\$ 520	\$ 531	\$ 541
GASTOS ADMINISTRATIVOS	IMPREVISTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 1,000	\$ 1,020	\$ 1,040	\$ 1,061	\$ 1,082
GASTOS ADMINISTRATIVOS	VIÁTICOS DE GERENCIA	\$ 2,000	\$ 2,040	\$ 2,081	\$ 2,122	\$ 2,165
GASTOS ADMINISTRATIVOS	PREMIOS E INCENTIVOS AL PERSONAL	\$ 1,000	\$ 1,020	\$ 1,040	\$ 1,061	\$ 1,082
	SUMAN	\$ 22,450	\$ 22,899	\$ 23,357	\$ 23,824	\$ 24,301

Elaboración: Autoras del proyecto

**Cuadro 16: Detalles Costos Indirectos de Fabricación**

Costos Indirectos de Fabricación	\$21,645	\$23,005	\$24,477	\$26,070	\$27,797
MANO OBRA INDIRECTA	\$7,005	\$7,285	\$7,576	\$7,879	\$8,194
MATERIAL INDIRECTO PRODUCCIÓN	\$9,840	\$10,824	\$11,906	\$13,097	\$14,407
REUMEN COSTOS OPERATIVOS	\$4,800	\$4,896	\$4,994	\$5,094	\$5,196

**GASTOS**

Gastos Administrativos	\$45,256.83	\$46,618.11	\$48,024.85	\$49,478.70	\$50,981.37
Gastos de Venas	\$14,218.80	\$14,683.75	\$15,165.23	\$15,663.84	\$16,180.24

Elaboración: Autoras del Proyecto

**Cuadro 17: Resumen de Gastos de Operación**

DETALLE	AÑOS				
	2015	2016	2017	2018	2019
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 4,800	\$ 4,896	\$ 4,994	\$ 5,094	\$ 5,196
GASTO DE VENTAS	\$ 5,190	\$ 5,294	\$ 5,400	\$ 5,508	\$ 5,618
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 22,450	\$ 22,899	\$ 23,357	\$ 23,824	\$ 24,301
<b>Total general</b>	<b>\$ 32,440</b>	<b>\$ 33,089</b>	<b>\$ 33,751</b>	<b>\$ 34,426</b>	<b>\$ 35,114</b>

Elaboración: Autoras del Proyecto

**Cuadro 18: Resumen de Gastos de Sueldo**

<b>GASTOS DE NÓMINA</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>TOTALES</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 22,807	\$ 23,719.11	\$ 24,667.87	\$ 25,654.58	\$ 26,680.77	\$ 123,529
GASTOS DE VENTAS	\$ 9,029	\$ 9,389.95	\$ 9,765.55	\$ 10,156.17	\$ 10,562.42	\$ 48,903
MANO OBRA DIRECTA	\$ 19,713	\$ 20,501.33	\$ 21,321.39	\$ 22,174.24	\$ 23,061.21	\$ 106,771
MANO OBRA INDIRECTA	\$ 7,005	\$ 7,284.87	\$ 7,576.26	\$ 7,879.31	\$ 8,194.48	\$ 37,940
<b>TOTAL GASTO DE NÓMINA</b>	<b>\$ 58,553</b>	<b>\$ 60,895</b>	<b>\$ 63,331</b>	<b>\$ 65,864</b>	<b>\$ 68,499</b>	<b>\$ 317,143</b>

**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Cuadro 19: Gastos de Nómina**

DETALLE	CONCEPTO	CANTIDAD	REMUNERACIÓN MENSUAL	TOTAL ANUAL	APORTE PATRONAL 12,15%	DICIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	TOTAL
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	ADMINISTRADOR -CONTADOR	1	\$ 700	\$ 8,400	\$ 1,021	\$ 700	\$ 354	\$ 10,474.60
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	SECRETARIA ADMINISTRATIVA	1	\$ 450	\$ 5,400	\$ 656	\$ 450	\$ 354	\$ 6,860.10
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	MENSAJERO CONSERJE	1	\$ 354	\$ 4,248	\$ 516	\$ 354	\$ 354	\$ 5,472.13
GASTO DE VENTAS	ASESOR COMERCIAL	1	\$ 600	\$ 7,200	\$ 875	\$ 600	\$ 354	\$ 9,028.80
MANO DE OBRA DIRECTA	COSTUREROS - BORDADEROS	4	\$ 400	\$ 4,800	\$ 583	\$ 400	\$ 354	\$ 6,137.20
MANO DE OBRA DIRECTA	DISEÑADORA	1	\$ 430	\$ 5,160	\$ 627	\$ 430	\$ 354	\$ 6,570.94
MANO DE OBRA DIRECTA	SUPERVISORA	1	\$ 460	\$ 5,520	\$ 671	\$ 460	\$ 354	\$ 7,004.68
MANO DE OBRA INDIRECTA	ARCHIVO DE FÁBRICA	1	\$ 460	\$ 5,520	\$ 671	\$ 460	\$ 354	\$ 7,004.68
<b>GASTO DE NÓMINA</b>			<b>\$ 3,854.00</b>	<b>\$ 46,248.00</b>	<b>\$ 5,619.13</b>	<b>\$ 3,854.00</b>	<b>\$ 2,832.00</b>	<b>\$ 58,553.13</b>

Elaboración: Autoras de Proyecto

#### 4.8. Impacto/Producto/Beneficio obtenido

##### Flujo de Efectivo Proyectado

El estado de flujo de efectivo proyectado muestra el plan de ingresos, egresos y saldos de efectivo proyectados, en un periodo determinado.

**Cuadro 20: Flujo de Caja Proyectado**

COSTURA						
FLUJO DE CAJA PROYECTADO						
DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019	TOTALES
<b>INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 164,000	\$ 180,400	\$ 198,440	\$ 218,284	\$ 240,112	\$ 1,001,236
<b>EGRESOS</b>						
<b>COSTO DE VENTAS</b>	\$ 54,478	\$ 57,938	\$ 61,673	\$ 65,707	\$ 70,067	\$ 309,863
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	\$ 59,476	\$ 61,302	\$ 63,190	\$ 65,143	\$ 67,162	\$ 316,272
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 55,482
<b>GASTOS PRE-OPERACIONALES</b>	\$ 3,400					\$ 3,400
<b>GASTOS POR IMPUESTOS</b>						
15 % TRABAJADORES	\$ 4,680	\$ 6,857	\$ 8,719	\$ 10,852	\$ 13,169	\$ 44,277
22 % IMPUESTO A LA RENTA	\$ 5,834	\$ 8,548	\$ 10,870	\$ 13,529	\$ 16,418	\$ 55,199
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	\$ 138,964	\$ 145,741	\$ 155,549	\$ 166,327	\$ 177,912	\$ 784,493
(+) DEPRECIACIONES DE ACTIVO FIJO	\$ 4,352	\$ 4,352	\$ 4,352	\$ 3,992	\$ 3,992	\$ 21,038
(+) PRESTAMO BANCARIO	\$ 40,000					
(-) INVERSIÓN	\$ -45,270					
(-) CAPITAL DE TRABAJO						
(-) PAGO DE PRESTAMOS	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 11,096	\$ 55,482
<b>FLUJOS</b>	\$ -45,270	\$ 18,292	\$ 27,914	\$ 36,146	\$ 44,852	\$ 195,706

**Elaboración: Autoras del Proyecto**

**Cuadro 21: Rentabilidad del Proyecto**

<b>TASA MINIMA DE ACEPTACIÓN RENTABLE (TMAR)</b>	
TASA REFERENCIAL PASIVO	
SEGÚN BCE	5.22%
INFLACIÓN	3.67%
RIESGO PAÍS	5.69%
<b>TOTAL</b>	<b>14.58%</b>

## 4.9. Validación de la Propuesta

### Tasa Interna de Retorno (TIR)

Método de evaluación que considera el valor del dinero en el tiempo y las variaciones de los flujos de caja durante toda la vida útil del proyecto. Es aquella tasa que iguala el valor presente de los flujos de ingresos con la inversión inicial.

Para que la TIR sea utilizada como criterio para tomar decisiones de aceptación o rechazo de un proyecto se toma como referencia lo siguiente:

- Si la TIR es mayor que el costo del capital debe aceptarse el proyecto.
- Si la TIR es igual que el costo del capital es indiferente llevar a cabo el proyecto
- Si la TIR es menor que el costo del capital debe rechazarse el proyecto

$$\begin{aligned} \text{TIR} &= \$-45,270 + \frac{\$18,292}{(1+0.57)} + \frac{\$27,914}{(1+0.57)} + \frac{\$36,146}{(1+0.57)} \\ &\quad + \frac{\$44,852}{(1+0.57)} + \frac{\$55,095}{(1+0.57)} = \\ \text{TIR} &= \$-45,270 + \frac{\$18,292}{1.57} + \frac{\$27,914}{2.46} + \frac{\$36,146}{3.87} \\ &\quad + \frac{\$44,852}{6.08} + \frac{\$55,095}{9.54} = \\ \text{TIR} &= \$-45,270 + \$11,650.96 + \$11,347.15 + \$9,340.05 + \$7,376.97 \\ &\quad + \$577.16 = \$220,29 \end{aligned}$$

Para el presente proyecto la TIR es del 57%, ya que el resultado además de ser positivo se aproxima más a 0, es decir se iguala a la inversión inicial, por lo que es viable.

## **Valor Actual Neto (VAN)**

El método del Valor Actual Neto determina el valor presente de los flujos de costos e ingresos generados a través de la vida útil del proyecto. En términos matemáticos el VAN es la sumatoria de los beneficios netos multiplicados por el factor de descuento o descontados a una tasa de interés pagada por beneficiarse del préstamo a obtener.

Para conocer si un proyecto es viable o no, se debe tomar en cuenta lo siguiente:

### **SI VAN < 0**

Este resultado refleja la no viabilidad del proyecto por lo que no es conveniente invertir.

### **SI VAN = 0**

Cuando el VAN es “0” refleja que el proyecto cubre los costos pero no genera utilidad, es decir, no obtiene ni pérdidas ni ganancias. En este caso es conveniente re direccionar la inversión.

### **SI VAN > 0**

Cuando el VAN es un número mayor a cero significa que el proyecto de inversión es viable, que el capital se recuperará con ganancias, se puede decir que cubre y supera el costo de oportunidad.

$$VAN = -I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{F_n}{(1+i)^t}$$

$$VAN = \$-45,270 + \frac{\$18,292}{(1+0.1458)} + \frac{\$27,914}{(1+0.1458)} + \frac{\$36,146}{(1+0.1458)}$$

$$+ \frac{\$44,852}{(1+0.1458)} + \frac{\$55,095}{(1+0.1458)} =$$

$$VAN = \$-45,270 + \frac{\$18,292}{1.1458} + \frac{\$27,914}{1.31286} + \frac{\$36,146}{1.50427}$$

$$+ \frac{\$44,852}{1.72360} + \frac{\$55,095}{1.97490} =$$

$$VAN = \$-45,270 + \$15,964.39 + \$21,261.98 + \$24,028.93 + \$26,022.28 + 27,897.22 = \$69,905.02$$

El VAN del proyecto es de \$69,905.02, es decir que la inversión de \$45,270.00 será recuperado, y a su vez se obtendrá utilidad en el plan de emprendimiento, por lo que demuestra que el proyecto es viable.

### Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio indica si un proyecto puede producir y vender suficientes productos y servicios para cubrir sus costos fijos y variables y continuar operando. Para realizar este cálculo es necesario clasificar los costos en Fijos y Variables.

- **Costos Fijos.-** Son aquellos costos permanente que no dependen del volumen de ventas del negocio, es decir, no son sensibles a pequeños cambios en los niveles de actividad de una empresa, sino que permanecen invariables ante esos cambios.

- **Costos Variables.-** Son aquellos costos que se cambian de acuerdo a variaciones del volumen de producción, es decir, si el nivel de producción disminuye, estos costos decrecen; mientras que si el nivel de producción aumenta, también lo hace. Esta clase de costos.

**Cuadro 22: Costos Fijos**

Costos Fijos		
Detalle	Total Mensual	Total Anual
Gastos Operativos	\$ 4,956.30	\$ 59,476
Gastos Operacionales	\$ 4,956.30	\$ 59,476
Pago de Prestamos	\$ 924.70	\$ 11,096
Depreciaciones	\$ 362.63	\$ 4,352

Costos Variables		
Detalle	Total Mensual	Total Anual
Costo de Ventas	\$ 4,539.79	\$ 54,478

**Elaboración: Autoras del Proyecto**

### Punto de Equilibrio en dólares

FORMULA DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

$$\begin{array}{r}
 \text{FX} \\
 \hline
 1 - \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{\text{CVARIABLE UNIT}} \\
 \hline
 \text{PV UNIT}
 \end{array}
 \rightarrow
 \begin{array}{r}
 \$ 86.019,91 \\
 1 - \$ 0,20 \\
 \hline
 \$ 1,26
 \end{array}
 \rightarrow 0,16 \rightarrow 0,84$$
  

<b>PE</b>	<b>\$ 102.376</b>
-----------	-------------------

**RESUMEN**

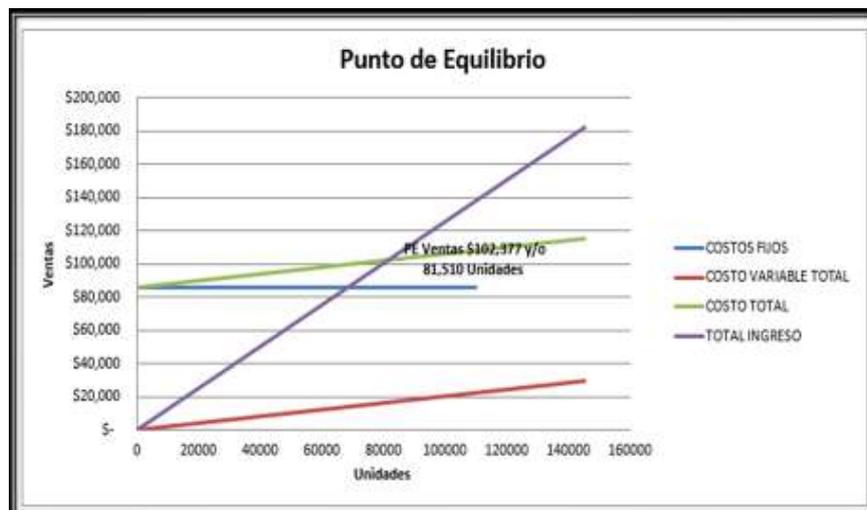
Punto Equilibrio Unidades	81.510
Punto Equilibrio Ventas	\$ 102.376

## Punto de equilibrio

\* Datos para elaborar el gráfico

UNIDADES	COSTOS FIJOS	COSTO VARIABLE TOTAL	COSTO TOTAL	TOTAL INGRESO	PRUEBA
0	\$ 86,020	\$ -	\$ 86,020	\$ -	\$ 86,020
40000	\$ 86,020	\$ 8,027	\$ 94,047	\$ 50,240	\$ 43,807
60000	\$ 86,020	\$ 12,040	\$ 98,060	\$ 75,360	\$ 22,700
79000	\$ 86,020	\$ 15,853	\$ 101,872	\$ 99,224	\$ 2,648
81510	\$ 86,020	\$ 16,356	\$ 102,376	\$ 102,377	\$ 0
90000	\$ 86,020	\$ 18,060	\$ 104,080	\$ 113,040	-\$ 8,960
110000	\$ 86,020	\$ 22,073	\$ 108,093	\$ 138,160	-\$ 30,067
145000	\$ 86,020	\$ 29,096	\$ 115,116	\$ 182,120	-\$ 67,004

Gráfico 12: Punto de Equilibrio



Elaboración: Autoras del Proyecto

## CONCLUSIONES

Desde el punto de vista de la migración ecuatoriana durante los últimos años existe una disminución en el ingreso de las remesas debido a factores exógenos.

Lamentablemente por cosas que no depende de los mismos, este ha disminuido de manera significativa, es por eso que se ha investigado y desarrollado un proyecto de viabilidad, que sea una alternativa de inversión y de reactivación en la economía para aquellas familias que habitan en sectores urbanos de la ciudad de Guayaquil, específicamente en la Florida Norte.

El problema radica en que la mayoría de los receptores de remesas no se prepararon para eventos futuros, sus ingresos bajaron, por ende su calidad de vida no es la misma. Mediante encuestas se evidenció el problema de la disminución de las remesas.

En Ecuador se aplica un modelo de cambio de la matriz productiva, es por eso que se pensó en un proceso productivo de taller de confección, y de esa manera poder ayudar a aquellas familias que habitan en el sector.

Se menciona una microempresa, que la pueden formar un grupo de receptores de remesas, existen la aceptación de los habitantes del sector que han manifestado que si lo harían, ya que es algo que con empeño y voluntad lo pueden manejar.

Este proyecto de investigación brinda un plan de emprendimiento de fácil acceso, este grupo de personas podrán crear una asociación con fines de lucro por medio de la superintendencia de la economía popular y solidaria en cual el IEPS se encargara de brindarles toda la capacitación.

## RECOMENDACIONES

Como recomendación se sugiere lo siguiente:

- Realizar mensualmente una revisión de los recursos que se tienen para realizar la obra, para evitar escases de ofertas futuras.
- Se sugiere tener la producción de acuerdo a los pedidos que se tengan, es decir no tener en stock productos en la cual se espera un supuesto pedido o venta.
- Tomar en cuenta la comunicación constante con los clientes, siempre dando a conocer que la Empresa artesanal está dispuesta a innovar su producción de acuerdo a las necesidades del cliente, y lograr su satisfacción.
- Se recomienda tener clientes mayoristas, como por ejemplo: D'Prati, Etafashion, Él, La Bahía, debido a que tipo de mercado en algunos de sus productos son importados, por lo que actualmente con las salvaguardias bajan su stock, entonces la empresa COSTURAS tiene un nicho de mercado potente para la venta de sus mercaderías a nivel nacional y de calidad.
- Las exigencias del gobierno actual de nuevos planes de emprendimientos para que aporten a la matriz productiva, como el expuesto, para generar más empleo.

## BIBLIOGRAFÍA

- Banco Central del Ecuador . (2014).  
*<http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/EstMacro012014.pdf>*.
- Blanco, C. (2000). Migraciones Contemporáneas. Alianza.
- Comisión Económica para América Latina. (2002).  
*[www.academia.edu/.../América\\_Latina\\_y\\_el\\_Caribe\\_migración\\_internac](http://www.academia.edu/.../América_Latina_y_el_Caribe_migración_internac)*.
- D., J. B. (2001). Fugas Migratorias. En *Tendencia en la Migración Ecuatoriana* (págs. 59-83).
- El Mercurio. (11 de 07 de 2014). El cantón ha reducido población por la migración. Las remesas se han invertido en edificaciones. *Cantón Déleg recibe hoy al presidente Rafael Correa*.
- Herrera Gioconda, A. T. (2005). La migración Ecuatoriana: Redes, Transnacionalismo e identidades. Quito, Pichincha, Ecuador: Plan Nacional Migración y Desarrollo.  
<http://www.cink-emprende.es/estrategia-blog/195-modelo-timmons-para-emprender>. (12 de Diciembre de 2012). *<http://www.cink-emprende.es/estrategia-blog/195-modelo-timmons-para-emprender>*. Obtenido de <http://www.cink-emprende.es/estrategia-blog/195-modelo-timmons-para-emprender>.
- ICHE-ESPOL. (1994-2005). Efecto de los Movimientos Cíclicos del PIB sobre el Flujos de las Remesas.
- M., M. R. (2012). Emprendimiento . En M. R. M., *Emprendimiento y Marketing* (págs. 12-13). Guayaquil.
- PRIETO SIERRA, C. (2014). Emprendimiento Conceoto y Plan de Negocios . En C. PRIETO SIERRA, *Emprendimiento Conceoto y Plan de Negocios* (pág. 182). México.

Rodríguez, R. E. (2006). El Emprendedor del Éxito . En R. E. Rodríguez. México: Tercera .

Superintendencia de Bancos y Seguros, Subdirección de Estudios. (2005). Análisis Técnico,  
Remesas.