



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TEMA:

“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTÓN MACARA”.

TESIS

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIEROS EN BANCA Y FINANZAS

AUTORES:

JESSICA ALEXANDRA INGA GUALÁN

FRANKLIN VINICIO MACAS ALBÁN

DIRECTOR:

ECON. DENNIS BRAVO G.

LOJA-ECUADOR

2012

Economista.

Dennys Bravo González

DIRECTOR DE TESIS

INFORMA:

Que el presente trabajo de tesis titulado: **“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTÓN MACARA”**. Realizado por los señores: Jessica Alexandra Inga Galán y Franklin Vinicio Macas Albán, cumple con los requisitos establecidos por las normas generales para la graduación en la Universidad Nacional de Loja, tanto en aspectos de forma como de contenidos, por lo cual me permito autorizar su presentación para los fines pertinentes.

Loja, Mayo del 2012

Eco. Dennys Bravo González

DIRECTOR DE TESIS



AUTORÍA

Los resultados de la investigación, ideas, expresiones, comentarios, conceptos, análisis, conclusiones, recomendaciones, así como la elaboración de la Propuesta Alternativa expuesta en la presente tesis titulada **“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTÓN MACARA”**. Son de exclusiva responsabilidad de los autores.

FRANKLIN MACAS

JESSICA INGA



AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, por habernos permitido desarrollar nuestras habilidades y conocimientos, facilitando el cumplimiento profesional dentro de la sociedad, de igual forma al Área Jurídica Social y Administrativa , a los docentes de la Carrera de Banca y Finanzas quienes con su dedicación y esfuerzo compartieron sus sabios conocimientos durante nuestra vida universitaria.

De manera especial al director de tesis Eco. Dennys Bravo, docente de la carrera, quien con su capacidad profesional nos ha orientado en el desarrollo de nuestro trabajo de investigación.

Nuestra gratitud al cantón Macara, así como a los jefes(a) y dueños(a) de las instituciones financieras y empresas, por habernos brindado su colaboración y la información necesaria para cumplir con éxitos los objetivos propuestos en la presente tesis.

A nuestros padres, hermanos/as, familiares, amigos y todas las personas que nos apoyaron en la finalización de la presente investigación.

LOS PROPONENTES



DEDICATORIA

Mi tesis la dedico con todo mi amor y cariño A ti Dios que me diste la oportunidad de vivir y darme una familia maravillosa. Con mucho cariño principalmente a mis padres que me permitieron dar la vida y han estado conmigo en todo momento. Gracias papa y mama por darme una profesión para mi futuro y por creer en mí, aunque hemos pasado momentos difíciles siempre han estado apoyándome en todo momento, es por eso que de todo corazón les agradezco que hayan estado conmigo. Los quiero con todo mi corazón y este trabajo es para ustedes, por ser la más chica de su casa de sus hijos aquí esta lo que ustedes me brindaron, solamente les estoy devolviendo todo su esfuerzo que han hecho por mí. A ti compañero, esposo y padre a la vez te agradezco mucho por haberme brindado tu apoyo y ayuda para que no demande en mis estudios y llegar a cumplir mi meta. A mi hija que la amo con toda mi vida, que es lo más bello que Dios me ha dado el regalo más hermoso que he podido tener. A mis Hermanos Carlos, Cesar, Cristian, Bryan, Paul, Nathali gracias por estar siempre conmigo apoyándome dando aliento de vida para seguir, los quiero mucho y les agradezco que nunca me hayan dejado sola. A mi abuelito, tíos, cuñadas, y mis pequeños sobrinos los quiero mucho.

Franklin, que te puedo decir, muchas gracias por estar estos años y en los cuales hemos compartido tantas cosas, hemos pasado tanto que ahora estás conmigo en este día tan importante para mí. Solo quiero darte las gracias por toda la paciencia y el apoyo que me has dado para



continuar y seguir conmigo en este camino, gracias por estar conmigo y recuerda que eres muy importante para mí. A mis profesores por confiar en mí, por tenerme la paciencia necesaria, por haberme compartido sus conocimientos. Agradezco haber tenido unos profesores como ustedes nunca los olvidare siempre los llevare en mis recuerdos. Y no puedo irme sin antes decirles, que sin ustedes a mi lado no hubiera logrado, tantas desveladas sirvieron de algo, y aquí está el fruto, les agradezco a todos ustedes con todo mi alma el haber llegado en mi vida, el compartir momentos agradables y momentos tristes, pero esos momentos son los que me hacen crecer, y valorar a las personas que me rodean. Los quiero mucho, nunca los olvidare.

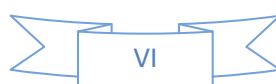
JESSICA

A mis padres, hermana y mi novia (Silvia), que impulsaron en mí el deseo de superación constante y supieron guiarme, inculcando que nada es fácil en la vida y debemos luchar para conseguir nuestros ideales.

A mis abuelitos quienes con sus consejos me ayudaron a seguir en adelante y vencer las dificultades que se presenten en el futuro.

A los amigos y de más personas que supieron brindar su apoyo durante el desarrollo de la presente investigación.

FRANKLIN



ÍNDICE DE CONTENIDOS

Contenidos	Páginas
Caratula	I
Certificación	II
Autoría	III
Agradecimiento	IV
Dedicatoria	V
A, TITULO	1
B, RESUMEN	3
C, INTRODUCCIÓN	8
D, REVISIÓN DE LITERATURA	11
4.1 La Economía	12
4.1.1 Factores Productivos	13
4.2 Sectores Productivos	14
4.2.1 Sector primario	14
4.2.1.1 (MAGAP)	15
4.2.2 Sector Secundario	15
4.2.3 Sector Terciario	17
4.3 Clasificación por Actividad Económica (CIIU)	18
4.3.1 Estructura Detallada del (CIIU)	19
4.4 Sistema Financiero	22
4.4.1 Sistema Financiero Público	23
4.4.2 Sistema Financiero Privado	24
4.4.3 Prohibiciones, Funciones y Control	25
4.5 Agentes agrupados en sectores institucionales	26

4.5.1 Las empresas no financieras	26
4.5.2 Las empresas financieras	26
4.5.3 Bancos	28
4.5.4 Cooperativas	30
4.5.5 Sistema financiero no regulado	31
4.6 Régimen Legal del Sistema Financiero Ecuatoriano	32
4.6.1 Ley de Régimen Monetario	32
4.6.2 Ley General de Instituciones del Sistema Financiero	33
4.6.3 Ley Orgánica del Banco Nacional de Fomento	36
4.6.4 Ley de Cooperativas	37
4.7 Organismo regulador del Sistema Financiero Ecuatoriano	40
4.7.1 Banco Central del Ecuador	40
4.7.2 Superintendencia de Bancos y Seguros	40
4.7.3 Junta Bancaria	42
E, MATERIALES Y MÉTODOS	44
F, RESULTADOS	50
6.1 Estructura local del Cantón Macara	51
6.2 Instituciones del Sistema Financiero presentes en la localidad	55
6.2.1 Tiempo de permanencia en el mercado	56
6.2.2 Cobertura que alcanzan las instituciones financieras	57
6.2.3 Nivel de autonomía en toma de decisiones	58
6.2.3.1 Proceso de selección del personal	59
6.2.3.2 Productos y Servicios de las instituciones	61
6.2.3.3 Límites de montos que se aprueban	63
6.2.4 Cuota o Participación del Mercado	65

6.2.4.1	Número de clientes	65
6.2.4.2	Tasa de crecimiento de los clientes	66
6.2.5	Cobertura Geográfica en el mercado local	68
6.2.5.1	número de agencia, ventanillas, oficiales	69
6.2.6	Relación Captaciones / Colocaciones	70
6.2.7	Destino del crédito según ramas de actividad económica	72
6.3	Sector Empresarial del Cantón Macara	75
6.3.1	Estructura Empresarial	75
6.3.2	Empresas / Rama	77
6.3.3	Volumen de Activos	80
6.3.4	Acceso / Control del Crédito	82
6.3.5	Composición Accionaría	84
6.3.6	Estructura Administrativa	86
6.3.7	Asociación o fusión de empresas	88
6.3.7.1	Relaciones	88
6.3.7.1.1	Por propiedad de Acciones	89
6.3.7.1.2	Por la Administración	89
6.4	Declaración de impuestos de los últimos diez años	91
G,	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	93
7.1	Sistema Financiero	94
7.1.1	Caracterización del Sistema Financiero	94
7.1.2	Banca Privada	94
7.2	Estructura Empresarial	98
7.2.1	Caracterización de las Empresas	98
7.3	Comprobación de Hipótesis	100
7.3.1	Capitalización del Territorio	100

7.3.2 Centralización del Capital	100
7.3.3 Incidencia del Sistema Financiero	101
H, CONCLUSIONES	103
I, RECOMENDACIONES	107
J, BIBLIOGRAFÍA	111
K, ANEXOS	115



A. TÍTULO

**“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE
CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTÓN MACARA”.**

B. RESUMEN

El presente trabajo investigativo hace referencia, al **ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN, DEL CAPITAL DEL CANTÓN MACARA**, resaltando la incidencia que las entidades financieras poseen en cada uno de los diferentes sectores del cantón.

En base a los resultados obtenidos, nos es posible determinar que existe una capitalización del territorio, dado que en un promedio determinado el sistema financiero realiza mayor colocaciones que captaciones, lo cual nos quiere decir que el sistema financiero contribuye al desarrollo económico y productivo del cantón.

Las entidades financieras del sistema financiero también brindan sus servicios a cantones cercanos, estas entidades no cuentan con autonomía, a si también los jefes de agencia carecen de facultad para tomar decisiones es decir dependen de la respectiva matriz, lo que conlleva a que los clientes esperen mayor tiempo al momento de realizar un trámite, la permanencia en el mercado de las entidades financieras depende en gran parte del número de clientes con que cuentan, considerado que el mercado financiero se torna cada día más competitivo entre cada una de las agencias, estas independientemente presentan, mayor rentabilidad, solvencia, seguridad es así que cuentan con una adecuada participación en el mercado.

En lo que concierne al sistema empresarial, el cantón Macará es un pueblo eminentemente comercial, en el cual existe un sinnúmero de negocios y en el cual el sistema empresarial en años atrás no tenía un crecimiento como el que está teniendo en la actualidad esto se debía , principalmente por falta de conocimientos de administración de empresas, debido a que se constituían como negocios familiares, donde eran y son administrados por uno de los cónyuges, lo mismos que en la mayoría de casos, no se encontraban capacitados. Es así que existe relaciones de afinidad como de consanguinidad entre empresas, debido a que el sector empresarial se encuentra en manos de un reducido grupo de habitantes, ya sea por la parte accionaria, donde existen habitantes que poseen varios negocios con diferentes líneas de productos o servicios a ofrecer; como también por la parte administrativa, la cual es realizada por los propietarios.

Mediante los resultados obtenidos tanto de la estructura financiera como empresarial, podemos destacar que existe una semejanza entre estos sectores, a través del mercado financiero se dinamiza la economía, permitiendo el desarrollo empresarial del cantón, el sistema financiero tiene gran acogida, pues de las empresas estudiadas una de ellas ha realizado un crédito el cual el sistema financiero ha demostrado solvencia y capacidad, además de conceder los créditos de forma ágil y oportuna en relación con otras entidades financieras no reguladas, fomentando así el desarrollo del cantón y satisfaciendo las necesidades de sus clientes.

SUMMARY

The present investigative work makes reference to the **ROLE OF FINANCIAL SYSTEMS IN THE PROCESS OF CENTRALIZATION OF CAPITAL OF THE CANTON MACARA**, highlighting the impact that the financial institutions have in each of the different sectors of the canton. With the obtained results, we can determine that there is a market capitalization of the territory, given that an average financial system performed more loans than deposits, which wants us to say that the financial system contributes to the economic and productive development of the canton.

The financial institutions also offer his services to nearby cantons, these organizations does not count on autonomy, to if also the agency heads they lack faculty to make decisions that is to say, depend on the respective matrix, which entails to that the customers wait major time for the moment to realize a procedure, the permanency on the market of the financial institutions depends largely of the number of clients with whom they count, considered that the financial market becomes ever more competitive day between each of the agencies, these independently present, major profitability, solvency and safety is so they possess an important market share.

Regarding the managerial system, the canton Macara is an eminently commercial town, and which business system years ago there was growing

as the one currently taking this was mainly due to lack of knowledge of business administration, Because they were constituted as family businesses, where they were and are managed by one of the spouses, the same as in most cases, were not enabled. It is so it exists relations of affinity as of consanguinity between companies, due to the fact that the managerial sector is in hands of a limited group of inhabitants, already be on the shareholding part, where there exist inhabitants who possess several business with different lines of products or services to offering; as well as the administrative part, which is carried out by the owners.

By means of the results obtained so much of the financial as managerial structure, we can emphasize that a similarity exists between these sectors, through financial market invigorates the economy, allowing the managerial development of the canton, the financial system has great reception, because of the studied companies one of them has realized a credit which the financial system has demonstrated solvency and capacity, in addition to grant the appropriations of agile and opportune form in relation with other not regular financial institutions, promoting this way the development of the canton and satisfying the needs of his clients. Fomenting therefore the development of the canton and satisfying the needs of their customers.

C. INTRODUCCIÓN

El sistema financiero en el mundo moderno de hoy es muy importante, el mismo que se encuentra en constante evolución, a través de sus funciones de captaciones y colocaciones, han permitido el desarrollo de las comunidades el Cantón Macará, perteneciente a la provincia de Loja no ha sido la excepción, pues es así que el sistema financiero regulado por la Superintendencia de Bancos, cuenta con dos bancos y una cooperativa que permiten activar la economía del cantón.

Sin embargo el presente proyecto hace referencia a la incidencia que mantiene el sistema financiero en la centralización del capital, determinando así el aporte que brinda para el desarrollo de este importante cantón fronterizo, así como el destino de sus colocaciones, es decir cuál es el sector que mayor importancia tiene.

Tomando en cuenta que gran parte de la población macareña se dedicada al comercio de productos, en este proyecto se destaca el análisis de las empresas más relevantes del cantón, con el cual determinamos los grupos económicos establecidos en este pueblo. Con este contexto la investigación referida al sistema financiero y empresarial del Cantón Macara es de gran importancia pues permite determinar la correlación existente entre el sistema financiero con cada una de las empresas estudiadas.

La estructura del proyecto se inicia con el resumen en el cual destaca los principales resultados, es decir los aspectos de mayor relevancia en el

estudio, la Introducción, en la cual se enfoca la importancia del proyecto de investigación, así como la explicación de la estructura del proyecto, a continuación la revisión de literatura haciendo referencia a conceptos y definiciones significativas del Sistema Financiero, que conjuntamente con la aplicación de los métodos y técnicas aplicadas para su realización sirvieron de base en la realización de los resultados, analizando los parámetros necesarios en el estudio posteriormente tenemos la discusión de resultados, en donde se destaca el análisis de las variables financieras y empresariales haciendo énfasis a la comprobación de las hipótesis y la correlación existente entre estos sectores, que mediante este análisis permitieran plantear las conclusiones y recomendaciones enmarcadas en los objetivos del proyecto, finalmente como parte del mismo se presenta la bibliografía y anexos.

D. REVISIÓN DE LITERATURA

4.1 La Economía

Esta se ocupa de las cuestiones que surgen en relación con la satisfacción de las necesidades de los individuos y de la sociedad. La satisfacción de necesidades materiales (alimentos, vestido o vivienda) y no materiales (educación, ocio, etc.) de una sociedad obliga a sus miembros a llevar a cabo determinadas actividades productivas, mediante estas actividades se obtienen los bienes y los servicios que se necesitan. La economía se ocupa de la manera en que administran unos recursos escasos, con objeto de producir diversos bienes y distribuirlos para su consumo entre los miembros de la sociedad.¹

La economía también puede hacer referencia a un sistema económico en particular, es decir, a la descripción de la economía de un país, región o el mundo entero, que tiene como objeto el estudio de las relaciones de producción, distribución, intercambio y consumo de bienes, servicios e ideas.

La finalidad principal de la economía es mejorar el bienestar de las personas, lo que no necesariamente significa otorgarles la mayor cantidad de bienes de consumo.

¹MANCHON Francisco (2006). Editorial Principios de Economía. 3ra. ed. Pág. 52,53

4.1.1 Factores Productivos

Son los recursos empleados por las empresas o unidades económicas de producción para producir bienes y servicios, con la ayuda de las maquinas, las materias primas, herramientas y edificios.²

La clasificación tradicional de los factores productivos considera tres categorías:

- La tierra (recompensada por la renta).
- El capital (recompensado por el interés).
- El trabajo (recompensado por el salario).

La tierra. Es el portador de todos los bienes naturales orgánicos e inorgánicos, es decir todo lo que aporta la naturaleza al proceso productivo.

El Trabajo. Muchos bienes naturales deben sufrir ciertos cambios y transformaciones para convertirse en productos listos para ser consumidos y satisfagan las necesidades humanas. Además deben ser trasladados hasta el lugar mismo donde se los necesita. Para cumplir estos procesos es necesario el trabajo corporal e intelectual.

²Concepto de Sistema Económico artículo tomado de www.wikilearning.com/ la economía historia de las doctrinas económicas.

El Capital. Es necesario para el desarrollo económico que las herramientas, máquinas e infraestructura de toda clase fueran transformándose de sencillos aparatos antiguos hasta convertirse en complicadas maquinarias y aparatos automáticos que constituyen una parte importante de la historia inclusive de la humanidad. Estos bienes no son directamente para el consumo sino que son producidos para permitir la Producción de otros bienes. A todos estos medios de producción se los conoce como Capital físico y no capital financiero, un paquete de acciones no constituye un recurso productor de bienes y servicios y no es capital físico. Así mismo en economía es necesario distinguir el capital físico del capital humano a este se lo conoce por los conocimientos y cualificaciones adquiridos por los individuos por medio de la educación y la experiencia.

4.2 Sectores Productivos o Ramas de Actividad Económica

Al conjunto de empresas o individuos que realizan una actividad económica determinada se les puede englobar dentro de algún grupo o sector productivo. Suelen distinguirse tres sectores: primario, secundario y terciario.

4.2.1 Sector Primario: El sector primario o agrario está formado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados. Por lo cual, los productos primarios son utilizados como materia prima en las producciones

industriales. Las actividades más representativas del sector primario son: la agricultura, la ganadería, la pesca, la minería y la silvicultura.

El sector primario es una parte importante y principal de los países en vías de desarrollo, este sector es el que mueve a los demás sectores ya que sin la materia prima no sería posible desarrollar ningún producto para la industria, en nuestro país como base fundamental para el desarrollo de los sectores agricultura, ganadería, caza y silvicultura; se creó el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, con el fin de contribuir al desarrollo del país.

4.2.1.1 Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP)

La finalidad del (**MAGAP**) es de coordinar, diseñar y evaluar las políticas del sector agropecuario con el resto de sectores económicos y sociales, entre sus principales funciones están proporcionar condiciones de estabilidad y claridad que incentivan las inversiones privadas en el sector agropecuario, y en buscar alternativas que ayuden a reducir riesgos que afecten al sector agropecuario y consecuentemente a los demás sectores.³

³ Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, tomado de: www.magap.gov.ec

4.2.2 Sector Secundario.- Este sector secundario reúne la actividad artesanal e industrial manufacturera, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario son transformados en nuevos productos. Abarca también la industria de bienes de producción, tales como materias primas artificiales, herramientas, maquinarias, etc. De igual manera comprende la industria de bienes de consumo, así como también la prestación de los servicios a la comunidad.

El sector industrial se caracteriza por la concentración geográfica de la producción, buscando ventajas comparativas y de localización y de la población, surgen las grandes ciudades y las regiones industriales, y las regiones especializadas, Aparece la necesidad de crear mercados más amplios. El transporte tendrá un papel fundamental.⁴

Las nuevas tecnologías han hecho aumentar la productividad en la industria. Las tareas automatizadas permiten realizar el mismo trabajo con menos obreros y en menos tiempo.

Está dividido en dos sub-sectores: Industrial Extractiva e Industrial de Transformación:

⁴Rama de Actividad Económica artículo tomada de:
www.google.govhttp://celade.eclac.clde%3A+www.google.gov

Industrial Extractiva.- explota yacimientos de recursos naturales no renovables y los transforma de manera que sean utilizables para diversos procesos productivos y de consumo, compuesta por extracción minera y de petróleo.

Industrial de Transformación.- La industria es el conjunto de procesos y actividades que tienen como finalidad transformar las materias primas en productos elaborados, de forma masiva. Existen diferentes tipos de industrias, según sean los productos que fabrican lo cual compone las demás ramas Industriales como Envasado de Legumbres y Frutas, Embotellado de refrescos, Abonos y Fertilizantes, Vehículos, Cementos, Aparatos electrodomésticos, etc.

4.2.3 Sector Terciario.- Son las unidades productoras (en adelante se la llamará empresa), que asisten a otras empresas para el desarrollo de sus actividades, estas empresas son las llamadas de servicio y distribución, tales como transporte, administración, turismo, jurídico, etc. El sector terciario se dedica, sobre todo, a ofrecer servicios a la sociedad, a las personas y a las empresas. Lo cual significa una gama muy amplia de actividades que está en constante aumento. Esta heterogeneidad abarca desde la tienda de la esquina, hasta las altas finanzas o el Estado. Es un sector que no produce bienes, pero que es fundamental en una sociedad capitalista desarrollada. Su labor consiste en proporcionar a la población todos los productos que

fabrica la industria, obtiene la agricultura e incluso el propio sector servicios. Gracias a ellos tenemos tiempo para realizar las múltiples tareas que exige la vida en la sociedad capitalista de consumo de masas: producir, consumir y ocupar el tiempo de ocio.

4.3 Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU)

El CIIU desempeña un papel importante al proporcionar el tipo de desglose por actividad necesaria para la compilación de las cuentas nacionales desde el punto de vista de la producción; tiene por finalidad establecer una clasificación uniforme de las actividades económicas productivas y su propósito principal es ofrecer un conjunto de categorías de actividades que se pueda utilizar cuando se diferencian las estadísticas de acuerdo con esas actividades de modo tal que las entidades se puedan clasificar según la actividad económica que realizan.⁵

4.3.1 Estructura Detallada del CIIU por Sección

Sección **A**, Agricultura, ganadería, caza y silvicultura: Esta abarca la explotación de los recursos naturales, vegetales y animales, comprende ciertas actividades como el cultivo, crianza de animales, explotación de maderas.

⁵Clasificación del CIIU artículo tomada de www.search.conduit.com

Sección **B**, Pesca Producción de peces en criaderos y granjas piscícolas, actividades de servicios relacionadas con la pesca.

Sección **C**, Explotación de minas y canteras: Abarca la extracción de minerales que se encuentran en la naturaleza en estado sólido(carbón), líquido (petróleo), o gaseoso (gas natural), la extracción se la hace en minas subterráneas o a cielo abierto.

Sección **D**, Industrias Manufactureras: son las actividades de unidades que se dedican a la transformación física y química de materiales, sustancias en productos nuevos.

Sección **E**, Suministro de electricidad, gas y agua: esta tiene por actividad de suministrar energía eléctrica, gas natural, vapor y agua por medio de una infraestructura permanente (red) de líneas, cañerías y tuberías.

Sección **F**, Construcción esta abarca las actividades especiales de empresas de construcción de edificios y estructuras de ingeniería civil, acondicionamiento de edificios y terminación de edificios.

Sección **G**, Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos: incluye la venta de todo tipo de productos tanto al mayor y al por menor.

Sección **H**, Hoteles, restaurantes, bares y similares: Este sector está integrado por unidades que suministran a los clientes hospedaje temporal y preparación de comidas, refrigerios y bebidas para el consumo inmediato.

Sección **I**, Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Comprende actividades de transporte regular y no regular tanto de pasajeros y de carga por vías terrestre, acuática, aérea, actividades de correo y telecomunicaciones.

Sección **J**, Intermediación financiera: Abarca las unidades que se dedican principalmente a las transacciones financieras, liquidación, o cambio de propiedad de activos financieros.

Sección **K**, Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler: Se centran principalmente en el sector empresarial, con la excepción de las actividades inmobiliarias, en esta sección también puede suministrarse a unidades familiares, como el alquiler de efectos personales y enseres domésticos, las actividades jurídicas, los servicios de investigación y de seguridad, decoración y actividades fotográficas.

Sección **L**, Administración pública y defensa; seguridad social de afiliación obligatoria: Esta división comprende unidades que forman parte de organismos públicos locales o centrales que permitan que la administración de la comunidad funcione adecuadamente.

Sección **M**, Enseñanza: Esta división comprende tanto la enseñanza pública como privada de cualquier nivel y para cualquier profesión, oral y escrita, así como por los diferentes medios de comunicación.

Sección **N**, Servicios sociales y de salud: Comprende la atención de la salud mediante diagnóstico y tratamiento y la prestación de servicios médicos y sociales, de igual forma los servicios de asesoramiento, bienestar social, protección infantil, vivienda y alimentación.

Sección **O**, Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales: Comprende los servicios que prestan empresas y dependencias públicas a particulares que no son empresas ni la comunidad en su conjunto no comprendidas en las partes anteriores de la clasificación.

Sección **P**, Actividades de Hogares Privados como Empleadores y Actividades no Diferenciadas de Hogares Privados como Productores: Comprende actividades que se realizan en hogares, estas actividades se realizan mediante el empleo de personal doméstico o a través de bienes o servicios para uso propio.

Sección **Q**, Organizaciones y Órganos Extraterritoriales: Esta permite a los empleados declarar la actividad de su empleador en los censos o estudios, aunque el empleador este fuera del territorio económico de un país pero dentro del territorio geográfico.⁶

⁶Departamento de Asuntos Económicos y Sociales Clasificación Industrial Internacional de todas las actividades económicas (CIIU) Tercera Parte.

4.4 Sistema Financiero

El Sistema Financiero está conformado por el conjunto de instituciones y mecanismos necesarios para la adopción de las decisiones de inversión, producción y consumo en una economía social; se trata de la forma de encajar los problemas del qué, cómo y para quién producir, con qué técnicas y combinaciones de factores productivos y con destino a qué agentes económicos.⁷ El mismo que sirve para canalizar el excedente que generan las unidades de gasto con superávit para encauzarlos hacia las unidades que tienen déficit, o convertir el dinero en ahorro o inversión⁸. También es un conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

La transformación de los activos financieros emitidos por las unidades inversoras en activos financieros indirectos, más acordes con las demandas de los ahorradores, es en lo que consiste la canalización. Esto se realiza principalmente por la no coincidencia entre unidades con déficit y unidades con superávit, es decir, ahorrador e inversor. Del mismo modo que los deseos de los inversores y ahorradores son distintos, los intermediarios han de transformar estos activos para que sean más aptos a los últimos.

⁷MOYAC, F (2009) Sistema Financiero artículo tomado de www.monografias.com.

⁸LASTRA Jaime(2008), Monografía Del Sistema Financiero artículo tomado en www.monografias.com.usuario

4.4.1 Sistema Financiero Público

El Sistema Financiero Publico está conformado por instituciones donde el mayor accionista es un estado y su funcionalidad de intermediación de recursos responde a planes específicos de desarrollo económico, producción, vivienda y social del Gobierno Nacional. Su finalidad es la prestación de servicios sin afán de lucro, siendo el capital aportado por el estado. Entre estas tenemos.⁹

- Banco Central del Ecuador
- Banco Nacional de Fomento
- Banco del Estado
- Corporación Financiera Nacional
- Banco de la Vivienda.

4.4.2 Sistema financiero privado

Son instituciones jurídicamente organizadas, que se caracteriza principalmente por ser una intermediaria en el mercado financiero, captando recursos del público a través de depósitos y cualquier otra forma de captación con el objeto de utilizarlos total o parcialmente en operaciones de crédito o inversión, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio.

⁹Clases de Banco articulo tomado de www.goble.com.wikipedia.org/wiki/Banco.

Como resultado diferencial entre las tasas de interés activo y pasivo, el capital es aportado por accionistas particulares¹⁰. Estas cuentan con un ente regulador, a través de normas jurídicas previamente establecidas.

Este sistema juega un papel muy importante en el desarrollo económico y social de un país, por el hecho de que manejan grandes cantidades de dinero, las mismas que son canalizados vía préstamos hacia los diferentes sectores del país, contribuyendo de esta forma a incentivar el desarrollo nacional.

4.4.3 Prohibiciones, Funciones y Control

Las instituciones financieras que formen parte de grupos financieros lograrán.

- Actuar de manera conjunta frente al público, ofrecer servicios complementarios.
- Usar denominaciones iguales que los identifique frente al público como integrantes de un mismo grupo financiero.

¹⁰Definición de Banca Privada artículo tomado en: www.google.comwww.definicion.org/banca%20privada/search?ie=UTF&sourceid=navclient&gfns=1&q=Definici%C3%B3n+de+banca+privada.+Banca+.Disponible+en+www.definicion.org

- Llevar a cabo operaciones de las que le son propias, a través de oficinas y sucursales de atención al público de las instituciones financieras.

Las instituciones o grupos financieros no podrán efectuar operaciones comerciales, financieras o de prestación de servicios entre sí, no podrán participar en el capital de las demás integrantes del grupo, todas y cada uno de las instituciones estarán sujetas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las casas de valores y las compañías administradoras de fondos y fidecomisos que estará sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

4.5 Agentes agrupados en sectores institucionales

Estas incluyen empresas financieras y no financieras:

4.5.1 Las empresas no financieras fabrican productos (automóviles, aceros, computadoras) y proporciona servicios no financieros (transporte, servicios, programación de computadoras). Su principal fuente de renta son los ingresos por la venta de bienes y servicios en el mercado.

4.5.2 Las empresas financieras, llamadas popularmente Instituciones Financieras, se denomina a la persona natural o jurídica que se dedique a

ofrecer al público préstamos o facilidades de financiamiento en dinero. Se incluyen bajo esta denominación a las personas que se dediquen a actividades propias o similares de una empresa financiera aún si su denominación no contenga la palabra financiera. Bajo esta definición se excluyen las casas de empeño, mueblerías y cualquier persona natural o jurídica que realice operaciones de financiamiento de sus propias ventas y proporcionan servicios relacionados a uno o más de los siguientes tema:

1.-Transformación de activos financieros que se adquieren por medio del mercado y su conversión a diferentes o más aceptados tipos de activos que llegan a ser sus pasivos.

2.- Intercambio de activos financieros en beneficio de sus clientes.

3.- intercambio de activos financieros para sus propias cuentas.

4.- Asistencia a la creación de activos financieros de sus clientes y la venta de esos activos financieros a otros participantes del mercado

5.- Proporcionar avisos de inversión a otros participantes del mercado.

6.- administración de carteras de otros participantes del mercado.¹¹

¹¹SERRANO PÉREZ José, DURAN ROMERO Germán, GUIMAN José (2009). Editorial Entorno Económico, para su Análisis edición 4 página 20

Los intermediarios financieros incluyen instituciones de depósito (bancos comerciales, asociaciones de ahorro y crédito y préstamos, cajas de ahorro y uniones de crédito) que adquieren la mayor parte de sus fondos ofreciendo principalmente sus pasivos al público en forma de depósitos, compañías de seguro (de vida y sobre propiedades y pérdidas)¹²

4.5.3 Bancos

Los bancos son instituciones financieras que se organizan de acuerdo a leyes especiales y que se dedican a trabajar con el dinero para lo cual reciben y tienen a su custodia, depósitos hechos por las personas y las empresas y otorgan préstamos usando esos mismos recursos, actividad que se denomina intermediación financiera.¹³

Se puede decir que un banco es un intermediario financiero que se encarga de captar recursos en forma de depósitos, y prestar dinero, así como la prestación de servicios financieros. La banca, o el sistema bancario, es el conjunto de entidades o instituciones que, dentro de una economía determinada, prestan el servicio de banco.

¹²FABZZI Frank, MADIGLIONI Franco, FRERI Michael (1996). Editorial Mercados e Instituciones Financieras, página 37,39 y 40

¹³ Concepto de Bancos artículo tomado de www.monografias.com/trabajos/economia/economia.shtml
<http://definicion.de/banco/>

Los bancos efectúan préstamos estos son importantes para el estudio del dinero y la economía ya que:

- Proveen un canal para vincular a quienes desean ahorrar con aquellos que quieren invertir
- Desempeñan un importante papel en la determinación de la cantidad de dinero en la economía
- Han sido fuente de rápida innovación financiera que continuamente expande
- Las vías por las que el público puede invertir sus ahorros.¹⁴

Sus principales funciones:

- Recibir recursos del público en depósitos a la vista
- Recibir depósitos a largo plazo
- Asumir obligaciones por cuentas de terceros
- Emitir obligaciones y cédulas garantizadas
- Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras
- Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios
- Conceder créditos en cuentas corrientes
- Negociar documentos que representen obligaciones

¹⁴Mercedes Bravo(2002).Editorial Contabilidad Paginas, 2da edición, página 48

- Negociar títulos valores
- Constituir depósitos en instituciones financieras
- Efectuar operaciones con divisas
- Efectuar servicios de caja y tesorería
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias
- Emitir giros
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósitos
- Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, debito o tarjetas de pago.
- Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil
- Comprar, edificar, conservar bienes raíces
- Comprar o Vender minerales preciosos
- Garantizar la colocación de acciones u obligaciones
- Efectuar inversiones de capital social
- Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras.

4.5.4 Cooperativas

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para formar una organización democrática cuya administración y gestión debe llevarse a cabo de la forma que acuerden los socios, generalmente en el contexto de la economía de mercado o la economía mixta, aunque las experiencias cooperativas se han dado también como parte complementaria de la economía planificada. Su intención es hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes haciendo uso de una empresa.

Las cooperativas de crédito son sociedades constituidas con arreglo a la Ley, cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

Las cajas de ahorro y crédito son importantes por tres razones principales, en primer lugar estas son en gran medida la fuente de crédito semiformal o formal más importante para las empresas, las cuales a su vez constituyen un componente de considerable magnitud dentro de la economía de la región, el segundo motivo, las cooperativas de ahorro y crédito poseen un enorme

potencial de expansión y crecimiento, y el tercero, es el que las cooperativas llegan a grandes cantidades de personas de muy bajos recursos.¹⁵

4.5.5 Sistema financiero no regulado

Este tipo de sistema está representado principalmente por las cajas de ahorro, las cuales son establecimiento no lucrativo destinado a recibir cantidades de dinero que van incrementando el capital a sus dueños, devengando intereses a favor de los mismos. , actualmente no existe una reglamentación específica para el normal funcionamiento de este tipo de pequeñas financieras, que son de vital importancia para el dinamismo de la economía que llegan a los sectores más vulnerables.¹⁶

4.6 Régimen Legal del Sistema Financiero Ecuatoriano.

4.6.1 Ley de Régimen Monetario.

Esta ley establece en su Art. 24 y 25 que las instituciones financieras que operen en el país bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, incluido el Banco del Estado y Públicos a excepción de las Cooperativas de Ahorro y Crédito estas están obligadas a mantener, a juicio del Directorio del Banco Central del Ecuador, una reserva sobre los depósitos y captaciones que estén a su cargo, las mismas que se mantendrá en depósito en el Banco Central del Ecuador, asimismo se publicara

¹⁵WESTLEY Y BRANCH (2000). Editorial Dinero Seguro, Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina, Banco Interamericano de Desarrollo Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Páginas 65,66

¹⁶Diccionario Financiero(Glosario) articulo tomado de: http://www.google.com/search.inesscol.com/productos/glosarios/economico/glosario_economia_s.html

mensualmente las cifras correspondientes a los indicadores más importantes de la situación monetaria, financiera, crediticia y cambiaria del país.¹⁷

4.6.2 Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Esta ley es la encargada de regularla creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero privado, de igual forma la organización y funciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero en todo lo que se refiere a la protección de los intereses del público. Las instituciones financieras públicas, las compañías de seguros y de reaseguros se rigen por sus propias leyes, se someterán a esta ley al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos en lo relacionado a normas de solvencia y prudencia financiera.

La Superintendencia autoriza la constitución de las instituciones del sistema financiero privado, al momento de constituirse deberá establecerse en el estatuto social el capital autorizado y el capital suscrito, no podrán ser menor del 50% del capital autorizado y por lo menos la mitad del capital suscrito deberá pagarse antes del inicio de las operaciones.¹⁸

¹⁷ Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado; Capítulo V; Relaciones con el Sistema Financiero, Art 24, 25, disponible en: www.leyregimenmonetarioybancodeestado/codificacion.pdf

¹⁸ Superintendencia de bancos y seguros , normativa, leyes y decretos, ley general de instituciones de sistema financiero, Reglamento a la ley general de instituciones del sistema financiero; capítulo II, disponible: www.superban.gov.ec

El monto mínimo del capital pagado para constituir una institución financiera sujeta a esta ley será.

- Para los bancos \$ 2.628.940
- Sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo \$ 1.314.470
- La Superintendencia fijara el monto del capital mínimo con el que deban iniciar sus actividades las instituciones de servicios financieros y las demás entidades sujetas a su control.

Las instituciones del sistema financiero anunciara únicamente su capital suscrito y pagado, podrán aumentar su capital autorizado en cualquier tiempo los mismos que serán resueltos por la Junta General de Accionistas y luego inscritas en el Registro Mercantil y notificados a la Superintendencia

Pueden ser accionistas de las instituciones del sistema financiero privado los siguientes:

- Personas naturales.
- Las personas jurídicas o sociedades mercantiles, siempre que posean al menos un 70% de la propiedad de personas jurídicas accionistas, salvo que se trate de sociedades de capital abierto inscritas como tales en el Registro de Valores.

- Las instituciones financieras, nacionales o extranjeras ya sea directamente o por intermedio de instituciones financieras subsidiarias.

Para efectos de esta ley se entenderá por grupo financiero al integrado por:

- Una sociedad controladora que posea un banco o una sociedad financiera privada o corporación de inversión y desarrollo, una compañía de seguros y reaseguros, sociedades de servicios financieros o auxiliares.
- Un banco, sociedad financiera o corporación de inversión y desarrollo que posea una compañía de seguros y reaseguros sociedades de servicios financieros o auxiliares, previstas en esta ley.

Las instituciones presentaran a la Superintendencia y publicara conjuntamente con el informe del auditor externo sus estados financieros individuales, a si también los estados financieros consolidados y auditados del grupo, estos no podrán:

- Realizar operaciones de crédito directas, indirectas y contingentes, recibiendo en garantía sus propias acciones o las de sus compañías afiliadas y subsidiarias o las de compañías pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Conceder créditos directos, indirectas y contingentes con el objeto de que su producto sea destinado directa o indirectamente, a la

suscripción y pago de acciones de la propia institución o cualquier otra compañía perteneciente al grupo.

4.6.3 Ley Orgánica del Banco Nacional de Fomento

Esta Institución Financiera Pública es de fomento y desarrollo, autónoma con personería jurídica, patrimonio propio y duración indefinida. El Gobierno garantiza la autonomía del Banco en los aspectos económico, financiero, técnico y administrativo. Su funcionamiento se normará por las disposiciones de esta ley, tanto su estatuto, reglamentos y regulaciones, su política crediticia se orientará de conformidad con los planes y programas de desarrollo económico y social que expida el Gobierno Nacional.

El Banco Nacional de Fomento tiene las siguientes funciones:

1. Otorgar créditos a personas naturales o jurídicas que se dediquen al fomento, producción y comercialización como las siguientes actividades agropecuarias, turísticas y forestales promoviendo a las Pequeña y Medianas Empresas (PYMES) Y las Microempresas.
2. Recibir depósitos monetarios y conceder créditos.
3. Llevar a cabo todas las operaciones complementarias en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

4. Participar en la política nacional de estabilización de precios y colaborar con las entidades gubernamentales encargadas de la comercialización de productos.
5. Estimular el desarrollo de cooperativas u otras organizaciones comunitarias mediante el crédito.
6. Colaborar con los organismos del Estado y otras instituciones que tengan a su cargo programas de asistencia técnica, para mejorar las condiciones de la agricultura y pequeña industria.

El Banco podrá establecer almacenes para la provisión agrícola, pesquera, de la pequeña industria y artesanía. Para este fin podrá importar, comprar y distribuir, elementos para la agricultura, ganadería, pesca, pequeña industria y artesanía, estos almacenes podrán tener personería jurídica contaran con el capital que asigne el directorio y funcionara de conformidad con los estatutos que dictara el banco, tendrán exoneración de derechos arancelarios, adicionales, consulares y especiales.¹⁹

4.6.4 Ley de Cooperativas

Esta ley rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación

¹⁹ Banco Nacional de Fomento; ley orgánica del Banco, TITULO III , Dirección, Administración y Control del directorio, Art 12, sección II Otras Operaciones, de la Promoción y Establecimiento de Empresas Art, 101, disponible en : www.websyecuador.com.

financiera con el público, así como de las cooperativas de segundo piso, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de primer piso son aquellas que pueden realizar intermediación financiera con sus socios, personas naturales y jurídicas, las cooperativas de segundo piso son aquellas que únicamente pueden realizar intermediación financiera con cooperativas de primer piso.

Las cooperativas se rigen por los valores y principios universales del cooperativismo, los cuales son:

1. Adhesión abierta y voluntaria.
2. Control democrático de los socios.
3. Participación económica de los socios.
4. Autonomía e independencia
5. Educación, capacitación e información.
6. Cooperación entre cooperativas.
7. Compromiso con la comunidad.

La superintendencia determinara los montos mínimos de capital de constitución de nuevas cooperativas para lo cual considerara la localización geográfica y las aéreas de influencia económica del medio. La junta bancaria determinara los requisitos que las cooperativas

deberán cumplir para someterse bajo su respectivo control. Las cooperativas de ahorro y crédito que no superen el monto mínimo de activos de \$ 10.000,00 que establece la junta bancaria estarán bajo el control de la ley de cooperativas y del Ministerio de Inclusión Económica y Social.

La Superintendencia autorizara la constitución de cooperativas y considera personería jurídica únicamente a aquellas que realicen intermediación financiera con el público, que cumpla con el capital social mínimo y con los demás requisitos que establezca el reglamento y la junta bancaria. Las cooperativas sujetas al control de la Superintendencia, junto a su denominación, harán constar obligatoriamente la frase; Cooperativa de Ahorro y Crédito controlada por la Superintendencia de Bancos y seguros.

El capital social de las cooperativas estará constituido por las aportaciones en dinero efectuadas por sus socios, representadas en los certificados de aportación de los cuales se llevara un registro actualizado. La Superintendencia de Bancos y Seguros, creara y mantendrá una instancia encargada en forma exclusiva de la supervisión de este tipo de sociedades.²⁰

²⁰ Superintendencia de Bancos, Normativas, Leyes y Decretos; Ley de cooperativas, decreto ejecutivo n- 194 expedida el 29 de diciembre del 2009, Título II de la Constitución y Organización de las Cooperativas, Art, 9, 10 Título III del Gobierno, la Administración y Vigilancia; Título IX, de la Regulación y Control de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, disponible en : www.superban.gov.ec.

4.7 Organismos Reguladores del Sistema Financiero Ecuatoriano

4.7.1 Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador es una persona jurídica de derecho de duración indefinida con autonomía técnica y administrativa con patrimonio propio, tiene como funciones establecer, controlar y aplicar las políticas; monetarias, financieras, crediticias y cambiarias del estado y como objetivo velar la estabilidad de la moneda, su organización, funciones y atribuciones se rigen por la ley del Régimen Monetario y Banco del Estado, estatuto reglamento interno, regulaciones y resoluciones serán dictados por su Directorio.

La Superintendencia de Bancos y Seguros realiza el control externo de las operaciones financieras y administrativas del Banco Central del Ecuador. El Superintendente de Bancos y Seguros podrá autorizar la contratación de firmas privadas de auditoría externa para el control de asuntos específicos.²¹

4.7.2 Superintendencia de Bancos y Seguros

La Superintendencia es un organismo técnico con autonomía administrativa, económica, financiera y con personería jurídica de derecho público, está

²¹ Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado, Libro I, Título IV, Banco Central del Ecuador, Capítulo I, Objetivo y Personería, Art 50, Órganos de Control Art. 72 disponible en: www.leyregimenmonetarioybancodeestado/codificacion.pdf.

dirigida y representada por el Superintendente de Bancos, tiene a su cargo la vigilancia y control de instituciones del sistema financiero, en lo que respecta a la protección de los intereses del público, incluidos grupos financieros, además autorizara la constitución de las instituciones del sistema financiero privado estas instituciones se constituirán bajo la forma de compañía anónima, a excepción de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito que realicen intermediación financiera con el público, además autorizara la adopción y registro de cualquier denominación que crean conveniente siempre haciendo constar su calidad de “banco” o “sociedad financiera”.

El Superintendente tiene las siguientes funciones y atribuciones;

1. Aprobar los estatutos de las instituciones del sistema financiero privado y sus respectivas modificaciones.
2. Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control.
3. Verificar la veracidad de la información.
4. Establecer programas de vigilancia preventiva y practicar visitas de inspección si ninguna restricción.
5. Establecer y mantener en la entidad un sistema de registros a través de una central de riesgos, con información clasificada sobre los principales deudores de las instituciones financieras.
6. Imponer sanciones administrativas a las instituciones que controla.

7. Realizar investigaciones necesarias para autorizar inscripciones en libro de acciones y accionistas de instituciones del sistema financiero privado.²²

4.7.3 Junta Bancaria

Es el organismo que formula las políticas de control y supervisión la creación y liquidación de las instituciones del sistema financiero sometidos al control de la superintendencia de bancos, son atribuciones de la junta bancaria las siguientes;

1. Formular la política de control y supervisión del sistema financiero, aprobar las modificaciones del nivel requerido de patrimonio técnico y las ponderaciones de los activos de riesgo.
2. Aprobar el presupuesto y la escala de remuneraciones del personal de la superintendencia.
3. Resolver los casos no consultados en esta ley, así como las dudas en el ámbito bancario y financiero de las operaciones y actividades que realicen las instituciones financieras.
4. Conocer la memoria que elabore el superintendente en forma previa a su remisión a la asamblea nacional.

²² Superintendencia de Bancos, Normativas, Leyes y Decretos; Ley general del sistema financiero; Título XII, de la superintendencia de bancos; Capítulo I, Instituciones del Sistema Financiero Privado Nacional, Art 3, 4, disponible en: www.superban.gov.ec.

Los miembros de la junta bancaria no podrán tener acciones por si mismos o a través de terceros, en las instituciones sujetas al control de la superintendencia, cuando estas representan el 6% o más del capital de las mismas, salvo que suscriban un contrato de fidecomiso de sus acciones por el tiempo que dure en sus funciones.

E. MATERIALES Y MÉTODOS

El presente proyecto de tesis precisó seguir un proceso metodológico que permitió su desarrollo, además de determinar el cumplimiento de los objetivos planteados al inicio del proyecto, bajo estas circunstancias se utilizaron los siguientes, materiales, métodos y técnicas:

MATERIALES

Para la realización del proyecto se utilizaron los siguientes materiales; Servicio de Internet, Resmas de Papel, Carpetas, Esferos, Calculadora, Cartuchos de Tinta, Memory Flash, Servicios de Copias, Impresiones, Hospedaje, Transporte, Alimentación.

MÉTODOS

Método Científico, - Permitted seguir un orden sistemático y lógico dentro de la investigación, combinando los conceptos teóricos que abarca el sistema financiero con la práctica mediante su aplicación en el estudio del sistema financiero del Cantón Macara.

Método deductivo, - En este método los procesos van desde lo general a lo particular dimensionando la participación del sistema financiero al mercado local, de igual manera permitió agrupar las empresas del cantón de acuerdo a la clasificación ampliada de las actividades económicas según el CIIU.

Método Inductivo,- Este método permitió el cumplimiento del primer objetivo en el cual se orientó el proyecto de lo particular a lo general partiendo de las acciones como, describir al sistema financiero público y privado en el cantón Macara y el aporte significativo a la economía local. En el segundo objetivo este método se enfocó a Identificar los procesos de centralización del capital y los posibles grupos económicos del cantón, partiendo de la identificación de las principales empresas, siguiendo con el análisis de la composición del capital accionario de cada una de estas y generalizando con las articulaciones existentes con otras empresas.

Con la finalidad de conocer la situación en la que se encuentran cada una de las diferentes agencia de las diferentes instituciones existentes en Macara, se aplicó los siguientes métodos:

Descriptivo-Analítico-Sintético,- Los cuales sirvieron para analizar, describir e interpretar la información obtenida de cada entidad financiera, y de igual manera en cada una de las empresas estudiadas y con ello poder emitir las respectivas conclusiones y recomendaciones con dirección de los objetivos planteados.

Histórico-Comparado,- Se lo utilizó para determinar el incremento de clientes y la evolución de las captaciones y colocaciones a través del tiempo, así como el avance de activos en las empresas estudiadas.

TÉCNICAS

Una vez aplicados los métodos se utilizaron las siguientes técnicas, que sirvieron para la recolección de datos.

La Entrevista,- Esta fue realizada a cada uno de los Jefes de Agencia, así como a los propietarios de cada una de las empresas, nos permitió tener un contacto directo con aquellas personas y poder conversar sobre los aspectos de mayor relevancia para nuestro estudio, y de esta manera obtener datos ciertos del accionar de la institución y de las empresas las cuales son objeto de estudio.

La Observación,- Permitió constatar la infraestructura y las operaciones realizadas en las instituciones financieras, de la misma forma el de las empresas y así tener una idea clara que nos permita determinar las empresas más reveladoras del cantón.

Técnicas de Recolección Bibliográfica,- Permitió sustentar los conocimientos teóricos y científicos a través de libros sobre la situación, económica, productiva y geográfica del cantón Macara, páginas de internet con textos relacionados al tema, así también como el Plan De desarrollo cantonal de Macara.

INSTRUMENTOS

Los instrumentos utilizados en el proyecto fueron: cuestionario de Entrevista (Anexo 1) y Ficha de recolección de información (Anexo2).

PROCEDIMIENTO

Para la elaboración de esta tesis se realizó un proyecto en la que consto los siguientes aspectos: tema del proyecto de tesis, la problemática, los aspectos que justifican el proyecto, se incluyó los objetivos, uno general y dos específicos que permitieron conocer el porqué de la investigación, una hipótesis que indicó una probabilidad que una vez realizado el estudio se verificó, igualmente un marco teórico que abarca conceptos relevantes para la realización del proyecto, una metodología a utilizar, un cronograma para determinar el tiempo de duración del proyecto, como el presupuesto que implica su realización.

TRABAJO DE CAMPO

Una vez realizado el proyecto de tesis, se efectuó el trabajo de campo en el Cantón Macara el mismo que se realizó los días 12 y 13 de abril del 2010, la cual realizamos entrevistas para poder obtener información de los aspectos que se desea conocer, dicha entrevista se realizaron a los jefes de agencia

de las diferentes entidades financieras que están bajo el control de la Súper Intendencia de Bancos, y a los propietarios de cada una de las empresas más significativas del cantón las mismas que constan el página de la Súper Intendencia de Compañías. Con la información recolectada tanto de las entrevistas planteadas a entidades financieras como empresas de la localidad, conjuntamente con la ayuda de las páginas de internet de la Súper Intendencia de Bancos, Compañías y Servicio de Rentas Internas, se llenaron las matrices que comprendían tanto del sector financiero y empresarial, posteriormente se procedió a realizar el análisis de las matrices, una vez hecho el análisis se dio paso a la discusión de resultados en cuál se amplió un poco más la interpretación de las matrices que permitieron efectuar las soluciones planteadas determinando las conclusiones y recomendaciones, de aspectos más relevantes que se determinaron con el estudio realizado del Cantón.

F. RESULTADOS

6.1 Estructura Local del Cantón Macara

Reseña histórica

Macará es un pueblo milenario que ha ido construyendo su identidad a través de diversos procesos, tanto de las comunidades indígenas que aquí vivían, como de los nuevos grupos de mestizos, blancos y afros que llegaron a estas tierras. Hoy en día, hay una identidad fundamentalmente mestiza, gente amable y alegre que ha sabido prevalecer ante las adversidades y avanzar en su desarrollo cantonal, gracias al profundo amor por su tierra.

Generalidades

Macará se encuentra ubicado al extremo sur occidental de la República del Ecuador, este cantón se sitúa a los 4°,23 latitud sur y a los 79,57° de longitud occidental, a 430 metros promedio sobre el nivel del mar, cuenta con una extensión de 576 kilómetros cuadrados, equivalente al 5.2% de la superficie de la provincia de Loja. El Cantón limita al Norte con los cantones de Sozoranga y Céllica, al Este con el cantón Sozoranga, al Oeste con los cantones de Céllica y Zapotillo y al Sur con la República del Perú.

El Cantón de Macará está dividida en tres parroquias rurales, La Victoria, Larama y Sabiango y dos parroquias urbanas, Eloy Alfaro y Macará central

La mayoría de la población del cantón de Macara está ubicada en el Área Urbana con 15195 habitantes, mientras que en la población Rural tenemos 5039 habitantes, determinando que la población total del cantón es de 20.234 habitantes.²³

Área de desarrollo económico productivo

La historia y la experiencia nos ha enseñado mucho sobre los procesos de desarrollo, una de ellas es que estos procesos no serían factibles, no generarían enseñanzas y lecciones para las economías nacionales, si no existe una intervención estatal y gubernamental efectiva, políticas públicas de desarrollo bien diseñadas, presencia de mano de obra sana cualificada y con un adecuado nivel de educación, por lo que es necesario otorgar mayor importancia al capital humano y social y al desarrollo social, político y cultural de los pueblos.

Ramas de Actividad más importantes

Las actividades más importantes que realiza el cantón son: Agricultura, Ganadería, Servicios, Microempresas, Artesanos.

²³INEC (2001- 2010)artículo tomado De La Proyección De Población Por Áreas Y Años Calendario, Según Provincias Y Cantones De Loja

Sistemas de Comercialización

En el Cantón Macará, la ausencia de información comercial y manejo de la misma, y la escasa vinculación con los entes estatales y privados relacionados con los temas de comercio interno y externo, se manifiestan fundamentalmente a través de dos problemas centrales respecto del tema de la comercialización de productos agropecuarios. El primero tiene que ver con el desconocimiento de nichos de mercado y canales de comercialización para muchos productos con alta capacidad productiva, que causa la pérdida de potenciales ingresos limita la generación de una agricultura de mercado; mientras, el segundo se refiere a la presencia de intermediarios y mayoristas, que provocan distorsiones en el mercado, que se reflejan esencialmente en el escaso poder de negociación de los productores macareños y los bajos precios que reciben por sus productos.

Principales productos comercializables según épocas

Arroz.- Este producto es comercializado a las provincias de Catacocha, Loja, Cuenca y sus meses donde mejor producen son Junio, Julio, Agosto

Maní.- Este producto es comercializado a las provincias de Loja, Azuay, Perú Tulcán y sus meses de mejor producción son Diciembre, Enero, Febrero.

Maíz.- Este producto se lo comercializa a Guayaquil, Catacocha en los meses de Julio, Agosto.

Café.- No hay mercado fijo pero donde mejor producción se obtiene es en los meses de Septiembre, Octubre, Noviembre.

Mango.- No hay mercado fijo pero en los meses donde mejor producción de mango es en los meses de Agosto, Septiembre, Octubre.

Cerdos.- Los mercados donde los venden son en las provincias de Loja, Azuay, Guayaquil en los meses de Septiembre, Octubre, Noviembre, Diciembre.²⁴

Recursos turísticos en Macara

Acceso a la frontera del Perú y a sus lugares turísticos y recreacionales existentes en un radio no más allá de dos horas, el servicio de restaurantes y hoteles locales de tres estrellas y la presencia del bosque seco, hacen de macara una ciudad bella para visitar.

²⁴GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTÓN MACARA (2002-2017)Resumen Ejecutivo articulo Tomado Plan de desarrollo cantonal de Macara; Productos del cantón

Macará cuenta con los siguientes alojamientos:

Hostales, El conquistador, colina, Karina, santigyn, tierra verde, espiga de oro, del sur.

Hostales residenciales, Los arrozales, bekalus, Gran Hostal Macará, Luz de América.²⁵

Hotel residencia, Paraíso,

Motel, Los Ceibos

Restaurantes, alimentos, bebidas

Yogurt delicia tropical, central, manolo, el sabor selecto, colonial, d'marcos, el emperador, sabor macareño, todos vuelven, los delfines.

Centros de diversión; discoteca macondo

6.2 Instituciones del Sistema Financiero presentes en la localidad

El Sistema financiero en el cantón Macara está conformado por, una institución pública y dos instituciones privadas, las cuales ofrecen sus servicios financieros a la colectividad, los mismos que mediante la concesión de créditos financia sus actividades tanto económicas como productivas del sector empresarial del cantón. (Anexo 3)

²⁵MINISTERIO DE TURISMO REGIÓN SUR (2009).Principales Hoteles Y Restaurantes articulo tomado del Ministerio de turismo región sur.

6.2.1 Tiempo de permanencia en el mercado

La permanencia de cada institución financiera es el resultado del crecimiento constante y acogida que tiene cada una de estas, por la misma que se refleja el tiempo que llevan ofreciendo sus servicios y contribuyendo al desarrollo del cantón.

TABLA N°1

TIEMPO DE PERMANENCIA EN EL MERCADO HASTA EL AÑO 2009

Institución Financiera	N°deAños
Banco Nacional de Fomento	36
Banco de Loja	19
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	5
PROMEDIO	20

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara

Elaborado por: Los autores

Según la tabla podemos determinar que el promedio de permanencia de las instituciones financieras del cantón Macara es de 20 años de existencia, brindando a sus clientes productos y servicios bancarios acorde a sus necesidades, cubriendo al cantón y pueblos aledaños. Pero la institución con mayor permanencia en el cantón de Macara es el Banco Nacional de Fomento, el cual surge de la necesidad de agricultores y de pequeños micro empresarios de la localidad, la existencia de esta institución en el cantón ha servido para generar desarrollo económico.

6.2.2 Cobertura que alcanza las Instituciones Financieras en el Cantón Macara.

Es necesario establecer las áreas geográficas o cobertura a los que llega cada una de las instituciones financieras presente en el cantón, generalmente esta presencia responde a la gran demanda de servicios financieros.

TABLA N° 2

AGENCIAS EXISTENTES EN EL CANTON

Institución Financiera	N° de cantones	Procedencia de los Clientes
Banco Nacional de Fomento	1	Macara
Banco de Loja	1	Macara
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	1	Macara
PROMEDIO	1	

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara

Elaborado por: Los autores

El Sistema Financiero en el Cantón Macara tiene un promedio de cobertura de uno, es decir que llega solo al cantón y que cada institución financiera cuenta con una sola agencia para brindar la atención al público.

Los clientes los cuales son piezas claves para el éxito de toda Institución Financiera, proceden de la misma localidad y de los alrededores del Cantón. Pero de igual manera cualquier cliente que no pertenezca a Macara y tenga cuenta en una de estas instituciones financieras, podrá realizar cualquier transacción donde estas tengan más oficinas y brinden la atención al público en general.

6.2.3 Nivel de autonomía en toma de decisiones

La independencia que tenga el nivel gerencial en la toma de decisiones en cada sucursal o agencia en cuanto a la selección de personal, líneas de crédito que ofrecen, que son otorgadas por las entidades en estudio de acuerdo a las funciones y responsabilidades asignadas y que le competen a ese nivel jerárquico, se puede ver la dirección y la buena marcha de la institución, permitiendo conocer si existe centralización en la toma de decisiones, autonomía gerencial para decidir el desarrollo de la entidad bancaria, o dependen de las matrices respectivas.

**TABLA N° 3
FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES DEL NIVEL GERENCIAL**

INSTITUCIÓN FINANCIERA	FUNCIONES, RESPONSABILIDADES DEL NIVEL GERENCIAL
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	<ul style="list-style-type: none">-Dirigir la institución Financiera.-Atención personalizada.-Imponer sanciones administrativas.-Vigila el personal.-Gestionar recuperación de cartera de crédito.-Administrar recursos técnicos, financieros, materiales y humanos de la agencias.-Disponer el pago de remuneración en base al presupuesto establecido.
BANCO DE LOJA	<ul style="list-style-type: none">-Representar el Banco de Loja.-Supervisión de recursos humanos y administración de la agencia.-Controla y supervisa los créditos.-Realizar convenios.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	<ul style="list-style-type: none">-Administración financiera.-Comercialización.-Representación recursos humanos.-Control y supervisión de créditos.

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara
Elaborado por: Los autores.

El Sistema Financiero del Cantón Macara, no es autónomo, debido a que las decisiones y disposiciones como la selección de personal, créditos de mayor monto a lo establecido, necesitan ser consultadas aprobadas y aceptados por los directivos y gerentes de las matrices principales. Las funciones que desempeñan los Jefes de agencia o gerente son el representar judicial y extrajudicial al Banco o Cooperativa, realizar gestiones financieras, marketing, recuperar cartera, cancelar giros y control del personal presentar informes financieros y económicos, firmar convenio y contratos, la labor que desempeñan es dura ya que están bajo presión y tienen que cumplir metas anuales que son establecidas para cada uno de los respectivos representantes de las Instituciones financieras.

6.2.3.1 Proceso de selección del Personal

El personal que trabaja en una institución financiera es el recurso más importante, mediante esta se puede dar una buena imagen, trabajar eficientemente y de esta forma brindar una buena atención al público, la selección del personal se la hace de la forma adecuada de acuerdo a las necesidades de cada institución para desenvolverse en las diferentes tareas, sin embargo la independencia de las Agencias en estudio, depende especialmente de las políticas de cada institución.

**TABLA N° 4
SELECCIÓN DEL PERSONAL**

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PROCESO DE SELECCIÓN DEL PERSONAL
Banco Nacional de Fomento	El gerente general de la matriz, conjuntamente con el departamento de recursos humanos, es quien selecciona el personal adecuado para que trabaje en la institución, el gerente de la sucursal solo puede recomendar.
Banco de Loja	El jefe comercial de la agencia solo recepta las carpetas y puede recomendar al personal, el departamento de recursos humanos de la matriz es quien selecciona el personal
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	El departamento de recursos humanos de la matriz en Loja es quien selecciona al personal, pero puede recomendar el jefe de agencia.

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara

Elaborado por: Los autores.

Las Instituciones Financieras presentes en el cantón Macara no seleccionan el personal que labora en la institución, tienen un elevado nivel de dependencia de las instituciones matrices que están ubicadas en la ciudad de Loja, la única función de los Jefes de Agencias es receptar las carpetas de los aspirantes y dar un visto bueno, luego se envía las carpetas de los aspirantes para ser evaluadas, calificadas y seleccionadas, luego deben pasar las pruebas psicológicas y de conocimientos, estas la realiza el departamento de Recursos Humanos que labora en la matriz. En cambio la selección del personal del Banco Nacional de Fomento, se lo realiza en la ciudad de Quito en su matriz donde existe el departamento de Talento Humano, aquí se realiza todo el proceso de selección y calificación del personal y se envía la carpeta del aspirante que obtuvo la mayor calificación.

6.2.3.2 Productos y Servicios que ofrecen las Instituciones Financieras

Los servicios financieros que ofrece una institución financiera refleja su razón de ser las cuales garantiza la supervivencia y el incremento de participación en el mercado permitiendo satisfacer las necesidades que tiene la población para generar desarrollo y a su vez proporcionan rentabilidad a cada una de las instituciones financieras.

TABLA N° 5
SERVICIOS OFERTADOS POR LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
Banco Nacional de Fomento	<p>CREDITOS.- Agrícola, Pecuario, Compra maquinaria, Industria, Forestal.</p> <p>MICROCREDITOS.- Crédito 555, Microcrédito, Crédito de Desarrollo Humano etc.</p> <p>OTROS SERVICIOS.- Depósitos en cuenta corriente, cuenta de ahorros, inversiones, giros y transferencias nacionales e internacionales, banca electrónica, pago de servicios básicos, pagos de roles, tarjetas de debito-crédito, pago a jubilados de IESS, pago cheques, retiro ahorros, entre otros.</p>
Banco de Loja	<p>CREDITOS.- Quirografario, Prendario, Hipotecario, A plazos convenientes, Tasa Competitiva</p> <p>SERVICIOS.- Cuenta de ahorro, emisión de cheques, estado de cuentas, revocatoria y oposición, devolución de cheques, copia de documentos, transferencias, servicios en línea, operaciones contingentes.</p> <p>PRODUCTOS BANCARIOS.- Los productos bancarios de esta Institución son: los de consumo, comercial y de vivienda.</p>
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	<p>CAPTACIONES.- Plazo Fijo, pago a terceros,</p> <p>CRÉDITOS.- Que financian actividades de consumo, agrarias, comerciales, pymes, industriales.</p> <p>SERVICIOS COOPERATIVOS.- Que comprende: Pago de Servicios Básicos, Sistema de Pagos, Transferencias, pago de Bono de Desarrollo Humano etc.</p> <p>SERVICIOS ADICIONALES.- Farmacia, Seguros de Vida y de Desgravamen excepto el Dispensario Médico que hay que acceder a la ciudad de Loja.</p>

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara

Elaborado por: Los autores.

En lo que concierne a productos y servicios financieros todos prestan los mismo como son depósitos de ahorro y a plazo, solo los bancos tienen la potestad de dar las cuentas corrientes, la otorgación de créditos en su mayoría están enfocados a los de comercio, consumo y microempresa ya que estos son de mayor rentabilidad y pronta recuperación de los recursos, además se han visto en la necesidad de realizar convenios para cubrir un sector que es muy atractivo como son las remesas de inmigrantes pues en este Cantón no es la excepción permitido tener óptimos recursos para los familiares, los que buscan invertir en bienes muebles e inmuebles, también cierta cantidad lo destinan al ahorro, además las instituciones financieras ofrecen otros servicios mas, como es el pago de servicios básicos, e impuestos, lo cual es muy atractivo ya que atraen clientes.

6.2.3.3 Límite de montos que se aprueban en las Instituciones Financieras

Los montos máximos de crédito determinan hasta que cantidad de dinero se puede prestar a una sola persona o empresa, está directamente relacionada con la autonomía en la toma de decisiones, es decir que las instituciones que tienen como límite montos más elevados que otras, la cual refleja la existencia de libertad para tomar decisiones relacionados con los montos de crédito.

TABLA N° 6
LIMITES DE MONTOS
(En Dólares)

INSTITUCIÓN FINANCIERA	MONTO
Banco Nacional de Fomento	30.000,00
Banco de Loja	50.000,00
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	75.000,00
PROMEDIO	51.666,67

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara

Elaborado por: Los autores.

La responsabilidad tanto para el gerente como para los jefes comerciales de las Agencia de las instituciones financieras son muy grandes, ya que además de cumplir con las funciones gerenciales cumplen con otras, como las de evaluar, otorgar y dar seguimiento a los créditos, en el caso de la Jefa de Agencia de la Cooperativa de Ahorro COOPMEGO y Banco de Loja, estas no son quien aprueba los créditos solo recepta la documentación y es enviada a la matriz donde bien se aprueba o niega el crédito. En cuanto a los créditos que ofrecen las instituciones financieras existentes en el cantón Macara tiene un promedio de 51 mil dólares aproximadamente, para financiar los proyectos de los clientes, pero según manifiestan tanto el gerente como los jefes de agencia los montos crediticios requieren de una evaluación, más compleja la misma que son evaluados por los respectivos gerentes o departamentos de crédito de las respectiva matriz, ya que la estructura orgánica funcional de la Agencia no lo permite, a excepción del Banco de Fomento quien tiene una autonomía en la aprobación de un crédito hasta un monto de 30.000,00 dólares.

6.2.4 Cuota o Participación del Mercado

Al analizar la participación en el mercado se podrá observar la variación de un año al otro del número y tasa de crecimiento de los clientes, y determinar cual posee mayor participación en el mercado y cuál es su incidencia en el desarrollo económico productivo.

6.2.4.1 Número de clientes

La participación de las instituciones financieras con el Cantón, está relacionada con la cantidad de clientes que tenga cada una de las instituciones en un respectivo alcance de sus servicios financieros.

**TABLA N° 7
TOTAL DE CLIENTES (2009)**

INSTITUCIÓN FINANCIERA	N° DE CLIENTES
Banco Nacional de Fomento	2967
Banco de Loja	6898
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	1104
PROMEDIO	3.656

Fuente: Entrevista a jefes de agencia del sistema financiero del Cantón Macara
Elaborado por: Los autores.

El Banco de Loja en el año 2009 tiene una mayor participación en el mercado, ya que tiene 6898 clientes, esto se puede decir que se debe principalmente a la variedad de servicios y por el grado de confiabilidad que

tiene la gente con dicho Banco, siendo mayor a la del Banco Nacional de Fomento y Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy.

4.7.3.1 Tasa de Crecimiento de los clientes en los últimos 5 años

TABLA N°8
CRECIMIENTOS DE LOS CLIENTES

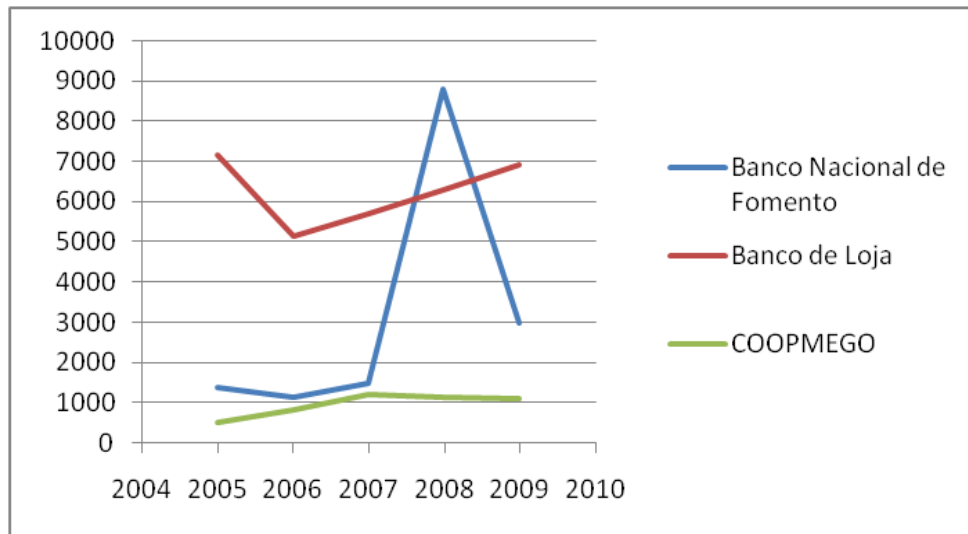
INSTITUCIÓN	RELACION ENTRE AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
Banco Nacional de Fomento	1364	1134	1470	8805	2967
Banco de Loja	7147	5126	5668	6291	6898
COOPMEGO	516	812	1210	1151	1104
PROMEDIO	3009	2357	2782	5415	3656

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Los autores

El mayor promedio de clientes que atendido el sistema financiero es en el año 2008 con 5.415,66 clientes, mientras que en el año 2009 ha tenido un promedio de 3.656,33 clientes, alcanzando una cobertura tanto local como de pueblos cercanos pertenecientes al cantón. Tomando en cuenta la tabla podemos determinar que la institución financiera con mayor número de clientes posee es el Banco de Loja el cual se ha ganado la confianza de los clientes por su eficacia y seriedad al momento de prestar su servicio.

**GRAFICO N°1
CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES**



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaboración: Los Autores

Se puede observar que el Banco Nacional de Fomento del 2008 al 2009 tiene un decrecimiento significativo de los clientes, pues es que en el año 2008 existía una gran demanda de los créditos con aportes estatales como el 555, para el siguiente año ya existió una regularización de clientes por las diferentes políticas y auge de los micro créditos. El Banco de Loja presenta una tendencia en cuanto a sus clientes más regular desde el año 2005 al 2006 tuvo un decremento de clientes, por políticas no muy oportunas que esta institución manejaba, pero desde ahí en adelante esta se ha mantenido en un notable crecimiento. La tendencia de los socios de la cooperativa Manuel Esteban Godoy Ortega tuvo un notable crecimiento en el año 2007, pero desde entonces ha tenido un decrecimiento en sus clientes, por las malas políticas y poca función de sus productos y servicios que ofrecen.

**TABLA N°9
EVOLUCION DE LOS CLIENTES**

INSTITUCIÓN	RELACIÓN ENTRE AÑOS			
	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
Banco Nacional de Fomento	-17%	30%	499%	-66%
Banco de Loja	-28%	11%	11%	10%
COOPMEGO	57%	49%	-5%	-4%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaboración: Los Autores

La tasa de crecimiento está determinada en función de la evolución de los clientes que tienen las instituciones financieras de un año a otro, cuando el porcentaje es negativo significa que ha disminuido el número de clientes y cuando es positivo establece un crecimiento en cuanto a clientes se refiere, así que la tasa de crecimiento de los clientes en los últimos cinco años ha tenido mayor fluidez el Banco de Loja, mientras que las dos instituciones restantes han sufrido un decremento de clientes.

6.2.4 Cobertura geográfica en el mercado local

Toda institución financiera tiene como prioridad brindar una buena atención a sus clientes por lo que es importante estudiar el número de agencias que tiene cada institución financiera presentes en el cantón, número de ventanillas, personas dedicadas al análisis y otorgamiento de créditos y personas que atiende al cliente, la que permite determinar la participación y cobertura de cada institución dentro del cantón.

6.2.5.1 Número de Agencias, Número de Ventanillas, Número de Oficiales de Crédito, Número de Atención al Cliente

**TABLA N° 10
COBERTURA GEOGRAFICA**

INSTITUCIÓN	NÚMERO DE AGENCIAS	NÚMERO DE VENTANILLAS	NÚMERO DE OFICIALES DE CRÉDITO	NÚMERO DE EMPLEADOS QUE OFRECEN ATENCIÓN AL CLIENTE
Banco Nacional de Fomento	1	3	2	8
Banco de Loja	1	4	3	7
Cooperativa CoopMego	1	2	1	3
PROMEDIO	1	3	2	6

Fuente: Entrevista a Jefes de Agencia

Elaborado por: Los Autores

La cobertura geográfica de cada Agencia está estrechamente relacionada con su estructura funcional; en este caso las Agencias están ubicadas en el centro de la ciudad de Macara y presenta estructura de acuerdo a sus necesidades y a su nivel de organización, es así que el sistema financiero en este cantón cuenta con un promedio de: 1 Agencia, 3 ventanillas, 2 oficial de Crédito y 6 persona para atención al cliente, la institución financiera que tiene más personal es el Banco de Loja con 14 empleados incluido el jefe de agencia, personal de limpieza y guardias.

6.2.6 Relación Captaciones/Colocaciones

TABLA N° 11

PROMEDIO DE CAPTACIONES Y COLOCACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO DE MACARA (En Dólares)												
Instituciones Financieras	Captaciones 2009	Colocaciones 2009	Pro medio	Análisis	Captaciones 2008	Colocaciones 2008	Pro medio	Análisis	Captaciones 2007	Colocaciones 2007	P.	Análisis
Banco Nacional de Fomento	17.767.578,26	55.796.794,94	0,32	capitaliza el territorio	21.215.201,91	47.983.771,94	0,44	capitaliza el territorio	15.431.723,68	35.648.504,02	0,43	capitaliza el territorio
Banco de Loja	69.795.668,57	41.399.850,91	1,69	descapitaliza el territorio	70.867.927,58	45.971.660,41	1,54	descapitaliza el territorio	52.989.384,92	34.832.135,50	1,52	descapitaliza el territorio
Cooperativa CoopMego	5.526.398,20	18.428.331,53	0,30	capitaliza el territorio	6.444.069,87	18.732.422,99	0,34	capitaliza el territorio	4.984.715,28	14.876.902,55	0,34	capitaliza el territorio
SUMA	93.089.645,03	115.624.977,38	2,30		98.527.199,36	112.687.855,34	2,3		73.405.823,88	85.357.542,07	2,29	
PROMEDIO	31.029.881,68	38.541.659,13	0,77	capitaliza el territorio	32.842.399,79	37.562.618,45	0,78	capitaliza el territorio	24.468.607,96	28.452.514,02	0,76	capitaliza el territorio

Fuente: Pagina de Capcol disponible en www.superbanc.gov.ec

Elaborado por: Los autores

TABLA N° 11

PROMEDIO DE CAPTACIONES Y COLOCACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO DE MACARA (En Dólares)									
Instituciones Financieras	Captaciones 2006	Colocaciones 2006	Promedio	Análisis	Captaciones 2005	Colocaciones 2005	Promedio	Análisis	
Banco Nacional de Fomento	14.180.081,60	30.019.099,44	0,47	capitaliza el territorio	1.431.380,03	2.433.265,72	0,59	capitaliza el territorio	
Banco de Loja	40.553.948,08	25.096.085,14	1,62	descapitaliza el territorio	2.677.505,46	2.433.200,97	1,10	descapitaliza el territorio	
Cooperativa CoopMego	3.430.881,00	11.732.831,65	0,29	capitaliza el territorio	222.104,00	456.516,15	0,49	capitaliza el territorio	
SUMA	58.164.910,68	66.848.016,23	2,38		4.330.989,49	5.322.982,84	2,18		
PROMEDIO	19.388.303,56	22.282.672,08	0,79	capitaliza el territorio	1.443.663,16	1.774.327,61	0,73	capitaliza el territorio	

Fuente: Pagina de Capcol disponible en www.superbanc.gov.ec

Elaborado por: Los autores

Las captaciones de recursos no es más que el dinero depositado por las personas en las diversas maneras de ahorro, mientras que las colocaciones es el dinero prestado a los clientes en las diversas formas de crédito que presenta cada una de las instituciones financieras, cuando las captaciones son mayores a las colocaciones se denomina capitalización, lo contrario se denomina descapitalización.

Como podemos observar las tablas los índices promedios de capitalización y descapitalización del cantón Macara, durante los cinco últimos años han tenido una significativa variación, es así que en el año 2009 es de 0,77 capitalizando el territorio, lo cual demuestran que existe un mayor volumen de colocaciones en relación con las captaciones, logrando que sus clientes accedan al crédito para fortalecer y desarrollar la economía del cantón. Esta tendencia la vemos plasmada especialmente en el Banco Nacional de Fomento y Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy, mientras que el Banco de Loja posee valores diferentes es así que sus captaciones son superiores a las colocaciones, datos publicados en la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros

6.2.7 Destino del crédito según ramas de actividad económica

TABLA N° 12

Destino del Crédito según Ramas de Actividad Económica (En dólares).

Institución Financiera	Cartera de Comercial año 2009	Cartera de Consumo año 2009	Cartera de Vivienda año 2009	Cartera de micro empresa año 2009	Cartera de Comercial año 2008	Cartera de Consumo año 2008	Cartera de Vivienda año 2008	Cartera de micro empresa año 2008	Cartera de Comercial año 2007	Cartera de Consumo año 2007	Cartera de Vivienda año 2007	Cartera de micro empresa año 2007
Banco Nacional de Fomento	47.931.139,32	1.068.822,04		6.796.833,58	42.190.266,22	1.245.789,46		4.547.716,26	33.121.618,41	1.572.240,09		954.645,52
Banco de Loja	11.145.584,77	11.923.217,68	3.668.860,84	14.662.187,62	12.856.038,51	10.248.544,52	4.332.776,51	18.534.300,87	8.901.108,44	9.470.395,71	3.050.933,62	13.409.697,73
Cooperativa CoopMego	1.620.049,05	9.759.656,77		7.048.625,71	1.492.001,09	7.142.702,22		10.097.719,68	553.268,35	3.406.230,83		10.917.403,37
SUMA	60.696.773,14	22.751.696,49		28.507.646,91	56.538.305,82	18.637.036,20		33.179.736,81	42.575.995,20	14.448.866,63		25.281.746,62
PROMEDIO	20.232.257,71	7.583.898,83		9.502.548,97	18.846.101,94	6.212.345,40		11.059.912,27	14.191.998,40	4.816.288,88		8.427.248,87

Fuente: Pagina de Capcol disponible en www.superbanc.gov.ec

Elaborado por: Los autores.

TABLA N° 12

Destino del Crédito según Ramas de Actividad Económica(En dólares).

Institución Financiera	Cartera de Comercial año 2006	Cartera de Consumo año 2006	Cartera de Vivienda año 2006	Cartera de micro empresa año 2006	Cartera de Comercial año 2005	Cartera de Consumo año 2005	Cartera de Vivienda año 2005	Cartera de micro empresa año 2005
Banco Nacional de Fomento	29.071.715,01	947.384,43			2.376.311,15	56.954,57		
Banco de Loja	7.685.406,69	8.426.579,72	3.540.536,13	5.443.562,60	1.366.653,68	502.586,83	344.499,72	219.460,74
Cooperativa CoopMego	50.000,00	2.519.915,57		9.162.916,08		115.464,65		341.051,50
SUMA	36.807.121,70	11.893.879,72		14.606.478,68	3.742.964,83	675.006,05		560.512,24
PROMEDIO	12.269.040,57	3.964.626,57		7.303.239,34	1.871.482,42	225.002,02		280.256,12

Fuente: Pagina de Capcol disponible en www.superbanc.gov.ec

Elaborado por: Los autores

La distribución de los recursos financieros que brindan las instituciones financieras están dentro de cuatro líneas específicas de créditos que son, Comerciales comprendidas en actividades de carácter mercantil, Consumo entendidas en actividades de satisfacción personal, Vivienda todo lo relacionado a adquirir o renovar una vivienda, Microempresa en actividades productivas de pequeño grado. Todo ello conforma la cartera de créditos para un periodo determinado.

Una vez analizada la respectiva tabla se determina que los recursos financieros que son otorgados por las instituciones financieras, son acogidos por la comunidad macareña siendo el de mayor acogida el crédito comercial, crédito que las instituciones financieras prestan orientado a financiar a este sector económico, es así que solo en el año 2009 el promedio de los créditos que presta el sistema financiero en el cantón Macara, es para el sector Comercial, \$20.232.257,71 siendo este sector el más atendido por tener una alta demanda de la comunidad, Consumo, \$ 7.583.898,83 y Micro empresarial, \$ 9.502.548,97 con menor demanda, estos sectores son los menos atendidos, determinando que desde el año 2005 han tenido un notable crecimiento, debido a la falta de fuentes de empleo ha llevado a mucha gente de este cantón a iniciar con un negocio propio, el mismo que son financiados con los créditos que ofrecen las respectivas entidades financieras, de la misma forma el crédito de vivienda es el menos favorecido por las entidades bancarias, ya que solo el Banco de Loja es

quien presta este servicio, solo en el año 2009 presto \$ 3.668.860,84 el cual no tiene mucha acogida por la gente debido a que muchos obtienen remesas enviadas desde el extranjero por familiares el mismo que es utilizado para la construcción de viviendas, pero también se puede evidenciar que la mayor parte de la población se dedica al comercio, para el cual se requieren de créditos que cubran estas necesidades.

6.3 Sector Empresarial del Cantón Macara

6.3.1 Estructura Empresarial

El cantón Macara cuenta con una estructura empresarial de diversas empresas que conforman los sectores económicos las cuales están formalmente legalizadas, y tienen como objetivo principal la consecución de un beneficio a través de la satisfacción de las necesidades de un mercado. En este Cantón de acuerdo a la investigación existe una estructura empresarial representada por varios sectores, es así que están inscritas legalmente en la Superintendencia de Compañías un total de 10 empresas categorizadas en los sectores de, transporte, comercio, construcción, extracción de materiales pétreos, y agricultura; destacándose como los sectores empresariales más dinámicos: el sector de transporte y el sector comercial, estos dos sectores tienen una estrecha relación a lo expuesto en la caracterización del cantón, ayudando al

desarrollo económico del mismo generando empleo y circulante, este cantón es bastante dinámico eminentemente comercial. Para el presente análisis se ha segmentado el sector empresarial, debido a las empresas existentes, según la clasificación del CIU.

**TABLA N° 13
EMPRESAS INSCRITAS EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

EMPRESAS	RAMA (CIU)	NUMERO	PORCENTAJE
STARPOLLO CIA. LTDA	Sa: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, y extracción de madera.	1	10%
PETREOSMACARA S. A.	Sc: Extracción de carbón y lignito, turba, petróleo crudo, gas natural, gas, minerales de uranio, torio, metalíferos y otras minas o canteras	1	10%
VYFAO C. LTADA	Sf: Construcción	1	10%
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	Sg: Venta, mantenimiento, reparación de vehículos, automotores y motocicletas, combustible para automotores, y reparación de enseres domésticos.	2	20%
SUPERCABLEFILS CIA. LTDA			
COMPANIA DE TRANSPORTE LA VICTORIA EXPRES S. A.	Si: Transporte por vía terrestre, por tuberías, vía acuática y aérea, actividades en agencias de viajes, correo y telecomunicaciones.	5	50%
COMPANIA DE TRANSPORTE DE CARGA LIVIANA, TRACLIV S.A.			
AGENCIA DE VIAJES ERNESTO CRESPO CIA. LTDA.			
AGENCIA DE VIAJES ROSARIQUE TOUR CIA. LTDA.			
CITYMACTOURS CIA. LTDA.			

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: Los autores

En la presente tabla se presentan a las empresas de acuerdo a su registro en la Superintendencia de Compañías y agrupa a estas empresas en los respectivos sectores de acuerdo a su finalidad o su actividad económica basada principalmente en el ofrecimiento de bienes y servicios al mercado.

6.3.2 Listado de las Empresas por Rama Actividad Económica

Las empresas son un factor clave para la economía de un país, nación o región; es por ello que el comportamiento de las mismas, es de gran interés pues nos permitirá dar una visión de cómo se encuentra estructurado empresarialmente el cantón, así como también conocer cuál es la rama más representativa y por el que se encaminan la población al momento de emprender en un negocio, sin embargo por medio de la investigación que realizamos los autores, se determino que algunas de las empresas registradas en el cantón que se categorizan en la tabla N°14, no han enviado el rango de sus ingresos, a la Superintendencia de Compañías tal como lo refleja su página Web, información que concuerda con la declaración de impuestos por ingresos que cada una de las empresas remite al Servicio de Rentas Internas, con lo cual no se garantiza su actual operatividad, esta información fue analizada y comprobada con la técnica de la observación directa, determinando efectivamente que algunas de estas empresas no están funcionando o han dejado de funcionar, para ello presentamos el siguiente tabla.

TABLA N°14

**SELECCIÓN DE EMPRESAS DE ACUERDO A SUS INGRESOS Y
DECLARACIÓN DE IMPUESTOS**

EMPRESAS	DECLARACION DE IMPUESTOS	REGISTRO DE INGRESOS
STARPOLLO CIA. LTDA	NO	2007, 2008, 2009
PETREOSMACARA S. A.	NO	NO
VYFAO C. LTADA	SI	2007, 2008, 2009
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	SI	2007, 2008, 2009
SUPERCABLEFILS CIA. LTDA	SI	2007, 2008, 2009
COMPAÑIA DE TRANSPORTE LA VICTORIA EXPRES S. A.	NO	NO
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA LIVIANA, TRACLIV S.A.	NO	2007, 2008, 2009
AGENCIA DE VIAJES ERNESTO CRESPO CIA. LTDA.	NO	2007, 2008, 2009
AGENCIA DE VIAJES ROSARIQUE TOUR CIA. LTDA.	NO	NO
CITYMACTOURS CIA. LTDA.	NO	NO

Fuente: Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas

Elaborado por: los Autores:

**TABLA N° 15
EMPRESAS QUE OPERAN NORMALMENTE**

EMPRESAS	RAMA (CIU)	NUMERO	PORCENTAJE
STARPOLLO CIA. LTDA	Sa: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, y extracción de madera.	1	16.67%
VYFAO C. LTADA	Sf: Construcción	1	16.67%
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	Sg: Venta, mantenimiento, reparación de vehículos, automotores y motocicletas, combustible para automotores, y reparación de enseres domésticos.	2	33.34%
SUPERCABLEFILS CIA. LTDA			
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA LIVIANA, TRACLIV S.A.	Si: Transporte por vía terrestre, por tuberías, vía acuática y aérea, actividades en agencias de viajes, correo y telecomunicaciones.	2	33.34%
AGENCIA DE VIAJES ERNESTO CRESPO CIA. LTDA.			
TOTAL		6	100%

Fuente: Investigación: Superintendencia de Compañías, SRI y Observación Directa.

Elaborado por: Los Autores

Como podemos observar en la tabla del 100% de las empresas existentes en el cantón el sector más representativo es el comercio, que representa el 33.34% debido a que la existencia de empresas comerciales responde a la gran afluencia de personas desde los diversos cantones, parroquias y barrios, que llegan a este importante cantón, el mismo que limita con la vecina República del Perú, de igual manera el transporte representa el 33.34%, dedicadas al transporte por vía terrestre, y actividades en agencias de viajes, esto debido a

la gran necesidad que tiene la población para transportarse y transportar sus productos para ser comercializados, desde las diversas zonas rurales hasta este significativo cantón, el 16.67% lo representan cada uno de los dos sectores como es el de agricultura y construcción, respectivamente cada una con una empresa, es así que se establece la concentración de empresas en cuatro sectores económicos ya explicados anteriormente.

6.3.3 Volumen de Activos

El volumen de activos son aquellos recursos monetarios, de infraestructura y productos necesarios que permitan el giro normal del negocio, obteniendo un beneficio económico a futuro, ya que los activos son bienes que permiten la operatividad y sostenibilidad de las empresas, su volumen determina cuán grande es una empresa o un sector económico, de esta forma radica la importancia de analizar el volumen de activos que poseen las diversas estructuras empresariales, es así que las empresas para permanecer en el mercado se preocupan por contar con estos elementos. Para el respectivo análisis se ha tomado como referencia el volumen de activos de cada uno de los sectores económicos en los que se encuentran representadas las empresas en funcionamiento.

TABLA N° 16
VOLUMEN DE ACTIVOS
(Dólares)

RAMA	EMPRESAS	2007	2008	2009
Sa	STARPOLLO CIA. LTDA.	2.000,00	143.605,16	187.475,19
Sf	VYFAO C. LTDA.	390.570,14	383.751,59	471.534,51
Sg	DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	98.501,09	281.379,61	98.467,90
	SUPERCABLEFILS CIA. LTDA.	21.912,25	29.356,30	25.693,28
Si	COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA LIVIANA, TRACLIV S.A.	1.100,00	1.100,00	1.100,00
	AGENCIA DE VIAJES ERNESTO CRESPO CIA. LTDA.	900,67	900,67	900,67

Fuente: Servicio de Rentas Internas.

Elaborado por: Los autores

La mayor cantidad de activos demuestra la evolución que en promedio han tenido cada una de las empresas con el pasar del tiempo cada institución necesita realizar nuevas inversiones como comprar activos fijos, adquirir mercaderías e insumos, es así que desde el año 2007 la empresa **VYFAO C. LTADA** la cual representa al sector de Construcción, contaba con 390.570,14 dólares, ha tenido una notable variación en sus activos, para el año siguiente 2008 tuvo una ligera disminución teniendo un capital de 383.379,59 dólares, para el año 2009 tuvo un notable incremento su capital que es de 471.534,51 dólares, determinando que esta empresa tiene la mayor concentración de riqueza; seguida de **STARPOLLO CIA. LTDA** la misma que representa al sector de (Agricultura, ganadería, caza, silvicultura,), desde el año 2007 está a tenido un significativo crecimiento en su capital ya que contaba con 2.000,00 dólares, al año siguiente tenía 143.605,16 dólares y para el año

2009 tiene 187.475,19 dólares, siendo una empresa con muy buen patrimonio; mientras que para el sector de comercio representada en las dos empresas la variación de su capital no son muy atractivos, es así que la **DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA.** Para el primer año contaba con 98.501,09 dólares, para el segundo año esta tuvo un excelente crecimiento contando con \$ 281.379,61y en el año 2009 tuvo una disminución llegando a tener 98.467,90dólares menos que en el primer año; similar caso tiene la empresa **SUPERCABLEFILS CIA. LTDA** que para el primer año tuvo un capital de \$ 21.912,25 el segundo incremento a \$ 29.356,30 y el tercero disminuyo a \$ 25.693,28; mientras que para las empresas del sector que representan al transporte no han tenido ningún crecimiento y disminución se han mantenido con el mismo capital, por lo tanto podemos decir que existe una mayor concentración de riqueza en las empresas, **VYFAO C. LTADA** y **STARPOLLO CIA. LTDA.**

6.3.4 Acceso/control del crédito

Las empresas en su mayor parte para funcionar y llevar adelante sus actividades requieren de financiamiento, el mismo que es adquirido a través de entidades financieras presentes en la localidad, el acceso al crédito es muy riguroso por las tasas de interés, requisitos y ciertas condiciones; hay que tomar en cuenta que cualquier empresa que sea su actividad económica requiere de

inversiones a través de financiamiento, las mismas que no se recuperan a corto plazo, al contrario los resultados se los puede ver a largo plazo con lo cual impide a que ciertas empresas accedan al crédito.

**TABLA N° 17
ACCESOS AL CREDITO**

EMPRESA	MONTO DE CRÉDITO	INSTITUCIÓN
STARPOLLO CIA. LTDA		
VYFAO C. LTADA		
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	\$ 47.000,00	Banco de Loja
SUPERCABLEFILS CIA. LTDA		

Fuente: Entrevista a Propietarios de las Empresas

Elaborado por: Los autores

En cuanto a crédito el sector que tiene obligaciones deudoras es el sector de comercio, representada en una de las empresas como es; **DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA**, esta es la única empresa que tiene obligaciones con terceros es decir en una institución financiera, como es el Banco de Loja debido a la facilidad para acceder en cuanto a documentación, así como también a las tasas de interés bajas, dándonos a entender que esta institución financiera fomenta la creación y crecimiento de negocios en el cantón.

6.3.5 Composición Accionaria

La composición de acciones representa las diversas participaciones de capital que hace un inversionista, esto da la facultad de poseer el porcentaje de una empresa y recibir utilidades por las mismas. Las acciones en algunos casos pueden estar a cargo de una persona o un conjunto de personas inclusive se da el caso de que una persona tenga el poder accionario en varias empresas, este factor determina la concentración de capital dentro de una empresa determinada, identificando quienes dominan el mercado.

TABLA N° 18

Composición Accionaria de las Empresas del Cantón Macara			
EMPRESAS DEL CANTÓN MACARA	N° DE ACCIONISTAS	NOMBRES	% DE PARTICIPACIÓN
STARPOLLO CIA. LTDA.	3	Hidalgo Jaramillo Edith Marlene	40%
		Hidalgo Jaramillo Luz Fidelicia	30%
		Hidalgo Jaramillo Nixon Alexander	30%
VYFAO C. LITDA.	5	Román Crespo Darwin Felipe	20%
		Román Crespo Luis Vicente	30%
		Román Crespo María Lucrecia	10%
		Román Crespo Tueshman Arturo	20%
		Román Crespo Yorky Enrique	20%
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LITDA.	3	Carpio Mora Luis Enrique	50%
		Carpio Rodríguez Fabián	25%
		Carpio Rodríguez María Rosa	25%
SUPERCABLEFILS CIA. LITDA.	2	Campoverde Jaramillo Edwin Fernando	50%
		Valarezo Campoverde Smelin Francisco	50%

Fuente: entrevista a propietarios de las empresas

Elaborado por: Los autores

Podemos observar las empresas que operan en el cantón Macara, en los diferentes sectores tienen una composición accionaria de consanguinidad, las empresas que representan la mayor dinámica económica están conformadas por accionistas de la misma consanguinidad, y tienen una estructura de corte familiar, es así que en Macara todas las empresas cuentan con un paquete accionario conformado por la misma familia, y tenemos que dos empresas están íntimamente relacionadas entre sí, es el caso de la empresa STARPOLLO CIA. LITDA Y VYFAO C. LITDA. Quienes los accionistas con mayor porcentaje de participación en cada uno de las empresas son esposos. Además cabe mencionar que las dos empresas que representan al sector de transporte no hay información de sus accionistas, las mismas que no son posibles localizarlas.

6.3.6 Estructura administrativa

La estructura administrativa de una empresa, es parte fundamental para la buena marcha del negocio, organizando, controlando y dirigiendo de la mejor manera, para ello se necesita el adecuado personal para una buena toma de decisiones, cabe mencionar que en muchos de los casos los accionistas de las empresas para un adecuado control son ellos mismos quienes administran sus empresas.

TABLA N° 19

Estructura Administrativa del Cantón Macara		
Empresas del canton Macara	Nombre	Cargo
STARPOLLO CIA. LTDA.	Hidalgo Jaramillo Edith Marlene	Gerente
	hidalgo Jaramillo Luz Fidelicia	Presidente
VYFAO C. LITDA.	Román Crespo Tushman Arturo	Gerente
	Román Crespo Luis Vicente	Presidente
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LITDA.	Carpio Rodríguez María Rosa	Gerente
	Carpio Rodríguez Fabián	Presidente
SUPERCABLEFILS CIA. LITDA.	Valarezo Campoverde Smelin Francisco	Gerente
	Campoverde Jaramillo Edwin Fernando	Presidente

Fuente: Entrevista a propietarios de las empresa

Elaborado por: Los autores

En la respectiva tabla muestra la estructura administrativa de las respectivas empresas determinando el gerente y presidente, sin embargo dado que la mayoría de empresas en el cantón Macara son negocios familiares, la

presidencia y gerencia están a cargo de uno de los Familiares, lo que evidencia que dichas empresas son administradas por el grupo familiar que conforman dichas entidades empresariales.

6.3.7 Asociación o fusión de empresas

Corresponde a los acuerdos de unión o pacto que tengan entre empresas ya sea por su capital o por su sistema de administración, esto permite aprovechar oportunidades de mercado e incluso ventajas competitivas para los propietarios la asociación permite a las empresas incrementar su capital, su funcionamiento, tener mayor reconocimiento y los resultados serán atractivos tanto para sus propietarios como accionistas, con esta alternativa surge la posibilidad de que exista centralización de capital, siendo importante su análisis.

6.3.7.1 Relaciones

Las relaciones es el de empresas similares es decir la que tiene una empresa con otra, esta puede ser por sus acciones o de forma administrativa, estos vínculos permiten que la asociación pueden incrementar o tener una mayor

dominio del mercado, es así que se compararon si existe relaciones empresariales entre las empresas estudiadas.

6.3.7.1.1 Por propiedad de Acciones

Este indicador ayudara a determinar la relación entre empresas, mediante la adjudicación de participaciones del capital de las mismas personas o con las que tengan relación de parentesco ello determina la concentración de capital en pocas manos.

6.3.7.1.2 Por la Administración

Esta relación determina el vínculo entre empresas por la relación de parentesco entre el recurso humano que organiza, controla o dirige una o más empresas, en este caso ya sea por el presidente o su gerente.

TABLA N° 20

Composición Accionaria y Administrativa de las Empresas del Cantón Macara				
Empresas del cantón Macara	N° de Accionistas	Nombres	% de participación	Cargo
STARPOLLO CIA. LTDA.	3	Hidalgo Jaramillo Edith Marlene	40%	Gerente
		Hidalgo Jaramillo Luz Fidelicia	30%	Presidente
		Hidalgo Jaramillo Nixon Alexander	30%	
VYFAO C. LITDA.	5	Román Crespo Darwin Felipe	20%	
		Román Crespo Luis Vicente	30%	Presidente
		Román Crespo María Lucrecia	10%	
		Román Crespo Tueshman Arturo	20%	Gerente
		Román Crespo Yorky Enrique	20%	
DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LITDA.	3	Carpio Mora Luis Enrique	50%	
		Carpio Rodríguez Fabián	25%	Presidente
		Carpio Rodríguez María Rosa	25%	Gerente
SUPERCABLEFILS CIA. LITDA.	2	Campoverde Jaramillo Edwin Fernando	50%	Presidente
		Valarezo Campoverde Smelin Francisco	50%	Gerente

Fuente: Entrevista a Propietarios de las Empresas

Elaborado por: Los autores

En el cantón Macara las relaciones entre empresas por intermedio de acciones o por la administración no existe, las familias con sus respectivos apellidos, son parte de una misma empresa ya que estas son constituidas como negocios familiares y dirigidas por uno de sus miembros lo que evidencia que dichas empresas son administradas por el grupo familiar que conforman dichas entidades empresariales.

Cabe mencionar que entre las empresas STARPOLLO CIA. LTDA y VYFAO C. LITDA existe unvínculo familiar mas no de carácter empresarial, ya que los accionistas mayoritarios de cada empresa son esposos, entre Hidalgo Jaramillo Edith Marlene y Román Crespo Luis Vicente, estos solo tienen paquete accionario en cada una de las empresas a las cuales ellos administran y pertenecen.

6.3 Declaración de impuestos de los últimos diez años

Toda empresa está sujeta al pago de impuestos por estar constituidas y por las actividades que estas realizan, por lo tanto la declaración de impuestos es primordial, pues nos indica como esta ha venido evolucionando durante el tiempo que llevan activas.

**TABLA N° 21
DECLARACION DE IMPUESTOS**

AÑO	VYFAO C. LTDA.	DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA	SUPERCABLEFILS CIA. LTDA.
2009	4.718,42	5.301,61	74,06
2008	1.332,38	4.567,92	170,41
2007	3.952,11	120,27	0,00
2006	0,00	0,00	0,00
2005	398,70		571,79
2004	22,47		194,15
2003	0,00		0,00
2002	0,00		9,58
2001	0,00		28,19

Fuente: Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: Los autores

Se puede determinar que en el cantón Macará existen seis empresas registradas como activas dentro de la Superintendencia de Compañías las mismas presentan operaciones normales en esta institución de acuerdo a su página Web, sin embargo solo tres de ellas registran impuestos, por lo cual las tres empresas restantes evaden impuestos, el análisis estructural empresarial se basa específicamente a las empresas que operan normalmente en el cantón con todo este antecedente se puede determinar que las empresas que declaran impuestos son VYFAO C. LTDA. , DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA y SUPERCABLEFILS CIA. LTDA.

G. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

7.1 SISTEMA FINANCIERO

7.1.1 CARACTERIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO

El cantón Macara hace muchos años atrás no contaba con entidades financieras, el Banco Nacional del Fomento fue la primera entidad financiera encargada de atender las necesidades de este cantón, fue desde el año de 1928 que en Macara empezó a promover el Sistema Financiero con la apertura del banco hipotecario del Ecuador en el Gobierno provisional del Dr. Isidro Ayora, posteriormente. En 1963 en concordancia con los planes y programas de desarrollo económico del país se dicta una nueva Ley en 1973 paso a ser Banco Nacional de Fomento sucursal Macará

Hoy en la actualidad existen tres instituciones financieras, dos bancos como Banco Nacional del Fomento y Banco de Loja, y una cooperativa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy COOPMEGO.

7.1.2

B

BANCA PRIVADA

El Banco de Loja, conjuntamente con la cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy, cuentan con una amplia red de sucursales la misma que le permite llegar con los productos y servicios a toda la región sur del País, y de esta forma contar con un buen posicionamiento tanto a nivel provincial como nacional, es por ello que la Banca Privada existente en Macara es considerada

muy solvente por parte de los habitantes de este importante cantón fronterizo, es así que el Banco de Loja Agencia Macara tiene diecinueve años de permanencia, demostrando de esta forma su buen posicionamiento además que promueve el desarrollo de la provincia de Loja. De igual manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPMEGO-Macara posee cinco años de permanencia, lo cual se puede evidenciar que esta entidad financiera en su corta permanencia está obteniendo un buen posicionamiento y ayudando al desarrollo productivo del cantón, estas instituciones financieras, ofrecen los mismos productos y servicios que la matriz, en lo referente a su autonomía, las respectivas agencias no posee la facultad de tomar sus propias decisiones, es así que la selección del personal y la aprobación de montos de créditos, se realiza desde la matriz reflejando con ello que la jefa de agencias se remite únicamente a realizar funciones como: agilizar préstamos y supervisar al personal, demostrando que la dependencia existente es desde su principal, lo cual es un poco desventajoso para los respectivas jefas de agencia, debido a que se limita las funciones evitando que realice políticas que vayan en delante de la institución y del cantón. Es importante que existe autonomía en cada una de las agencias ya que con la no dependencia puede haber incomodidad para los clientes en el sentido de que la aprobación de los trámites pueden conllevar a periodos largos de espera, y se debe tomar en cuenta que una entidad financiera debe brindar agilidad en los trámites y servicios que esta presta.

La participación de las entidades financieras en el mercado local, es un punto muy importante, ya que estas dependen que tengan la respectiva acogida por sus clientes, en el caso del Banco de Loja agencia Macara, la participación de los clientes del año 2008 al 2009 tiene un incremento del (10%) demostrando que es una entidad segura y solvente determinando mayor preferencia por parte de la comunidad macareña, permitiéndole una buena rentabilidad y permanencia en el mercado. Mientras que en la Agencia COOPMEGO-Macara la participación de los clientes de año a año (2008 2009), ha tenido un decremento de (-4%) una de las causas sería la poca permanencia en el mercado el cual siempre existe el temor de invertir, pero como se evidencia esta institución poco a poco se está metiendo en el mercado.

Cabe decir que las entidades financieras en la actualidad enfrentan varios desafíos en el dinámico mercado de hoy, volviéndose este mercado financiero cada día más competitivo, donde los clientes constituyen el centro de atención para las respectivas operaciones que las instituciones financieras realicen; pues bien el Banco de Loja agencia Macara presenta un incremento de clientes, por saber satisfacer las necesidades de los clientes desarrollando productos que beneficien y satisfagan las necesidades de la comunidad, optimizando precios y la mejora de productos y servicios lo cual permitirá tener una relación de confianza a un periodo de largo plazo, así mismo es muy importante que las entidades financieras realicen innovaciones tanto internas como externas

encaminadas a buscar la excelencia operacional en todos los niveles. Si la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPMEGO, toma en consideración estos aspectos podrá tener un mayor crecimiento de sus clientes.

El Banco de Loja y la CoopMego poseen una sola agencia en el cantón Macara, contando con una edificación pequeña y poco personal en relación a su matriz, sin embargo tomando en cuenta que Macara es un cantón fronterizo y chico no es necesario la presencia de más agencias, si bien la representación en gran número de personas puede efectivizar operaciones, sin embargo en este no es el caso dado, el número de clientes y las funciones específicas que cumplen las agencias se puede decir que cuenta con el número de personal adecuado, que les permite atender y satisfacer las necesidades de sus clientes, demostrando que posee una cobertura geográfica apropiada para sus operaciones, al contar con una preferencia no se puede pasar por alto que a un futuro se pueda incrementar personal así como también la adecuación de la edificación de las respectivas agencias, por lo cual el espacio físico y el requerimiento de operarios se hace cada vez más necesarios para cumplir con las funciones encomendadas, en el menor tiempo posible para una mejor atención del cliente.

7.2 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

7.2.1 CARACTERIZACION DE LAS EMPRESAS

En el cantón Macara la mayoría de la población se dedica al comercio de ahí la gran concesión de créditos que brindan el sistema financiero es dedicado a este sector con el cual permite a la creación de nuevas empresas, siendo el comercio el sector predominante del cantón, ciertos negocios son constituidos por grupos familiares, pero para el presente estudio analizamos a las empresas de mayor representación en el cantón, mismas que se seleccionaron tomando en consideración el volumen de activos y la declaración de impuestos. Una vez analizadas estos parámetros se llegó a determinar que 4 empresas son las más significativas de la localidad.

Toda empresa para su buen funcionamiento se preocupa por mantener sus activos con la finalidad de brindar variedad a sus clientes tanto en productos como en servicios, es por ello que las empresas en Macara cuentan con activos acordes a su negocio, de esta forma permitiéndoles mantenerse en el mercado, aunque existen empresas que poseen más activos que otras, esto no significa que dicha empresa es la más grande sino que es aquella que más dinero tiene invertido en el negocio.

Dado que todos los negocios analizados se constituyen como empresas familiares sus directivos y administradores no son profesionales capacitados

sino que son los cónyuges los que se dedican de la marcha del negocio, es decir que las empresas de Macara no poseen un talento humano especializado que brinde asesoría y tecnifique la comercialización de productos, a fin de mejorar su posición en el mercado y obtener una ventaja competitiva que les permita convertirse en líderes del mercado macareño y por qué no empezar a ofrecer los bienes a otras ciudades a fin de generar mayores ingresos a sus familias y que exista una mayor circulación del dinero para el cantón.

La administración es exclusivamente de sus propietarios, y familiares, el comercio de este importante pueblo fronterizo se inició hace muchos años atrás, por lo que año a año las empresas han ido creciendo en activos, logrando así poseer actualmente un volumen de bienes considerables tanto en infraestructura como en productos, que le han permitido permanecerse y mejorar su posición en el mercado.

El tema político-empresarial en el cantón si se da en ciertas empresas, es por ello que en la historia de macara se observa que los propietarios de algún negocio haya ocupado cargos políticos, para el sector empresarial es un problema porque estos buscan obtener ventajas sobre sus negocios pues dicen que sus gobernantes cantonales al no formar parte de este grupo poco o nada han hecho por mejorar este problema latente que no sólo afecta a sus propietarios de negocios sino también a toda la comunidad.

7.3 COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

7.3.1 CAPITALIZACIÓN DEL TERRITORIO

Durante el estudio realizado del sistema financiero se determinó el promedio de captaciones y colocaciones, en el cual se puede evidenciar que en el año 2009 el índice es del 0,77 evidenciando que existe mayores colocaciones que captaciones es decir que capitaliza el territorio, indicando que el sistema financiero aporta al crecimiento económico y productivo del cantón, dado que sus colocaciones van en beneficio de las familias que tengan ganas de emprender en un negocio. Lo cual beneficia al cantón, ya que el capital es colocado en el mismo ayudando a mejorar la calidad de vida de las personas de este importante pueblo fronterizo, verificándose de esta manera que la hipótesis del proyecto en este cantón no se cumple.

7.3.2 CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL

Ciertas empresas existentes en el cantón Macara tienen relaciones de consanguinidad una con otra, es así que de las 4 empresas analizadas las empresas STARPOLLO CIA.LITDA, y VYFAO C.LTDA, poseen vínculos exclusivamente familiares mas no empresariales es decir que los accionistas mayoritarios de cada una de las empresas son esposos, por lo tanto existe cierta concentración de capital entre estas dos empresas de manera individual,

Sin embargo hay que recalcar que dentro de la administración de la SUPERCABLEFILS CIA. LTDA. Y DISTRIBUIDORA CARPIO RODRIGUEZ CIA. LTDA. Hay lasos de consanguinidad y empresarial mas no entre empresas.

7.3.3 INCIDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO PRODUCTIVO DEL SECTOR

En lo referente al sistema financiero aporta a la crecimiento económico-productivo de la localidad, se puede demostrar que existe gran acogida en lo que concierne a créditos destinados al comercio, solo en el año 2009 existe un promedio de \$20.232.257,71 de igual manera los créditos destinados a la microempresa es de \$9.502.548,97 así mismo existe \$7.583.898,83 de créditos destinados al consumo, satisfaciendo las necesidades de los clientes el cual no aporta al desarrollo del cantón.

Podemos decir que existe una relación entre el sistema financiero y las empresas más significativas del cantón, pues una de ellas cuenta con crédito por dedicarse al comercio, a si también las demás empresas tienen relación con las instituciones financieras las mismas que mantienen cuentas bancarias, ya que son entidades solventes y preferidas por su agilidad en los trámites, permitiendo a estas empresas poder invertir en el crecimiento y mejorar sus

negocios lo que demuestra que el sistema financiero fomenta el crecimiento de pequeñas empresas de igual forma el comercio, mejorando al cantón Macara la calidad de vida de sus habitantes.

H. CONCLUSIONES

Realizado el análisis y la discusión de resultados podemos concluir lo siguiente:

- Que el sistema financiero en el cantón Macara las captaciones son menores a las colocaciones, con un índice de 0,77 con lo que se verifica que contribuye a capitalizar el territorio, ayudando al crecimiento económico y productivo del cantón.
- Las empresas del cantón Macara pertenecen a un grupo reducido de habitantes, es así de las cuatro empresas analizadas únicamente la STARPOLLO CIA.LITDA, y VYFAO C.LTDA, poseen vínculos familiares mas no empresariales, de ahí que las empresas restantes están relacionadas entre sí, ya sea por su parte accionaria, debido a que los negocios pertenecen a un mismo dueño, o por su administración ya que están constituidas como negocios familiares y la dirección está a cargo de uno de los esposos.
- El promedio de las instituciones financieras del cantón Macara es de 20 años de existencia, brindando a sus clientes productos y servicios bancarios acorde a sus necesidades, cubriendo al cantón y pueblos aledaños. Pero la institución con mayor permanencia en el cantón de Macara es el Banco Nacional de Fomento, el cual surge de la necesidad de agricultores y de pequeños micro empresarios de la localidad, la existencia de esta institución en el cantón ha servido para generar desarrollo económico, los jefes de agencia no posee la facultad para tomar decisiones sin depender de la

matriz, lo que conlleva a que los trámites necesiten de mayor tiempo para ser aprobados, resultando un asunto incómodo para los clientes de estas entidades. Las agencias poseen una buena participación en el mercado, lo que se evidencia en el crecimiento de clientes que han tenido cada año, demostrando así la acogida que poseen cada una de las agencias, que conjuntamente con una adecuada edificación y el número de personal adecuado que poseen ha permitido su solvencia y rentabilidad y garantizar su permanencia en este región fronteriza.

- Las empresas que existen en el Cantón Macara son cuatro las cuales pertenecen dos al sector (Sg: Venta, mantenimiento, reparación de vehículos, automotores y motocicletas, combustible para automotores, y reparación de enseres domésticos), una al sector (Sa: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, y extracción de madera) y una al (Sf: Construcción), las mismas que en su mayoría se dedican al sector comercial, lo cual se justifica ya que esta actividad es la principal fuente de ingresos de la localidad,
- El sistema financiero en el Cantón Macara presenta mayor acogida en los créditos de comercio y de microempresa y luego el de consumo, por lo tanto la relación del sistema financiero con el sector empresarial es muy bueno, tomando en cuenta que una de las principales actividades del cantón es el comercio, y los créditos de consumo satisface las necesidades de sus habitantes se puede concluir que para mantener dicha actividad existe una relación entre las instituciones financieras a y el sector empresarial, ya que

las empresas más significativas de este cantón, tienen relación con las entidades bancarias ya que son consideradas entidades solventes y rentables.

I.RECOMENDACIONES

Una vez obtenidas las conclusiones podemos recomendar lo siguiente:

- Considerando que el sistema financiero del cantón Macara realiza más colocaciones que captaciones, se recomienda mantener un equilibrio entre lo captado y lo colocado, con lo cual las entidades financieras dinamizarían la economía y así evitar una posible fuga de capital, que vayan a perjudicar a dichas entidades bancarias.
- Considerando que el sistema empresarial del cantón está en un notable crecimiento es importante que las empresas realicen planes estratégicos el cual les permitirá conocer sus fortalezas y debilidades internas y externas, de esta forma conocer cuáles son sus oportunidades y futuras amenazas en el mercado con la finalidad de fortalecer sus negocios y desarrollarse de la mejor manera.
- La autonomía de una agencia es de trascendental importancia en el mercado actual en el que nos desenvolvemos, por ello se recomienda que las agencias del sistema financiero del Cantón Macara deben tener independencia en cada una de ellas permitiéndole así que los jefes(a) de las respectivas agencias tomen las mejores decisiones para la entidad y realicen políticas que vayan acorde al desarrollo del cantón, y de igual forma que conlleven a la agilidad y eficacia de trámites, productos y servicios financieros que ofrece, además que las estrategias sean enfocadas hacia los clientes, tomando en cuenta las necesidades de los mismos, a través de la

mejora e innovación de productos, así como también la optimización de precios y tasas de interés, que le permitan mantener la confianza de sus clientes a un largo plazo, hay que tomar en cuenta que actualmente el mercado financiero se vuelve más competitivo, por lo que se recomienda que las estrategias sean enfocadas hacia los clientes. Al obtener un incremento de clientes las entidades deberán ampliar su infraestructura, así como su personal con el fin de brindar un mejor servicio.

- Los propietarios de las empresas existentes en el Cantón Macara, deben considerar que la contabilidad es muy importante dentro de la misma, se recomienda que lleven un registro contable o adquirir un programa de contabilidad el cual les permita llevar el registro diario de sus operaciones preocuparse por contar con personal de trabajo calificado con el fin de hacer crecer su negocio, aplicar estrategias que vayan encaminadas a mejorar la atención para captar más clientes y permanecer en el mercado y principalmente para que exista una buena administración de los recursos.
- Los créditos que ofrece el sistema financiero en el cantón, tienen mayor acogida los cuales van destinados al comercio, por lo que se recomienda que las entidades pongan mayor énfasis en sus líneas de créditos, y a su vez deberían aumentar una nueva línea de crédito el cual vaya orientado al sector agrícola, los créditos que son otorgados deben tener un seguimiento que verifique que el dinero solicitado es destinado al crédito solicitado, con lo que se garantiza que no haya malversación del dinero ya que este será

destinado hacia actividades productivas que aporten a la producción y crecimiento del cantón; así mismo se recomienda optimizar las tasas de interés en cada una de sus líneas, así como sus montos, garantías y plazos accesibles, a través de políticas que permitan mejorar e incentivar a los habitantes del cantón a acceder a créditos que les permita emprender en un negocio.

J. BIBLIOGRAFIA

- **LIBROS**

- MANCHON Francisco (2006). Editorial Principios de Economía. 3ra. ed.
- SERRANO PÉREZ José, DURAN ROMERO Germán, GUIMAN José (2009). Editorial Entorno Económico, para su Análisis edición 4.
- FABZZI Frank, MADIGLIONI Franco, FRERI Michael (1996). Editorial Mercados e Instituciones Financieras.
- Mercedes Bravo (2002). Editorial Contabilidad Paginas, 2da edición.
- WESTLEY Y BRANCH (2000). Editorial Dinero Seguro, Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina, Banco Interamericano de Desarrollo Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

- **INTERNET**

- Concepto de Sistema Económico artículo tomado de www.google.com
- Rama de Actividad Económica artículo tomada de:
www.google.gov/http://celade.eclac.clde%3A+www.google.gov
- Clasificación del CIUU artículo tomada de www.search.conduit.com
- Banco Central del Ecuador (2009) Documentos, Publicaciones artículo tomado de www.bce.fin.ec
- MOYAC, F (2009) Sistema Financiero artículo tomado de www.monografias.com.

- LASTRAJaime(2008), Monografía Del Sistema Financiero articulo tomado en www.monografias.com.
- Clases de Banco articulo tomado de www.goble.com.
- Definición de Banca Privada articulo tomado en:www.google.comwww.definicion.org/banca
- Concepto de Bancos articulo tomado de www.monografias.com
- Diccionario Financiero (Glosario) articulo tomado de: <http://www.google.com>
- SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (2010) Principales Empresas Del Cantón articulo tomado.www.supercias.gov.ec
- Aspectos Turísticos (2009) articulo tomado de [wwwlojanos.com](http://www.lojanos.com)
- <http://www.wikilearning.com/> la economía

INSTITUCIONES

- INEC (2001- 2010) articulo tomado De La Proyección De Población Por Áreas Y Años Calendario, Según Provincias Y Cantones De Loja
- GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTÓN MACARA (2002-2017) Resumen Ejecutivo articulo Tomado Plan de desarrollo cantonal de Macara.
- MINISTERIO DE TURISMO REGIÓN SUR (2009).Principales Hoteles Y Restaurantes articulo tomado del Ministerio de turismo región sur.

K. ANEXOS

ANEXO N°1

GUIA DE ENTREVISTA PARA LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

1. Tiempo de permanencia del Banco en el Cantón.
2. Procedencia de los clientes.

NIVEL DE AUTONOMIA EN TOMA DE DECISIONES

3. Funciones y responsabilidades del nivel gerencial.
4. Proceso de selección del personal.
5. Productos y servicios que presta el banco en el mercado local.
6. Límites de montos que se aprueban en la Institución Financiera.

CUOTA O PARTICIPACION DE MERCADO

7. Número de clientes con los que cuenta la Institución Financiera en el Cantón.
8. Tasa de crecimiento de los clientes en los últimos cinco años.

COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL

9. Número de Agencias, Número de Ventanillas, Número de Oficiales de Crédito, Número de Atención al Cliente.

RELACION CAPTACIONES / COLOCACIONES

10. Volúmenes de captaciones y colocaciones de los últimos periodos.

APORTE DE LA INSTITUCION FINANCIERA A LA ECONOMIA LOCAL

11. Destino de los créditos según ramas de actividad económica (CIUU) ¿es decir hacia donde se enfoca más los créditos?

ANEXO N°2

FICHA DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

I. DATOS INFORMATIVOS.

CANTÓN:

NOMBRE DE LA EMPRESA:

RUC:

II. ESTRUCTURA EMPRESARIAL

Volumen de activos y pasivos	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001

III. ACCESO Y CONTROL DEL CRÉDITO

ACCESO/ CONTROL DE CRÉDITO	MONTO	INSTITUCIÓN

IV. COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Nº Accionistas	Nombre De Accionistas	% De Participación

V. ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

NOMBRE DIRECTIVOS	
Gerente	
Presidente	

ANEXO N°3

BANCO NACIONAL DEL FOMENTO



Fuente: Archivo del autor.

BANCO NACIONAL DE FOMENTO



Fuente: Archivo del autor

BANCO NACIONAL DE FOMENTO



Fuente: Archivo del autor

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUEL ESTEBAN GODOY



Fuente: Archivo del autor

BANCO DE LOJA



Fuente: Archivo del autor.



Fuente: Archivo del autor.

BANCO DE LOJA



Fuente: Archivo del autor.



Fuente: Archivo del autor.