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 EN EL CANTÓN ZARUMA"

TESIS

PREVIO A LA OBTENCION DEL GRADO DE INGENIEROS EN BANCA Y FINANZAS

AUTORES:

SHENIFER ALEXANDRA MASA JARA

DARWIN DANIEL MERINO PALTA

DIRECTOR DE TESIS:

ECONOMISTA JORGE ZARATE CASTRO

LOJA-ECUADOR

2010

Eco. Jorge Zarate Castro

DOCENTE DE LA CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS, DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de investigación titulado **"ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN EL CANTÓN ZARUMA"** de autoría de los postulantes: Shenifer Alexandra Masa Jara y Darwin Daniel Merino Palta, previo a optar el Título de Ingenieros en Banca y Finanzas, ha sido dirigido y revisado en el proceso de su ejecución y que además cumple con todos los requisitos establecidos, por lo cual autorizo su presentación.

Loja, julio del 2011

Atentamente,

Eco. Jorge Zarate Castro

DIRECTOR

AUTORÍA

Todas las ideas, opiniones, criterios, definiciones, procedimientos, análisis, conclusiones y recomendaciones vertidas en el presente trabajo investigativo son de exclusiva responsabilidad de los autores.

...……

Shenifer Alexandra Masa Jara

...…….

Darwin Daniel Merino Palta

AGRADECIMIENTO

A Dios, por permitirnos realizar este trabajo y darnos sabiduría para día a día ser mejores y exitosos en nuestra vida.

Nuestra profunda gratitud a la Universidad Nacional de Loja en la persona de sus autoridades docentes y administrativas que con su excelente gestión hacen de esta institución educativa un organismo de calidad y prestigio para nuestra sociedad. A la Ing. Rocío Toral coordinadora de la Carrera de Banca y Finanzas, a los docentes quienes con su sabiduría y perseverancia compartieron sus conocimientos y experiencias fueron los pilares fundamentales en nuestra formación profesional y personal.

Agradecemos al economista Jorge Zárate Castro quien con su dedicación y paciencia nos supo guiar acertadamente en todos los aspectos necesarios para el desarrollo y finalización de la tesis.

A nuestros padres, familiares y amigos que de alguna manera hicieron posible el desarrollo de este trabajo.

Finalmente, al personal de las instituciones financieras quienes nos facilitaron y ayudaron con valiosa información para desarrollar nuestro trabajo.

Los Autores

DEDICATORIA

A Dios, al Divino Niño Jesús, mis guías de toda la vida.

A mi madre Fanny Palta, a mi hermana Valeria Merino por su apoyo incondicional en todo el proceso de mi formación profesional, a los docentes quienes compartieron sus conocimientos y a todas las personas que de una u otra manera contribuyeron al desarrollo de este trabajo.

Darwin Daniel Meríno Palta

Dedico este trabajo especialmente a mis padres por apoyarme en todo momento, a los docentes que compartieron sus valiosos conocimientos que sirvieron de guía para el correcto desarrollo y a todos quienes me supieron apoyar con sus sabios consejos.

Shenífer Alexandra Masa Jara

TITULO

“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN EL CANTÓN ZARUMA”

1. RESUMEN

La presente investigación se refiere al **“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN EL CANTÓN ZARUMA”** acentuando la incidencia de las entidades financieras en cada sector económico.

Con los resultados obtenidos se determina que existe descapitalización del territorio, como es el caso del Banco de Machala y el Banco del Pichincha (Banca privada) que registran captaciones mayores a las colocaciones, esto significa que existe fuga de capitales especialmente al cantón Pasaje pese a que el Banco Nacional de Fomento (Banca pública) capitaliza el territorio ya que sus captaciones son inferiores a sus colocaciones pero las cantidades de captación de la Banca privada son mayores a las de la Banca pública. Esto influye en el poco desarrollo del cantón Zaruma.

Referente al sistema financiero el Banco del Pichincha presta sus servicios a siete cantones de la provincia de El Oro como son El Guabo, Huaquillas, Machala, Pasaje, Piñas, Santa Rosa y Zaruma. Esta entidad no posee autonomía debido a que la casa matriz está en la ciudad de Quito y el gerente es el encargado y representante legal de la institución.

El Banco de Machala cubre a once cantones que son Arenillas, Atahualpa, Balsas, El Guabo, Huaquillas, Machala, Pasaje, Piñas, Portovelo, Santa Rosa y Zaruma. Esta institución tampoco es autónoma debido a que la casa matriz está ubicada en la ciudad de Machala y la toma de decisiones se realizan directamente en casa matriz.

El Banco Nacional de Fomento está presente en seis cantones que son Arenillas, Machala, Piñas, Portovelo, Santa Rosa y Zaruma y como

representante de la Banca pública tampoco tiene autonomía ya que las decisiones se toman en casa matriz ubicada en la ciudad de Machala. El gerente realiza la función de encargado del control de las actividades de la institución. Las tres instituciones acogen a clientes de las parroquias de Arcapamba, Güizhagüiña, Huertas, Malvas, Muluncay, Salvías y Sinsao excepto de las parroquias de Abañín y Guanazán debido a la gran distancia existente hacia la cabecera cantonal Zaruma. En cada periodo de el Banco del Pichincha y Banco Nacional de Fomento se registran incrementos del numero de clientes, esto se debe a la experiencia y permanencia en el mercado gracias a la solvencia, seguridad, liquidez y al lanzamiento de nuevos productos. Pero en el Banco de Machala se observa un decrecimiento de los clientes especialmente en los cuenta ahorristas y cuenta corrientistas de la institución. En el aspecto empresarial el cantón Zaruma cuenta con un número reducido de empresas pese a que este lugar muy aurífero sin embargo las empresas registradas en el sector explotación de minas y canteras constan como inactivas. Existe dos empresas que tienen una persona que es accionista absoluta y en otra es participe de una parte de las acciones. En base al estudio realizado se concluye que las empresas del cantón Zaruma crecen desarrollándose y consiguiendo mercado. Realizando un análisis financiero y empresarial se observa que existe inequidad en el cantón, concentrándose los capitales en pocas personas que manejan el mercado comercial.

SUMMARY

The present investigation it refers to “ROLE OF FINANCIAL SYSTEM IN THE PROCESSES OF CENTRALIZATION OF THE CAPITAL IN THJE CANTON ZARUMA” accentuating the incident of the entity’s financial in each economic sector. With the result to get is determine that exist descapitalized on the place, that is the case of the Banco of Machala (Private Banking) that register captivate old to the colocations, this the meaning that exist escape the capital especialment to the canton Pasaje although to the Banco Nacional of Fomento (Public Banking) capitalize the territory although the captivate are lower to colocations but the quantity of captivate of the Banking private are old to the Banking public. This influence in a few development of the canton Zaruma. Refering to the financial system the Banco of thy Pichincha to lend the services to seven cantones of the province to El Oro as are El Guabo, Huaquillas, Machala, Pasaje, Piñas, Santa Rosa y Zaruma. This entity don’t have autonomous although that matriz house is located in the Quito city and the manager in the one person in charge and legal represent of the institution. The Banco of Machala cover to eleven cantons that are Arenillas, Atahualpa, Balsas, El Guabo, Huaquillas, Machala, Pasaje, Piñas, Portovelo, Santa Rosa y Zaruma. This institute neither have autonomous although that matriz house is located in the Machala city and the make decisions to carry directment in matriz house. The Banco Nacional of Fomento this present in six cantons that are Arenillas, Machala, Piñas, Porotovelo, Santa Rosa y Zaruma and as represent of the public banking neither have autonomous although decisions to

carry in matriz house located in the Machala city. The manager to make the function to one person in charge the control to the activities of the institution.

The threre institutions receive to client of the parish of Arcapamba, Güizhagüiña, Huertas, Malvas, Muluncay, Salvías y Sinsao except of the parish of Abañín and Guanazán although a lot of distance existent to the head cantonal Zaruma.

In each period of the Bank of the Pichincha and Bank National of Foment to register increment of the number of clients, this is to the experience and permanence in the market thank to the solvency, segurity, liquidity and the fire the new products. But in the Bank of Machala observation a decrease of the clients specialment in the avoid cuent and the corrient cuent of the institution.

In the aspect managerial the canton Zaruma have a few number of enterprise although this place is very miner nevertheless the enterprise registered in the sector of mine and quarry to be evident inactives. Exist two enterprises that have a person that is shareholder absolute and in other enterprise is of the participant oh the actions. On the basis of the study realized concluded that the enterprises of the canton Zaruma to grow and development and getting market.

Making a financial analysis and managerial to observe that exist inequality in the canton, centering the capitals in a few persons that manaje the commercial market.

2. INTRODUCCIÓN

El sistema financiero como conjunto de normas, instrumentos, personas y entidades hacen las labores de intermediación en los mercados de dinero y capitales de un determinado sector. Dentro de este sistema nacen organismos como bancos, cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, mutualistas, aseguradoras entre otras.

Los grupos económicos surgen de la fusión de una o más empresas para prestar sus servicios en forma colectiva con el trabajo de grupos interdisciplinarios.

Los sectores económicos se refieren a un conjunto de actividades que implican el fiel cumplimiento de objetivos de trabajo que persiguen las instituciones financieras. Los créditos son canalizados de acuerdo a la actividad del individuo, por ello es notorio que las instituciones colocan el dinero por productos que están dirigidos a determinados clientes.

El cantón Zaruma no es la excepción para la aplicación de estos procedimientos, es por ello que existen tres instituciones financieras que permiten realizar las transacciones necesarias a los habitantes del cantón.

La confianza de los clientes se refleja en las captaciones que tienen estas instituciones. Actualmente el Banco del Pichincha es el más grande a nivel nacional por solvencia económica y calidad de gestión laboral, el Banco de Machala es uno de los más importantes del país y colabora con la inyección de capitales que generan trabajo y adelanto a la población de este sector.

Por su parte el Banco Nacional de Fomento proyecta sus inversiones a la producción y fomento de actividades que beneficien la economía local.

Es importante recalcar que gran parte de la población se dedica a la agricultura y el ejemplo más evidente es la producción de café que comercializan las personas que cosechan este producto.

El desarrollo y estructura del presente trabajo parte de un título que muestra una idea clara de los resultados que se desea obtener, un resumen explicativo en dos idiomas el cual da a conocer la estructura del sistema financiero y la estructura empresarial del cantón, una introducción que explica cada apartado de la tesis, una revisión literaria en la que se describe los conceptos y definiciones necesarios y debidamente estructurados de acuerdo a los requerimientos de este trabajo, por consiguiente se puntualizan los materiales y métodos utilizados.

Los resultados son fundamentales y se sintetizan de la siguiente manera:

Caracterización del cantón Zaruma en el que se describe detalladamente los aspectos más importantes y relevantes en contraste con la realidad.

Análisis del sistema financiero en el que se analizan las variables financieras enfocando la comprobación de la hipótesis y la relación existente con el sector empresarial, esta actividad permitió determinar las conclusiones y recomendaciones basadas en el cumplimiento de los objetivos.

3. REVISION DE LITERATURA

3.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo el de canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen excedentes de recursos monetarios hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público, y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.[1]

3.1.1 IMPORTANCIA DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Una situación de estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de

[1] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#132

créditos. De esta manera de mantiene una economía saludable pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza. [2]

3.1.2 ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL AUTORIDADES MONETARIAS

3.1.2.1 BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Es un organismo público autónomo, que tiene por finalidad promover el sano desarrollo del sistema financiero y propiciar el buen funcionamiento de los sistemas de pagos.[3]

3.1.2.2 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

La Superintendencia de Bancos y Seguros es un organismo técnico, con autonomía administrativa, económica y financiera, cuyo objetivo principal es vigilar y controlar con transparencia y eficacia a las instituciones de los sistemas financiero, de seguro privado y de seguridad social, a fin de que las actividades económicas y los servicios que prestan se sujeten a la ley y atiendan al interés general. Asimismo, busca contribuir a la profundización del mercado a través del acceso de los usuarios a los servicios financieros, como aporte al desarrollo económico y social del país. [4]

[2] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
[3] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#135
[4] http://www.tramitesciudadanos.gov.ec/institucion.php?cd=24

3.1.3 INSTITUCIONES INTEGRANTES DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

El sistema financiero está integrado por el Banco Central, las instituciones bancarias, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, sociedades financieras y bancos públicos. [5]

3.1.3.1 INSTITUCION FINANCIERA

La expresión "institución financiera" es genérica y comprende a toda empresa que habitualmente se dedica a prestar fondos o a conceder créditos, sea que lo haga con sus propios fondos o con fondos recibidos de terceros, esto último cuando está expresamente facultada por la ley para ello. [6]

3.1.3.2 BANCO

Es una institución que por un lado se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y por el otro utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés. [7]

3.1.3.3 BANCO PRIVADO

Banco autorizado por el Gobierno para operar en un determinado territorio. Se somete a las leyes y reglamentos, y consiente toda clase de inspecciones gubernamentales.[8]

---

[5]http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#131
[6]http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#138
[7]http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
[8]Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, página 48

3.1.3.4 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.[9]

3.1.3.5 MUTUALISTA

La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario. Al igual que las cooperativas de ahorro y crédito estas están formadas por socios. [10]

3.1.3.6 SOCIEDAD FINANCIERA

Institución que tiene como objetivo fundamental intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo.[11]

3.1.3.7 CAJA DE AHORRO

Una caja de ahorros es una entidad de crédito similar a un banco. Sólo se diferencian por su carácter legislativo. En concreto, los bancos son sociedades anónimas, mientras que las cajas de ahorro se rigen por la ley de sociedades limitadas de carácter fundacional, motivo por el que deben destinar, por ejemplo, una parte de sus dividendos a fines sociales o tienen

[9] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
[10] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
[11] http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133

representación gubernamental en su seno, aunque no por ello dejan de ser privadas.[12]

3.1.3.8 COMPAÑÍA DE SEGUROS

Su actividad es una operación para acumular riqueza, a través de las aportaciones de muchos sujetos expuestos a eventos económicos desfavorables, para destinar lo así acumulado, a los pocos a quienes se presenta la necesidad. Sigue el principio de mutualidad, buscando la solidaridad entre un grupo sometido a riesgos. Esta mutualidad se organiza empresarialmente, creando un patrimonio que haga frente a los riesgos. El efecto desfavorable de estos riesgos, considerados en su conjunto, queda aminorado sustancialmente, porque, para el asegurador, los riesgos individuales se compensan: sólo unos pocos asegurados los sufren, frente a los muchos que contribuyen al pago de la cobertura. La actividad aseguradora es uno de los tres pilares de los mercados financieros, junto con el mercado de crédito o bancario y los mercados de valores o de instrumentos financieros. [13]

3.1.4 PRODUCTOS Y SERVICIOS

3.1.4.1 CAPTACIONES

3.1.4.1.1 DEPOSITOS

Suma de fondos constituida por dinero y/o cheques, instrumento de giro, cupones, efectos comerciales, pagarés, etc., que pueden ser transformados

[12]http://es.wikipedia.org/wiki/Caja_de_Ahorro
[13]http://es.wikipedia.org/wiki/Compa%C3%B1%C3%ADa_de_seguros

fácilmente en dinero. El depósito se realiza en un banco con el propósito, muchas veces, de conseguir y mantener una línea de crédito u otros servicios bancarios. [14]

3.1.4.1.2 DEPOSITOS A LA VISTA

El realizado en un banco comercial sobre el que se pueden librar cheques y retirar fondos sin previo aviso. Los depósitos a la vista constituyen la porción más importante de la oferta monetaria. [15]

3.1.4.1.3 DEPOSITOS A PLAZO

Son inversiones que generan un rendimiento sobre su dinero, de acuerdo al plazo mínimo de 30 días en adelante y a la tasa de interés fija pactada con su oficial de inversiones, quien le recomendará la mejor alternativa que se ajuste a sus necesidades. [16]

3.1.4.2 COLOCACIONES

3.1.4.2.1 CREDITO BANCARIO

El concedido a una persona a corto plazo; se realiza cambio de un pagaré suscrito por el solicitante del crédito a su deudor o a nombre de un tercer deudor.[17]

3.1.4.2.2 CREDITO COMERCIAL

Es aquél que extiende una organización a otra empresa de negocios. Puede ocurrir en forma explícita por medio de la emisión de una letra de cambio, o

[14]Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, pagina 154
[15]Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, pagina 154
[16]http://www.bp.fin.ec/productos/depositos_a_plazo.htm
[17]Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, pagina 136

es posible que surja de retrasos en los recibos y pagos por servicios realizados. Puede tener una influencia importante sobre la política económica, porque como un todo es una fuente importante de recursos de financiamiento, comparable por ejemplo con los créditos bancarios; aunque a diferencia de éstos, los créditos comerciales no entran bajo el control directo de las autoridades. Entrega de bienes o servicios a una persona o empresa, cuyo pago se realiza con posterioridad en un plazo previamente convenido. El crédito comercial sirve para facilitar y adecuar la producción a la circulación de mercancías. Facilita las ventas, la producción, el desarrollo del capital y el incremento de ganancias. El crédito comercial es generalmente de corto plazo: 30, 60 y 90 días; y es convencional en tiempos de alta inflación. [18]

3.1.4.2.3 CREDITO DE CONSUMO

Los créditos de consumo son los destinados a la adquisición de bienes de consumo, y la fuente de pago del crédito provienen de los sueldos o salarios de los Asociados.[19]

3.1.4.2.4 CREDITO DE VIVIENDA

Es todo crédito otorgado a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación o mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparadas con garantía hipotecaria y haya sido

[18] http://www.definicion.org/credito-comercial
[19] http://www.coopjep.fin.ec/productos-servicios/creditos/credito-consumo

otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario, se concederán como comerciales. [20]

3.1.4.2.5 CREDITO MICROEMPRESARIAL

Es todo crédito concedido a un prestatario sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de micro empresas de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificadas por la Cooperativa en su calidad de prestamista. [21]

3.2 SISTEMA ECONOMICO

3.2.1 CONCEPTO

Un sistema económico, es un mecanismo (institución social) que organiza la producción, distribución y consumo en beneficio de una sociedad particular. La idea de un sistema económico lleva consigo la connotación articulada de partes (principios, reglas, procedimientos, instituciones) armonizadas funcionalmente para la consecución de fines colectivos determinados.

Durante esa articulación de partes cada sociedad trata de resolver el problema fundamental económico que es la satisfacción de las necesidades básicas.

[20] http://www.csfasis.fin.ec/credito_vivienda.php
[21] http://www.csfasis.fin.ec/credito_microempresa.php

3.2.2 OBJETIVOS DEL SISTEMA ECONOMICO

Eficacia.- Se entiende el hecho de hacer un adecuado uso de los recursos disponibles para lograr el resultado esperado. Cuando una empresa, una secta o un sistema económico logra obtener un máximo de producción utilizando plenamente los recursos con que cuenta, se encuentra en un estado de eficiencia técnica. La eficiencia económica exige además de lo anterior que se produzcan los bienes que la gente desea dados sus ingresos actuales.

Equidad.- Este es a la vez un concepto filosófico y un objetivo económico relacionado con la distribución del ingreso ósea, con la participación de cada individuo en la producción de la sociedad y de cuanto ingreso se ha percibido por la sociedad, entendiendo el ingreso como remuneración a los factores de producción. Aunque no existe un patrón perfectamente aceptado con respecto al modo en que la empresa debe distribuir su producto, en total de bienes y servicios producidos por la sociedad.

Hay tres formas que han sido ampliamente estudiados:

·La forma de contribución

·La norma de la necesidad

·La norma de la igualdad

Estabilidad y crecimiento.- Estos dos objetivos económicos tienen una estrecha interrelación. La estabilidad implica en no permitir movimientos

bruscos que afecten las condiciones de precio y demás variables económicos. Esto a su vez conduce a un crecimiento económico, definido como un nivel creciente de producción de la economía a lo largo del tiempo, resultado de una serie de medida sobre los sectores.4 son las variables que constituyen la actividad económica.

3.2.3 FUNCIONES DE UN SISTEMA ECONOMICO

• Decidir qué es lo que hay que hacer, es decir, qué bienes y servicios hay que producir y en qué proporción.

• Consiste en la organización de la producción, conseguir que se haga todo en cuanto se ha decidido vale la pena hacer.

• Es la distribución, el reparto del producto entre los miembros de la sociedad.

• Grupo de funciones que tienen relación con el mantenimiento y las mejoras en la estructura social, o con el fomento del progreso.

• Es la de conseguir el ajuste entre consumo y producción, en cortos períodos de tiempo.[22]

3.2.4 PRODUCCION

Es la creación y el procesamiento de bienes y mercancías. El proceso abarca la concepción, el procesamiento y la financiación, entre otras etapas.

[22]http://es.wikipedia.org/wiki/Sistema_econ%C3%B3mico

La producción es uno de los principales procesos económicos y el medio a través del cual el trabajo humano genera riqueza**.** Existen diversos modos de producción dentro de una sociedad**,** determinados por las relaciones de producción que las personas establecen entre sí. A través de las relaciones de producción, el trabajo individual se convierte en una parte del trabajo social.[23]

3.2.4.1 SISTEMAS DE PRODUCCION

Un sistema en sí puede ser definido como un conjunto de partes interrelacionadas que existen para alcanzar un determinado objetivo. Donde cada parte del sistema puede ser un departamento un organismo o un subsistema. De esta manera una empresa puede ser vista como un sistema con sus departamentos como subsistemas. [24]

3.2.4.2 FACTORES DE PRODUCCIÓN

Los economistas clásicos consideraban que para producir bienes y servicios era necesario utilizar unos recursos o ***factores productivos:*** *la tierra, el trabajo y el capital*. Esta clasificación de factores sigue siendo muy utilizada en la actualidad.

Por ***tierra*** se entiende no sólo la tierra agrícola sino también la tierra urbanizada, los recursos mineros y los recursos naturales en general.

[23]http://definicion.de/produccion/
[24]http://html.rincondelvago.com/sistemas-de-produccion_1.html

Por ***capital*** se entiende el conjunto de recursos producidos por la mano del hombre que se necesitan para fabricar bienes y servicios: la maquinaria o las instalaciones industriales, por ejemplo. Conviene que esto quede claro ya que la palabra 'capital' se usa muchas veces de forma incorrecta para designar cualquier cantidad grande de dinero.

El dinero sólo será capital cuando vaya a ser utilizado para producir bienes y servicios, en cuyo caso se llamará capital financiero. El dinero que se vaya a utilizar para adquirir bienes de consumo no puede ser llamado capital.

Por ***trabajo*** se entiende la actividad humana, tanto física como intelectual. En realidad toda actividad productiva realizada por un ser humano requiere siempre de algún esfuerzo físico y de conocimientos previos. [25]

3.2.5 GRUPO ECONÓMICO

Grupo Económico es el conjunto de personas jurídicas, cualquiera sea su actividad u objeto social, que están sujetas al control de una misma persona natural o de un mismo conjunto de personas naturales.

Por excepción, se considera que el control lo ejerce una persona jurídica cuando, por la dispersión accionaria y de los derechos de voto de dicha persona jurídica, ninguna persona natural o conjunto de personas naturales ostente más del 30% de los derechos de voto ni la capacidad para designar a más del 50% de los miembros del directorio. [26]

3.2.5.1 EMPRESA

[25] http://html.rincondelvago.com/factores-de-produccion.html

[26] http://www.conasev.gob.pe/sil/Sil_detbusqueda.asp?p_disposic=0&p_norma=RC_0090200500000&p_nroartic=007

La empresa es la unidad económico-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para llevar a cabo una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común.

Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales. [27]

3.2.6 ACTIVIDAD ECONOMICA

Se llama actividad económica a cualquier proceso mediante el cual obtenemos productos, bienes y los servicios que cubren nuestras necesidades.

Las actividades económicas son aquellas que permiten la generación de riqueza dentro de una comunidad (ciudad, región, país) mediante la extracción, transformación y distribución de los recursos naturales o bien de algún servicio; teniendo como fin la satisfacción de las necesidades humanas. Cada comunidad encuentra que sus recursos son limitados y por lo tanto, para poder satisfacer a estas necesidades debe hacer una elección que lleva incorporado un coste de oportunidad. Las Actividades Económicas abarcan tres fases: producción, distribución y consumo.

Como la producción depende del consumo, la economía también analiza el comportamiento de los consumidores. Algunas actividades económicas son la agricultura, la ganadería, la industria, el comercio, las comunicaciones, entre otras. Los países se emplean específicamente en alguna actividad

[27] http://es.wikipedia.org/wiki/Empresa

económica lo que permite clasificarlos, y de acuerdo a la capacidad de producción y eficiencia de dicha actividad se generara su riqueza.

3.2.6.1 TIPOS DE ACTIVIDADES ECONOMICAS

Actividades económicas primarias

Son aquellas que se dedican puramente a la extracción de los recursos naturales, ya sea para el consumo o para la comercialización.

Están clasificadas como primarias: la agricultura, la ganadería, la producción de madera y pesca comercial, la minería, etc.

Actividades económicas secundarias

Este sector se refiere a las actividades industriales, aquellas que transforman los recursos del sector primario.

Dentro del mismo, las industrias ligeras producen bienes de consumo inmediato como alimentos, zapatos, bolsas, juguetes, mientras que las pesadas, maquinaria y otros insumos para otros sectores; las industrias manufactureras se encargan de la elaboración de productos más complejos a través de la transformación de las materias primas.

Actividades económicas terciarias

Gracias a estas actividades, la población humana encuentra comodidad y bienestar. Consisten básicamente en la prestación de algún servicio, la comunicación o el turismo.

Tan solo en México, el 54 % de la población se dedica a las actividades económicas terciarias. Pero, existe por importancia, en el seno de este sector, una división importante: Actividades económicas financieras.[28]

3.2.7 CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME

A. Agricultura, silvicultura y pesca.

La sección A abarca la explotación de los recursos naturales vegetales y animales. Comprende las actividades de cultivo, cría de animales, explotación maderera y recogida de otras plantas y captura de animales en sus hábitats naturales.

B. Explotación de minas y canteras.

La explotación de minas y canteras incluye la extracción de minerales en estado natural como sólidos (carbón y minerales metalíferos) líquidos (petróleo) o gaseosos (gas natural). La extracción puede ser lograda por diferentes métodos como minería subterránea o al aire libre, operación de pozos, minería en el lecho marino, etc.

Esta sección incluye actividades suplementarias que apuntan a la preparación de materiales crudos para su comercialización, por ejemplo estrujado, triturado, limpieza, secado, separado concentración de minerales, licuefacción de gas natural y aglomeración de combustibles sólidos. Estas operaciones son a menudo cumplidas por las unidades que extraen el recurso y/o otras situadas cerca.

[28] http://es.wikipedia.org/wiki/Actividad_econ%C3%B3mica

C. Industrias Manufactureras.

La industria manufacturera incluye la transformación física o química de materiales, desustancias, o de componentes en productos nuevos, aunque esto no se puede utilizar como el solo criterio universal para definir la industria manufacturera.

D. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.

Esta sección incluye las actividades de suministro de energía eléctrica, gas natural, vapor, agua caliente y similares a través de una infraestructura permanente (red) de líneas, conductos y tuberías. La dimensión de la red no es decisiva; también está incluida la distribución de electricidad, gas, vapor, agua caliente y similar en parques industriales o edificios residenciales. Esta sección incluye más adelante la operación de empresas de servicio público de gas y electricidad, las cuales generan, controlan y distribuyen energía eléctrica o gas. El suministro de vapor y aire acondicionado también está incluido.

E. Suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento.

Esta sección incluye actividades relacionadas a la gestión (incluso captación, tratamiento y eliminación) de varias formas de desperdicio, tales como sólido o no sólido, industrial o doméstico, como también lugares contaminados. El resultado de proceso de tratamiento de desperdicio o aguas residuales puede ser o dispuesto o convertirse en un aporte dentro de otro proceso de producción. Las actividades de suministro de agua son también agrupadas en esta sección, desde que son a menudo llevadas a cabo en conexión con

o por unidades también comprometidas en el tratamiento de aguas residuales.

F. Construcción.

Esta sección incluye las actividades de construcción general y especializada de edificios y obras de ingeniería civil. Se incluye las nuevas obras, reparación, adición y alteración, la construcción de edificios pre fabricados o estructuras en el lugar y también las construcciones de naturaleza temporal. La construcción general es la construcción de viviendas enteras, edificios de oficinas, almacenes y otros edificios públicos, construcciones en granjas, etc; o la construcción de obras de ingeniería civil tales como, autopistas, calles, puentes, túneles, líneas de ferrocarril, campos de aterrizaje, puertos y otros proyectos acuáticos, sistemas de irrigación, sistemas de alcantarillado, instalaciones industriales, tuberías de distribución o transportación y líneas eléctricas, instalaciones deportivas, etc. Este trabajo puede realizarse por cuenta propia o a cambio de una retribución o por contrato. Partes del trabajo y algunas veces prácticamente todo el trabajo puede ser subcontratado. Unidades que llevan a cabo el trabajo completo para un proyecto de construcción están clasificadas aquí. También se incluye la reparación de edificios y trabajos de ingeniería.

G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de los vehículos de motor y de las motocicletas.

Esta sección incluye el comercio al por mayor y menor (la venta sin transformación) de cualquier tipo de artículo, y la realización de servicios secundarios a la venta de mercancía. La venta al por mayor y al por menor

son los pasos finales en la distribución de mercadería. También se incluye en esta sección la reparación de vehículos automotores y motocicletas. En la venta sin transformación se considera incluir las operaciones usuales (o manipulación) asociadas con el comercio, por ejemplo, selección, clasificación y montaje de bienes, mezcla (combinación) de bienes (por ejemplo vino o arena), embotellamiento (con o sin el anterior limpiado de botella),embalaje, descarga y re-embalaje para distribución en pequeños lotes, almacenaje(sea o no congelado o refrigerado) limpieza y secado de productos agrícolas, cortado de tableros de fibra de madera u hojas de metal como actividades secundarias.

H. Transporte y almacenamiento.

Esta sección incluye la provisión de transporte de carga y pasajeros, regular o no regular, por vía férrea, tuberías, caminos, agua o aire y actividades asociadas tales como terminales e instalaciones de estacionamiento, manipulación de carga, almacenaje, etc.; Se incluye en esta sección el alquiler de equipo de transporte con chofer u operario. También se incluye las actividades de correo y mensajería.

I. Alojamiento y servicios de comida.

Esta sección incluye el suministro de alojamiento temporal para visitantes y otros viajeros y el suministro completo de comidas y bebidas para su consumo inmediato. El número y tipo de servicios suplementarios suministrados por esta sección pueden variar extensamente. Esta sección excluye el suministro de alojamiento por tiempo prolongado como las residencias primarias, las cuales están clasificadas en las Actividades

Inmobiliarias (sección L). También se excluye la preparación de comidas y bebidas que no son para consumo inmediato o que son vendidas a través de canales independientes de distribución, es decir por medio de actividades de comercio al por mayor o al por menor. La preparación de estos alimentos está clasificada en Industrias (sección C).

J. Información y comunicación.

Esta sección incluye la producción y distribución de productos de la información y productos culturales, suministro de medios para transmitir o distribuir estos productos, así como comunicaciones, datos, actividades de la tecnología de información, procesamiento de datos y otras actividades del servicio de la información.

K. Actividades financieras y de seguros.

Esta sección incluye actividades de servicio financiero, incluyendo, seguros, reaseguros y actividades de fondos de pensiones y actividades de apoyo a los servicios financieros. Esta sección también incluye las actividades de control de activos, tales como actividades de compañías controladoras (holding) y las actividades de fideicomisos, fondos y otros medios financieros.

L. Actividades inmobiliarias.

Esta sección incluye actuar como arrendadores, agentes y/o corredores en una o más de las siguientes: propiedades inmobiliarias (compra o venta), alquiler de las propiedades inmobiliarias, proporcionar otros servicios de las propiedades inmobiliarias, tales como valoración de las propiedades inmobiliarias o actuar como agentes de fideicomiso de propiedades

inmobiliarias. Las actividades en esta sección se pueden llevar a cabo en propiedades propias o alquiladas y se pueden hacer a cambio de una retribución o por contrato. También se incluye el edificio de estructuras, combinando la conservación de la propiedad o el alquiler de tales estructuras. Esta sección incluye a gerente de propiedades inmobiliarias.

M. Actividades profesionales, científicas y técnicas.

Esta sección incluye actividades profesionales especializadas, científicas y técnicas. Estas actividades requieren un alto grado de entrenamiento y realizar un especializado conocimiento y habilidades disponibles para los usuarios.

N. Actividades administrativas y servicios de apoyo.

Esta sección incluye una variedad de actividades que apoya las operaciones de negocio en general. Estas actividades difieren de aquellas en la sección M, desde que su principal propósito no es la transferencia de conocimiento especializado.

O. Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

Esta sección incluye actividades de naturaleza gubernamental, normalmente realizadas por la administración pública. Incluye la promulgación e interpretación de leyes y su regulación según lo acordado, así como también la administración de programas basados en ellos, actividades legislativas, impuestos, defensa nacional, seguridad y orden público, servicios de inmigración, asuntos externos y la administración de programas de gobierno.

P. Enseñanza.

Esta sección incluye educación en cualquier nivel y para cualquier profesión, oral o escrita así como también por radio y televisión u otros medios de comunicación. Esta incluye educación a través de diferentes instituciones en el sistema regular de escuelas en sus diferentes niveles así como también educación para adultos, programas de alfabetización, etc. También incluye escuelas y academias militares, escuelas que funcionan en prisiones etc. Y sus respectivos niveles. Para cada nivel de educación inicial, las clases incluyen educación especial para alumnos discapacitados física o mentalmente. El quiebre de las categorías en esta sección está basado en el nivel de educación ofrecido y definidos por la ISCED 1997.

Q. Servicios sociales y relacionados con la Salud humana.

Esta sección incluye la provisión de salud y actividades de trabajo social. Estas actividades incluyen una amplia gama de actividades, empezando desde cuidado de la salud provisto por médicos profesionales entrenados en hospitales y otras instalaciones, actividades de residencias de cuidado que involucra un grado de actividades de cuidado de la salud, actividades residenciales del cuidado que implican un grado de actividades de asistencia médica y actividades de asistencia social sin participación de profesionales de asistencia médica.

R. Artes, entretenimiento y recreación.

Esta sección incluye una amplia gama de variadas actividades culturales, de esparcimiento y recreación para el público general, incluyendo funciones en vivo, gestión de los museos, juegos, deportes y actividades recreativas.

S. Otras actividades de servicio.

Esta sección (como categoría residual) incluye las actividades de las organizaciones asociativas, reparación de computadoras y enseres de uso personal y doméstico y una variedad de actividades personales del servicio no clasificadas en otra parte.

T. Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio.

Esta clase incluye las actividades de hogares que emplean personal doméstico, tales como criadas, cocineros, camareros, valets, mayordomos, lavanderos, jardineros, porteros, encargado de las caballerizas, choferes, vigilantes, institutriz, niñeras, profesores particulares, secretarias, etc. Esto permite al personal doméstico indicar la actividad de su patrón en censos o estudios, aunque el patrón sea un individuo. El producto generado por esta actividad es consumido por las casas de empleo.

U. Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales.

Esta clase incluye: - Las actividades de organizaciones internacionales, como las Naciones Unidas y sus organismos especializados, órganos regionales, etc., el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, la Organización Mundial de Aduanas, la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico, Organización de Países Exportadores de Petróleo, Comunidad Europea, la Asociación de Libre Comercio Europea, etc.. Esta clase también incluye: actividades de misiones diplomáticas y consulares

cuando son determinadas por el país de su localización en lugar de por el país que ellas representan.

3.3 CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL

Es el crecimiento del volumen del capital por la unión de varios capitales en uno solo o por la absorción de uno de ellos por otro. Este proceso significa que entre los capitalistas se redistribuyen capitales ya acumulados. La particularidad del proceso de centralización del capital estriba en que tal proceso refleja relaciones sobre todo entre los propios capitalistas. Sirven de palanca para acelerar la centralización del capital la lucha competitiva entre los capitalistas y el desarrollo del crédito capitalista.

La centralización del capital hace que la riqueza social se concentre en un pequeño grupo de grandes magnates del capital o en una unión de capitalistas. Una de las formas en que el capital se centraliza es la sociedad anónima. Al centralizarse el capital con su consiguiente concentración, ciertos propietarios de medios de producción se arruinan y son absorbidos por otros, crece la riqueza en manos de los mayores capitalistas.

La centralización del capital, lo mismo que su concentración (ver Concentración del capital) hace que el trabajo y la producción se concentren en grandes empresas, acentúa el proceso de socialización de la producción y, al mismo tiempo intensifica los contrastes sociales y los antagonismos de clase en la moderna sociedad capitalista. [29]

[29] http://www.eumed.net/cursecon/dic/bzm/c/centraliza.htm

3.3.1 CAPITALIZACIÓN

La operación que consiste en invertir o prestar un capital, produciéndonos intereses durante el tiempo que dura la inversión o el préstamo, se llama Capitalización. Por el contrario, la operación que consiste en devolver un capital que nos han prestado con los correspondientes intereses se llama amortización. El capital que se invierte se llama capital inicial C, el beneficio que nos produce se llama interés I y la cantidad que se recoge al final, sumando el capital y el interés, es el capital final, F. En la práctica, el interés se puede percibir dividido en periodos de tiempo iguales.

La capitalización puede ser simple o compuesta según que el interés no se acumule (simple) o se acumule al capital al finalizar cada periodo de tiempo (compuesta). En la capitalización simple el interés no es productivo y podemos disponer de él al final de cada periodo. En la compuesta, el interés es productivo -se une al capital para producir intereses en el siguiente periodo- pero no podemos disponer de él hasta el final de la inversión. [30]

3.3.2 DESCAPITALIZACIÓN

Consumo o pérdida del capital. Una empresa se descapitaliza cuando sus resultados negativos van consumiendo paulatinamente su capital social, hasta que llega el momento en el que su neto patrimonial se vuelve negativo el valor de las deudas supera el valor de los activos) y la empresa alcanza, por tanto, el estado de quiebra técnica.

[30] http://centros4.pntic.mec.es/ies.santa.maria.del.carrizo/economat/capit.htm

Proceso de pérdida de valor de los elementos patrimoniales de una sociedad. Puede ser manifiesta cuando se refleja contablemente en el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias, o encubierta si se debe a una infra dotación a la amortización y a las provisiones, lo que producirá una mayor carga en el ejercicio en que se proceda a la sustitución o pérdida definitiva del elemento que se amortiza o provisiona. Descenso de la importancia de los recursos propios de una empresa al aumentar el peso de su deuda. [31]

[31] http://www.economia48.com/spa/d/descapitalizacion/descapitalizacion.htm

4. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1 MATERIALES

- Internet
- Diccionario de Administración y Finanzas
- Libros
- Copias
- Impresiones
- Anillado

4.2 MÉTODOS

Método científico.- Este método permitió realizar una visualización real y efectiva del problema a investigar a través de la recopilación de información necesaria sobre los temas para desarrollar el proyecto. De esta manera se obtuvo los elementos y conocimientos sustentados alcanzando los objetivos planteados.

Método deductivo.- La utilización de este método permitió obtener información detallada acerca del tamaño e importancia de las instituciones del sistema financiero. También posibilitó la agrupación y clasificación de las empresas por la rama de actividad económica de acuerdo a la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU).

Método inductivo.- Este método sirvió para encontrar y analizar las coyunturas de las instituciones financieras y su aporte a la economía del cantón. Además, identificar las principales empresas en todas las ramas de actividad económica y analizar su capital accionario.

Método analítico - sintético.- Mediante la aplicación de este método se logró comprender de manera efectiva los resultados obtenidos en el proceso de elaboración cuadros y gráficos estadísticos.

4.3 TÉCNICAS

Recolección Bibliográfica.- Esta técnica permitió recopilar y obtener información necesaria y pertinente acerca del sistema financiero a través de la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros, esta información se corroboró con las entrevistas realizadas a los gerentes de cada entidad. La página de la Superintendencia de Compañías también nos brindó información clara y precisa de la clasificación estructural de las empresas. También la utilización del Diccionario de Administración y Finanzas nos proporcionó definiciones concretas para el desarrollo de este trabajo investigativo.

La Observación.- Previa planificación de un viaje al cantón Zaruma se realizó una visita a todas las instituciones financieras encontrando la existencia solo de dos bancos privados y uno público. El primer día estuvo enfocado precisamente a estas tres entidades en las que determinamos sus características generales como cantidad de personas que trabajan en el área administrativa. Al siguiente día se realizó una visualización de las empresas de mayor movimiento económico previa indagación a las personas domiciliadas en la localidad.

La Entrevista.- Se realizó una entrevista a dos gerentes y a un oficial de crédito encargado temporalmente de gerencia a través de un cuestionario de preguntas previamente elaboradas. El objetivo de la entrevista fue conocer el

accionar del sistema financiero en el cantón accediendo así a información bancaria como limites de otorgación de crédito, cobertura en las parroquias entre otros.

4.4 INSTRUMENTOS

Se elaboró dos cuestionarios, uno dirigido a los gerentes de las instituciones financieras y otro dirigido a los gerentes de las empresas. La aplicación de tal instrumento tuvo éxito debido a que los gerentes participaron brindándonos la información que requeríamos.

4.5 PROCEDIMIENTO

Partiendo de un formato base se inició el desarrollo del proyecto enfocando el formato al cantón Zaruma objeto de estudio. Las consultas realizadas en internet y la recopilación bibliográfica permitieron perfeccionar y culminar el formato para presentar el proyecto en vía de aprobación. Luego se recopiló la información necesaria y pertinente del sistema financiero nacional, sistema económico y centralización de capitales de tal manera que desarrollamos la revisión de literatura. A continuación se realizaron los resultados en base al viaje realizado al cantón Zaruma los días miércoles 07, jueves 08 y viernes 09 de abril de 2010 aquí se aplicaron los dos modelos de cuestionarios tanto a los gerentes de las instituciones financieras como a los gerentes de las empresas, en este proceso se aplicó la observación directa mediante la cual verificamos la información obtenida y para complementar el trabajo utilizamos los datos de las páginas de internet de la superintendencia de bancos y seguros, superintendencia de compañías, servicio de rentas

internas, municipio de Zaruma. Seguidamente se elaboró la discusión con criterio y opinión propia de los autores en base a los resultados obtenidos, esto nos permitió la redacción de la metodología utilizada especificando técnicas, materiales, métodos, instrumentos y procedimientos. Finalmente se plantearon las conclusiones y recomendaciones, bibliografía y anexos.

5. RESULTADOS

5.1 CARACTERIZACIÓN SOCIO-ECONOMICA DELCANTÓN ZARUMA

5.1.1 Ubicación

El Cantón Zaruma se encuentra ubicado en el Callejón Interandino, al sureste del Ecuador, y al suroeste de la Provincia de El Oro, extremo oriental, a 3°41' latitud Sur y 79°36' longitud Occidental, se asienta en las faldas de la cordillera de Vizcaya, ramal desprendido de la Cordillera de Chilla, en la Hoya de Zaruma.

5.1.2 Datos Generales

Cabecera cantonal:	Zaruma
Altitud:	Ciudad, 1200 msnm. Cantón, varía desde los 700 a 3500 msnm.
Temperatura promedio:	De 10º a 24º C.
Superficie:	643.5 Km2
Clima:	Temperado mesotérmico.
Población:	Urbana, 9.631 Rural, 13.787. Total habitantes.
Ubicación:	Se asienta en una grada de la Cordillera de Vizcaya, desprendida de la Cordillera de Chilla, al

	Sur Oeste de la provincia de El Oro, a 30 41' Latitud Sur y 790 36' Longitud Occidental.
Límites:	Norte: Provincia del Azuay. Sur: Cantón Portovelo. Este: Provincia de Loja. Oeste: Cantones de Piñas, Atahualpa, Chilla y Pasaje.
División política:	Conformada por una parroquia urbana y nueve rurales.
Parroquia urbana:	Zaruma.
Parroquias rurales:	Malvas, Arcapamba, Muluncay, Huertas, Sinsao, Salvías, Güizhagüiña, Guanazán y Abañín.
Topografía:	Irregular.
Guía turístico:	Tito Castillo: 093094707 – 2972761
Hospedaje:	Debido a la gran afluencia turística se ha desarrollado una excelente infraestructura hotelera; los hostales y hosterías poseen una belleza arquitectónica que forma parte de la ciudad colonial. El valor del hospedaje oscila entre 24 y 8 dólares.
Alimentación:	Aquí se puede degustar de los exquisitos platos típicos, el tigrillo, molloco, arveja con cuero, caldo de maní acompañado del mejor café del mundo.

Entidades bancarias:	En el lugar existen dos bancos de cobertura nacional y regional, en los cuáles podrá realizar sus transacciones económicas; además cada una de ellas cuenta con cajeros automáticos.
Movilización interna:	Las angostas, empinadas y curvas calles de la ciudad dificultan la movilización en vehículo propio, así que los visitantes tienen que manejar con cuidado siendo preferible estacionar el carro y dar un paseo.Además existen en la ciudad taxis que ayudan al turista con la movilización; el valor de la carrera mínima es de $1.00
Salud:	En el área de la salud en la ciudad de Zaruma encontrará un hospital y una clínica que atenderá cualquier emergencia que se le presente, también existen diversas farmacias provistas de todo tipo de medicamento.
Telefonía e internet:	Ubicadas en puntos estratégicos encontrará cabinas telefónicas que le permitirán comunicarse con cualquier parte del mundo, además existen locales donde puede acceder al Internet. En cuanto a telefonía móvil se recepta la señal de Porta y Movistar.
Gasolineras:	En la ciudad existe una gasolinera que trabaja las 24 horas del día.

ORIGEN DE SU NOMBRE

La palabra Zaruma está formada por dos voces quichuas, donde:

SARA: significa maíz y UMA significa cabeza.

Al unir estas dos voces, Zaruma en castellano significa CABEZA DE MAÍZ, nombre que se atribuye al maíz existente y al oro de las minas. Lo que no se ha logrado descubrir por qué razones se alteró la ortografía, escribiéndose ZARUMA en vez de SARUMA. Aunque es curioso conocer que entre las ciudades con nombre propio está Zaruma y según el historiador Jorge Núñez, Zaruma significa "CUMBRE DE MONTE PEQUEÑO". [32]

SÍMBOLOS CANTONALES

El escudo fue adoptado por Acuerdo Ministerial expedido el 24 de Noviembre de 1936, y es obra del dibujante e intelectual Lojano, ya fallecido, Señor JOSÉ JOAQUÍN PALACIOS. La forma del Escudo es de estilo español, porque fueron españoles los fundadores de la ciudad.

Se halla dividido en tres cuarteles: el del cantón diestro del Jefe que termina en el mismo cantón diestro de la Punta, sobre campo de Oro, en donde se halla un fragmento, tomado del natural de la Ciudad de Zaruma con la elegante y estilizada torre del templo matriz, rodeando el conjunto algunas

[32] http://www.slideshare.net/albertitoleon5/zaruma

casas correspondientes a la parte occidental de la urbe y a la calle que conduce al Castillo y a Portovelo.

En el año de 1948 el I. Concejo comisionó a los señores Juan F. Ordóñez y Héctor Toro B. para que hicieran el diseño de la Bandera Cantonal, con la explicación respectiva. El Concejo aceptó este diseño y expidió el Acuerdo correspondiente, el 10 de Junio del mismo año.

La Bandera está formada por tres franjas color amarillo, divididas entre sí por una franja color verde y la otra roja, simbolizando la riqueza aurífera del cantón y el oro que hay en el corazón y el espíritu de sus hijos; el verde, su abundante y variada vegetación y la esperanza que tiene éstos de conquistar un porvenir feliz y grande por la obra de la Fraternidad, el Trabajo y la Cultura; y el rojo, la nunca desmentida lealtad de los Zarumeños hacia la Patria Ecuatoriana; el fuego Cívico que arde en sus venas y su amor a la Libertad, la Virtud, la Ciencia y la Belleza. [33]

Economía

La agricultura (35.5%) y la ganadería (33%) son actividades que se han mantenido como las principales fuentes de ingreso de la población. La minería artesanal (16.5%) ha sufrido un descenso considerable a partir del año 2000, cuando se impuso la dolarización y por ausencia de oro de la superficie. El pequeño minero comercializa el oro a los compradores de la

[33]http://www.zaruma.gov.ec/zaruma/index.php?option=com_content&task=view&id=30&Itemid=83&limit=1&limitstart=1

localidad, éstos a su vez lo comercializan fuera del cantón, especialmente en las ciudades de Machala y Cuenca. Otros rubros que se van destacando y que se constituyen en promisorias fuentes de trabajo son el turismo (1.8%) y el comercio (6.5%), donde se engloba la microempresa y otras actividades (6.7%).[34]

5.2 ANALISIS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTÓN ZARUMA

En el cantón Zaruma el sistema financiero está conformado únicamente por tres instituciones financieras: Banco Nacional de Fomento, Banco de Machala y Banco del Pichincha. A continuación se presentan cuadros y gráficos estadísticos que ayudan a comprender de mejor manera la economía del cantón:

5.2.1 Tiempo de permanencia en el mercado

CUADRO 1: TIEMPO DE PERMANENCIA EN EL MERCADO AL 2010	
INSTITUCIÓN	**AÑOS**
Banco del Pichincha	16
Banco de Machala	39
Banco Nacional de Fomento	60
PROMEDIO	**38**

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

[34] http://es.wikipedia.org/wiki/Zaruma#Econom.C3.ADa. Zaruma, Economía.

El sistema financiero en el cantón Zaruma tiene en promedio 38 años de permanencia en el mercado, el Banco Nacional de Fomento fue creado en 1950 siendo el pionero y funcionando por 60 años, el gerente manifiesta que se conoce como el ente financiero que armoniza la economía de la localidad por su dedicación y enfoque a la producción, es por ello que la mayor parte de sus colocaciones se registran en el sector comercial. Con la experiencia de estos 60 años este Banco es modelo de desarrollo evitando la salida de recursos hacia otros cantones, además brinda productos y servicios competitivos que las personas utilizan notablemente especialmente en el sector comercio. (Ver cuadro 15).

La segunda institución que es el Banco de Machala brinda sus servicios desde hace 39 años, siendo el 17 de noviembre de 1971 que se crea la Agencia Zaruma, este merece especial mención por ser un netamente orense, mantiene agencias y sucursales en casi todas las cabeceras cantonales. El gerente indica que esta institución se creó con el objetivo de mejorar y ayudar al desarrollo de las actividades productivas del cantón en cada parroquia y a cada persona que acude a realizar sus transacciones en esta institución. En la actualidad se trata de mejorar la atención a los clientes y crear más productos financieros que puedan satisfacer las necesidades de los clientes.

Posteriormente en 1994 empieza sus operaciones el Banco del Pichincha y está trabajando 16 años en el cantón además se convierte en una de las 487 oficinas en el Ecuador. Los funcionarios de este Banco explicaron que tienen como función principal servir y satisfacer las necesidades crediticias de sus

clientes además de brindar servicios que otras instituciones no tienen como el servicio de telefonía celular. (Ver cuadro 8).

5.2.2 Cobertura

CUADRO 2: COBERTURA AL 2010				
INSTITUCIÓN	**NUMERO DE CANTONES**	**CANTONES**	**ANÁLISIS INDIVIDUAL**	**ANÁLISIS GLOBAL**
Banco del Pichincha	7	El Guabo	El Banco del Pichincha en la provincia de El Oro llega al 50% de todos los cantones	El Sistema Financiero en la provincia de El Oro llega al 57,14% de todos los cantones.
		Huaquillas		
		Machala		
		Pasaje		
		Piñas		
		Santa Rosa		
		Zaruma		
Banco de Machala	11	Arenillas	El Banco de Machala en la provincia de El Oro llega al 78,57% de todos los cantones	
		Atahualpa		
		Balsas		
		El Guabo		
		Huaquillas		
		Machala		
		Pasaje		
		Piñas		
		Portovelo		
		Santa Rosa		
		Zaruma		
Banco Nacional de Fomento	6	Arenillas	El Banco Nacional de Fomento en la provincia de El Oro llega al 42,85% de todos los cantones	
		Machala		
		Piñas		
		Portovelo		
		Santa Rosa		
		Zaruma		
PROMEDIO	**8**			

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

En la provincia de El Oro el Banco del Pichincha está presente en siete de los catorce cantones, el Banco de Machala llega a once cantones y el Banco Nacional de Fomento tiene oficinas en 6 cantones. El promedio total de cobertura es de 8 cantones.

La cobertura de las instituciones financieras expresada en porcentaje muestra los siguientes valores: Banco del Pichincha 50%, Banco de Machala 78,57% y Banco Nacional de Fomento 42,85%. El promedio es 57,14% de cobertura total.

5.2.2.1 Procedencia de los clientes

CUADRO 3: PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES AL 2010 - BANCO DEL PICHINCHA

INSTITUCIÓN	PARROQUIAS	OBSERVACIONES
Banco del Pichincha	Arcapamba	Las parroquias de Guanazán y Abañín no acuden a la agencia Zaruma debido a la extensa distancia de la cabecera cantonal Zaruma, por ello es más apropiado acudir al cantón Pasaje.
	Guizhaguiña	
	Huertas	
	Malvas	
	Muluncay	
	Salvías	
	Sinsao	
	Zaruma	

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

El Banco del Pichincha acoge a las personas de siete parroquias con un promedio de cobertura del 80% lo cual es favorable debido a que permite el acceso a la mayor parte de habitantes del cantón. Existen dos parroquias que están a gran distancia de la cabecera cantonal Zaruma y de las cuales sus habitantes acuden al cantón Pasaje a realizar sus transacciones y operaciones crediticias, esto es desfavorable ya que se incurre en perdida de clientes.

CUADRO 4: PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES AL 2010 - BANCO DE MACHALA

INSTITUCIÓN	PARROQUIAS	OBSERVACIONES
Banco de Machala	Arcapamba	Las parroquias de Guanazán y Abañín no acuden a la agencia Zaruma debido a la extensa distancia de la cabecera cantonal Zaruma, por ello es más apropiado acudir al cantón Pasaje.
	Guizhaguiña	
	Huertas	
	Malvas	
	Muluncay	
	Salvías	
	Sinsao	
	Zaruma	

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

El Banco de Machala tiene clientes procedentes de las siete parroquias más cercanas a la cabecera cantonal Zaruma excepto de Abañín y Guanazán que se encuentran a un considerable distancia pero a pesar de este

problema esta institución es la que más clientes registra en todos los periodo de estudio. (Ver cuadro 10).

CUADRO 5: PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES AL 2010 - BANCO NACIONAL DE FOMENTO		
INSTITUCIÓN	**PARROQUIAS**	**OBSERVACIONES**
Banco Nacional de Fomento	Arcapamba	Las parroquias de Guanazán y Abañín no acuden a la agencia Zaruma debido a la extensa distancia de la cabecera cantonal Zaruma, por ello es más apropiado acudir al cantón Pasaje.
	Guizhaguiña	
	Huertas	
	Malvas	
	Muluncay	
	Salvías	
	Sinsao	
	Zaruma	

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

El Banco Nacional de Fomento tiene similitud a los dos bancos privados por cuanto sus clientes provienen de las mismas siete parroquias. A diferencia de la Banca privada esta institución brinda prioritariamente sus productos al sector comercial orientando productivamente al cantón.

5.2.3 Nivel de autonomía en toma de decisiones

En el siguiente cuadro se muestra las características de autonomía relacionadas a las funciones y responsabilidades de gerencia de cada agencia del cantón.

CUADRO 6: FUNCIONES, RESPONSABILIDADES DEL NIVEL GERENCIAL	
INSTITUCIÓN	**FUNCIONES DE GERENCIA**
Banco del Pichincha	Monitorear las transacciones
	Gestión de captaciones
	Gestión de inversiones
	Análisis y aprobación de créditos de hasta $5.000,00 dólares
Banco de Machala	Gestión administrativa
	Gestión crediticia
	Control de captaciones
	Gestión de inversiones
Banco Nacional de Fomento	Control administrativo – financiero
	Recuperación de cartera
	Gestión de captaciones
	Gestión de inversiones
	Juez de coactivas
	Promoción dirigida a organizaciones

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

Cada gerente tiene diferentes funciones en la institución en que trabaja. Por ejemplo el gerente del banco del Pichincha tiene una función que hace la diferencia entre sus colegas siendo monitorear las grandes transacciones para controlar eficazmente los movimientos económicos. También gestiona las captaciones a través los productos y servicios que presta la institución

así como gestiona las inversiones. Este es encargado de aprobar los créditos de un monto máximo de $5.000,00 dólares.

El gerente del Banco de Machala cumple con las funciones administrativas de toda la entidad así como la gestión crediticia enfocada y en base a las políticas establecidas para otorgar créditos. Otra función importante es analizar y gestionar las captaciones lanzando nuevos productos a la colectividad del cantón.

El gerente del Banco Nacional de Fomento realiza sus funciones con enfoque hacia la productividad controlando la parte administrativa, también realiza actividades de recuperación de cartera con el fin de no incurrir en altos índices de morosidad. Las captaciones son otra función primordial en base a los productos que ofrece al cliente la institución. Es la persona encargada de actuar como juez de coactivas y enfatiza sus colocaciones promocionando los servicios a organizaciones orientadas a la producción.

CUADRO 7: PROCESO DE SELECCIÓN DEL PERSONAL

INSTITUCIÓN	PROCESO DE SELECCIÓN DEL PERSONAL
Banco del Pichincha	El proceso de selección lo maneja el Área de Recursos Humanos Matriz Quito
Banco de Machala	Gestión de Recursos Humanos Matriz Machala
Banco Nacional de Fomento	Gestión de Recursos Humanos Matriz Machala

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

El Banco del Pichincha no tiene autonomía por cuanto se realiza un procedimiento de selección y aprobación del personal en al Área de Recursos Humanos de la ciudad de Quito.

El Banco de Machala realiza un proceso de selección en el departamento de Gestión de Recursos Humanos en casa matriz de la ciudad de Machala. Cada individuo que cumple con los requisitos solicitados por la institución es analizado fuera del cantón Zaruma para ser miembro del equipo de trabajo de la institución.

El Banco Nacional de Fomento evalúa al personal y la respuesta laboral se determina en la ciudad de Machala luego de un proceso de selección que se cumple con las disposiciones del departamento de Gestión de recursos Humanos.

CUADRO 8: SERVICIOS QUE PRESTAN

INSTITUCIÓN	SERVICIOS QUE PRESTAN
Banco del Pichincha	Cuenta de ahorros
	Cuenta corriente
	Tarjeta de crédito
	Tarjeta de débito
	Crédito de consumo
	Crédito comercial
	Crédito de vivienda
	Crédito microempresarial
	Pago de pensiones a jubilados
	Pago de matriculación vehicular

	Pago de matrículas para instituciones educativas
	Pago de servicio celular
	Compra de tiempo aire
	Giros del exterior
	Inversiones
Banco de Machala	Cuenta de ahorros
	Cuenta corriente
	Tarjeta de crédito
	Tarjeta de débito
	Crédito de consumo
	Crédito comercial
	Crédito de vivienda
	Crédito microempresarial
	Pago de pensiones a jubilados
	Pago de matriculación vehicular
	Pago de matrículas para instituciones educativas
	Pago de servicios básicos
	impuestos del SRI
Banco Nacional de Fomento	Cuenta de ahorros
	Cuenta corriente
	Tarjeta de débito
	Crédito de consumo
	Crédito comercial
	Crédito microempresarial
	Giros del exterior
	Pago de pensiones a jubilados

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

El Banco del Pichincha brinda los servicios de cuenta de ahorros, cuenta corriente, tarjeta de crédito y débito, etc, a diferencia de las otras dos instituciones financieras este banco, permite el pago del servicio celular,

compra de tiempo aire y giros del exterior. Este es el ente que más servicios tiene para el cliente Zarumeño.

El Banco de Machala tiene similitud en la prestación de servicios excepto que no cuenta con servicios de celular, esta institución enfoca su inyección de capital al sector consumo.

El Banco Nacional de Fomento tiene servicios como cuenta de ahorros, cuenta corriente, tarjeta de débito, el crédito lo destina a los sectores consumo, comercial y microempresaria, también brinda el servicio de giros del exterior y el pago de pensiones a los jubilados. El sector principal de colocaciones es el sector comercial.

CUADRO 9: LÍMITE DE MONTOS QUE APRUEBAN AL 2010

INSTITUCIÓN	LÍMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN	ANÁLISIS
Banco del Pichincha	$5.000,00	El Sistema Financiero en Zaruma aprueba hasta $11.666,67 USD
Banco de Machala	$10.000,00	
Banco Nacional de Fomento	$20.000,00	
PROMEDIO	**$11.666,67**	

FUENTE: Entrevista a los gerentes de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

Las políticas de cada institución son diferentes al momento de colocar los recursos, es por ello que los límites de aprobación de créditos varían en determinadas cantidades.

En el Banco del Pichincha el límite de crédito es de $5.000,00 dólares, es por ello que en el periodo 2006 a julio de 2010 coloca $4’965.167,02 dólares siendo el que menos recursos aporta pero el que más descapitaliza al cantón Zaruma.

El Banco de Machala otorga un monto máximo de $10.000,00 dólares y cuando el cliente solicita una cantidad superior se realiza la aprobación en casa matriz de la ciudad de Machala. Es notable que este Banco es más flexible que la institución anterior y es la causa principal por la cual durante el periodo 2006 a julio de 2010 coloca $21’950.316,22 dólares. Sin embargo, a pesar de ello también descapitaliza al cantón debido a que capta más recursos de los que coloca.

La banca pública representada por el Banco Nacional de Fomento aprueba hasta $20.000,00 dólares de crédito sin que se determine su otorgación en casa matriz. Este banco coloca más recursos de los que capta siendo la única institución que capitaliza el territorio a pesar de que no canaliza recursos al sector vivienda pero se enfoca principalmente al sector comercial.

Analizando las cifras de los tres bancos se obtiene un promedio crediticio de $11.666,67 en el cantón Zaruma.

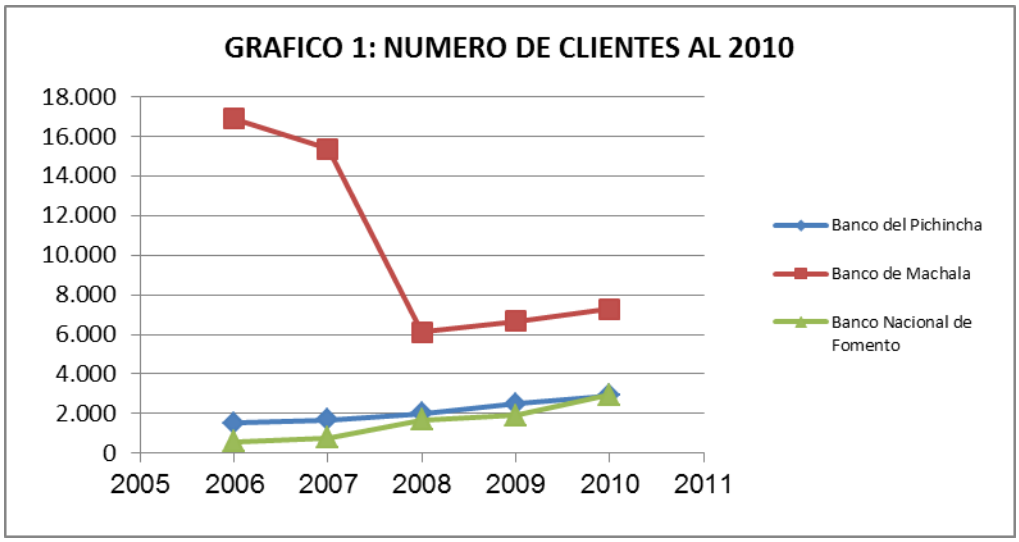
5.3 PARTICIPACIÓN DE LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL MERCADO LOCAL

5.3.1 Cuota o participación de mercado

CUADRO 10: CRECIMIENTO DEL NUMERO DE CLIENTES PERIODO AL 2010					
INSTITUCIÓN	**NUMERO DE CLIENTES**				
	2006	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Banco del Pichincha	1.512	1.682	2008	2.487	2.901
Banco de Machala	16.865	15.372	6.118	6.668	7.268
Banco Nacional de Fomento	574	767	1.688	1.923	2.943
TOTAL	**18.951**	**17.821**	**9.814**	**11.078**	**13.112**

FUENTE: Disponible en www.superbanc.gov.ec

ELABORADO POR: Los investigadores



El Banco del Pichincha en el año 2006 cuenta con 1.512 clientes y para el siguiente año 2007 la cifra llega a 1.682 clientes, este aumento corresponde a que se incrementan los clientes de 5 a 9 en depósitos de 1 a 30 días y mayoritariamente se incrementa el número de clientes de 1235 a 1442 en cuantas de ahorros.

En 2008 se registran 2008 clientes debido al aumento de participantes en depósitos de 1 a 30 días los cuales en enero fueron 6 y en diciembre se registran 16 personas que realizan esta operación, también aumentan los depósitos de 181 a 360 días siendo 2 a 10 clientes, las cuentas corrientes también estiman crecimiento de 314 a 353 pero el incremento más significativo se da en los cuenta ahorristas que crecen de 1443 a 1795. Para el año 2009 la cantidad de clientes aumenta a 2.487 clientes debido a que crece el número de clientes en depósito de 1 a 30 días siendo de 16 a 28 clientes, también se incrementan los depósitos de 1 a 90 días registrando de 13 a 24 clientes se nota el aumento de los cuenta ahorristas de 1.808 a 2.309. Para el año 2010 se observan 2.901 clientes como consecuencia del aumento de cuanta ahorristas de 2.318 a 2.551.

El Banco de Machala nos presenta un caso particular debido a que es la única institución que pierde clientes en cada periodo económico, es así que en 2006 tiene 16.865 clientes y en 2007 cuenta con 15.372 clientes, la razón por la cual decrece es que existen 939 clientes en enero y en diciembre se registran 348 clientes en cuentas corrientes y en cuentas de ahorros baja de

16.123 a 5.348 clientes. En 2008 el número de clientes baja significativamente de tal manera que solo se registran 6.118 clientes existiendo disminución en los depósitos de 31 a 90 días y de 91 a 180 días. A partir de 2009 se empieza a incrementar los clientes especialmente en las cuantas de ahorros de 5.963 a 6.516 clientes, también se observa crecimiento en los depósitos 1 a 30 días y en poca magnitud en depósitos de pólizas de 31 a 90 días etc. Para el año 2010 se nota un crecimiento del número de clientes tanto en depósitos de 31 a 90 días como en cuantas de ahorros.

El Banco Nacional de Fomento es la institución que menos cantidad de clientes registra respecto de las otras dos antes mencionadas. En 2006 tiene 574 clientes, para 2007 el número de clientes baja en lo referente a cuentas corrientes, depósitos de 1 a 30 días, de 31 a 90 días y de 181 a 360 días pero en cuentas de ahorros la cantidad aumenta significativamente por ello se registran 767 clientes, en 2008 se mantienen los clientes en cuentas corrientes y depósitos a plazo pero existe un incremento en cuentas de ahorros registrando 1.688 clientes a diferencia del Banco de Machala que pierde clientes en este mismo periodo lo que significa que la banca pública capta los clientes de la banca privada, en 2009 se incrementan los cuenta ahorristas así como los depósitos de 1 a 30 días llegando a tener 1.923 clientes y para 2010 se registran 2.943 clientes debido a los depósitos de 91 a 180 días y a los depósitos en cuentas de ahorros.

CUADRO 11: CUOTA DE MERCADO AL 2010					
INSTITUCIÓN	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Banco del Pichincha	7,98%	9,44%	20,46%	22,45%	22,12%
Banco de Machala	88,99%	86,26%	62,34%	60,19%	55,43%
Banco Nacional de Fomento	3,03%	4,30%	17,20%	17,36%	22,45%
TOTAL	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Días, depósito de en www.superbanc.gov.ec

ELABORADO POR: Los investigadores

Según se muestra en el cuadro 11 la institución que tiene más mercado es el Banco de Machala ya que en 2006 se observa un 88.99% respecto al 7.98% del Banco del Pichincha y del 3.03% del Banco Nacional de Fomento. En 2010 esta institución cubre el 55.43% frente al 22.12% del Banco del Pichincha y del 22.45% del Banco Nacional de Fomento. Nótese que conforme pasan los periodos existe una pérdida de clientes pero aun así sigue siendo el más fuerte en número de clientes.

El Banco de Machala pierde 9.597 clientes de 2006 a 2010 pero no todos son captados por los bancos privados ya que el Banco del Pichincha tan solo capta 1.389 clientes y el Banco Nacional de Fomento capta 2.369 clientes.

CUADRO 12: TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS				
INSTITUCIÓN	**TASA DE CRECIMIENTO**			
	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Banco del Pichincha	2,15%	3,61%	4,37%	3,13%
Banco de Machala	-1,84%	-16,83%	1,74%	1,74%
Banco Nacional de Fomento	5,97%	17,09%	2,64%	8,88%

FUENTE: Página CAP-COL disponible en www.superbanc.gov.ec

ELABORADO POR: Los investigadores

* La tasa de crecimiento se calculó de acuerdo a los datos del cuadro 10

El Banco del Pichincha crece en cada periodo economico conforme reflejan los porcentajes de la tasa de crecmiento, esto es de 2006 a 2007 crece un 2.15%, de 2077 a 2008 aumenta al 3.61%, de 2008 a 2009 incrementa al 4.37% y de 2009 a 2010 la tasa de crecimiento baja al 3.13%. El crecimiento en los años anteriores se debe a que esta institucion presta más servicios que los otros dos bancos como es el servicio de compra de tiempo aire para celulares, remesas del exterior entre otros.

El Banco de Machala decrece en -1.84% de 2006 a 2007 debido a una baja en las cuentas corrientes y de ahorros, estas cuentas siguen siendo afectadas ya que de 2007 a 2008 la baja es muy significativa llegando a perder 9.597 clientes. De 2008 a 2009 existe una leve recuperación del 1.74% gracias a los cuenta ahorristas y a los depositantes de 1 a 30 dias. De 2009 a 2010 la institucion recupera el mismo porcentaje de clientes 1.74% con la participacion de cuentas de ahorro y depositos de 1 a 30 dias.

Por su parte, el Banco Nacional de Fomento crece entre 2006 y 2007 un 5.97% debido al aumento en cuentas de ahorro. De 2007 a 2008 capta los clientes que pierde del Banco de Machala incrementando a 921 clientes que corresponden al 17.09% en depositos de 1 a 30 dias y en cuentas de ahorro. De 2008 a 2009 continua captando clientes pero la tasa de crecimiento baja al 2.64% debido a que la institucion mas grande ya no pierde muchos clientes y de 2009 a 2010 aumenta la tasa al 8.88% por los cuanta ahorristas.

5.3.2 Cobertura geográfica en el mercado local

CUADRO 13: COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL AL2010				
INSTITUCION	**NUMERO DE AGENCIAS**	**NUMERO DE VENTANILLAS**	**NUMERO DE OFICIALES DE CREDITO**	**NUMERO DE ATENCION AL CLIENTE**
Banco del Pichincha	1	3	1	1
Banco de Machala	1	5	1	1
Banco Nacional de Fomento	1	3	1	1
PROMEDIO	**1**	**4**	**1**	**1**

FUENTE: Entrevista a los gerentes y funcionarios de las instituciones financieras

ELABORADO POR: Los investigadores

De acuerdo a la visita realizada a la agencia del Banco del Pichincha se encontró que cuenta con tres ventanillas suficientes para las transacciones de sus clientes, existe 1 oficial de crédito para canalizar los recursos y 1 persona encargada de atención al cliente para brindar la información necesaria a cada persona que acude a la institución.

El Banco de Machala cuenta con 5 ventanillas debido a que tiene el mayor número de clientes respecto de las otras 2 instituciones, existe 1 persona encargada de analizar la inversión crediticia y 1 persona que ocupa el cargo de atención al cliente.

Por su parte, el Banco Nacional de Fomento tiene 3 ventanillas para las transacciones diarias de sus clientes, también tiene 1 oficial de crédito y 1 persona de atención al cliente.

5.3.3 Relación Captaciones / Colocaciones

CUADRO 14: RELACIÓN CAPTACIONES / COLOCACIONES PERIODO 2006 A JULIO DE 2010

INSTITUCION	AÑO	CAPTACIÓN	COLOCACIÓN	ÍNDICE	ANALISIS
Banco de Machala	2006	$4'480.322,87	$4'017.669,95	1,12	Descapitaliza
	2007	$5'525.424,36	$4'561.526,39	1,21	Descapitaliza
	2008	$7'127.396,48	$4'113.227,48	1,73	Descapitaliza
	2009	$7'318.175,23	$4'423.590,35	1,65	Descapitaliza
	2010	$8'780.004,51	$4'834.302,05	1,82	Descapitaliza
	TOTAL	$33'231.323,45	$21'950.316,22	7,53	
			PROMEDIO	**1,51**	**Descapitaliza**
Banco del Pichincha	2006	$2'961.803,31	$324.260,78	9,13	Descapitaliza
	2007	$3'535.452,32	$251.937,11	14,03	Descapitaliza
	2008	$3'692.492,45	$826.837,85	4,47	Descapitaliza
	2009	$3'966.490,58	$1'819.851,51	2,18	Descapitaliza
	2010	$5'601.821,34	$1'742.279,77	3,22	Descapitaliza
	TOTAL	$19'758.060,00	$4'965.167,02	33,03	
			PROMEDIO	**6,61**	**Descapitaliza**
Banco Nacional de Fomento	2006	$681.666,27	$2'661.853,85	0,26	Capitaliza
	2007	$818.109,10	$2'806.574,27	0,29	Capitaliza
	2008	$1'118.677,28	$4'817.755,64	0,23	Capitaliza
	2009	$1'172.299,79	$5'832.079,60	0,20	Capitaliza
	2010	$1'564.355,15	$6'338.634,31	0,25	Capitaliza
	TOTAL	$5'355.107,59	$22'456.897,67	1,23	
			PROMEDIO	**0,25**	**Capitaliza**

FUENTE: Pagina CAP-COL disponible en www.superbanc.gov.ec
ELABORADO POR: Los investigadores

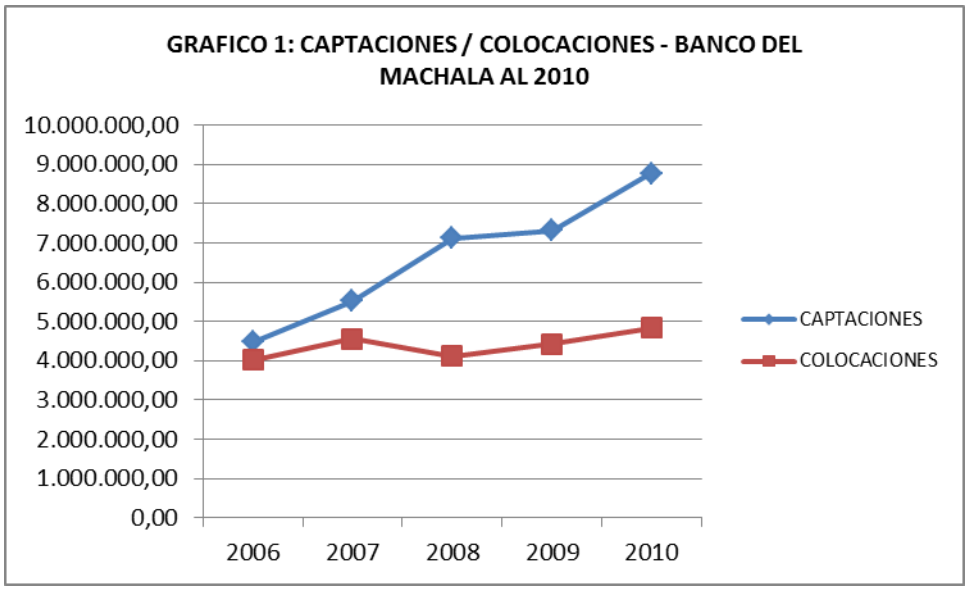
En cuadro 14 indica que El Banco del Pichincha capta más recursos de los que coloca siendo $33’231.323,45 dólares captados pero $21’950.316,22 dólares colocados. En todos los periodos las captaciones son mayores a las colocaciones, por lo tanto se determina que esta institución descapitaliza al cantón Zaruma con un promedio general de 1,51.

La actividad del Banco de Machala es similar al Banco del Pichincha por cuanto capta más recursos de los que coloca, la cantidad de captaciones asciende a $19’758.060,00 dólares mientras que la cantidad de colocaciones se ubica en tan solo $4’965.167,2 dólares. Cada periodo económico muestra una cantidad inferior de colocación respecto de la cantidad de captación.

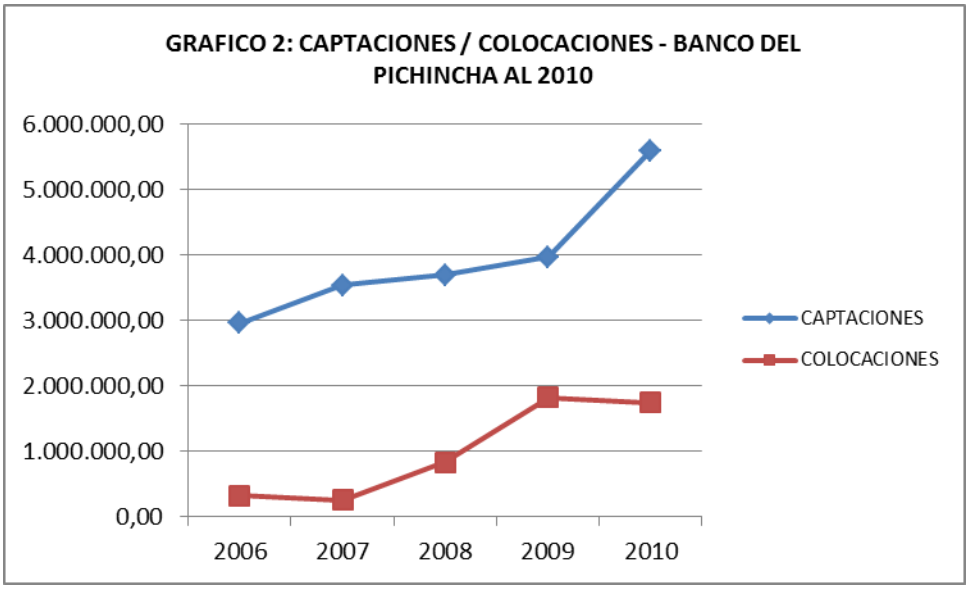
Con estos antecedentes se observa que existe fuga de capital hacia otros lugares como el cantón Pasaje que acoge a los habitantes de las parroquias de Abañín y Guanazán quienes no acuden a la cabecera cantonal Zaruma debido a la gran distancia existente entre estas dos parroquias.

Por su parte, el Banco Nacional de Fomento capta menos recursos de los que coloca, esto se observa en el total de captaciones que son $5’355.107,59 dólares mientras que el total de colocaciones es $22’456.897,67 dólares. Además, cada periodo económico refleja promedios por debajo de 1,00 y el promedio general es de 0.25.

En conclusión, se determina que en el cantón Zaruma la banca privada descapitaliza el territorio captando en su totalidad $52'989.383,45 dólares mientras que coloca $26'915.483,24 dólares y con un promedio general de 4,06. A diferencia de la banca pública que capitaliza el territorio captando $5'355.107,59 pero colocando $22'456.897,67 y con un promedio general de 0,25.

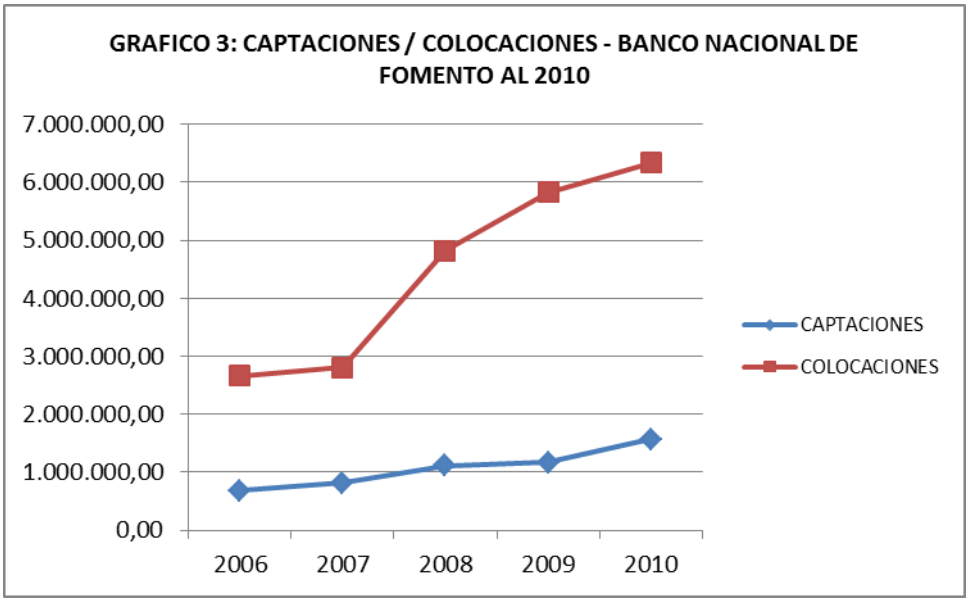


El Banco de Machala descapitaliza al cantón con un índice promedio de 1.51. A detalle se indica que de 2006 a julio de 2010 los índices son 1.12; 1.21; 1.73; 1.65 y 1.82 respectivamente. Esto quiere decir que la institución coloca el dinero en otros cantones lo que disminuye la economía del cantón Zaruma.



El Banco del Pichincha al igual que la institución anterior descapitaliza el territorio con índice promedio de 6.61. Los resultados de índices de 2006 a 2010 son los siguientes 9.13; 14.03; 4.47; 2.18 y 3.22 respectivamente.

Esto significa que existe fuga de capital lo que origina poco desarrollo al cantón.



A diferencia de las instituciones financieras privadas el Banco Nacional de Fomento capitaliza el territorio gracias a la inyección de capitales enfocados al sector productivo siendo 0.25 el índice promedio entre el periodo de 2006 a 2010 que comprende los índices 0.26; 0.29; 0.23; 0.20 y 0.25 respectivamente.

En el cantón Zaruma existe descapitalización del territorio debido a que el índice promedio total es 2.79 mayor a 1 por cuanto se determina que existe descapitalización del territorio.

5.3.4 APORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL

5.3.4.1 Destino del crédito según la rama de actividad económica

CUADRO 15: APORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMÍA LOCAL

DESTINO DEL CREDITO SEGÚN LA RAMA DE ACTIVIDAD ECONÓMICA					
INSTITUCIÓN	**AÑO**	**COMERCIAL**	**CONSUMO**	**VIVIENDA**	**MICROEMPRESA**
Banco del Pichincha	2006	$200.880,08	$123.380,70	$0,00	$0,00
	2007	$202.869,13	$49.067,98	$0,00	$0,00
	2008	$304.034,05	$436.919,70	$30.595,50	$55.288,60
	2009	$453.386,04	$1'022.676,69	$167.976,19	$175.812,59
	2010*	$303.000,11	$1'048.811,36	$187.489,50	$202.978,80
	TOTAL	$1'464.169,41	$2'680.856,43	$386.061,19	$434.079,99
Banco de Machala	2006	$2'162.315,38	$1'363.103,79	$40.962,89	$451.287,89
	2007	$2'187.034,55	$1'819.716,78	$104.114,11	$450.660,95
	2008	$931.116,50	$2'313.702,00	$133.238,05	$735.170,93
	2009	$889.972,05	$2'793.777,02	$179.958,51	$559.882,77
	2010*	$980.054,07	$3'249.039,19	$107.257,59	$497.951,20
	TOTAL	$7'150.492,55	$11'539.338,78	$565.531,15	$2'694.953,74
Banco Nacional de Fomento	2006	$2'422.682,60	$239.171,25	$0,00	$0,00
	2007	$2'520.955,16	$179.970,39	$0,00	$105.648,72
	2008	$4'000.756,03	$127.327,60	$0,00	$689.672,01
	2009	$4'746.695,51	$262.382,32	$0,00	$823.001,77
	2010*	$4'860.996,52	$292.531,19	$0,00	$1'185.106,60
	TOTAL	$18'552.085,82	$1'101.382,75	$0,00	$2'803.429,10
	TOTAL	$27'166.747,78	$15'321.577,96	$951.592,34	$5'932.462,83

FUENTE: Pagina CAP-COL disponible en www.superbanc.gov.ec

ELABORADO POR: Los investigadores

*Los valores para el año 2010 fueron tomados de enero a julio, esto con el fin de obtener datos más actuales.

** El Banco del Pichincha en 2006 no registra operaciones en los sectores Vivienda y Microempresa.

*** El Banco del Pichincha en 2007 no registra operaciones en los sectores Vivienda y Microempresa.

^El Banco Nacional de Fomento en 2006 no registra operaciones en los sectores Vivienda y Microempresa.

^^El Banco Nacional de Fomento no registra operaciones en el sector Vivienda durante los periodos 2007, 2008, 2009 y 2010.

El cuadro 15 muestra una clasificación detallada de cada institución y periodo económico de cómo se han colocado los recursos en cada sector. El Banco del Pichincha coloca un total de $21’950.316,22 dólares de los cuales destina $2’680.856,43 dólares al sector consumo lo cual representa el 52% siendo este el más importante para esta institución financiera, seguidamente se encuentra el sector comercial con $1’464.169,41 dólares representando el 33%, luego el sector microempresa con $434.079,9 dólares que representa el 12% y por último el sector vivienda con $386.051,19 dólares representando el 3%. En estos últimos dos sectores no se clocaba recursos en los años 2006 y 2007 por ello se registran cantidades mínimas respecto de los sectores comercial y consumo.

5.4 ESTRUCTURA EMPRESARIAL DEL CANTÓN ZARUMA

5.4.1 ANÁLISIS DE LAS EMPRESAS

CUADRO 16: EMPRESAS DE EL CANTON ZARUMA

Nº	NOMBRE DE LA EMPRESA	FECHA DE CONSTITUCIÓN	SECTOR ECONOMICO	ESTADO O SITUACIÓN	
				SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	SRI
1	MINERA MONTESDEOCA CIA. LTDA.	04-feb-94	Explotación de minas y canteras	CANC. DE INSCRIPCION ANOTADA EN RM	ACTIVA
2	MINERA PILLACELA S.A.	01-ago-94	Explotación de minas y canteras	CANC. DE INSCRIPCION ANOTADA EN RM	INACTIVA
3	MINERA SULTANA DE EL ORO MISORO CIA. LTDA.	04-feb-94	Explotación de minas y canteras	CANC. DE INSCRIPCION ANOTADA EN RM	ACTIVA
4	MINERA ZARUMA DE ORO ZAORO CIA. LTDA.	31-ene-94	Explotación de minas y canteras	CANC. DE INSCRIPCION ANOTADA EN RM	INACTIVA
5	MINERA ECUATORIANA NORUEGA NOREC S.A.	07-mar-97	Explotación de minas y canteras	CANC. DE INSCRIPCION ANOTADA EN RM	ACTIVA
6	JOE CREACIONES CIA. LTDA.	16-may-94	Industrias manufactureras	ACTIVA	ACTIVA
7	RECIARIO C. LTDA.	13-jul-09	Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enceres domésticos	ACTIVA	NO CONSTA
8	ROJYDARC TRANSPORTES COMPAÑÍA. LIMITADA.	09-mar-05	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	ACTIVA	ACTIVA
9	CARGA LIVIANA TRANSPORTES Y SERVICIOS ZARUMA TRANS CALITSZA CIA. LTDA.	28-jun-96	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	INACTIVA	ACTIVA
10	OROPLATATOURS S.A.	10-feb-09	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	ACTIVA	NO CONSTA
11	AGENCIA DE VIAJES INTERNACIONAL JACKY TRAVEL CIA. LTDA.	04-mar-02	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	INACTIVA	INACTIVA
12	PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA.	13-oct-03	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	ACTIVA	ACTIVA
13	ELECTRICORO CIA. LTDA.	22-nov-07	Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	ACTIVA	ACTIVA

FUENTE: Página Consulta de compañías disponible en www.supercias.gov.ec/

ELABORADO POR: Los investigadores

En el cantón Zaruma se registran trece empresas tanto en la Superintendencia de Compañías como en el Servicio de Rentas Internas (SRI), estas empresas pertenecen a los sectores:

- Explotación de minas y canteras.
- Industrias manufactureras.
- Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enceres domésticos.
- Transporte almacenamiento y comunicaciones; y
- Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler.

Actualmente existen cuatro empresas que están activas que son: Electricoro Cía. Ltda., Joe Creaciones Cía. Ltda., Rojydarc Compañía Limitada y Prensa, Radio y Televisión de Zaruma PRT Zaruma Cía. Ltda. Estas empresas emiten a la Superintendencia de Compañías información correspondiente como: Balance / Estado de Situación Financiera, Nómina de socios / Accionistas, Informe del Gerente, Informe del Comisario, y al Servicio de Rentas Internas las respectivas declaraciones. Por lo tanto estas son las empresas objeto de estudio las mismas que se detallan en los cuadros descriptivos a continuación.

El cuadro 16 muestra que cinco empresas dedicadas a la explotación de minas y canteras actualmente constan con "*Cancelación de inscripción anotada en el registro mercantil*" esto es contradictorio ya que el cantón Zaruma es netamente un sector minero del cual se extraen gran cantidad de metales preciosos como El Oro.

5.4.2 VOLUMEN DE ACTIVOS

5.4.2.1 SECTOR ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER

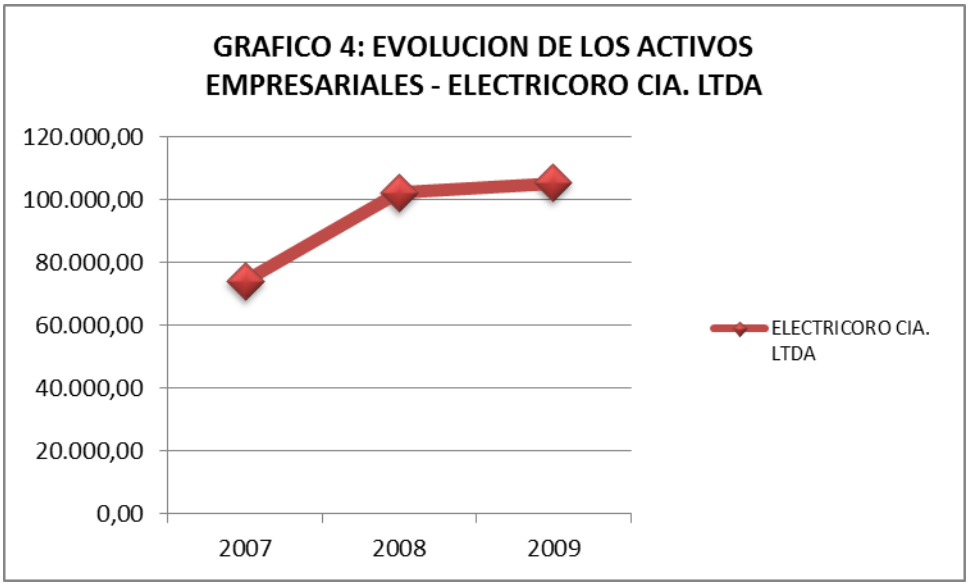
En este sector tan solo la empresa ELECTRICO CIA. LTDA. se encuentra activa y legalmente constituida.

CUADRO 17: EVOLUCION DE LOS ACTIVOS EMPRESARIALES

AÑO	ELECTRICORO CIA. LTDA.
2007	$74.125,00
2008	$102.319,00
2009	$105.264,00

FUENTE: Gerente de la empresa

ELABORADO POR: Los investigadores



El Cuadro 17 muestra que esta empresa ha iniciado con un total de activos de $74.125,00 dolares en el año 2007, para el año 2008 se incrementa a $102.319,00 dolares, lo que significa un crecimiento del 38,04% y en 2009 la cifra llega a $ 105.264,00 dolares lo cual indica que la empresa crece en cada periodo economico. Esta informacion fue proporcionada por el gerente de la empresa de acuerdo a los estados financieros disponibles en la empresa.

5.4.2.2 SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

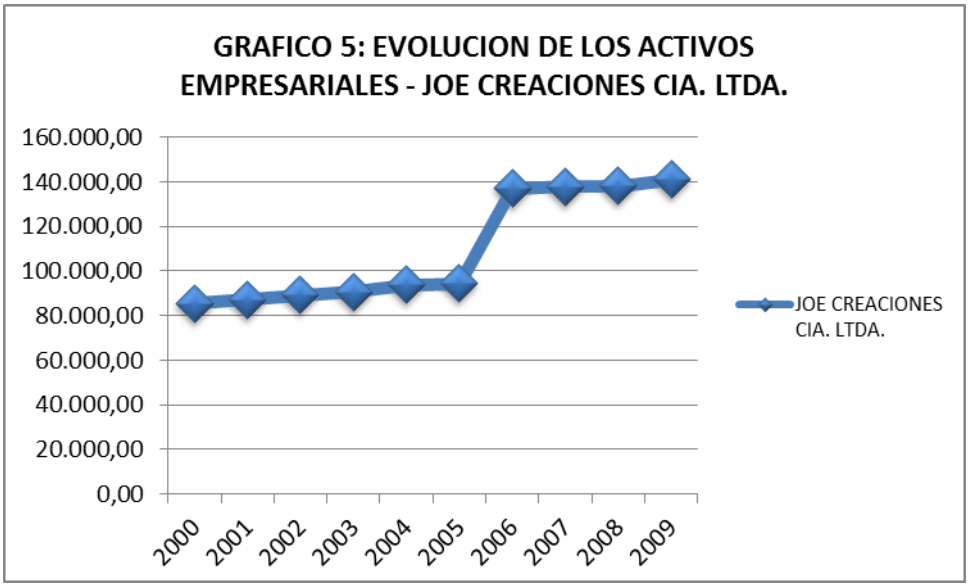
La empresa JOE CREACIONES CIA. LTDA. tiene su estado actual como activa y legalmente constituida.

CUADRO 18: EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS EMPRESARIALES

AÑO	JOE CREACIONES CIA. LTDA.
2000	$85.459,00
2001	$87.099,00
2002	$89.109,00
2003	$90.584,00
2004	$93.671,00
2005	$94.451,00
2006	$136.951,00
2007	$137.850,00
2008	$138.222,00
2009	$141.127,00

FUENTE: Gerente de la empresa

ELABORADO POR: Los investigadores



El cuadro 18 muestra el crecimiento de la empresa según cada periodo economico desde el año 2000 a 2009. Los activos se incrementan a partir de la compra de maquinaria para la cofeccion de ropa para niños.

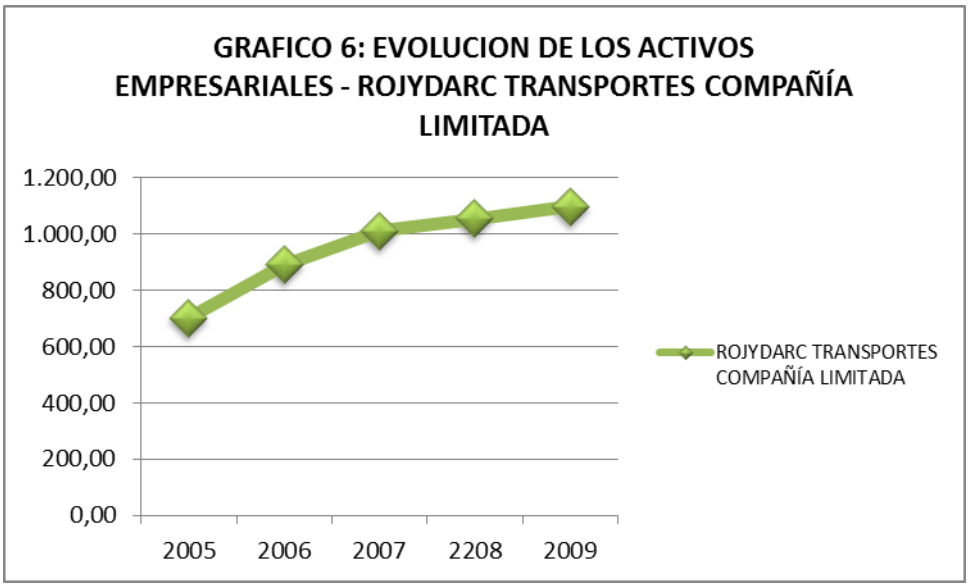
5.4.2.3 SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

En este sector se registran dos empresas activas y legalmente constituidas, estas son ROJYDARC TRANSPORTES COMPAÑÍA LIMITADA y PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA. Este sector se caracteriza por tener empresas solo de responsabilidad limitada.

CUADRO 19: EVOLUCION DE LOS ACTIVOS EMPRESARIALES	
AÑO	ROJYDARC TRANSPORTES CÍA. LTDA.
2005	$700,00
2006	$890,15
2007	$1.010,86
2008	$1.054,20
2009	$1.095,35

FUENTE: Gerente de la empresa

ELABORADO POR: Los investigadores

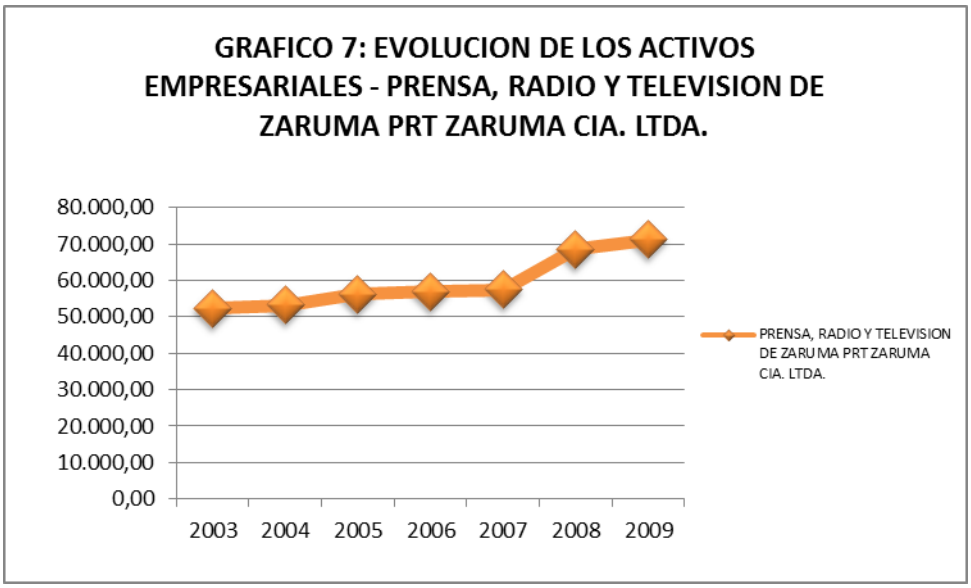


La empresa ROJYDARC CIA. LTDA. empieza sus labores a partir del año 2005. Debido a que esta es una empresa de servicios de transporte sus acivos solamente los conforman los muebles y enceres de oficina que tan solo llegan a $700,00 dolares el primer año de constitucion, para el siguiente año se incrementan a $890,15 dolares, en 2007 se ubican los activos en $1.010,86 dolares, para 2008 aumenta a $1.054,20 dolares y en 2009 llegan

a 1.195,35 dolares. Es evidente que poco a poco se han ido incrementado de una manera poco significativa.

CUADRO 20: EVOLUCION DE LOS ACTIVOS EMPRESARIALES	
AÑO	PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA.
2003	$52.304,00
2004	$53.111,00
2005	$56.214,00
2006	$56.895,00
2007	$57.402,00
2008	$68.547,00
2009	$71.245,00

FUENTE: Gerente de la empresa
ELABORADO POR: Los investigadores



PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA. Inicia a prestar sus servicios en 2003 con un total de activos de $52.304,00 dólares, para 2004 la cifra aumenta a $53.111,00 dólares, en 2005

aumentan los activos a $56.214,00 dólares, el siguiente año 2006 considera un incremento poco significativo como lo es $56.895,00 dólares, en año 2008 registra un aumento en $68.547,00 dólares y para 2009 la cifra llega a $71.245,00 dólares.

5.4.3 ACCESO A CREDITO

CUADRO 21: ACCESO A CREDITO AL 2010

AÑO	JOE CREACIONES CIA. LTDA.	ROJYDARC TRANSPORTES CÍA. LTDA.	PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA.	ELECTRICORO CIA. LTDA
2006	$42.500,00	$0,00	$0,00	-
2007	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
2008	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
2009	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00

FUENTE: Gerente de la empresa

ELABORADO POR: Los investigadores

La empresa JOE CREACIONES CIA. LTDA. Accede a un crédito de $42,500.00 para la adquisición de cinco maquinas que contribuyen a una mayor producción para exportar el producto.

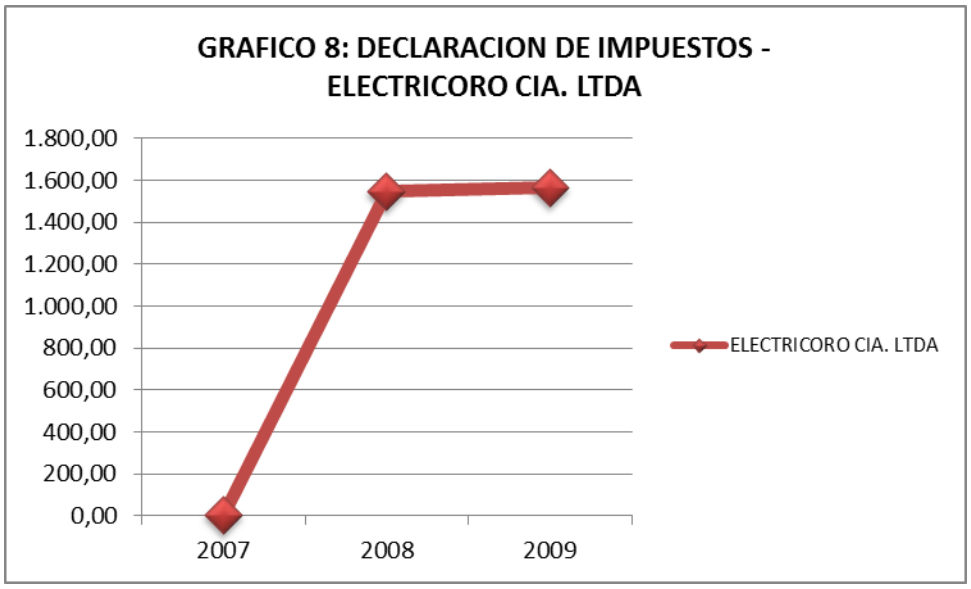
Las empresas ROJYDARC TRANSPORTES CIA. LTDA, PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT CIA. LTDA. y ELECTRICORO CIA. LTDA. no han solicitado ningún tipo de crédito hasta el presente año.

5.4.4 DECLARACION DE IMPUESTOS

CUADRO 22: DECLARACION DE IMPUESTOS	
AÑO	ELECTRICORO CIA. LTDA
2007	$0,00
2008	$1.547,64
2009	$1.565,64

FUENTE: Disponible en www.sri.gob.ec

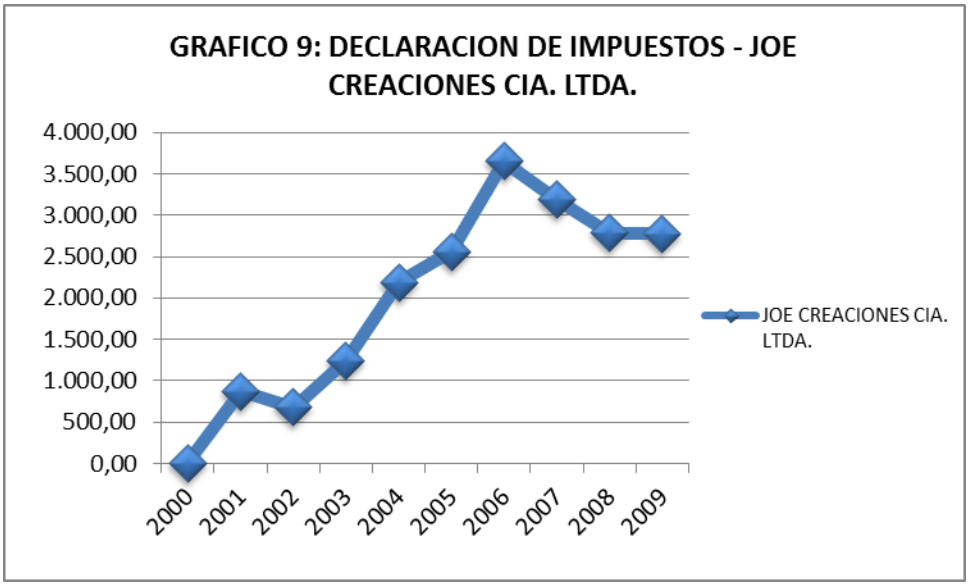
ELABORADO POR: Los Investigadores



ELECTRICORO CIA. LTDA. se inicia en 2007 y declara un valor cero, en 2008 el valor declarado es $1.547,64 dólares y en 2009 la cifra se ubica en $1.565,64 dólares.

CUADRO 23: DECLARACION DE IMPUESTOS	
AÑO	JOE CREACIONES CIA. LTDA.
2001	$866,58
2002	$679,78
2003	$1.239,24
2004	$2.183,33
2005	$2.559,51
2006	$3.648,23
2007	$3.182,01
2008	$2.781,04
2009	$2.773,62

FUENTE: Disponible en www.sri.gob.ec
ELABORADO POR: Los investigadores



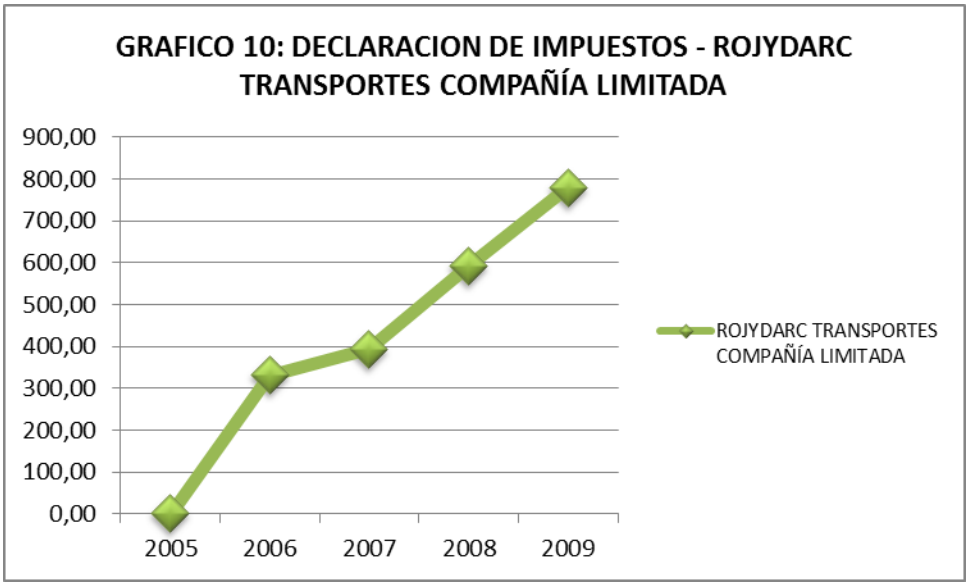
Las declaraciones de impuestos de JOE CREACIONES CIA. LTDA. se inician en 2001 con un valor de $866,58 dólares, en 2002 la cifra disminuye a $679,78 dólares, en 2003 el valor aumenta a $1.239,24 dólares, en 2004 el valor declarado supera casi en el 100% a la cifra de 2003 siendo $2.183,33 dólares, en 2005 se nota un incremento del valor llegando a $2.559,51 dólares, en 2006 es evidente el crecimiento llegando a $3.648,23 dólares, en 2007 disminuye la cifra ubicando se en $3.182,01 dólares, en 2008

disminuye el valor a $2.781,04 dólares y para 2009 disminuye con un diferencia mínima llegando a $2.773,62 dólares.

CUADRO 24: DECLARACION DE IMPUESTOS	
AÑO	ROJYDARC TRANSPORTES CÍA. LTDA.
2005	$0,00
2006	$330,96
2007	$393,30
2008	$591,88
2009	$780,01

FUENTE: Disponible en www.sri.gob.ec

ELABORADO POR: Los investigadores



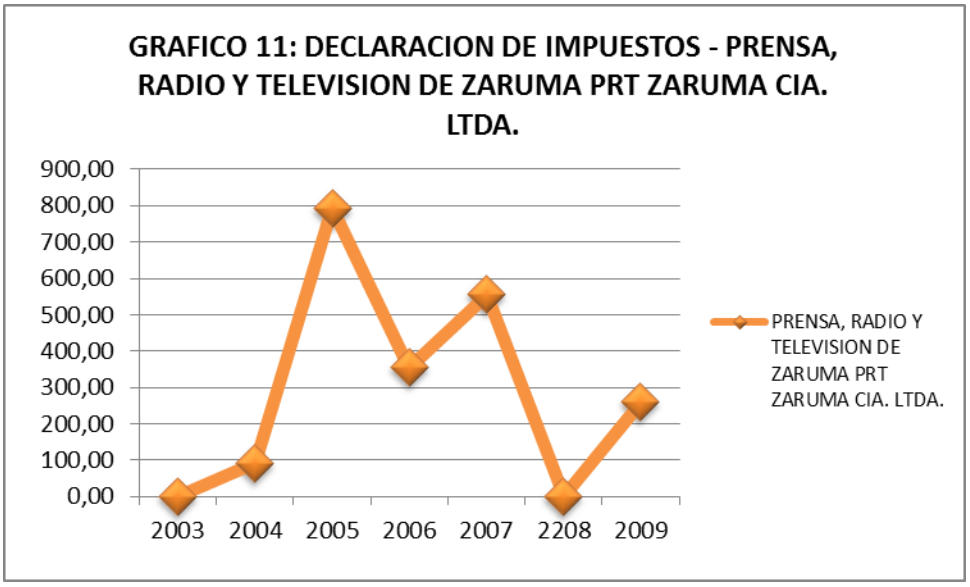
ROJYDARC TRANSPORTES CIA. LTDA. en 2005 declara un valor cero, en 2006 el valor declarado es $330,96 dólares, en 2007 la cifra llega a $393,30

dólares, en 2008 el valor se ubica en $591,88 dólares y para 2009 se incrementa las declaraciones en $780,01 dólares.

CUADRO 25: DECLARACION DE IMPUESTOS	
AÑO	PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA.
2003	$0,00
2004	$91,09
2005	$792,32
2006	$354,56
2007	$555,70
2008	$0,00
2009	$259,07

FUENTE: Disponible en www.sri.gob.ec

ELABORADO POR: Los investigadores



PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA. inicia sus actividades en 2003 declarando un valor en cero, en 2004 el valor declarado es $91,09 dólares, en 2005 la cifra aumenta a $7921,32 dólares, en 2006 disminuyen las declaraciones a $354,56 dólares, en 2007 aumentan a $55,70 dólares, en 2008 el valor declarado es cero y para 2009 se registra $259,07 dólares. En la página del SRI consta en el año 2008 el valor declarado cero sin embargo el valor del mismo año de activos corresponde a $68.547,00 dólares manifestándose como contradictorio, cabe indicar que esta información se obtuvo directamente con el encargado de la empresa.

5.4.5 COMPOSICION ACCIONARIA

CUADRO 26: COMPOSICIÓN ACCIONARIA, ELECTRICORO CIA. LTDA.

Nº	NOMBRES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
1	JOSÉ ROMULO ZHIGUE TITUANA	60%
2	PEDRO ARMANDINO ZHIGUE TITUANA	20%
3	ING. MARÍA ALEXANDRA ELIZALDE ZÚÑIGA	20%

FUENTE: Registro de la Propiedad del cantón Zaruma

ELABORADO POR: Los investigadores

CUADRO 27: COMPOSICION ACCIONARIA, JOE CREACIONES CIA. LTDA.

Nº	NOMBRES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
1	VINICIO EFRAIN ESPINOZA MORA	100%

FUENTE: Registro de la propiedad del cantón Zaruma

ELABORADO POR: Los investigadores

CUADRO 28: COMPOSICIÓN ACCIONARIA, ROJYDARC TRANSPORTES CÍA. LTDA.		
Nº	NOMBRES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
1	MARÍA ROSARIO DEL CARMEN MORA AGUILAR	52%
2	SANDRA LORENA ELIZABETH ESPINOSA MORA	16%
3	RUTH XIMENA ESPINOSA MORA	16%
4	VINICIO EFRAIN ESPINOSA MORA	16%

FUENTE: Registro de la propiedad del cantón Zaruma

ELABORADO POR: Los investigadores

CUADRO 29: COMPOSICIÓN ACCIONARIA, PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT CIA. LTDA.		
Nº	NOMBRES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
1	JORGE HUGO MORA MALDONADO	33%
2	JAIME REINALDO ALVAREZ ORDOÑEZ	33%
3	MARCO ANTONIO HIDALGO VASQUEZ	34%

FUENTE: Registro de la propiedad del cantón Zaruma

ELABORADO POR: Los investigadores

Cada empresa cuenta con sus respectivos accionistas que poseen una participación accionaria establecida en las escrituras de constitución de la empresa. El número máximo de accionistas esto se muestra en la empresa ROJYDARC CIA. LTDA. Existe participación del Ing. Vinicio Efraín Espinoza Mora en dos empresas como son JOE CREACIONES CIA. LTDA. Con el 100% y ROJYDARC TRANSPORTES CIA. LTDA. Con el 16%. También es importante indicar que la segunda empresa está conformada por los

hermanos Sandra Lorena Elizabeth Espinosa Mora, Ruth Ximena Espinosa Mora y Vinicio Efraín Espinosa Mora con el 16% cada uno.

5.4.6 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

CUADRO 30: ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA			
Nº	**EMPRESA**	**CARGO**	**NOMBRES**
1	JOE CREACIONES CIA. LTDA.	GERENTE	VINICIO EFRAIN ESPINOZA MORA
2	ROJYDARC TRANSPORTES COMPAÑÍA LIMITADA	PRESIDENTE	AGUILAR PEÑALOZA JIMMY RODRIGO
		GERENTE	AGUILAR ALVARADO HERNAN RODRIGO
3	PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT ZARUMA CIA. LTDA.	PRESIDENTE	MORA MALDONADO JORGE HUGO
		GERENTE	ALVAREZ ORDOÑEZ JAIME REINALDO
4	ELECTRICORO CIA. LTDA.	PRESIDENTE	ZHEGUE TITUAÑA JOSE ROMULO
		GERENTE	ELIZALDE ZUÑIGA MARITA ALEXANDRA

FUENTE: Disponible en www.supercias.gov.ec

ELABORADO POR: Los investigadores

De manera particular en la empresa de confecciones JOE CREACIONES CIA. LTDA. existe solamente el cargo de presidente quien lo ejerce el Ing. Vinicio Espinosa como único dueño accionista. En las demás empresas se diferencian los cargos entre presidente y gerente, es este aspecto ninguna persona se relaciona ejerciendo el mismo cargo en mas de una empresa.

6. DISCUSION

Al realizar un análisis basado en datos y cifras de carácter cuantitativo y cualitativo de la actividad económica y empresarial del cantón Zaruma se determina lo siguiente:

6.1 SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero del cantón Zaruma está presente desde hace 38 años en promedio, las instituciones financieras que lo conforman son: Banco de Machala, Banco del Pichincha (Banca privada) y el Banco Nacional de Fomento (Banca pública). Estas instituciones acogen a clientes de siete de las nueve parroquias del cantón debido a la gran distancia que existe desde las parroquias de Abañín y Guanazán.

Los servicios que prestan estas instituciones están dirigidos a satisfacer las necesidades de los clientes del lugar con un promedio máximo de aprobación crediticia de $11.666,67.

Al año 2010 el Banco de Machala cuenta con 7.268 clientes siendo el que más cuota de mercado tiene pese a que ha periodo clientes durante los periodos comprendidos entre 2006 y 2010. El Banco Nacional de Fomento registra 2.943 gracias al aumento de cuanta ahorristas en todos los periodos económicos y con una escasa diferencia el Banco del Pichincha que posee 2.901 clientes a pesar de que año a año aumenta su cupo de clientes.

La Banca privada a través de las dos instituciones financieras capta más recursos de los que coloca, esto es $52’989.383,45 dólares frente a $26’915.483,24 dólares con lo cual se determina que se descapitaliza el territorio.

La Banca pública por medio del Banco Nacional de Fomento capta $5’355.107,59 frente a $22’456.897,67 dólares, es decir capta menos recursos de los que coloca por que se concluye que se capitaliza el territorio.

El Banco de Machala y el Banco del Pichincha destinaron la mayor parte de sus colocaciones al sector consumo siendo $11.539.338,78 y $2.680.856,43 respectivamente. Es decir, la banca privada aporta con el 54.52% del total de colocaciones. El Banco Nacional de Fomento destinó la mayoría de sus colocaciones al sector comercial siendo $18.552.085,82 lo cual representa el 45.48% del total de colocaciones.

6.2 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

Las empresas en el cantón Zaruma corresponden a los sectores: Industria manufacturera, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler.

6.2.1 EMPRESAS POR SECTOR

ELECTRICORO CIA. LTDA. Corresponde al sector “Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler” proporcionando los servicios de ingeniería electrónica e informática dando solución a los problemas de la comunidad de Zaruma.

JOE CREACIONES CIA. LTDA. Corresponde al sector económico “Industria manufacturera” dedicada a la fabricación de ropa para niños teniendo aproximadamente 80 trabajadores que elaboran las diferentes actividades de diseño, corte, confección, planchado, embalaje y distribución. Esta es una de

las empresas de las cuales tiene participación accionaria el Ing. Vinicio Efraín Espinosa Mora.

ROJYDARC TRANSPORTES CIA. LTDA. corresponde al sector económico "Transporte, almacenamiento y comunicaciones" la cual pertenece al transporte de pasajeros con y sin carga. Actualmente cuentan con unidades nuevas modelo 2009. En esta empresa también posee acciones Ing. Vinicio Efraín Espinosa Mora.

PRENSA, RADIO Y TELEVISION PRT DE ZARUMA CIA. LTDA. Concierne su participación al sector económico "Transporte, almacenamiento y comunicaciones" prestando los servicios de publicidad y transmisión de actividades por radio y televisión.

6.3 COMPROBACION DE HIPOTESIS

6.3.1 DESCAPITALIZACION DEL TERRITORIO

De acuerdo al análisis realizado en la relación entre captaciones y colocaciones el Banco de Machala realiza una descapitalización constante del territorio ya que el índice promedio de enero de 2006 a julio de 2010 es 1.51 es decir está captando más recursos de los que coloca. De igual manera se muestra el Banco del Pichincha al generar un índice promedio de 6.61 lo cual significa que descapitaliza aún más el territorio que el banco antes mencionado. Por otra parte, existe otra vía de descapitalización de fuga de recursos al cantón Pasaje por parte de los habitantes de las parroquias de Abañín y Guanazán que acuden a realizar sus transacciones en dicho lugar.

6.3.2 CAPITALIZACION DEL TERRITORIO

La centralización del capital da lugar al surgimiento de los grupos económicos que se proponen como objetivo alcanzar altos niveles de competitividad como lo es El Ing. Vinicio Efraín Espinosa Mora que fabrica prendas de vestir en grandes volúmenes frente familias minoristas de la pequeña producción de piezas de vestir que no poseen registro, ni pago de impuestos u otros rubros de carácter legal consiguiendo así obtener mayores ganancias para el bien propio, esto provoca desigualdad económica entre los habitantes del cantón, como es el caso de la Sra. Norma Gonzales que realiza esta actividad.

6.3.3 INCIDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL DESARROLLO ECONOMICO PRODUCTIVO DEL CANTÓN

El sistema financiero contribuye al desarrollo de la localidad colocando recursos a los sectores “Industria manufacturera” y “Transporte, almacenamiento y comunicaciones”. La inyección de capital es el eje fundamental donde gira la economía del cantón debido a que JOE CREACIONES CIA. LTDA. y ROJYDARC COMPANIA LIMITADA han recibido importantes sumas de dinero tanto para la producción como para el transporte.

El sector comercial muestra una importante baja de colocaciones en 2008 por parte del Banco de Machala ya que la cifra llega al 57.43% respecto del ano anterior. El Banco del Pichincha aporta positivamente a este sector debido al crecimiento de la cartera ano a ano. El Banco Nacional de

Fomento también tiene una cartera de crecimiento positiva por su accionar en las colocaciones de todos los anos.

El sector consumo tiene un comportamiento favorable debido al incremento significativo de recursos por parte de los dos bancos privados a diferencia del Banco Nacional de Fomento que decae su cartera en los años 2007 y 2008.

El sector vivienda muestra una cartera positiva por la colocación incrementada de recursos en todos los anos de los bancos privados, cabe señalar que la banca pública no coloca capital en este sector.

El sector microempresarial indica una colocación favorable por parte de las tres entidades financieras, esto se da en todos los periodos económicos.

Según se muestra la hipótesis en este caso se comprueba por cuanto las instituciones financieras contribuyen a la descapitalización del territorio.

7. CONCLUSIONES

De acuerdo al estudio realizado se establecen las siguientes conclusiones:

1) El Banco Nacional de Fomento pese a ser la institución que armoniza la economía del cantón Zaruma no tiene la misma acogida que el Banco del Pichincha y el Banco de Machala, además de contar con más años de funcionamiento que las otras instituciones.
2) El Banco del Pichincha y el Banco de Machala en relación a las captaciones y colocaciones presentan índices de descapitalización del territorio, una de las razones es la fuga de capitales de los habitantes de las parroquias de Abañín y Guanazán que depositan su dinero en el cantón Pasaje.
3) Los sectores comercio y consumo son los que tienen mayor acogida para la otorgación de créditos por cuanto el de comercio es el que se relaciona directamente con las empresas del cantón. El Banco Nacional de Fomento inyecta mayor cantidad de recursos al sector comercio que el Banco de Machala y El banco del Pichincha al sector consumo.
4) El cantón Zaruma cuenta con la presencia de trece empresa distribuidas de la siguiente manera: cinco pertenecen al sector Explotación de minas y canteras (todas inactivas), una empresa pertenece al sector Industrias manufactureras (activa), una empresa pertenece al sector Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enceres domésticos (no consta), cinco empresas pertenecientes al sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones, y una empresa

pertenece al sector Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler.

5) La estructura empresarial se presenta de una manera débil por cuanto la existencia de industrias es mínima, la concentración de producción y comercialización se evidencia en el sector Industrias manufactureras. Respecto de la composición accionaria y estructura administrativa de las empresas del cantón Zaruma, existe vinculación directa de accionistas a cargos administrativos, tales personas son: Ing. Vinicio Efraín Espinoza Mora, José Rómulo Zhegue Tituaña, María Alexandra Elizalde Zúñiga y Jorge Hugo Mora Maldonado.

8. RECOMENDACIONES

1) Considerando que las captaciones son mayores a las colocaciones, es necesario solicitar a las instituciones de la Banca privada que los recursos sean canalizados en el cantón Zaruma para capitalizar el territorio y no incurrir en la inequidad social.
2) Cada institución debe tener autonomía para que cada jefe de agencia pueda tomar decisiones de esta manera se pueden diseñar las políticas apropiadas en armonía de la institución y el desarrollo del cantón, así se convierte en un ente financiero de calidad.
3) Los organismos de control como la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Registro de la Propiedad deben actualizar su información además de publicarla en las páginas web con el propósito de que estas estén al alcance y conocimiento general de la ciudadanía.
4) Los ministerios deben apoyar y fomentar programas de desarrollo en los que se brinde la información y ayuda necesaria para emprender con el crecimiento del cantón Zaruma.

9. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

- Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, página 48
- Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, página 154
- Diccionario de Administración y Finanzas OCEANO, página 136

SITIOS WEB

- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#132
- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#135
- http://www.tramitesciudadanos.gov.ec/institucion.php?cd=24\
- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#138
- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#131
- http://www.superban.gov.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#133
- http://es.wikipedia.org/wiki/Caja_de_Ahorro
- http://es.wikipedia.org/wiki/Compa%C3%B1%C3%ADa_de_seguros
- http://www.bp.fin.ec/productos/depositos_a_plazo.htm
- http://www.definicion.org/credito-comercial
- http://www.coopjep.fin.ec/productos-servicios/creditos/credito-consumo
- http://www.csfasis.fin.ec/credito_vivienda.php
- http://www.csfasis.fin.ec/credito_microempresa.php
- http://es.wikipedia.org/wiki/Sistema_econ%C3%B3mico
- http://definicion.de/produccion/

- http://html.rincondelvago.com/sistemas-de-produccion_1.html
- http://html.rincondelvago.com/factores-de-produccion.html
- http://www.conasev.gob.pe/sil/Sil_detbusqueda.asp?p_disposic=0&p_norma=RC_0090200500000&p_nroartic=007
- http://es.wikipedia.org/wiki/Empresa
- http://es.wikipedia.org/wiki/Actividad_econ%C3%B3mica
- http://www.zaruma.gov.ec/zaruma/index.php?option=com_content&task=view&id=30&Itemid=83&limit=1&limitstart=1
- http://es.wikipedia.org/wiki/Zaruma#Econom.C3.ADa

10. ANEXOS

ANEXO 1

PLANIFICACION DEL VIAJE AL CANTON ZARUMA

DIAS: MIERCOLES 07, JUEVES 08 Y VIERNES 09 DE ABRIL DE 2010

HORA	PLANIFICACION DE ACTIVIDADES
MIERCOLES, 07 DE ABRIL	
06H00	SALIDA DE LOJA AL CANTON ZARUMA
11H30	HOSPEDAJE EN HOTEL BLACIO
12H00	ALMUERZO
14H00	VISITA AL BANCO DE MACHALA
15H15	VISITA AL BANCO DEL PICHINCHA
16H30	VISITA AL BANCO NACIONAL DE FOMENTO
JUEVES, 08 DE ABRIL	
08H30	ENTREVISTA EN LA EMPRESA ROJYDARC TRANSPORTES COMPANIA LIMITADA
10H00	ENTREVISTA EN LA EMPRESA ELECTRICORO CIA. LTDA.
12H00	ALMUERZO
14H30	ENTREVISTA EN LA EMPRESA PRENSA, RADIO Y TELEVISION DE ZARUMA PRT CIA. LTDA.
16H00	ENTREVISTA EN LA EMPRESA JOE CREACIONES CIA. LTDA.
VIERNES, 09 DE ABRIL	
01H30	REGRESO A LA CIUDAD DE LOJA

ANEXO 2

Loja, 07 de abril de 2010

Señores
GERENTES DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL CANTÓN ZARUMA
Ciudad.-

De mi consideración.

Por medio del presente me dirijo a ustedes muy comedidamente, con el ánimo de informar y solicitar lo siguiente.

La Universidad Nacional de Loja, se encuentra realizando un estudio en el contexto de la región 7 encaminado a identificar las dinámicas económicas y productivas y los entramados empresariales de la región. La información recopilada servirá como insumo para la elaboración de proyectos de tesis entre ellos se desarrollará el tema denominado ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACION DEL CAPITAL EN EL CANTON ZARUMA elaborado por los egresados SHENIFER ALEXANDRA MASA JARA CI. 1104342215 Y DARWIN DANIEL MERINO PATLA CI. 1104367600.

Por esta razón y conocedora de su alto espíritu de colaboración interinstitucional, solicito muy comedidamente su colaboración en la recopilación de información primaria requerida por las aspirantes antes mencionadas.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle un cordial saludo de consideración y estima personal y dejar constancia de mi imperecedero agradecimiento

Atentamente;

……..
Ing. Rocío Toral Tinitana
COORDINADORA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNL

ANEXO 3

Loja, 08 de abril de 2010

Señores
GERENTES DE LAS EMPRESAS DEL CANTÓN ZARUMA
Ciudad.-

De mi consideración

Por medio del presente me dirijo a ustedes muy comedidamente, con el ánimo de informar y solicitar lo siguiente.

La Universidad Nacional de Loja, se encuentra realizando un estudio en el contexto de la región 7 encaminado a identificar las dinámicas económicas y productivas y los entramados empresariales de la región. La información recopilada servirá como insumo para la elaboración de proyectos de tesis entre ellos se desarrollará el tema denominado ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACION DEL CAPITAL EN EL CANTON ZARUMA elaborado por los egresados SHENIFER ALEXANDRA MASA JARA CI. 1104342215 Y DARWIN DANIEL MERINO PATLA CI. 1104367600.

Por esta razón y conocedora de su alto espíritu de colaboración interinstitucional, solicito muy comedidamente su colaboración en la recopilación de información primaria requerida por las aspirantes antes mencionadas.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle un cordial saludo de consideración y estima personal y dejar constancia de mi imperecedero agradecimiento

Atentamente;

……
Ing. Rocío Toral Tinitana
COORDINADORA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNL

ANEXO 4

GUÍA DE ENTREVISTA

SECTOR FINANCIERO

ENTIDAD FINANCIERA: ……

1. TIEMPO DE PERMANENCIA EN EL MERCADO

NUMERO DE AÑOS	

2. COBERTURA DEL SISTEMA FINANCIERO

	Nº	NOMBRE DEL CANTÓN
COBERTURA CANTONAL	1.	
	2.	
	3.	
	4.	
	5.	
	6.	
	7.	
	8.	
	9.	
	10.	
	11.	
	12.	
	13.	
	14.	

3. PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES

	Nº	NOMBRE DE LA PARROQUIA
PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES	1.	
	2.	
	3.	
	4.	
	5.	
	6.	
	7.	
	8.	
	9.	

4. NIVEL DE AUTONOMÍA EN TOMA DE DECISIONES

FUNCIONES DE GERENCIA

……

……

……

……

SELECCIÓN DEL PERSONAL

……

……

SERVICIOS QUE PRESTAN

……

……

……

……

5. LÍMITE DE MONTOS DE CREDITO QUE SE APRUEBAN

CANTIDAD	

6. CUOTA DE PARTCIPACIÓN EN EL MERCADO

NÚMERO DE CLIENTES	

7. TASA DE CRECIMIENTO DE CLIENTES

ULTIMOS 5 AÑOS	

8. COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL

COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL			
AGENCIAS	**VENTANILLAS**	**OFICIALES DE CREDITO**	**ATENCION AL CLIENTE**

9. CAPTACIONES / COLOCACIONES

AÑO	CAPTACIONES	COLOCACIONES
2006		
2007		
2008		
2009		
2010		

GRACIAS

ANEXO 5

GUÍA DE ENTREVISTA

SECTOR EMPRESARIAL

EMPRESA: ……

1. ¿CUÁL ES EL NOMBRE DE LAS EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DEL CANTÓN?

2. ¿CUÁL FUE EL VOLUMEN DE ACTIVOS DE SU EMPRESA EN LOS ULTIMOS 10 AÑOS?

VOLUMEN DE ACTIVOS					
2000	2001	2002	2003	2004	2005
2006	2007	2008	2009		

3. ¿CUÁL FUE EL MONTO DE DECLARACIÓN DE IMPUESTOS DE LOS ULTIMOS 10 AÑOS?

DECLARACIÓN DE IMPUESTOS					
2000	2001	2002	2003	2004	2005
2006	2007	2008	2009		

4. ¿LA EMPRESA HA ACCEDIDO A ALGÚN CREDITO?

INSTITUCIÓN	MONTO

INSTITUCIÓN	MONTO

INSTITUCIÓN	MONTO

INSTITUCIÓN	MONTO

5. ¿CUÁL ES LA COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE LA EMPRESA?

NUMERO	NOMBRES	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		

11		
12		
13		
14		
15		

6. ¿CUÁL ES EL NOMBRE DE LOS DIRECTIVOS DE LA EMPRESA?

CARGO	NOMBRE

GRACIAS

ANEXO 6

CLASIFICACION INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU)

A	Agricultura, silvicultura y pesca.
B	Explotación de minas y canteras.
C	Industrias Manufactureras.
D	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.
E	Suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento.
F	Construcción.
G	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de los vehículos de motor y de las motocicletas.
H	Transporte y almacenamiento.
I	Alojamiento y servicios de comida.
J	Información y comunicación.
K	Actividades financieras y de seguros.
L	Actividades inmobiliarias.
M	Actividades profesionales, científicas y técnicas.
N	Actividades administrativas y servicios de apoyo.
O	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.
P	Enseñanza.
Q	Servicios sociales y relacionados con la Salud humana.
R	Artes, entretenimiento y recreación.
S	Otras actividades de servicio.
T	Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio.
U	Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales.

ANEXO 7

FOTOGRAFIAS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Ilustración 1 Banco de Machala

ANEXO 8

Ilustración 2 Banco Pichincha

ANEXO 9

Ilustración 3 Banco Nacional de Fomento

ÍNDICE

CERTIFICA: i

AUTORÍA ii

AGRADECIMIENTO iii

DEDICATORIA iv

TITULO v

1. RESUMEN vi

2. INTRODUCCIÓN 1

3. REVISION DE LITERATURA 4

4. MATERIALES Y MÉTODOS 30

5. RESULTADOS 35

6. DISCUSION 81

7. CONCLUSIONES 87

8. RECOMENDACIONES 90

9. BIBLIOGRAFÍA 92

10. ANEXOS 95

ÍNDICE 109