

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

Colegio de Posgrados

**AGREGADOR FINANCIERO CON ENFOQUE AL AHORRO
“\$AVE APP”**

Proyecto de investigación y desarrollo

**María Stephania Cabascango Jaramillo
Brigette Aydé Fuenmayor Solano**

**Carlos Córdova, Msc
Director del Trabajo de Titulación**

Trabajo de titulación de posgrado presentado como requisito
para la obtención del título de Máster en Gerencia Bancaria y Financiera

Quito, 28 de junio de 2021

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ**COLEGIO DE POSGRADOS****HOJA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE TITULACIÓN**
AGREGADOR FINANCIERO CON ENFOQUE AL AHORRO
“\$AVE APP”**María Stephania Cabascango Jaramillo**
Brigette Aydé Fuenmayor Solano

Carlos Córdova, Msc. Director del Trabajo de Titulación	<hr/>
Santiago Mosquera, PhD Director de la Maestría en Gerencia Bancaria y Financiera	<hr/>
Hugo Burgos, PhD Decano del Colegio de Posgrados	<hr/>

Quito, 28 de junio de 2021

© DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certifico que he leído todas las Políticas y Manuales de la Universidad San Francisco de Quito USFQ, incluyendo la Política de Propiedad Intelectual USFQ, y estoy de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo quedan sujetos a lo dispuesto en esas Políticas.

Asimismo, autorizo a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Educación Superior del Ecuador.

FIRMA DE LA ESTUDIANTE: _____

NOMBRE: María Stephania Cabascango Jaramillo

CÓDIGO DE ESTUDIANTE: 00215733

C.I. 1002615464

FIRMA DE LA ESTUDIANTE: _____

NOMBRE: Brigette Aydé Fuenmayor Solano

CÓDIGO DE ESTUDIANTE: 00215467

C.I. 1715218242

LUGAR Y FECHA: Quito, 28 de junio de 2021

ACLARACIÓN PARA PUBLICACIÓN

Nota: El presente trabajo, en su totalidad o cualquiera de sus partes, no debe ser considerado como una publicación, incluso a pesar de estar disponible sin restricciones a través de un repositorio institucional. Esta declaración se alinea con las prácticas y recomendaciones presentadas por el Committee on Publication Ethics COPE descritas por Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing, disponible en <http://bit.ly/COPETheses>.

UNPUBLISHED DOCUMENT

Note: The following graduation project is available through Universidad San Francisco de Quito USFQ institutional repository. Nonetheless, this project – in whole or in part – should not be considered a publication. This statement follows the recommendations presented by the Committee on Publication Ethics COPE described by Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing available on <http://bit.ly/COPETheses>.

DEDICATORIA

Agradezco a mi familia por todo su esfuerzo y amor.

A las personas que me acompañaron y me animaron a seguir adelante.

Al que hace todo esto posible: Dios

Brigette

A Dios que es la mano y la guía permanente en mi vida.

El trabajo y el esfuerzo no valdría la pena sin el motor de mi vida que es mi familia, todos mis logros estarán siempre dedicados a ellos que son mi fuerza y mi apoyo incondicional.

María Stephania

AGRADECIMIENTOS

Queremos agradecer todo el apoyo académico que hemos tenido en la ejecución de este trabajo por parte de la Universidad San Francisco de Quito y su equipo de profesionales y docentes, al mismo tiempo el consejo y ayuda de nuestros compañeros y amigos para culminar con éxito este peldaño académico.

Brigette y María Stephania

RESUMEN

El objetivo de este trabajo es identificar una oportunidad que facilite al público el involucrarse en el entorno financiero a través del uso y explotación de herramientas tecnológicas y la conectividad global. Con el conocimiento del sistema financiero del Ecuador, las características de las instituciones que lo conforman y el comportamiento de los usuarios, se ha planteado una solución a la consolidación de información financiera de un cliente en un agregador financiero con servicios múltiples e interfaz amigable, al mismo tiempo, que esta aplicación brinde educación financiera y potenciales oportunidades de inversión. Durante el análisis y estudio realizado se observó que los accesos a los servicios virtuales de las instituciones financieras eran variados y desembocaban en un proceso de aprendizaje continuo y diferente que resultaba en el abandono de este medio de servicios financieros, por lo que, un consolidador de información es clave para que el uso de los servicios virtuales ofrecidos por las instituciones financieras incrementemente, se haga un control de los movimientos económicos personales y sobre todo, se proyecte mejores prácticas de ahorro en la población.

PALABRAS CLAVES: *Fintech, Agregador financiero, Control de Gastos, Ahorro, Educación financiera*

ABSTRACT

The objective of this work is to identify an opportunity that facilitates the public to get involved in the financial environment through the use and exploitation of technological tools and global connectivity. Due to the knowledge of the financial system of Ecuador, the characteristics of the institutions and the behavior of the users, it has been proposed a solution for the consolidation of financial information in a financial aggregator with multiple services and a friendly interface which provides financial education and potential investment opportunities. During the analysis, it was observed that the accesses to the virtual services of financial institutions were varied and led to a continuous and different learning process. This resulted in the abandonment of the financial services, so that; a consolidator of information is the key to increase the use of virtual services offered by financial institutions. This means that the personal economic movements are controlled and, above all, better saving practices are projected in the population.

KEY WORDS: *Fintech, Financial Aggregator, Expense Control, Savings, Financial Education*

TABLA DE CONTENIDO

HOJA DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE TITULACIÓN	2
ACLARACIÓN PARA PUBLICACIÓN	4
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTOS.....	6
RESUMEN	7
ABSTRACT	8
CAPITULO 1: DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA Y ANÁLISIS REGULATORIO	13
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	13
1.1.1. ANTECEDENTES: DATOS Y ESTADÍSTICAS.....	13
1.2. MÉTRICA	17
1.3. ANÁLISIS REGULATORIO.....	17
CAPITULO 2: DISEÑO Y CREACIÓN	22
2.1 CUSTOMER JOURNEY MAP (CJM).....	23
2.2 PROTOTIPOS	24
2.2.1 PROTOTIPO 1: MANO ALZADA.....	24
2.2.2 PROTOTIPO 2: MODELO OPERATIVO	25
2.2.3 PROTOTIPO 3: LOOK & FEEL	26
2.3 CANVAS DE PROPUESTA DE VALOR	30
2.4 ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN.....	31
CAPITULO 3: MODELO DE NEGOCIO.....	32
3.1 BUSINESS MODEL CANVAS.....	32
3.1.1 SEGMENTO DE CLIENTES	32
3.1.2 PROPUESTA DE VALOR:.....	32
3.1.3 CANALES:.....	32
3.1.4 RELACIÓN CON LOS CLIENTES:	32
3.1.5 ACTIVIDADES CLAVES:	33
3.1.6 SOCIOS CLAVES:.....	33
3.1.7 RECURSOS CLAVES:	33
3.1.8 ESTRUCTURA DE COSTOS:	34

3.1.9	LÍNEAS DE INGRESOS:.....	34
CAPITULO 4: PRESUPUESTO DE INVERSIÓN		36
4.1	PRESUPUESTO DE CAPITAL.....	36
4.1.1	INVERSIÓN INICIAL:	36
4.2	USOS DE LA INVERSIÓN.....	37
4.2.1	COSTOS INICIALES:.....	37
4.2.2	COSTOS:	38
4.2.3	GASTOS:	38
4.3	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	39
4.3.1	RECURSOS PROPIOS (40%):.....	39
4.3.2	RECURSOS DE TERCEROS (60%):	39
4.4	CONCLUSIONES	40
REFERENCIAS.....		41
INDICE DE ANEXOS.....		42

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1. INGRESOS VS. GASTOS HOGARES EN ECUADOR	15
Cuadro 2. COSTUMER JOURNEY MAP (CJM).....	23
Cuadro 3. PROTOTIPO 1 (MANO ALZADA)	24
Cuadro 4. PROTOTIPO 2 (MODELO OPERATIVO).....	25
Cuadro 5. CANVAS - PROPUESTA DE VALOR	30
Cuadro 6. ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN	31
Cuadro 7. ESTRUCTURA DE COSTOS	34
Cuadro 8. BUSINESS MODEL CANVAS	35
Cuadro 9. PRESUPUESTO INICIAL.....	36
Cuadro 10. PRESUPUESTO DE CAPITAL DE TRABAJO	37
Cuadro 11. PRESUPUESTO INICIAL Y CAPITAL DE TRABAJO	37

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. AHORRO BRUTO (% DEL PIB) 1976-2019	133
Gráfico 2. AHORRO BRUTO ECUADOR (% DEL PIB) 1976-2019	14

CAPITULO 1: DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA Y ANÁLISIS REGULATORIO

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

1.1.1. ANTECEDENTES: DATOS Y ESTADÍSTICAS

En el mundo los niveles de ahorro se han modificado de manera importante debido a las crisis y las épocas de bonanza en el mundo, sobre todo en los países con las economías más grandes e importantes.

En el año 2018, según la medición realizada por el Banco Mundial el indicador del ahorro bruto ha tenido una tendencia a la recuperación, después de la crisis económica del 2008-2009, sin embargo, no ha llegado a sus máximos históricos registrados en los años 2006-2007. Actualmente, el nivel de ahorro es de 25,11% (respecto del PIB) esto considerando un análisis de ingresos y gastos corrientes en las cuentas nacionales del Banco Mundial y de la OCDE.¹

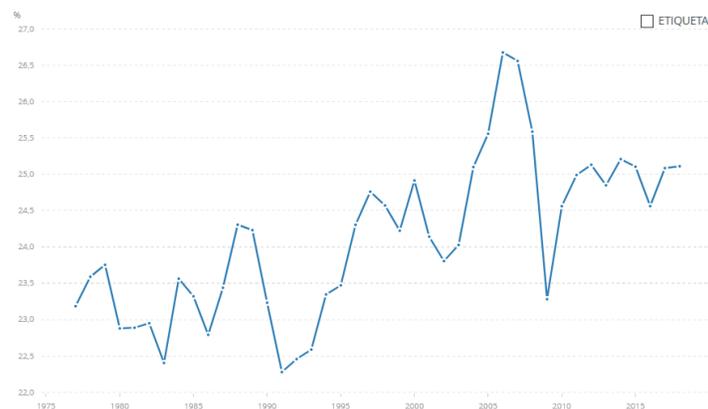


Gráfico 1. AHORRO BRUTO (% DEL PIB) 1976-2019
FUENTE: Datos de Banco Mundial (2020)

Con estos datos, es identificable que el gasto de la población, es decir, de las familias; es al menos el 75% de sus ingresos anuales en bienes y servicios de consumo. Estos bienes, en su

¹ Datos Ahorro Bruto % PIB,
<https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GNS.ICTR.ZS?end=2019&start=1975&view=chart> (2020)

forma más simple no constituyen una fuente de aumento del nivel de vida, por lo que se puede observar que la población mundial no está caminando hacia una mejora general en acceso a bienes y servicios generadores de riqueza y bienestar como son la educación superior y programas o servicios de salud preventiva.

Para Ecuador, los datos, de la misma base considerada por el Banco Mundial, presentan un nivel de ahorro del 24,65% respecto al PIB muy cercana al indicador del mundo, quedándose por debajo por menos de 1%,

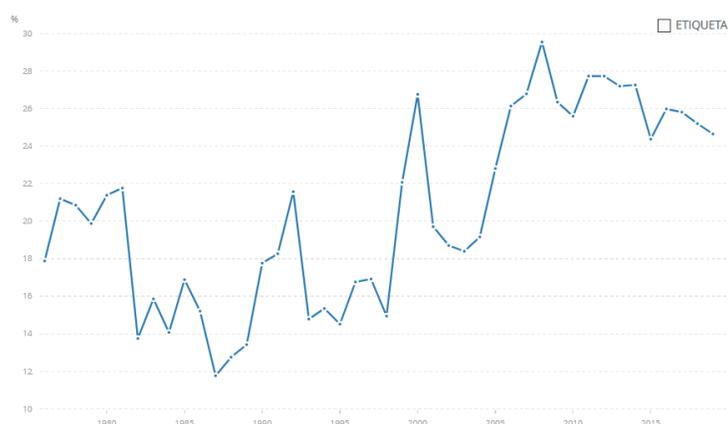


Gráfico 2. AHORRO BRUTO ECUADOR (% DEL PIB) 1976-2019
FUENTE: Datos de Banco Mundial (2020)

En el Ecuador, en el año 2011-2012 el INEC realizó la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGHUR), la misma tenía como objetivo tener una radiografía de los hogares ecuatorianos, se la aplicó en 39.617 familias urbanas y rurales. Los resultados entregados indican que el 58,8% de los hogares tienen capacidad de ahorro y el 41,1% registran un déficit, es decir, sus gastos son mayores que sus ingresos. ²

² Noticias, INEC, <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/encuesta-nacional-de-ingresos-y-gastos-de-los-hogares-urbanos-y-rurales/> (2020)

Categorías	Hogares	%
Hogares con ingresos mayores a los gastos	2.307.991	58,8
Hogares con gastos mayores a los ingresos	1.613.011	41,1
Hogares con ingresos iguales a los gastos	2.121	0,1
Total	3.923.123	100,0

Cuadro 1. INGRESOS VS. GASTOS HOGARES EN ECUADOR
FUENTE: ENIGHUR (2013)

Con estos datos, se ve que existe un mercado amplio para aplicar un método que asegure que los hogares y personas que mantienen esa capacidad de ahorro lo logren a través de un mecanismo de control y presupuestación de sus hábitos, comportamientos y necesidades.

Según datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en el sistema financiero privado del Ecuador se mantienen activos 19'308.344 clientes (bancos y cooperativas) superando en 2,36 veces la población económicamente activa reportada al mes de marzo 2019, garantizando que una parte de esos hogares con capacidad de ahorro tienen acceso al sistema financiero formal y por tanto, a aplicar una metodología de control a sus ingresos.

En América Latina el “gasto hormiga” es uno de los factores que afectan masivamente a toda la población con respecto a sus finanzas personales y su presupuesto. Según la CONDUSEF que es la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros en México, el 12% de los ingresos anuales de los mexicanos se pierde en “gasto hormiga”³. El análisis realizado por el organismo público mexicano desemboca en las afectaciones en el largo

³ Así afecta el gasto hormiga a tus finanzas, INFOBAE AMERICA, 31 de enero de 2020.
<https://www.infobae.com/america/mexico/2020/01/31/asi-afecta-el-gasto-hormiga-a-tus-finanzas/>

plazo puesto que estos gastos resultan en una suma considerable si se los mantiene constantes en un período de tiempo determinado.

La necesidad de que exista un proceso de administración de ingresos y gastos que no se base en la realización de presupuestos manuales o en un control que signifique mucho trabajo y esfuerzo para las personas es preponderante. Otro de los problemas que se evidencian es que solo se manejan los gastos en sí pero no el manejo y administración de otro tipo de productos y necesidades.

Actualmente, la población que está incluida, financieramente hablando, maneja algunos productos ofrecidos en el sistema financiero como cuentas de ahorros o corrientes, tarjetas de crédito, préstamos, inversiones y seguros.

Con la evolución de las necesidades y el avance de la tecnología se han creado y considerado soluciones simples para problemas financieros básicos como el control presupuestario, todos estos resultados son ideas financieras que incorporan tecnología y se las conoce como *Fintech*.

Con estos antecedentes, en el mundo Fintech se ha desarrollado el concepto de Agregador financiero, esta aplicación tecnológica permite que el usuario mantenga la información de todos sus productos financieros de todo el sistema financiero nacional sea condensada en una sola aplicación con el fin de evidenciar los movimientos (débitos y créditos), beneficios, caducidad, alertas y necesidades de todos estos productos.

1.2. MÉTRICA

La métrica que se propondrá es un indicador que mida el problema de manera eficiente y pueda darnos como resultado el efecto o beneficio que la propuesta de Fintech tiene como objetivo. En el sistema internacional se cuenta con datos importantes para la métrica de este nivel de ahorro de la población y hemos seleccionado el índice **AHORRO BRUTO (% PIB)** del Banco Mundial. Este índice se calcula utilizando los ingresos y los gastos corrientes de las cuentas nacionales de cada país en el Banco Mundial y de las cuentas nacionales de la OCDE.

Dentro de la base de datos del Banco Mundial se registra esta información de manera global y nacional, por tanto, consideramos que es un indicador que valida el efecto de la aplicación de Fintech como proceso de administración financiera personal, familiar y nacional.

1.3. ANÁLISIS REGULATORIO

En la actualidad no existen leyes o regulaciones enfocadas a la industria Fintech en Ecuador. Las normas expedidas han tenido por objeto regular el sistema financiero de forma global y de alguna forma han afectado a los partícipes de la industria Fintech (Simone y Beltrán, 2020).

En Ecuador no existe una ley o normativa secundaria que regule específicamente las tecnologías Fintech (Simone y Beltrán, 2020). Se debe observar las regulaciones aplicables a todas las empresas que desarrollan actividades de naturaleza financiera para que el desarrollo de un emprendimiento Fintech se establezca bajo una de las figuras que establecen las leyes ecuatorianas (Simone y Beltrán, 2020).

En este sentido, según el artículo II de la Ley de Compañías, se creará una empresa de responsabilidad limitada con los servicios detallados más adelante en este trabajo de titulación (Ley de CIAS, 1999). De igual manera, según la Clasificación Nacional de Actividades Económicas, el objeto social estaría bajo la clasificación J6209 que corresponde a “Otras Actividades de Tecnología de la Información y de Servicios Informáticos” (INEC, 2012)

En 2017, el Superintendente de Bancos de ese entonces, Christian Cruz, indicó que el marco legal y jurídico que contempla los servicios financieros del país se compone del Código Orgánico Monetario y Financiero, normativa de supervisión y control de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y las que son emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Suárez, 2017)

El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador (COMF, 2014). Dentro del mismo, establece algunos artículos sobre los medios de pago:

“Art. 99.- Otros medios de pago. Son medios de pago (...) las transferencias por medios electrónicos o digitales, las tarjetas de crédito y débito y otros de similar naturaleza, en los términos que determine y regule la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera”. (COMF, 2014)

De igual manera, en la Codificación Res Junta Política Monetaria, Libro Primero Tomo V, Sección I, establece la definición sobre qué es un medio de pago electrónico:

“Art. 1.- Son medios de pago electrónicos los mecanismos electrónicos o digitales utilizados para la transferencia de recursos y/o pagos de todo tipo de obligaciones de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control”.
(JPRMF, 2017)

Por el lado de ahorros, la Codificación Res Junta Política Monetaria, Libro Primero Tomo VIII en el Capítulo XLVI: Norma General Para la Apertura y Manejo de las Cuentas de Ahorros en las Entidades de los Sectores Financiero Público y Privado establece que (JPRMF, 2017):

“Art. 1.- La cuenta de ahorros es un contrato de depósitos que permite, a una persona natural o jurídica hábil para contratar y acceder a varios servicios financieros como los siguientes:

- a. Depósitos, consultas y retiros;
- b. Débitos automáticos para pago de servicios básicos u otros;
- c. Compras o consumos en locales afiliados a través de la tarjeta de débito; y,
- d. Envío y recepción de transferencias y remesas nacionales, del exterior y giros locales.

Art. 10.- Los servicios financieros y las transacciones que se realicen en una cuenta de ahorros deberán registrarse en reportes de movimiento de su cuenta a través de medios o canales electrónicos o electromecánicos (...).

1. El reporte contendrá obligatoriamente al menos la siguiente información:
2. Identificación de la entidad financiera;
3. Identificación del cuenta ahorrista, con especificación de cédula de ciudadanía, identidad, registro único de contribuyentes o pasaporte;

4. Número de la cuenta de ahorros;
5. La fecha de la transacción, número de documento u operación, monto y saldo;
6. Se hará constar el siguiente texto en un lugar visible de la cartilla o reporte de ahorros "Sírvasse verificar que los datos impresos o registrados estén de acuerdo con las transacciones realizadas".

Art. 11.- La entidad financiera deberá reconocer el pago de intereses sobre los saldos que se mantengan en la cuenta de ahorros.

Art. 14.- La entidad financiera no podrá realizar débito alguno sin la autorización expresa del cuenta ahorrista”.

Con respecto a los seguros que puede contratar una persona, la empresa Fintech puede agrupar productos y servicios de diferentes aseguradoras. Según el Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General Seguros indica que (Ley General de Seguros, 2006):

Art. 1.- Esta Ley regula la constitución, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las personas jurídicas y las operaciones y actividades de las personas naturales que integran el sistema de seguro privado; las cuales se someterán a las leyes de la República y a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Art. 2.- Integran el sistema de seguro privado: a) Todas las empresas que realicen operaciones de seguros; b) Las compañías de reaseguros; c) Los intermediarios de reaseguros; d) Los peritos de seguros; y, e) Los asesores productores de seguros.

Por lo antes expuesto, la normativa vigente permite la creación de la empresa Fintech que agregue los movimientos realizados dentro del sistema financiero para que las personas puedan visualizar su comportamiento económico en un determinado periodo de tiempo.

CAPITULO 2: DISEÑO Y CREACIÓN

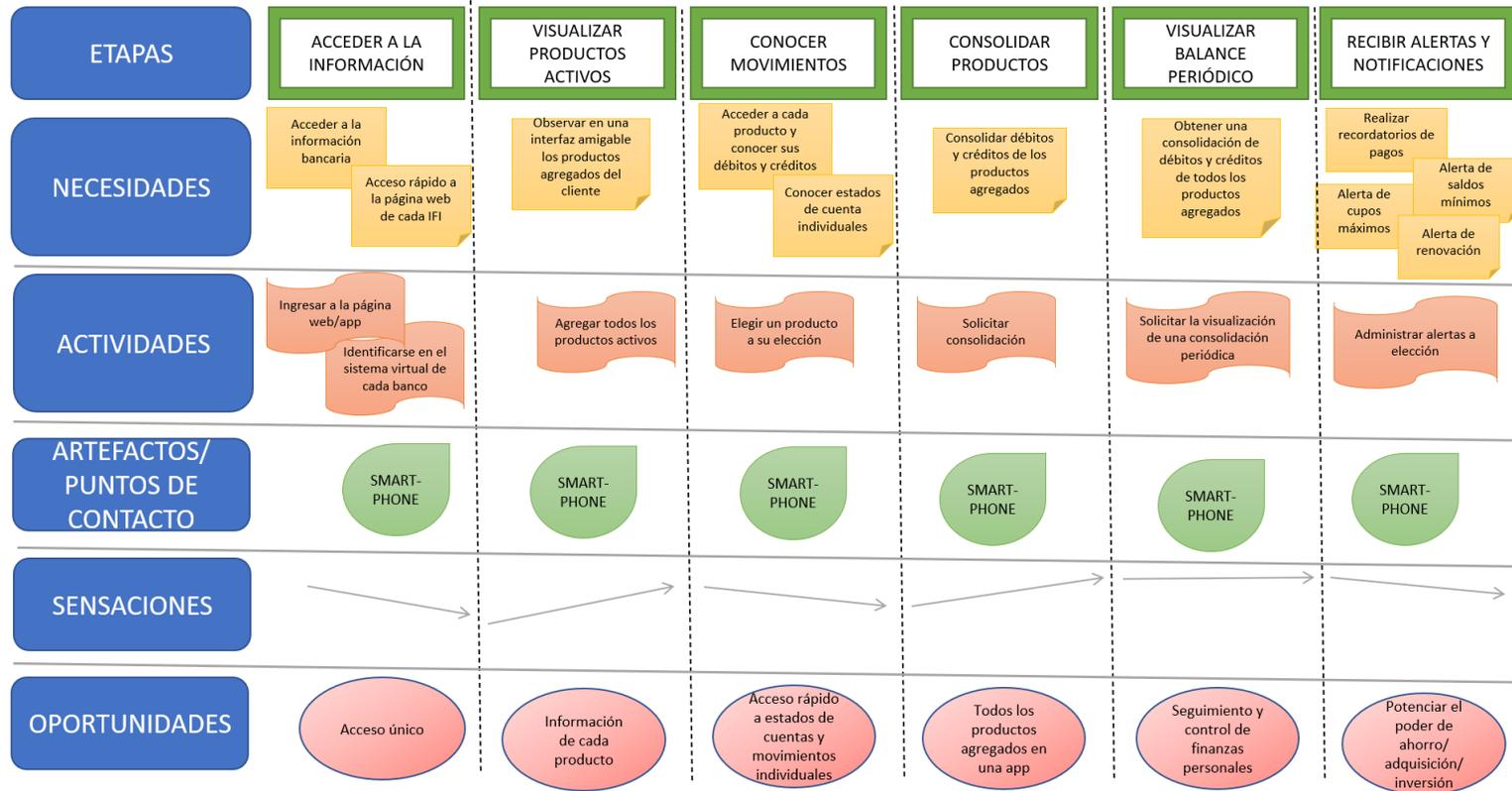
Con lo expuesto en el capítulo 1, en este capítulo haremos una propuesta de solución para la problemática del control de gastos y la programación de ahorro. El grupo enfoque para nuestra solución es cualquier tipo de cliente que maneje o cuente con más de 2 productos financieros o tenga productos en diferentes instituciones financieras.

Los requerimientos de los clientes del Sistema Financiero del país es encontrar condiciones seguras y prácticas para el acceso a la información de sus múltiples productos activos y la administración de estos.

En los diferentes diagramas y figuras se podrá evidenciar tanto el objetivo como los medios de acceso a este recurso relativamente básico para dar una solución a la problemática planteada y generar mejores prácticas financieras en la población integrada al sistema financiero nacional.

Para el desarrollo de nuestra propuesta realizamos 31 encuestas (ver anexo 1) para conocer la recepción de un planteamiento como el que nosotras proponemos, la apertura a dar la accesibilidad, las necesidades y requerimientos que debe cumplir la aplicación y sobre todo la expectativa del cliente. Con estos datos, se construyó el Customer Journey Map en el que se observa la experiencia del cliente con esta nueva propuesta de valor.

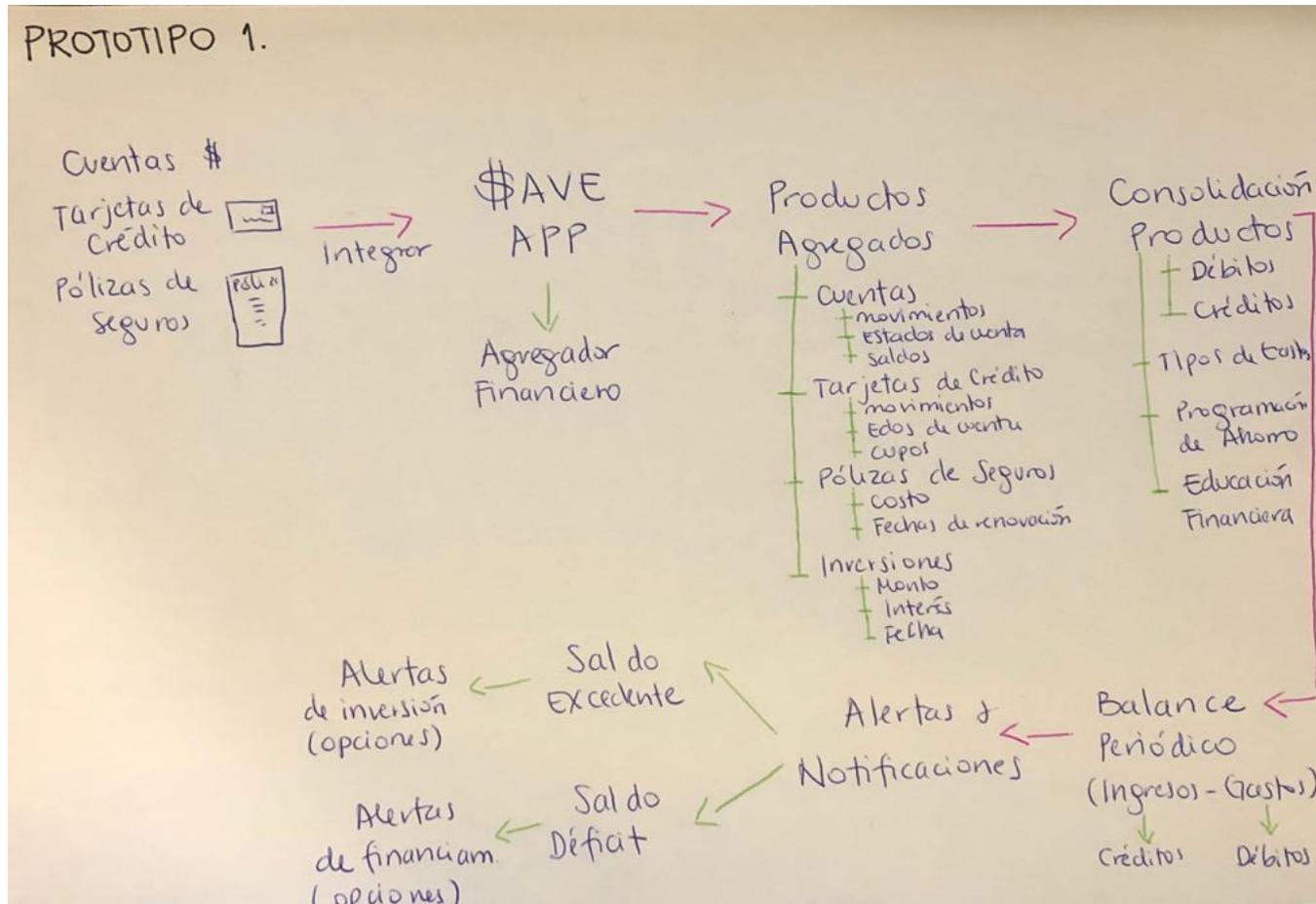
2.1 CUSTOMER JOURNEY MAP (CJM)



Cuadro 2. COSTUMER JOURNEY MAP (CJM)
FUENTE: AUTOR (2020)

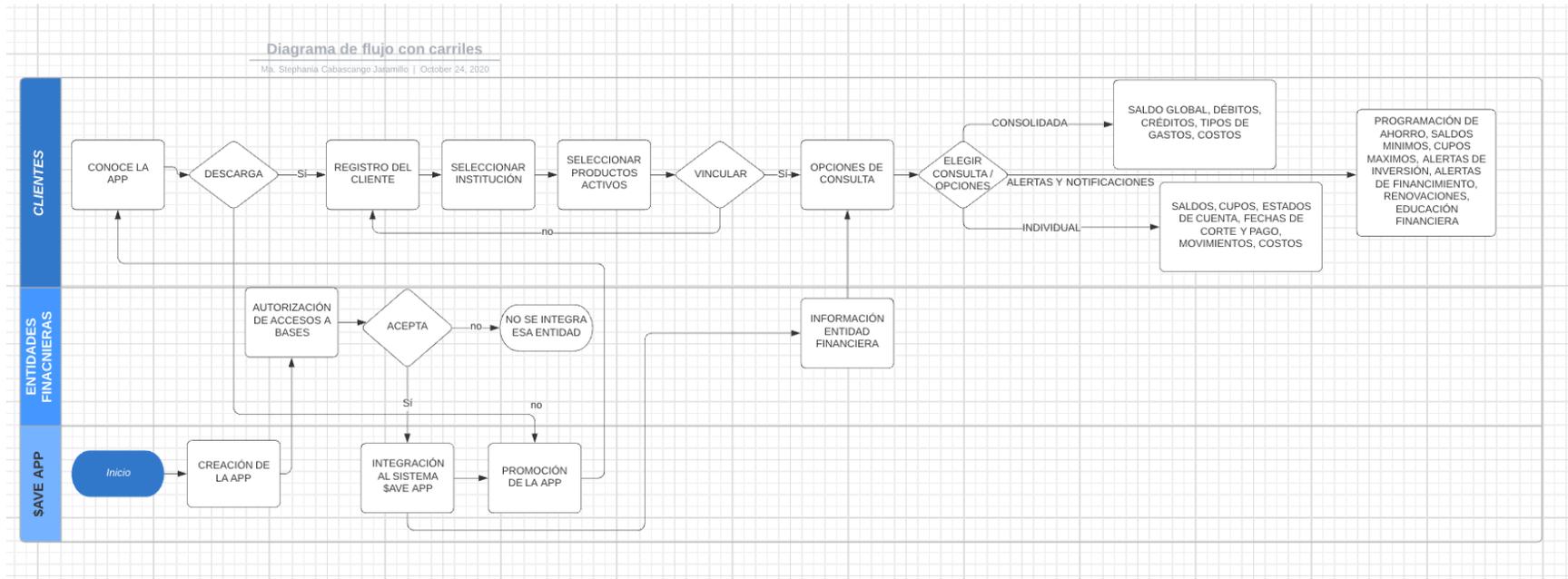
2.2 PROTOTIPOS

2.2.1 PROTOTIPO 1: MANO ALZADA



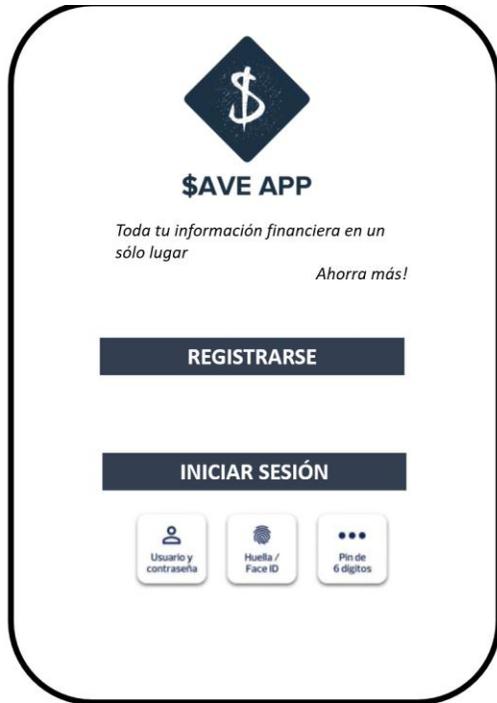
Cuadro 3. PROTOTIPO 1 (MANO ALZADA)
FUENTE: AUTOR (2020)

2.2.2 PROTOTIPO 2: MODELO OPERATIVO



Cuadro 4. PROTOTIPO 2 (MODELO OPERATIVO)
FUENTE: AUTOR (2020)

2.2.3 PROTOTIPO 3: LOOK & FEEL



\$

\$AVE APP

Toda tu información financiera en un sólo lugar

Ahora más!

REGISTRARSE

INICIAR SESIÓN

Usuario y contraseña

Huella / Face ID

Pin de 6 dígitos



\$

REGISTRARSE

ACEPTAR

Cargando Información



\$

REGISTRARSE

Seleccione:

BANCO PICHINCHA

CUENTA CORRIENTE

BANCO INTERNACIONAL
Quemémos ser más

TARJETA DE CRÉDITO

Diners Club
INTERNACIONAL

TARJETA DE CRÉDITO

Instituto Azuayo
Institución de ahorro y crédito

PÓLIZA

Acepto los [términos y condiciones](#)

VINCULAR CUENTAS



\$

TOTAL CUENTAS:
 USD. 10.250

MENSUAL

✓ CUENTA CORRIENTES	+	1.300
✓ CUENTA DE AHORROS	+	0
✓ PRÉSTAMO	-	300
✓ TARJETAS DE CRÉDITO	-	500
✓ PÓLIZAS	+	10.000
✓ PAGOS PROGRAMADOS	-	70
✓ PAGOS VARIOS	-	30
✓ PAGO SEGURO	-	50
✓ META DE AHORRO	-	100

CASH DISPONIBLE :
 USD. 250

 **TOTAL CUENTAS:**
USD. 10.250

 **MENSUAL**

	CUENTA CORRIENTES	+	1.300
	Banco Pichincha		1.300
	PRÉSTAMO	-	300
	TARJETAS DE CRÉDITO	-	500
	VISA Banco Internacional		300
	DINERS Ecuador		200
	PÓLIZAS	+	10.000
	Coop. Jardín Azuayo		10.000
	PAGOS PROGRAMADOS	-	70
	PAGOS VARIOS	-	30

 **TOTAL CUENTAS:**
USD. 10.250

 **MENSUAL**

	CUENTA CORRIENTES	+	1.300
	Banco Pichincha		1.300
	23 oct 2020		-200
	Pago TC		1300
	23 oct 2020		-300
	Pago préstamo		1500
	23 oct 2020		-25
	Pago Luz		1800
	23 oct 2020		+1000
	Depósito sueldo		1825

[Consulta por fecha](#)

 Pago del agua el 27 oct 2020

 **TOTAL CUENTAS:**
USD. 10.250

 **MENSUAL**

	TARJETAS DE CRÉDITO	-	500
	VISA Banco Internacional		300
	DINERS Ecuador		200
	Xxx-8039		
	Fecha máxima de pago:	USD. 200	
	05 nov 2020		
	Estado de cuenta actual	Próximo estado de cuenta	
	PÓLIZAS	+	10.000
	Coop. Jardín Azuayo		10.000
	Fecha vencimiento:	01 jun 2025 - 6 años	
	Interés a la fecha:	70	

 **TOTAL CUENTAS:**
USD. 10.250

 **OPCIONES**

- GASTOS
- INGRESOS VS TIPOS DE GASTOS
- OPCIONES DE CRÉDITO O INVERSIÓN
- META DE AHORRO
- EDUCACIÓN FINANCIERA

TOTAL GASTOS MENSUALES:
USD. 900

GASTOS

- TARJETA DE CRÉDITO - 500
 - VISA Banco Internacional 300
 - DINERS Ecuador 200
- PRÉSTAMOS - 300
- PAGOS PROGRAMADOS - 70
 - Agua potable 10
 - Luz eléctrica 25
 - Plan celular 35
- PAGOS VARIOS - 30
 - Consumo débito 30
- PAGO SEGURO - 50
 - Débito NOVA 30

NO TIENE NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO

INGRESOS VS TIPOS DE GASTOS

INGRESOS
Sueldo 1.000

TIPOS DE GASTOS 900

Tipo	Valor
Seguro	100
Vivienda	150
Comida	250
Ropa	100
Educación	200
Compras varias	200

OPCIONES DE CRÉDITO O INVERSIÓN

CRÉDITO

Selecciona tipo de crédito:

Consumo	Educativo
Vehicular	Hipotecario

Instituciones Financieras:

- Banco Pichincha
- Banco Internacional
- Banco Guayaquil
- BIESS
- Coop. JEP

INVERSIÓN

Fondos de Inversión:

- Fideval
- Fiducia
- Opciones Fintech

TOTAL METAS:
USD. 7.000

META DE AHORRO

METAS

Viaje EU 7.000

Débito mensual 100

0% 50% 100%
USD.3.500 USD.7.000

+ Añadir meta

CONSEJOS

EDUCACIÓN FINANCIERA

Sé parte del 35% de emprendimientos exitosos

Por: Sus Fuentes

Lo que se planifica, se cumple

Por: Sus Fuentes

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SEGUROS - GENERAL
Seguro para tu casa: protege tus bienes

GENERAL
Protege tu patrimonio: ¿Qué es un testamento?

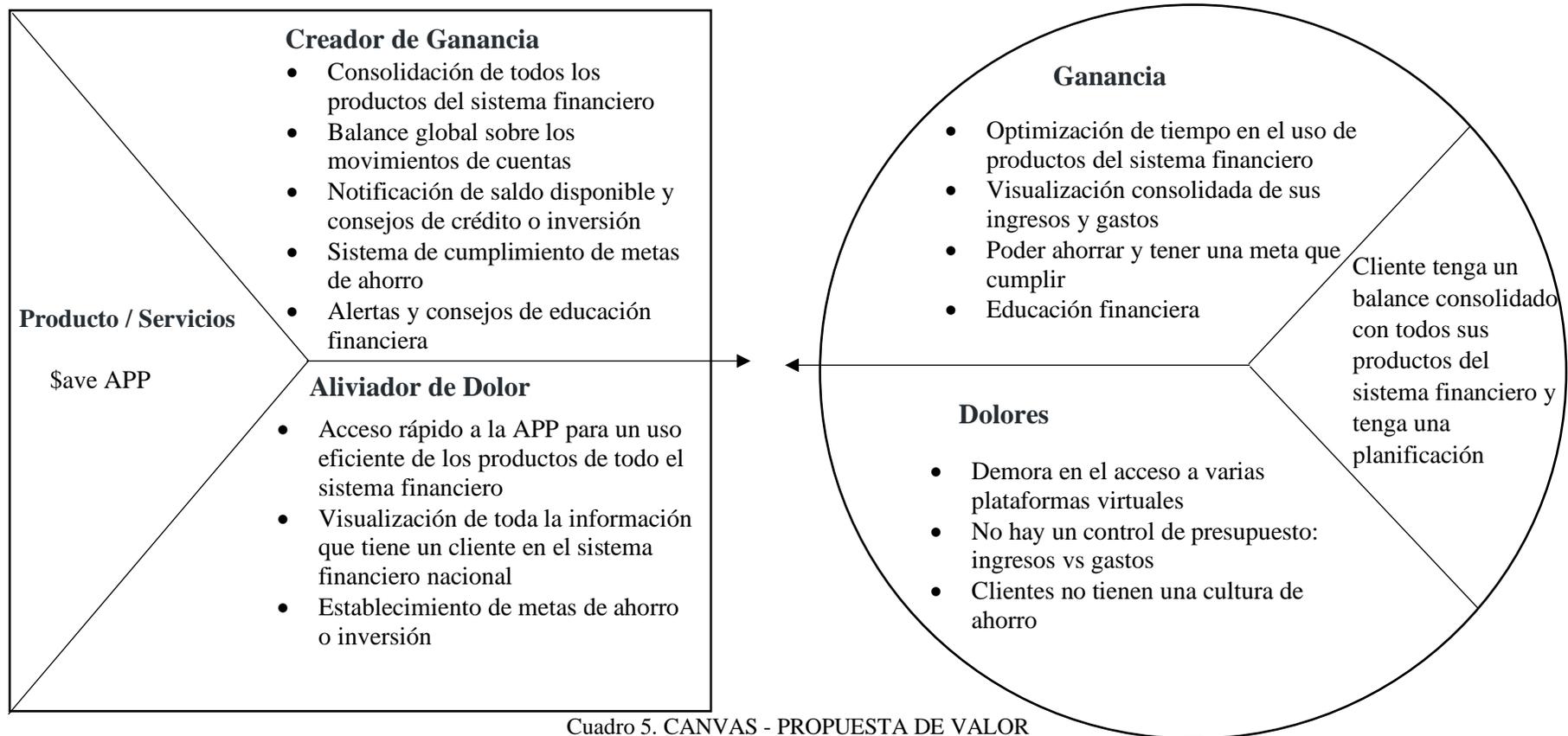
Consejos para mejorar la administración de tu presupuesto en alimentación

Por: María Romero

Gastos fijos que puedes cambiar o ajustar

Por: Sus Fuentes

2.3 CANVAS DE PROPUESTA DE VALOR



Cuadro 5. CANVAS - PROPUESTA DE VALOR
FUENTE: AUTOR (2020)

2.4 ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN

<i>ACTORES</i>	<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>INCENTIVO</i>
<i>USUARIOS/ CLIENTES</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Acceso a la información. 2. Consolidar movimientos y productos. 3. Realizar un balance periódico de sus ingresos y gastos. 4. Programar metas de ahorro. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Optimizar accesos, seguros y rápidos. 2. Obtener un producto bancario agregado. 3. Manejar de manera eficiente los recursos propios 4. Conseguir y cumplir metas de corto, mediano y largo plazo.
<i>INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Autorizar acceso para la disponibilidad de la información bancaria de sus clientes. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Incentivar a la digitalización o uso de canales electrónicos de sus clientes.
<i>\$AVE APP</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Entregar información consolidada de los productos financieros de sus clientes. 2. Entregar información específica de cada producto. 3. Realizar un balance automático periódico. 4. Análisis de saldos disponibles o recursos faltantes. 5. Alertas de pagos, programas de ahorro, de inversión o adquisición. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Generar ingresos por el uso de la aplicación. 2. Mejorar la experiencia del usuario. 3. Incrementar el número de usuarios.

Cuadro 6. ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN
FUENTE: AUTOR (2020)

CAPITULO 3: MODELO DE NEGOCIO

3.1 BUSINESS MODEL CANVAS

3.1.1 SEGMENTO DE CLIENTES: Personas naturales usuarias del sistema financiero mayores de 18 años y con acceso a un teléfono inteligente e internet.

3.1.2 PROPUESTA DE VALOR: Se plantean los siguientes agregadores de valor:

- Consolidación de todos los productos del sistema financiero
- Balance global sobre los movimientos de cuentas
- Notificación de saldo disponible y consejos de crédito o inversión
- Sistema de cumplimiento de metas de ahorro
- Alertas y consejos de educación financiera
- Seguridad de bloqueo inmediato por emergencias a través de la página web

3.1.3 CANALES:

- Aplicación para dispositivos móviles
- Página web para información y bloqueo de seguridad

3.1.4 RELACIÓN CON LOS CLIENTES:

- *Estrategia de atracción y fidelización:* Brindar rapidez y eficiencia en las operaciones para establecer relaciones a largo plazo con acceso directo a la información.
- *Estrategia de atracción:* Ofrecer la oportunidad de tener un servicio consolidado de la información financiera personal de los usuarios.

- *Estrategia de fidelización*: Generar confianza con la información que se entrega a través de las herramientas de la app y con esto proveer un control de ingresos y gastos real.

3.1.5 ACTIVIDADES CLAVES: Para el funcionamiento exitoso de la aplicación se necesita cumplir con las siguientes actividades:

- Brindar un servicio continuo y eficiente
- Contar con alianzas estratégicas con las instituciones financieras locales
- Aplicación con diseño intuitivo y de fácil acceso.

3.1.6 SOCIOS CLAVES: Para la creación y desarrollo de la aplicación se necesita contar con la ayuda de algunos socios:

- Los *proveedores tecnológicos* que serán los encargados de cumplir el papel fundamental del diseño y creación de la aplicación, al igual que del servicio y mantenimiento del sistema de la aplicación.
- Las *instituciones financieras* que nos den acceso a la información bancaria de los clientes para que la aplicación cuente con la base de datos necesaria para su funcionamiento y brinde los servicios especificados.

3.1.7 RECURSOS CLAVES: Es necesario contar con recursos fundamentales para el funcionamiento de la aplicación:

- Conexión garantizada de la aplicación con las bases de las instituciones financieras.
- Experiencia satisfactoria del cliente con la App, es decir, contar con una plataforma amigable, diseño de fácil uso y de entendimiento rápido.

3.1.8 ESTRUCTURA DE COSTOS: La estructura de costos estará construida a partir de las necesidades fundamentales para el funcionamiento y éxito de la aplicación en el mercado, los principales rubros serán:

- *Costos de diseño e implementación:* Incluirá la construcción tecnológica y de diseño de la aplicación y de la página web.
- *Costos de operación:* Incluirá los costos de servicio y mantenimiento de la aplicación
- *Costos administrativos:* Incluye el personal que se dedicará a principalmente generar y mantener las alianzas con las instituciones del sistema financiero y la venta de espacios publicitarios dirigidos al segmento de clientes activos.

<i>TIPO DE COSTO</i>	<i>% (CON RESPECTO A LOS INGRESOS)</i>
<i>COSTOS DE DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN</i>	20%
<i>COSTOS OPERATIVOS</i>	30%
<i>COSTOS ADMINISTRATIVOS</i>	35%

Cuadro 7. ESTRUCTURA DE COSTOS
FUENTE: AUTOR (2021)

3.1.9 LÍNEAS DE INGRESOS: La aplicación generará ingresos por los siguientes conceptos:

- Por *descarga de la aplicación*, es decir, cada usuario que entre en su tienda en línea deberá pagar un importe para hacer uso de los servicios de la app.
- Por *publicidad*, esto estará dirigido para la comercialización de productos del sistema financiero que se ajusten a las necesidades y comportamiento del cliente.

Socios Clave	Actividades Clave	Propuesta de Valor	Relación con el Cliente	Segmentos de Clientes
<p>Instituciones financieras</p> <p>Proveedor tecnológico de desarrollo y mantenimiento (web y APP)</p>	<p>Brindar un servicio continuo y eficiente</p> <p>Alianzas estratégicas con todas las IFIS</p> <p>APP con diseño intuitivo y de fácil acceso</p>	<p>Consolidación de productos del SF</p> <p>Balance global</p> <p>Saldos</p> <p>Consejos de crédito o inversión</p> <p>Cumplimiento de metas de ahorro</p> <p>Educación financiera</p> <p>Seguridad</p>	<p><i>Estrategia de atracción:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Rapidez y eficiencia en las operaciones - Servicio consolidado de información financiera <p><i>Servicio para fidelización:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Establecer relaciones a largo plazo con acceso directo a la información - Generar confianza con la información que se entrega 	<p>Personas naturales</p> <p>Mayores a 18 años</p> <p>Personas con acceso a Internet y celular inteligente</p>
	<p style="text-align: center;">Recursos Clave</p> <p>Servicio de internet</p> <p>Acceso a información bancaria del cliente</p> <p>Experiencia satisfactoria con APP</p>		<p style="text-align: center;">Canales</p> <p>APP móvil de descarga</p> <p>Plataforma web</p>	
<p style="text-align: center;">Estructura de Costes</p> <p>Diseño e implementación de la página web y APP</p> <p>Gastos de operación para el mantenimiento de APP</p> <p>Gastos administrativos para pago de sueldos y publicidad para incentivar uso de la APP</p>			<p style="text-align: center;">Estructura de Ingresos</p> <p>Ingreso por la descarga de la APP</p> <p>Ingreso por publicidad de los productos del sistema financiero</p>	

Cuadro 8. BUSINESS MODEL CANVAS
FUENTE: AUTOR (2021)

CAPITULO 4: PRESUPUESTO DE INVERSIÓN

4.1 PRESUPUESTO DE CAPITAL

4.1.1 INVERSIÓN INICIAL: Para la ejecución de este proyecto se necesitará contar con una planificación que conlleve a la implementación del producto. Para este fin hemos determinado el presupuesto inicial como se detalla a continuación:

	%	2021
ACTIVIDAD		MONTO INICIAL
Desarrollo de la aplicación	52.63%	\$ 15,000.00
Desarrollo de propuesta estratégica con las IFI's	15.79%	\$ 4,500.00
Constitución de la empresa	17.54%	\$ 5,000.00
Plan estratégico de ventas	14.04%	\$ 4,000.00
TOTAL INVERSIÓN INICIAL		\$ 28,500.00

Cuadro 9. PRESUPUESTO INICIAL
FUENTE: AUTOR (2021)

Para calcular el capital de trabajo con el que operará la empresa se realizó un presupuesto aproximado de los gastos anuales que se tendrán durante los primeros 5 años de operación y se tomó en consideración como capital de trabajo los gastos del primer año.

En el cuadro a continuación se presenta un cálculo aproximado de los montos necesarios para la operación y administración de la empresa.

	2022	2023	2024	2025	2026
COSTOS					
Uso de plataforma virtual (app & web)	-\$ 4,543.00	-\$ 5,101.76	-\$ 5,458.88	-\$ 5,841.01	-\$ 6,249.88
GASTOS					
<i>ADMINISTRATIVOS</i>					
Publicidad	-\$ 18,000.00	-\$ 19,260.00	-\$ 20,608.20	-\$ 22,050.77	-\$ 23,594.33
Administración	-\$ 24,000.00	-\$ 25,680.00	-\$ 27,477.60	-\$ 29,401.03	-\$ 31,459.10
<i>OPERATIVOS</i>					
Mantenimiento aplicación	-\$ 30,000.00	-\$ 32,100.00	-\$ 34,347.00	-\$ 36,751.29	-\$ 39,323.88
Impuestos	-\$ 5,739.25	-\$ 6,080.81	-\$ 6,506.47	-\$ 6,961.92	-\$ 7,449.25
Intereses	-\$ 3,687.96	-\$ 2,670.59	-\$ 1,653.22	-\$ 635.86	\$ -
TOTAL	-\$ 85,970.21	-\$ 90,893.16	-\$ 96,051.37	-\$ 101,641.88	-\$ 108,076.44

Cuadro 10. PRESUPUESTO DE CAPITAL DE TRABAJO
FUENTE: AUTOR (2021)

Con el fin de calcular la inversión necesaria para operar se han acumulado la inversión inicial, los costos y gastos.

CAPITAL DE TRABAJO	\$ 85,970.21
INVERSION INICIAL	\$ 28,500.00
	\$114,470.21

Cuadro 11. PRESUPUESTO INICIAL Y CAPITAL DE TRABAJO
FUENTE: AUTOR (2021)

4.2 USOS DE LA INVERSIÓN:

4.2.1 COSTOS INICIALES: En este apartado se han colocado los gastos (24,90%) en los que se incurrirá para el inicio del proyecto:

4.2.1.1 Desarrollo de la aplicación: Representará un 13,10% del total y este incluirá el desarrollo, diseño y funcionamiento de la aplicación.

4.2.1.2 Desarrollo de propuesta estratégica: En esta actividad se desarrollará el proyecto y la estrategia para el acceso a la información de las IFI's consideradas, representa un 3,93%.

4.2.1.3 Gastos de constitución: Representa el 4,37% del total y esto incluiría todos los trámites administrativos y legales para constituir la empresa.

4.2.1.4 Plan estratégico de ventas: En esto se ha considerado, la estrategia de marketing para el público y la visualización de los beneficios para las IFI's que se incluyan en la app. Se considera un 3,49% del total de la inversión considerada.

4.2.2 COSTOS: En este apartado se ha considerado los costos para la operatividad de la app tanto en la nube como en la página web. Representan el 3,97% y son los costos para la disponibilidad de la app en las tiendas online y el costo de los dominios en la nube y los servidores en internet.

4.2.3 GASTOS: Se incluyen los gastos operativos y administrativos (71,13%) como se detalla en este apartado:

4.2.3.1 Publicidad: Se incluirá el plan de marketing completo, considera los gastos en los que se incurrirá para darle notoriedad a la app y la información para que la gente acceda a este servicio. (15,72%)

4.2.3.2 Administración: Personal que maneje la operación financiera, operativa y administrativa de la empresa, se necesita contar con un equipo con experiencia en iniciar una empresa con este enfoque tecnológico y de acceso a servicios en línea. (20,97%)

4.2.3.3 Mantenimiento APP: Incluye todos los gastos para la operatividad de la app sea tanto su disponibilidad en la red, como su excelencia en conexión con los sistemas de las IFI's y los servicios ofertados.

4.2.3.4 Impuestos e Intereses: Se ha considera gastos fiscales y financieros, representando un 8.23% considerando el financiamiento por parte del sistema financiero tradicional.

4.3 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Dado que se ha desarrollado el modelo de negocio del proyecto y se ha verificado que es viable, se presenta la estrategia de levantamiento de capital.

4.3.1 RECURSOS PROPIOS (40%): Se colocará un total de USD 57m dividido para las personas que formamos parte del proyecto, estos recursos provienen de los ahorros de cada una de las dos.

4.3.2 RECURSOS DE TERCEROS (60%): Se buscará recursos de instituciones financieras para que financie el 30% de lo requerido para capital de trabajo y el 30% restante será financiado por medio de la búsqueda de fondos de inversión necesita contar con apoyo y se han considerado dos fuentes:

4.3.2.1 Instituciones Financieras (30%): Se buscará recursos de las instituciones financieras bajo la figura de crédito para emprendedores para que financie el 30% de lo requerido para la operación en los tres próximos años.

4.3.2.2 Fondos Ángeles (30%): Se buscará participar en las rondas que ofrecen los inversores ángeles que invierten en un negocio en las etapas tempranas como Buen Trip. Dentro de los requisitos para aplicar al programa están⁴:

- Ser una startup o spinoff tecnológica.
- Tener un producto funcional y en validación temprana.
- Tener un equipo fundador a tiempo completo.
- Tener una mirada regional o global y con una estrategia clara de expansión.

⁴ El programa Buen Trip. Extraído de <https://www.buentriphub.com/elprograma>

4.4 CONCLUSIONES

- La Fintech \$ave App se enfoca al uso y consolidación de la información de todas las instituciones financieras sobre sus clientes para realizar un balance global sobre los movimientos de las cuentas y poder notificar el saldo disponible de cada persona. De esta manera, el usuario final puede hacer un control sobre sus gastos y programar sus ahorros mediante un sistema de cumplimiento de metas, además de recibir alertas y consejos de educación financiera.
- Al analizar el modelo de negocio, se pudo definir claramente el segmento de clientes hacia los cuales se enfocará la Fintech y de igual manera si identificó a los actores claves con quienes es importante mantener una relación permanente que son todas las instituciones financieras. Este punto es decisivo, dado que, depende de las entidades bancarias para poder consumir y analizar toda la información y poder solucionar el problema de la falta de ahorro de las personas mediante la creación de un agregador financiero dada la viabilidad legal existente.
- La propuesta de modelo de negocio establece procesos eficientes y plantea una estrategia de ganar-ganar tanto con el cliente como con las instituciones financieras que se va a ver involucradas en este proyecto. La integración del sistema financiero tradicional con herramientas que involucran tanto educación financiera como accesibilidad de datos es un proceso natural que contribuirá a la inclusión financiera de la población.
- En el Ecuador, existen posibilidades factibles para el emprendimiento de empresas Fintech, las oportunidades de financiamiento y propuestas de inversión son variadas y se pueden acoplar a las particularidades de cada empresa, siempre que estas cuenten con análisis y fundamentos en una necesidad real y un mercado establecido.

REFERENCIAS

- Asamblea Nacional del Ecuador. *Código Orgánico Monetario y Financiero. [Libro I: Ley de Instituciones Financieras]* Registro Oficial Suplemento 332 (12 de septiembre 2014).
- Congreso Nacional. *Código Orgánico Monetario y Financiero. [Libro III: Ley General Seguros]* Registro Oficial 403 (23 de noviembre 2006).
- Congreso Nacional. *Ley de Compañías.* Registro Oficial 312 (5 de noviembre de 1999)
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. *Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros Tomo V [Libro I: Sistema Monetario Y Financiero]* Registro Oficial Suplemento 44 (24 de julio de 2017).
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. *Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros Tomo VIII [Libro I]* Registro Oficial Edición Especial 44 (24 de julio de 2017).
- INEC (2012). Unidad de Análisis de Síntesis. *Clasificación Nacional de Actividades Económicas.* Recuperado el 12 de septiembre de 2020 de <https://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/metodologias/CIU%204.0.pdf>
- INEC (2013). *Principales Resultados Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR) 2011-2012.* Recuperado el 12 de septiembre de 2020 de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec//documentos/web-inec/Estadisticas Sociales/Encuesta Nac Ingresos Gastos Hogares Urb Rur ENIGHU/ENIGHU-2011-2012/EnighurPresentacionRP.pdf>
- INEC (2019). *Encuesta Nacional De Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU).* Indicadores Laborales Marzo 2019. Recuperado el 12 de septiembre de 2020 de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2019/Marzo/032019 Mercado%20Laboral final.pdf>
- Mejía, D., & Rodríguez, G. (2016). *Determinantes socioeconómicos de la educación financiera.* Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. Serie de Políticas Públicas y Transformación Productiva; N° 23 / 2016, Bogotá: CAF. Retrieved from <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/835>
- Suárez, David (2017) *FINTECH, hacia la banca digital total.* Computerworld. Recuperado el 12 de septiembre de 2020 de <https://computerworld.com.ec/files/CW295TEMACENTRAL.pdf> pp.33

INDICE DE ANEXOS

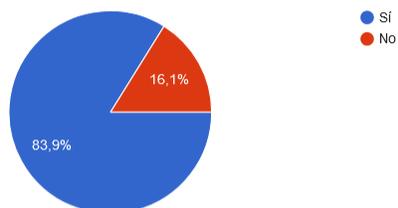
ANEXO 1: ENCUESTA CJM.....43

ANEXO 1: ENCUESTA CJM



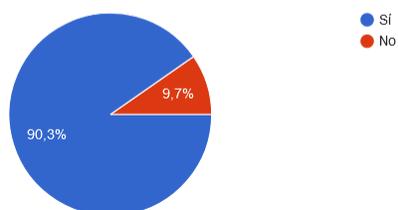
¿Realiza controles periódicos de sus ingresos y gastos?

31 respuestas



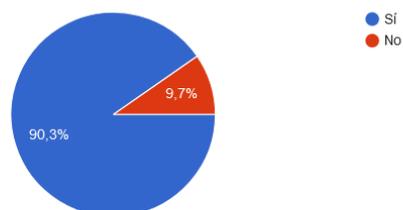
¿Le gustaría que exista un sistema automático que se conecte con sus instituciones financieras?

31 respuestas



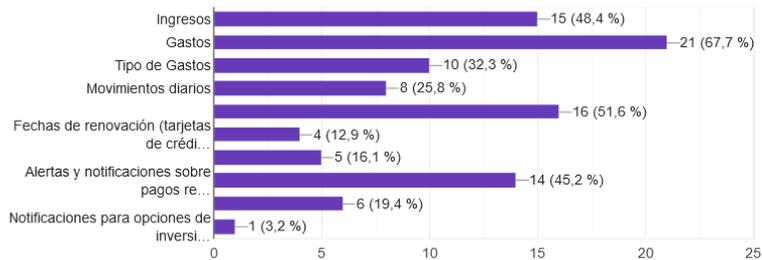
¿Le gustaría que este sistema consolide todos los movimientos de sus productos del sistema financiero y le entregue un balance periódico de su manejo financiero?

31 respuestas



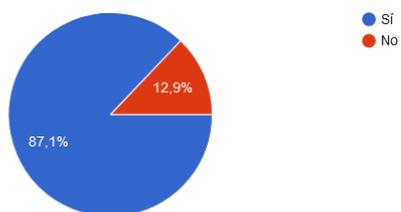
De la información que le interese, identifique las 3 más importantes y útiles para usted:

31 respuestas



¿Estaría dispuesto a dar acceso para acceder a un servicio como el que se ha explicado?

31 respuestas



Si fuera el caso, ¿cuánto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un servicio de este estilo?

31 respuestas

