UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS CANTONES YANTZAZA Y EL PANGUI”.

TESIS PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE INGENIERO EN BANCA Y FINANZAS

ASPIRANTES:

DANILO JAVIER BOLAÑOS GONZÁLEZ

DIEGO GERMÁN TANDAZO QUICHIMBO.

DIRECTOR:

ECO. DENNYS ALEXANDER BRAVO GONZÁLEZ.

LOJA-ECUADOR

2010

Eco. Dennys Bravo

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 los Cantones Yantzaza y el Pangui".** Elaborado por los estudiantes Sr. Danilo Javier Bolaños González y Diego Germán Tandazo Quichimbo previo a optar el titulo de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido realizado bajo mi dirección y luego de haberle revisado su contenido teórico práctico, cumple con las normas generales para la graduación en la Universidad Nacional de Loja, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, 17 de Julio del 2010.

Eco. Dennys Bravo

Director de Tesis

AUTORÍA

Los conceptos, ideas y expresiones vertidas en el desarrollo del presente trabajo son de nuestra responsabilidad

Danilo Javier Bolaños González

Diego Germán Tandazo Quichimbo

AGRADECIMIENTO

Agrademos a nuestros maestros de la Carrera de Banca y Finanzas, quienes supieron en nuestras personas, sembrar sus conocimientos y ejemplos, los cuales nos servirán para nuestro futuro profesional.

De manera particular al Eco. Dennys Bravo, quien pacientemente dirigió el desarrollo de la presente tesis, aporte fundamental para concluir satisfactoriamente esta investigación.

Así mismo a todas las personas que de una u otra forma me han ayudado para poder terminar el presente trabajo.

La Autores

DEDICATORIA

A Dios y a mis padres Marco Aníbal Bolaños Arévalo y María Delfa González Vivar, quienes con infinito amor, comprensión y sacrificio supieron orientarme, guiarme y formarme por el sendero del bien a todos quienes de una u otra forma me apoyaron con su respeto y cariño para concluir satisfactoriamente mi tesis.

Danilo Javier Bolaños González

Esto es para Uds. a mi madre Teresa Quichimbo y a mis hermanos Henry y Jonathan, que a través de su apoyo, amor, y sacrificio incondicional, supieron creer en mi persona, alentándome a nunca rendirme y a través de los principios aprendidos de ellos ser una mejor persona en esta vida, además a quienes formaron parte para la realización de este trabajo.

Diego Germán Tandazo Quichimbo

ÍNDICE. PAGINAS

Certificación

Autoría iii

Agradecimiento iv

Dedicatoria v

Índice vi

1. TITULO 2

2. RESUMEN 4

3. INTRODUCCIÓN 9

4. REVISIÓN DE LITERATURA 12

4.1. Sistema Financiero. 12

4.1.1. Sistema Financiero Privado 12

4.1.2. Sistema Financiero Publico 13

4.2.1. Instituciones Reguladas 14

4.2.2. Instituciones No Reguladas 15

4.3. Estructura Empresarial 15

4.3.1. Grupo Empresarial 15

4.4. Concentración de Capitales 18

5. MATERIALES Y MÉTODOS 20

6. RESULTADOS 24

6.1. Cantón Yantzaza. 24

6.1.1. Caracterización Socioeconómica del Cantón Yantzaza 24

6.1.2. Descripción del Sistema Financiero del Cantón 26

Yantzaza	
6.1.3. Caracterización del Sistema Financiero del Cantón Yantzaza	32
6.2. Cantón El Pangui	62
6.2.1. Caracterización Socioeconómica del Cantón El Pangui.	62
6.2.2. Descripción del Sistema Financiero del Cantón El Pangui.	69
6.3. Estructura Empresarial del Cantón Yantzaza.	85
6.3.1. Descripción del Sector Empresarial del Cantón Yantzaza	85
6.3.2. Caracterización del Sector Empresarial del Cantón Yantzaza	88
6.4. Estructura Empresarial del Cantón El Pangui	122
6.4.1. Descripción del Sector Empresarial del Cantón El Pangui	122
6.4.2. Caracterización del Sector Empresarial del Cantón El Pangui	124
7. DISCUSIÓN	147
7.1. Cantón Yantzaza	147
7.1.1. Sistema Financiero	147
7.1.2. Estructura Empresarial	159
7.2. Comprobación de Hipótesis	162
7.2.1. Centralización del Capital	163
7.2.2. Descapitalización del Territorio	165

7.2.3. Modesto desarrollo Empresarial 166

7.3. Cantón El Pangui 167

7.3.1. Sistema Financiero 167

7.3.2. Estructura Empresarial 170

7.4. Comprobación de Hipótesis 171

7.4.1. Centralización del Capital 172

7.4.2. Descapitalización del Territorio 173

7.4.3. Modesto desarrollo Empresarial 174

8. CONCLUSIONES 176

9. RECOMENDACIONES 180

10. BIBLIOGRAFÍA 183

11. ANEXOS 186

Anexo 1. Guía de Entrevista 186

Anexo 2. Guía de Visitas 187

Anexo 3. Matrices del Sector Financiero 188

Anexo 4. Matriz Sector Empresarial 190

Anexo 5. Anteproyecto. 192

TÍTULO

1. TEMA.

Rol del sistema financiero en los procesos de centralización del capital en las localidades de los cantones de Yantzaza y el Pangui.

RESUMEN

2. RESUMEN

Uno de los principales problemas en los Cantones de Yantzaza y El Pangui, es que los clientes de las distintas Instituciones Financieras tanto Públicas como Privadas, no pueden acceder a los créditos de una manera directa, ya que estas instituciones por ser sucursales, no cuentan con la autonomía suficiente para brindar este tipo de servicios y productos, por lo que tienen que recurrir a sus Casas Matrices en otras Provincias para realizar este tipo de operaciones, creando pérdida de tiempo y dinero a sus clientes.

Además de encontrar una gran Centralización de Capitales en el Sistema Empresarial, especialmente en el Sector del Transporte y la Construcción, ya que estos sectores se encuentran dirigidos por entes familiares comunes, las que poseen acciones en distintas empresas de la localidad, lo que genera una concentración indebida de los factores de producción en pocas manos.

El estudio de estos temas son de trascendencia social, ya que cada uno de los sectores son de gran importancia para el desarrollo de los Cantones, y necesitan ser estudiados minuciosamente, con el fin obtener resultados beneficiosos, creando oportunidades tanto para el Sector Financiero como para el Empresarial, y que cada uno de sus clientes se beneficien de sus productos y servicios, produciendo un impacto positivo en la calidad de vida de los habitantes de estos Cantones.

Entre los puntos más relevantes de esta investigación se encuentran las Captaciones por parte del Sistema Financiero, los mismos que proceden en su mayoría de los mismos cantones donde se encuentran las instituciones financieras, y estos dineros son colocados en cada una de las diferentes ramas de crédito, dándonos a conocer que estos cantones existe capitalización del sistema financiero, ya que han realizado gran cantidad de inversiones crediticias en estos cantones.

Otro de los puntos más relevantes a ser estudiados es el del Sector Empresarial, el mismo que se ha visto invadido por entes comunes,

especialmente en sus líneas accionarias, como administrativas, lo que provoca en los Cantones una gran Concentración de Capitales, esto además de que la mayoría de estas empresas no cuentan con un registro debido de todos sus componentes en la Superintendencia de Compañías, lo que provoca la desinformación de las personas que quieran conocer sus estado actual de cada una de estas.

Esto nos hace conocer en sí que existe un Sector Empresarial dominante, el que es el de Transporte, seguidamente por el de Construcción, lo que es fácil llegar a una conclusión que estos dos sectores trabajan de manera conjunta. Sin embargo el Sector Financiero no brinda créditos directamente a estas empresas sino que más bien los dueños de estas acceden a créditos a nombres propios con el fin de no elevar el valor patrimonial de sus empresas y de esta manera realizar el menor pago posible en impuestos.

2. SUMMARY

One of the main problems in the Cantons of Yantzaza and Pangui, is that the clients of the Financial different Institutions so much Public as Private, they cannot consent to the credits in a direct way, since these institutions to be branches, don't have the enough autonomy to offer this type of services and products, for what you/they have to appeal to their Main Houses in other Counties to carry out this type of operations, creating loss of time and money to their clients.

Besides finding a great Centralization of Capitals in the Managerial System, especially in the Sector of the Transport and the Construction, since these sectors are directed by family common entities, those that possess actions in different companies of the town, what generates an undue concentration of the production factors in few hands.

The study of these topics is of social transcendency, since each one of the sectors is of great importance for the development of the Cantons, and they need to be studied minutely, with the end to obtain beneficial results, creating opportunities so much for the Financial Sector as for the Managerial one, and that each one of its clients benefits of its products and services, producing a positive impact in the quality of the inhabitants' of these Cantons life.

Among the most outstanding points in this investigation they are the Receptions on the part of the Financial System, the same ones that proceed in their majority of the same cantons where they are the financial institutions, and these money are placed in each one of the different credit branches, giving us to know that these cantons exist capitalization of the financial system, since they have carried out great quantity of credit investments in these cantons.

Another of the most outstanding points to be studied is especially that of the Managerial Sector, the same one that has been invaded by common entities,

in their stock lines, as administrative, what provokes in the Cantons a great Concentration of Capitals, this besides that most of these companies don't have a due registration of all their components in the Superintendence of Companies, what provokes the disinformation of people that you/they want to know their current state of each one of these.

This makes us know in yes that a Managerial dominant Sector exists, the one that is that of Transport, subsequently for that of Construction, what is easy to reach a conclusion that these two sectors work in a combined way. However the Financial Sector doesn't offer credits directly to these companies but rather but well the owners of these they consent to credits to own names with the purpose of not elevating the patrimonial value of its companies and this way to carry out the possible smallest payment in taxes.

INTRODUCCIÓN

3. INTRODUCCIÓN

Las Entidades Financieras y las Empresas se encuentran en una época de constantes cambios es por ello que las tomas de decisiones exige que estos sectores se interrelacionen para tener un crecimiento sostenible de ambas partes. Las entidades financieras se dedican exclusivamente a captar recursos de personas naturales y empresas para colocarlos en a sectores como son el comercial, minero, agrícola, y sector público y privado mediante las diferentes líneas de crédito como son el microcrédito, comercio, vivienda y el principal que es el de consumo.

Por el otro lado las Empresas se dedican en su mayoría al servicio de Transporte, minería, construcción, vivienda, y agricultura. Su finalidad es obtener la mayor rentabilidad de la venta de sus productos o servicios. Para lograr este objetivo las empresas requieren de un capital el cual lo han obtenido mediante préstamo o fondos propios.

La estructura de este trabajo de investigación parte con el Resumen en castellano y traducido al Inglés, la Introducción que resalta la importancia del tema investigado, el aporte institucional y la estructura del trabajo, la Revisión de Literatura la misma que detalla todas las teorías referentes al tema en estudio, materiales y Métodos que se utilizaron en la realización del trabajo investigativo, en los Resultados están la confrontación empírica de la realidad investigada que comprende la entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente y la encuestas aplicadas a los Gerentes de la Compañías donde se

formula la revisión y discusión de resultados para interpretar cada uno de los datos para así llegar a determinar las Conclusiones y Recomendaciones que se pondrán a disposición de las personas interesadas para la solución de sus diferentes problemas, además tenemos la Bibliografía que detalla cada una de las fuentes donde se obtuvo la información para la elaboración de la revisión de la literatura y por último se plantea los Anexos.

REVISIÓN DE LITERATURA

4. REVISIÓN DE LITERATURA

4.1 Sistema Financiero

4.1.1. Sistema Financiero Privado

"El sistema financiero privado está conformado por: bancos sociedades financieras, corporaciones de inversión y desarrollo, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para vivienda, cooperativas de ahorro y crédito e instituciones de servicios financieros.

Estas entidades financieras ofrecen los siguientes servicios: crédito, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, cuentas de integración de capital, pólizas, certificados bancarios, sobregiros contratados u ocasionales, cobranzas, fideicomisos, giros al interior y al exterior, pago de impuestos y servicios públicos, tarjetas de crédito, tarjetas de debito, cuentas virtuales"[1].

- **Bancos**

"Entidad financiera cuyo objeto principal de negocio es mantener depósitos de los clientes para dedicarlos a la concesión de créditos y la inversión. Hoy en día los bancos ofrecen una gran variedad de servicios, desde los propios a su negocio hasta la venta de seguros, renting de maquinaria y vehículos,

[1] García Martínez. Sistema Finanicero. http://www.revistascandalo.com/2006_Noviembre/index_4.html (no en linea)28 de Enero del 2010 a las 14:31,

venta de diversos objetos (ordenadores, por ejemplo) y otras muchas actividades"[2].

- **Cooperativa**

"Una cooperativa es una entidad jurídica sin fines de lucro que se rige por los valores básicos de la cooperación, entre los que se destacan: la libre y voluntaria adhesión, la democracia participativa, la equidad en la distribución de sobrantes, la responsabilidad social y ética y la educación constante."[3]

- **Superintendencia de Bancos y seguros**

"Organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos"[4].

4.1.2. Sistema Financiero Público

"Son entidades financieras de desarrollo con capacidad de ejercer derechos y contraer obligaciones. Sus reglamentos, estatutos y políticas crediticias se orientan de conformidad con los planes y programas de desarrollo

[2] Tengo Deudas http://www.tengodeudas.com/ (En Linea)07 de Agosto del 2010 a las 12:28.
[3]FONTANEZ, Diana "Herramientas para Emprendedores" Año 2005 http://www.gestiopolis.com/.(en Linea) 07 de Agosto del 2010 a las 12:33
[4]AYALA VILLEGAS Sabino Análisis Financiero Año 2005 .http://www.gestiopolis.com/ (En Linea), 07 de Agosto del 20101 a las 12:41

económico y social del Gobierno Nacional. Su finalidad es la prestación de servicios sin afán de lucro"[5].

- **Banco del fomento.**

"Brindar productos y servicios financieros competitivos e intervenir como ejecutor de la política de gobierno para apoyar a los sectores productivos y a sus organizaciones, contribuyendo al desarrollo socio – económico del país"[6].

4.2.1. Instituciones Reguladas

"Se establece que para pasar al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, la institución debe contar con diez millones de dólares como monto mínimo de activos. Las entidades que tengan ese nivel de activos deberán calificarse y cumplir una serie de requisitos establecidos por el organismo de control. Aquellas que no califiquen permanecerán bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas quedando prohibidas de realizar operaciones de intermediación financiera con el público en general, limitación que deberán incorporar en su estatuto. Se prohibió la prestación de servicios sociales no Financieros bajo cualquier modalidad. Tales servicios se podrán prestar siempre y cuando se financien con los excedentes generados del ejercicio económico y se registrarán en una cuenta del pasivo y no afectaran a la cuenta de resultados"[7].

[5] Modulo 4 El sistema financiero privado Carrera de Banca y Finanzas pág.29
[6] Banco Nacional de Fomento .Ecuador.Año 2009 (En linea)http://www.bnf.fin.ec/ 07 de Agosto del 2010. 12:59
[7] Garcés María Fernanda. Microfinanzas y Economías Rurales .Ecuador, En Línea. http://www.uasb.edu.ec/ 01 de febrero 2010 a las 23:30

4.2.2. Instituciones No Reguladas

"Las entidades financieras no reguladas podrán otorgarán créditos de hasta USD 840 (seiscientos dólares) a un plazo máximo de hasta 2 años, la tasa de interés será pactada bajo las condiciones de mercado y las garantías serán determinadas en base a los requerimientos de cada operadora"[8].

4.3. ESTRUCTURA EMPRESARIAL

4.3.1. GRUPO EMPRESARIAL

"Un grupo empresarial es una asociación de empresas ligadas entre sí por varios tipos de vínculos como la propiedad, intereses de control y gerencia. Un grupo empresarial puede tener más de un centro de toma de decisiones, especialmente para las políticas sobre producción, ventas y ganancias. Puede centralizar ciertos aspectos sobre manejo financiero y fiscal.

Constituye una entidad económica controlada por un grupo líder –unidad legal principal- que tiene la facultad de tomar decisiones y establecer varias formas de cooperación o asociación mutua entre la empresa matriz y las unidades que la integran.

La unidad del grupo empresarial frecuentemente corresponde a conglomerados unidos entre sí por una red de complejas relaciones y

[8] MIES.Ecuador. 2008. (En linea)http://www.pps.gov.ec/ 01 de febrero del 2010 23:45

frecuentemente cubren una amplia gama de actividades. Diferentes subgrupos pueden definirse dentro del conjunto empresarial"[9].

- **SECTOR AGRÍCOLA**

"La actividad agropecuaria, engloba a la actividad agrícola y la actividad ganadera o pecuaria. Ambos sectores constituidos por una actividad productora o primaria, que se lleva a cabo en tierra o sin ella y una actividad elaboradora o transformadora que puede llevarse a cabo en cualquier otro lugar. Dentro del sector agropecuario se incluye la producción de cereales, hortalizas, fruticultura, cultivos industriales, viñas y ganadería, entre otras"[10].

- **SECTOR INMOBILIARIO**

Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o alquilados, tales como: edificios de apartamentos, viviendas, y edificios no residenciales y explotación de zonas residenciales para viviendas móviles

- **SECTOR TRANSPORTE**

"Medio de traslado de personas o bienes desde un lugar hasta otro. El transporte comercial moderno está al servicio del interés público e incluye todos los medios e infraestructuras implicados en el movimiento de las personas o bienes, así como los servicios de recepción, entrega y manipulación de tales bienes. El transporte comercial de personas se

[9] Instituto Nacional de Estadística y Geografía. Estadísticas Económicas - Sectores Económicos – Comercio. http://www.inegi.gob.mx/ 28 de enero del 2010 hora 14:40

[10] SII en línea. En línea http://www.sii.cl/ 07 de Agosto del 2010 a las 14:24

clasifica como servicio de pasajeros y el de bienes como servicio de mercancías"[11].

- **SECTOR CONSTRUCCIÓN**

El Sector de la construcción es quien se dedica a la fabricar edificios e infraestructuras. En un sentido más amplio, se denomina construcción a todo aquello que exige, antes de hacerse, tener o disponer de un proyecto o plan predeterminado, o que se hace uniendo diversos componentes según un orden determinado.

- **SECTOR SERVICIOS**

"Es aquel que no produce bienes materiales de forma directa. Se caracteriza por la heterogeneidad, se encuadra dentro de otros sectores económicos y dentro de él se distinguen diversas actividades como el comercio, hostelería, transportes, comunicaciones etc."[12].

- **SECTOR COMERCIAL**

Se denomina sector comercial a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación.

[11] Martin I Rezk, Transporte. (En Linea). http://www.monografias.com/ 07 de Agosto del 2010 a las 14:49

[12] CANO Leopoldo. Sector Servicios.(En linea) http://www.slideshare.net/ 07 de Agosto del 2010. 14:56

4.4. CONCENTRACIÓN DE CAPITALES.

En los próximos días entraría en vigencia la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (LGISF). El nuevo esquema responde, según su exposición de motivos, a la necesidad de liberalizar los sistemas financieros a través de la desregulación y de la libre competencia entre los agentes. Se busca así, preservar la igualdad de los participantes en el mercado y asegurar la homogeneidad de las condiciones y oportunidades.

Es interesante resaltar que si bien el contenido de la LGISF puede dar origen a que el Ecuador cuente con un régimen como el buscado, no es menos cierto que ello, en gran medida, dependerá de la aplicación que los organismos de control hagan de la normativa.

Un proyecto legislativo radica no tanto en su texto cuanto en la voluntad de la burocracia para aplicarlo. Esto resulta particularmente real en países que como el Ecuador carecen de una cultura de respeto al orden legal establecido.

MATERIALES Y MÉTODOS

5. MATERIALES Y MÉTODOS

5.1. Materiales

- ✓ Equipo de Computación
- ✓ Suministros y materiales: papel Bonn, lápiz, esferográficos, borrador, CD.
- ✓ Internet
- ✓ Textos, revistas, artículos.

5.2. Métodos

Los métodos que se utilizaron fueron los siguientes:

Método Científico.- Este me permitió orientarnos en el desarrollo de las diferentes temáticas teóricas y prácticas acorde a las necesidades y características, permitiéndonos de esta manera dar a conocer los lineamientos del Sistema Financiero y empresarial de los Cantones de Yantzaza y el Pangui.

Método Inductivo.- Este método se utilizo en los aspectos particulares que permitieron plantear generalidades del Sistema Financiero y Empresarial de los Cantones de Yantzaza y el Pangui acorde a la realidad económica y financiera de estos sectores.

Método Deductivo.- Con los principio, conceptos, leyes, reglamentos y los datos obtenidos en las encuestas y entrevistas aplicados a sus máximas autoridades de las Entidades Financieros y las Empresas las que nos permitió extraer las conclusiones y recomendaciones sobre la base de afirmaciones generales.

5.2.1. Técnicas

Recolección Bibliográfica.- Nos ayudo a recopilar la información necesaria para culminar el desarrollo del trabajo Investigativo, basándose en algunos conceptos y categoría fundamentales concernientes al tema tomados de algunos referentes bibliográficos como libros, tesis, internet etc.

Observación.- Nos permitió constatar los servicios y el personal con el que cuenta las Entidades Financieras así como el lugar donde se realizan todas las actividades de las empresas en estos cantones, además de verificar los datos recolectados en las entrevistas con la finalidad de que la información que se obtenga sea objetiva, veraz y oportuna.

Entrevista.- Esta técnica fue utilizada al momento que se efectuó la recepción verbal de los Jefes y Gerentes de las Entidades Financieras y de las Compañías objetos de estudio y análisis a través de la entrevista estructurada, con la finalidad de obtener información sobre su funcionamiento, servicios y productos que ofrecen las mismas; y así obtener

una visión previa del problema, alternativas y acciones a seguir. La guía de entrevista consta en el anexo 10.1

Consulta en línea.- Esta técnica nos permitió recolectar información de las páginas web ya sea para llenar nuestras matrices tanto del sector financiero como el empresaria, además para estructurar nuestros marco teórico.

Anexos matrices.- Las matrices para el Sector Financiero consta en el anexo 10.3 y para el Sector Empresarial en el Anexo 10.4

5.2.2. Procedimientos.

El trabajo investigativo se realizo primeramente con una recolección bibliográfica la misma que sirvió para la revisión de la literatura, luego se procedió hacer la entrevista a los Jefes y Gerentes de entidades financieras y los Gerente de las Empresas de los Cantones de Yantzaza y el Pangui, donde se dio a conocer la verdadera situación económica y financiera de estos sectores y como se encuentran estructurados y quienes los conforman, luego se planteo las conclusiones y recomendaciones producto del análisis de los resultados obtenidos

.

RESULTADOS

6. RESULTADOS.

6.1. Cantón Yantzaza.

6.1.1. Caracterización socio económica del cantón Yantzaza

- **Ubicación.**

El Cantón Yantzaza se encuentra ubicado en la Provincia de Zamora Chinchipe fue creada mediante Decreto Ley Nº 55, el día jueves 26 de febrero de 1981, publicado en el Registro Oficial No. 388; en el Gobierno del Abg. Jaime Roldós Aguilera. Tiene una superficie de 990 Km² el mismo que limita al norte con el Cantón el Pangui y parte de la Provincia de Morona Santiago al Sur con el Cantón Zamora, Centinela del Cóndor y Paquisha, al Este con el Limite Internacional, y al Oeste con Zamora y Yacuambi. Sus coordenadas son 3º50´15" Latitud sur 78º 45´15" Latitud oeste.

- **División Político - Administrativo**

El Cantón está dividido políticamente en tres parroquias, una parroquia urbana y dos rurales que son:

- ✓ Chicaña
- ✓ Los Encuentros
- ✓ Yantzaza

- **Aspectos Socio – Demográfico**

El Cantón Yantzaza, es el segundo más poblado de la Provincia de Zamora Chinchipe con 16.865 habitantes, con una tasa de crecimiento anual de 1,9%, "la Población Económicamente Activa es de 2611 habitantes"[13].

- **Educación**

Este cantón tiene 3 colegios los mismo que tienen horario vespertino y nocturno tienen 5 escuelas y 2 extensiones de universidades.

- **Nivel De Educación**

La población que se está educando en los Años de escolaridad es de 6.2%, analfabetismo 8.89% e Índice de desarrollo educativo es del 54.78%.

- **Pobreza**

"El índice de la pobreza es del 60.8% según el INEC. Y el de indigencia 9.8".[14]

- **Aspectos Económico – Productivos**

El total de la población económicamente activa del Cantón Yantzaza es de 4,673 personas las mismas que se dedican a las diferentes ramas que son: la agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura son de 2,459 habitantes los cuales representan la mayoría, seguidamente tenemos al comercio con

[13]Consejo Provincial, http://www.zamorachinchipe.gov.ec/ 01 DE FEBRERO DEL 2010 22:45
[14]Consejo Provincial, http://www.zamorachinchipe.gov.ec 22 de mayo del 2010 a las 12:13

455 personas el cual en los últimos años ha tenido un repunte de esta actividad gracias a la explotación minera que posee este Cantón. Luego tenemos la Enseñanza que de acuerdo al INEC con el censo realizado en el año 2001 los dedicados a esta actividad son 290 habitantes; la construcción es otra de las rama que aportan a la economía del Cantón ya que 266 personas se dedican a esta actividad y por ultimo tenemos a la manufactura con 238 personas. Es así que las otras actividades representan 965 personas dedicadas a la minería al trabajo no calificado entre otros"[15]

6.1.2. Descripción del Sistema Financiero del Cantón Yantzaza.

El sistema financiero ha tenido un importante papel protagónico para el crecimiento económico del Cantón Yantzaza ya que ha sido el canal más importante para llevar los fondos al sector.

El sistema financiero está conformado por 7 instituciones que realizan intermediación financiera de los cuales están divididos de la siguiente forma:

Un banco Público que es el Banco de Fomento y Privado en este caso es el de Loja, y 5 cooperativas de las cuales tres están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros como es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, Manuel Esteban Godoy y el de la Pequeña Empresa de Loja esta última se sumo a esta modalidad en el año 2009. Las

[15] V censo Poblacional año 2001 INEC, Según ramas de actividad

cooperativas que no están reguladas por la Superintendencia son la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza y la Cooperativa Semillitas del Progreso.

- **Agencia del Banco de Fomento**

Esta institución nace como una Agencia para impulsar el desarrollo del sector agrícola y ganadero de este Cantón. Este Banco apoya estos sectores a través de sus líneas de crédito que son impulsadas por el gobierno de turno.

En la siguiente tabla se presenta los productos y servicios que brinda el Banco de Fomento al Cantón Yantzaza.

TABLA Nº 01. Descripción de Servicios y Productos del Banco de Fomento.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Apertura de cuentas de ahorro. Apertura de cuentas de corrientes, Línea de crédito productiva agrícolas, pecuarios, Línea de crédito comercial, MICROCRÉDITO, PROGRAMA 555, Línea de crédito de consumo, Línea de crédito artesanal Tarjetas de debito, Giros del exterior e internos, Cobro de teléfono

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Agencia del Banco de Loja**

Esta es una de las primeras instituciones privadas que llegan a este Cantón gracias a la visión de sus directivos, que creen en la necesidad de apoyar a los diferentes sectores productivos del Cantón Yantzaza, a través de sus diferentes productos y servicios financieros es por estos motivos que crea la

Agencia. En la Tabla 2 se muestra los Productos y Servicios que el Banco de Loja Brinda al Cantón Yantzaza.

TABLA Nº 02. Descripción de Servicios y Productos del Banco de Loja.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
BANCO DE LOJA S.A.	Apertura de cuentas de Ahorro, Apertura de cuentas Corriente, Microcrédito, Vivienda, Comercio, Tarjetas Visa y Nexo, Pago de Impuestos, Matrículas de vehículos

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Cía. Ltda.**

Esta Agencia tiene uno de los puntos más importantes que es estar bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros el cual les brinda a los habitantes del Cantón Yantzaza la seguridad de sus ahorros; además de una gama de líneas de crédito que apoyan a la micro empresa, minería, agricultura, ganadería y al sector publico los cuales son los ejes económicos de este Cantón. Los productos y servicios son los siguientes:

TABLA Nº 03. Descripción de Servicios y Productos Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Cía. Ltda.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	Ahorro a la vista, Ahorro Plus , Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Emergentes, Créditos Comerciales, Microcréditos, Créditos de Consumo, Créditos a plazo Fijo, Pago de matriculación de Vehicular, Pago de Soat, Pago del Bono de Desarrollo Humano, Recaudación de Impuestos

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Agencia de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Manual Esteban Godoy Cía. Ltda.**

La Agencia a través de sus productos y servicios financieros se ha posicionado en el mercado de esta Cantón como una de las entidades más solidas y eficientes. Se ventajas frente a sus competidores es el brindar un servicios oportuno y eficiente. Uno de las desventajas de esta cooperativa es la falta de autonomía para tomar decisiones en cuanto a la otorgación de sus créditos. La Cooperativa brinda los siguientes Productos y Servicios Financieros:

TABLA Nº 04. Descripción de Servicios y Productos Cooperativa de Ahorro Y Crédito Manual Esteban Godoy Cía. Ltda.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Mego Plazo, Mego Ahorros, Mego Cuenta, Crédi vehículo, Crédito Todo, Credi Comercio PYMES, Crédi Productivo, Credi Rol, CrediMicro, Mego Pagos, Acreditaciones,Transferencias, Tarjeta Débito, Mego giros, MegoBono, Recaudaciones

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Loja**

Esta Cooperativa tiene muy poco tiempo de permanencia en el Cantón Yantzaza por lo que crea su Agencia, además cabe recalcar que en el año 2009 pasa a ser parte de una de las entidades financieras que controla la Superintendencia de Bancos y Seguros lo cual le permite competir con las demás instituciones financieras de la localidad. La cooperativa tiene un

crecimiento acelerado gracias a los convenios que esta a firmado con el sector públicos para otorgar créditos ya sea de consumo o microcrédito el cual baja notablemente la morosidad de los mismos.

La Cooperativa cuenta con los siguientes productos y servicios financieros:

TABLA Nº 05. Descripción de Servicios y Productos Cooperativa de Ahorro Y Crédito de la Pequeña Empresa Loja

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	Créditos Consumo Emergente y de Vehículo , Vivienda, Apertura de Cuenta Ahorristas Apertura de Cuenta Socios. Delgado Trabel Money Gram Y Ecuatrans para Giros, Envíos de Giros A Través De La Agencia Money Gran, Convenios con Cacpe Macara Y Cacpe Célica

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Matriz de la Cooperativa De Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza**

Esta Entidad surge de la falta de entidades financieras, ya que conjuntamente con el Banco de Loja son las primeras en aportar para el desarrollo económico del Cantón. Esta Cooperativa tiene su matriz en la cabecera Cantonal y ha surgido con los capitales de sus habitantes; cabe recalcar que en su mayoría los directivos y funcionarios de esta institución son de este sector quienes se han preparado para poder ayudar a cumplir con las metas institucionales de esta Cooperativa. Esta Cooperativa brinda los siguientes Productos y Servicios Financieros:

TABLA Nº 06. Descripción de Servicios y Productos Cooperativa de Ahorro Y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Depósitos a la vista, Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Productivos, Credi orden, Microcréditos Grupales, Pago del Bono de Desarrollo Humano, Seguros de desgravamen y accidentes con el aporte de los socios. Giros al extranjero a través de EASY Pagos, RAPIPAGOS Venta de tiempo aire Pines y recargas electrónicas de PORTA, Movistar, Alegro Interactive, Onnet,Etapatelecom, Pacifictel

FUENTE: Entrevista al Gerente de la Institución del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del Progreso**

Esta Agencia apenas lleva un año de permanencia en el Cantón y sus instalaciones cubren las necesidades de sus clientes de depósito y retiro de ahorros, además de otorgar crédito. Los créditos están enfocados prácticamente al microcrédito y que vaya dirigido al desarrollo de la agricultura y ganadería.

Esta Cooperativa brinda a sus socios del Cantón Yantzaza los siguientes Servicios y Productos Financieros:

TABLA Nº 07. Descripción de Servicios y Productos Cooperativa de Ahorro Y Crédito Semillas del Progreso.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Cuenta de Ahorro, Pólizas, Microcréditos, Giros al extranjero y al interior del país por WESTERN UNIÓN, Pago del Bono de Desarrollo Humano

FUENTE: Entrevista al Jefe de Agencia la Institución del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

6.1.3. Caracterización Del Sistema Financiero del Cantón Yantzaza.

- **Tiempo De Permanencia En El Mercado.**

En este punto toparemos cuanto tiempo cada una de las Instituciones Financieras ha permanecido en el Cantón Yantzaza.

- **Número De Años**

Estos datos representan la permanencia de las instituciones financieras en el Cantón Yantzaza las cuales se obtuvieron de la entrevista realizada a cada uno de los Jefes de Agencia y Gerente de de la los 2 bancos y 5 Cooperativas que prestan sus servicios.

TABLA Nº 08. Permanencia de las IFM'S en el Cantón Yantzaza.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	AÑOS
Banco Nacional de Fomento	5 años y 4 meses
Banco de Loja s.a.	23 años y 10 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente	9 años
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy	4 años y 2 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza	19 años y 5 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pequeña Empresa Loja	2 años y 3 meses
Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del Progreso	1 año y 2 meses
PROMEDIO	**9 años y 3 meses**

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Según la Tabla podemos determinar que el promedio de permanencia de las instituciones financieras es de 9 años con tres meses. Pero la instituciones que tiene mayor tiempo en el mercado financiero del cantón Yantzaza es el Banco de Loja y la Cooperativa de ahorro y Crédito de La pequeña Empresa Yantzaza la cual surge de la necesidad de una cooperativa que atienda a los grupos económicos más pequeños y que el dinero que exista en el cantón sirva para generar desarrollo económico. En los últimos diez años ha venido creciendo el número de cooperativas y es así que la Cooperativa Padre Julián Lorente ingresa al mercado con todos sus productos y servicios hace casi ya 9 años. El Banco de Fomento solo tiene 5 años y 4 meses de los cuales ha sabido ir creciendo poco a poco. Pero una de las cooperativas con menos años y más fuertes en el mercado es la Cooperativa de ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy quien con sus 4 años y 2 meses ha sabido posicionarse en el Cantón Junto con las primeras entidades financieras. Las de menor permanencia han sido la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Loja y Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillitas del Progreso.

- **Cobertura**

La cobertura de de las Instituciones Financieras nos da la pauta cuanto mercado estos cubren en toda la Provincia de Zamora Chinchipe.

- **Número de Cantones donde están Presente las Instituciones Financieras**

Para llegar a determinar en cuantos Cantones de la Provincia de Zamora Chinchipe están presentes las instituciones financieras nos basamos en el número de agencias sucursales que tienen en sus cabeceras cantonales es así que tenemos lo siguiente:

TABLA Nº 09. Número de Cantones donde estan Presentes las IFM'S.

INSTITUCIONES	NÚMERO	CANTONES
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3	Chinchipe, Yantzaza, Zamora
BANCO DE LOJA S.A.	2	Yantzaza, Zamora,
COOP. PADRE JULIÁN LORENTE	2	Yantzaza, El Pangui,
COOP. MANUEL ESTEBAN GODOY	2	Zamora, Yantzaza
CACPE YANTZAZA	3	Yantzaza, Pangui Y Los Encuentros
CACPE LOJA	1	Yantzaza
COOP. SEMILLAS DEL PROGRESO	3	Yacuambi, Zamora, Yantzaza
PROMEDIO	**2,29**	

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La cobertura del Banco de Fomento es de 3 Cantones como es Zamora, Yantzaza y El Chinchipe esta última es cubierta solo por este Banco pero las demás instituciones se han concentrado prácticamente en tres cantones como es Zamora, Yantzaza y el Pangui por lo que nos da un Promedio de 2,29 cantone. Si hacemos una comparación entre los Bancos y cooperativas las que mayor presencia tienen en la provincia son las cooperativas ya que

una que prácticamente tienen dos cooperativas cubre tres cantones. Este fenómeno se da por la desconfianza que genero el feriado bancario del 2000 ya que muchas de estas personas confiaron sus ahorro y luego los perdieron sin aun poderlos recuperar y es así que surge la alternativa que son las cooperativas cuya fuerza esta incrementándose en el mercado financiero de la Provincia de Zamora Chinchipe y brindando seguridad y confianza para sus depositantes.

- **Procedencia de las Captaciones y Destino de las Colocaciones en los Cantones**

Para este punto se pudo llegar a identificar que cada una de las instituciones trata de cubrir el Cantón y sus alrededores con el fin de atraer la mayor cantidad de clientes y posesionarse como entidades solidas y de gran prestigio institucional.

TABLA Nº 10. Procedencia de las Captaciones y Colocaciones.

INSTITUCIONES	TIPO DE OPERACIÓN	CANTÓN
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Ahorros	Yantzaza Y El Pangui, Centinela Del Cóndor Yacuambi, Paquisha, Nangaritza
	Crédito	Pangui, Yantzaza
BANCO DE LOJA S.A.	Ahorros	Yantzaza, Pangui, Centinela Del Cóndor, Paquisha Y Nangaritza
	Crédito	Yantzaza, Pangui, Centinela Del Cóndor, Paquisha Y Nangaritza
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	Ahorros	Yantzaza, Centinela De Cóndor Zamora, Nangaritza, Paquisha
	Crédito	Yantzaza, Centinela De Cóndor Zamora, Nangaritza, Paquisha

INSTITUCIONES	TIPO DE OPERACIÓN	CANTÓN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Ahorros	Centinela Del Cóndor, Nangaritza, Paquisha, Pangui Y Yantzaza
	Crédito	Centinela Del Cóndor, Nangaritza, Paquisha, Pangui Y Yantzaza
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Ahorros	Yantzaza, Centinela Del Cóndor
	Crédito	Yantzaza, Centinela Del Cóndor, Zamora
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	Ahorros	Yantzaza, Zamora Yacuambi, Pangui Guasimi, Nangaritza Y Paquisha
	Crédito	Yantzaza, Zamora, Pangui, Centinela Del Cóndor, Nangaritza, Y Paquisha
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Ahorros	Yantzaza, Centinela Del Cóndor,
	Crédito	Yantzaza

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La tabla Nº 10 muestra que los Bancos y las Cooperativas concuerdan en su gran mayoría que la procedencia de las captaciones son principalmente y con mayor fuerza el de Yantzaza, así como de el Pangui, Zamora donde estas no tienes agencias como es el caso de la CACPE Yantzaza y la de Loja y también tienen captaciones del los Cantones de Centinela del Cóndor, Nangaritza y Paquisha este fenómeno se da por que en estos últimos cantones no cuentan con ningún tipio de institución financiera para realizar sus transacciones por lo que se ven forzados a acudir al cantón Yantzaza a realizar sus depósitos o a pedir créditos es así que los Bancos y Cooperativas ofrecen créditos a todos estos cantones cuya potencial es la

agricultura y la Ganadería y a la cual está enfocado las entidades financiera para cubrí la necesidad de créditos que estos pobladores requieren.

- **Nivel de Autonomía**

El nivel de autonomía se mide en relación de la toma de decisiones en lo referente a la otorgación de los créditos por parte de los Jefes de Agencias de Cada una de estas Instituciones Financieras.

- **Funciones Del Gerente O Jefe Financiero**

Para poder conocer las funciones de los jefes de agencia de los bancos estos se basan en su reglamento interno y la Ley de Instituciones financieras. Las cooperativas tienen su propia ley las cuales determinan las responsabilidades y obligaciones para los jefes de agencias o gerentes.

TABLA Nº 11. Funciones del Gerente.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	FUNCIONES
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Atención personalizada, Elaboración de Créditos, Vigila el Personal, Controles de Créditos, Encargado de Supervisar Caja, Proveedor de Materiales y Suministros
BANCO DE LOJA S.A.	Representar El Banco De Loja, Supervisión De Recursos Humanos Y Administración De La Agencia, Mercadeo, Realiza Convenio, Entrevistas Con Empresas
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	Análisis Financiero Administración Financiera Elaboración De Indicadores Financiero, Control Del Personal, Análisis De Cartera, Captaciones Y Colocaciones, Reportes A La Superintendencia, Gestión Financiera
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Administración Financiera, Comercialización , Representación Recursos Humanos

INSTITUCIÓN FINANCIERA	FUNCIONES
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Representar Judicial Y Extrajudicial Firmar Contratos Y Cheques Aprobar Los Informes Financieros, Control Del Personal, Comercialización, Administración Financiera Y Económica De La Cooperativa
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	Control Del Personal, Representación, Gestiones Para Convenios, Marketing, Gestión Financiera Y Administrativa, Recuperación De Cartera, Cancelo De Giros
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Administración De Recursos Humanos Inspección De Créditos E Inspecciona Las Otras Agencias De Zamora Chinchipe

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

De acuerdo a la tabla las funciones de los Jefes de agencia y el gerente como es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa son prácticamente similares como son el representar judicial y extrajudicial al Banco y la Cooperativa realizar gestión financiera, marketing, recuperar cartera, cancelar giros y control del personal presentar informes financieros y económicos, firmar convenio y contratos pero en algunos casos tienen la potestad de conceder créditos pero en montos pequeños es así que su labor es ardua ya que están bajo la presión e cumplir metas anuales que son establecidas para cada uno de los Jefes y gerentes de las Instituciones financieras el único caso que no se da es el banco de Fomento ya que simplemente trata de cumplir sus rol sin plantearse una meta de cobertura de mercado sino de permanencia en el mismo.

- **Proceso de Selección del Personal**

Para identificar como se elige el personal se realizo una entrevista a cada uno de los jefes de agencia y el gerente en la que se pudo determinar que la

mayoría se realiza a través de una pre calificación que es realizada en la matriz de estas instituciones ya que las mayorías son de la ciudad de Loja.

TABLA Nº 12. Proceso de Selección del Personal.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	SELECCIÓN DEL PERSONAL
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Se eligen el personal en la ciudad de Quito en el departamento de Talento Humano
BANCO DE LOJA S.A.	Se solicita al Departamento de Recursos Humanos a la Matriz
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	En el Departamento de Recursos Humanos de la matriz de Loja o Gerencia la calificación la realiza el Jefe de Agencia
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Departamento de Recursos Humanos de la Matriz en Loja pero se puede recomendar el Jefe de Agencia
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Gerente y Delegados de la Administración
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	Se la realiza en Loja la selección pero el reclutamiento lo realiza el Jefe de Agencia
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Se recolecta las carpetas y se envía a la Matriz en Saraguro y allí la califican y puede ocupar el cargo

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La selección del personal prácticamente se lo realiza en la matriz ya que se cuenta con un departamento de recursos humanos y en su mayoría la oficina principal de las instituciones financieras está en la ciudad de Loja donde se envía las carpetas de los aspirantes para ser evaluadas calificadas, y seleccionadas luego deben pasar las pruebas psicológicas y de conocimiento la única función de los Jefes de Agencias es receptar las carpetas d los aspirantes y dar un visto bueno. En cambio la selección del

personal del Banco de Fomento se lo realiza en la ciudad de Quito en su matriz donde existe el departamento de Talentos Humano aquí se realiza todo el proceso de selección y calificación del personal y se envía la carpeta del aspirante que obtuvo la mayor calificación en el caso del la cooperativa Semillitas del Progreso se hace la selección en Saraguro donde tiene su oficina principal.

- **Servicios**

En este punto se puede identificar una homogeneidad de los productos y servicios tanto de los bancos y las cooperativas por lo tanto tenemos lo siguiente:

TABLA Nº 13. Servicios que ofrecen las IFM'S

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS.
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Apertura de cuentas de ahorro. Apertura de cuentas de corrientes, Línea de crédito productiva agrícolas, pecuarios, Línea de crédito comercial, MICROCRÉDITO, PROGRAMA 555, Línea de crédito de consumo, Línea de crédito artesanal Tarjetas de debito, Giros del exterior e internos, Cobro de teléfono
BANCO DE LOJA S.A.	Apertura de cuentas de Ahorro, Apertura de cuentas Corriente, Microcrédito, Vivienda, Comercio, Tarjetas Visa y Nexo, Pago de Impuestos, Matrículas de vehículos.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	Ahorro a la vista, Ahorro Plus , Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Emergentes, Créditos Comerciales, Microcréditos, Créditos de Consumo, Créditos a plazo Fijo, Pago de matriculación de Vehicular, Pago de Soat, Pago del Bono de Desarrollo Humano, Recaudación de Impuestos

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Mego Plazo, Mego Ahorros, Mego Cuenta, Crédi vehículo, Crédito Todo, Credi Comercio PYMES, Crédi Productivo, Credi Rol, CrediMicro, Mego Pagos, Acreditaciones Transferencias, Tarjeta Débito, Mego giros, MegoBono, Recaudaciones
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Depósitos a la vista, Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Productivos, Credi orden, Microcréditos Grupales, Pago del Bono de Desarrollo Humano, Seguros de desgravamen y accidentes con el aporte de los socios. Giros al extranjero a través de EASY Pagos, RAPIPAGOS Venta de tiempo aire Pines y recargas electrónicas de PORTA, MOVISTAR, ALEGRO INTERACTIVE, ONNET,ETAPATELECOM, PACIFICTEL
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	CRÉDITOS CONSUMO EMERGENTE Y DE VEHÍCULO, VIVIENDA, Apertura de cuenta ahorristas Apertura de cuenta socios. Delgado Trabel Money Gram y Ecuatrans para giros, Envíos de giros a través de la agencia Money Gran, Convenios con CACPE MACARA Y CACE CÉLICA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Cuenta de Ahorro, Pólizas, Microcréditos, Giros al extranjero y al interior del país por WESTERN UNIÓN, Pago del Bono de Desarrollo Humano

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

En lo que es productos financieros todos cuentan con los mismos como son depósitos de ahorro y a plazo fijo solo los bancos tienen la potestad de dar las cuentas corrientes. Por otro lado la otorgación de créditos en su mayoría están enfocados a los de consumo y microempresa ya que estos son de mayor rentabilidad y pronta recuperación de los recursos. Pero las cooperativas les llevan la delantera a los bancos ya que estos ofrecen servicios no financiero y para llevarlos a cabo se han visto en la necesidad de realizar convenios para cubrir un sector que es muy atractivo como son

las remesas de inmigrantes en este Cantón su migración a permitido tener abundantes recursos para los familiares los que han invertir en la adquisición de bienes inmuebles con muebles y también cierto porcentaje han destinado al ahorro. Pero esos servicios no quedan hasta allí sino van más allá como es el pago de impuestos y servicios básicos por lo que atrae mayor cantidad de clientes.

- **Limites de Monto.**

Este nos permite identificar la autonomía que tiene las agencias de sus matrices donde sus representantes legales de estas instituciones tienen la potestad de colocar los recursos en préstamos por lo que tenemos:

TABLA Nº 14. Limites de Montos.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	MONTO MÁXIMO DE APROBACIÓN DE CRÉDITOS
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	-
BANCO DE LOJA S.A.	10.000,00
COAC PADRE JULIÁN LORENTE	5.000,00
COAC MANUEL ESTEBAN GODOY	-
COAC DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	20.000,00
COAC PEQUEÑA EMPRESA LOJA	5.000,00
COAC SEMILLAS DEL PROGRESO	10.000,00
PROMEDIO	**7.142,86**

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Los montos máximos que puede otorgar un jefe de Agencia varían de acuerdo a las políticas que cada institución tienen; es así que en el caso del

Banco de Fomento y La cooperativa Manuel Estaban Godoy no tienen la potestad de otorgan créditos en ningún monto ya que todo se centraliza en sus matrices ya sea en Zamora y Loja respectivamente, por lo tanto se puede llegar a determinar que estas entidades no cuenta con autonomía. Por el Contrario la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza tiene la faculta de poder otorgar créditos a sus clientes por 20.000,00 dólares pasada esta suma quienes aprueban es un comité de crédito precedida por su gerente. El Banco de Loja y la Cooperativa Semillitas del Progreso sus Jefes de Agencia puede otorgar crédito por un monto de 10.000,00 dólares y las cooperativas Padre Julián Lorente y La de la Pequeña Empresa de Loja pueden prestar hasta 5.000,00 dólares. Con los datos recolectados tenemos que su promedio de facultad de prestar estas instituciones financieras es de 7.142,86 dólares. Si comparamos los Bancos y las Cooperativas tenemos que prácticamente que las cooperativas tienen mayor autonomía para poder colocar recursos en el Cantón de Yantzaza.

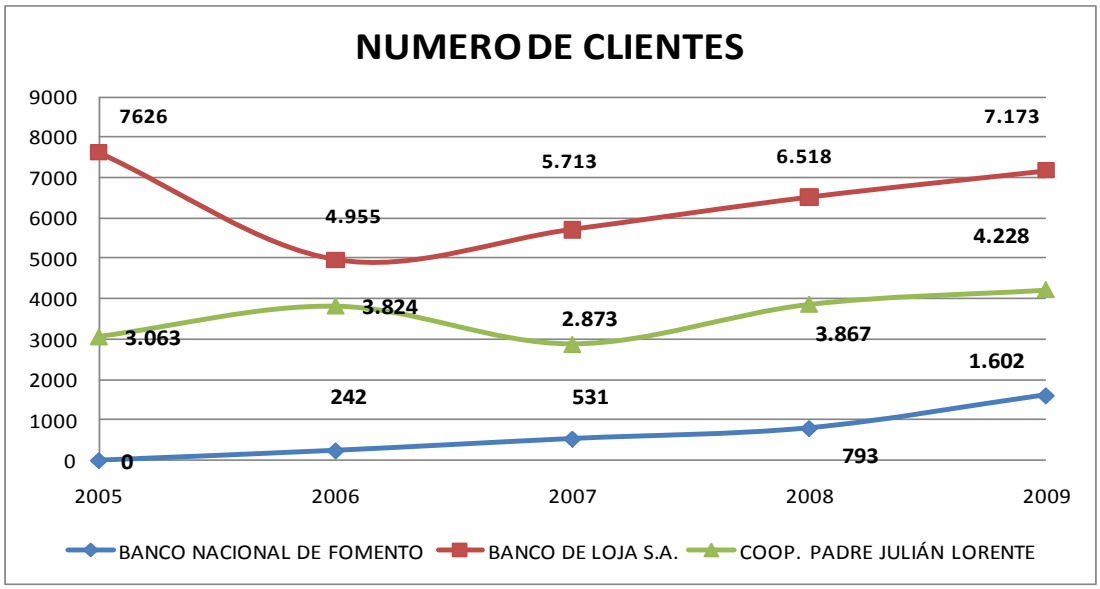
- **Participación del Mercado.**

La participación del mercado nos indica el número de clientes que cada institución tiene durante los últimos 5 años y como estos han crecido. Además podemos llegar a determinar que institución ha llegado a posicionarse en el Mercado Financiero del Cantón Yantzaza.

- **Número de Clientes**

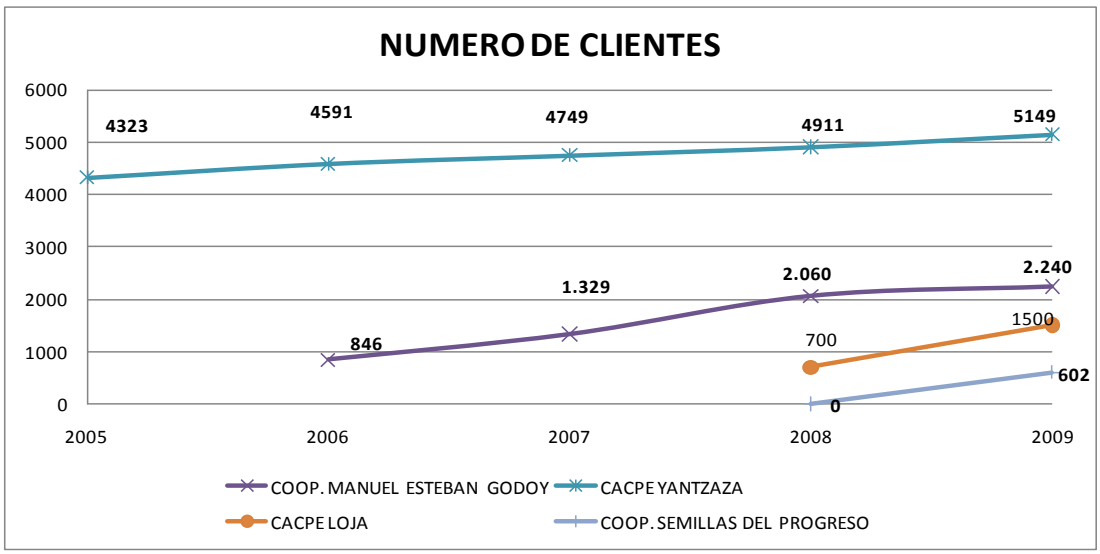
Este punto nos permite determinar el número de clientes que cada institución tiene y cuál es su cuota en el Mercado Financiero del Cantón Yantzaza.

GRAFICO Nº 01. Número de Clientes.



FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

GRAFICO Nº 02. Número de Clientes.



FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Los El Banco de Loja ocupa el primer lugar en clientes ya que es la institución que mayor cuota de mercado tiene le sigue la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza. Una de las Cooperativas que ha venido acaparando el mercado es La Cooperativa Padre Julián Lorente que en sus últimos 3 años ha crecido en número de clientes le sigue la Cooperativa Manuel Esteban Godoy que durante la vida institucional se ha venido aumentando sus socios. El Banco de Fomento tiene una cuota de mercado pequeña en comparación a las demás. La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja con dos años de permanencia ha subido de 700 a 1500 socios y por ultimo tenemos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del Progreso que tienen un año de vida de permanencia tiene 602 clientes.

TABLA Nº 15. Promedio de Clientes.

INSTITUCIONES	2005	2006	2007	2008	2009
PROMEDIO	5.004	2.892	3.039	3.142	3.213
PROMEDIO EN 5 AÑOS					3.100

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

El promedio de clientes de las Instituciones Financieras durante el año 2005 es de 5.004 clientes este resultado son de 3 Instituciones como el Banco de Loja, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza y la Cooperativa Padre Julián Lorente. En el 2006 el promedio de clientes es de 2.892 esto es debido a que se divide los clientes entre 5

entidades las tres anteriores y el Banco de Fomento, y la Cooperativa Manuel Esteban Godoy; este promedio se incrementa en el 2007 a 3.039 las mismas instituciones que estaban presentes en el año anterior. Para el año 2008 se incrementa a 3.142 a pesar que en este año se incrementa otra Cooperativa como es la de la Pequeña Empresa Loja. Los clientes para el 2009 en promedio es de 3.213.

El promedio de clientes para los 5 años es de 3.458, esto es una cuota de mercado ha venido creciendo de año tras año.

- **Crecimiento de las Instituciones Financieras**

Esto permite identificar como ha venido creciendo cada una de las Instituciones Financieras en el Mercado del Cantón Yantzaza, además

TABLA Nº 16. Crecimiento de Clientes.

INSTITUCIONES	2005	2006	2007	2008	2009
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	0,0%	100,0%	119,4%	49,3%	102,0%
BANCO DE LOJA S.A.	18,7%	-35,0%	15,3%	14,1%	10,0%
COOP. PADRE JULIÁN LORENTE	20,1%	24,8%	-24,9%	34,6%	9,3%
COOP. MANUEL ESTEBAN GODOY	0,0%	100,0%	57,1%	55,0%	8,7%
CACPE YANTZAZA	5,4%	6,2%	3,4%	3,4%	4,8%
CACPE LOJA	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	114,3%
COOP. SEMILLAS DEL PROGRESO	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
PROMEDIO	**14,7%**	**39,2%**	**34,1%**	**42,7%**	**49,9%**
PROMEDIO EN 5 AÑOS					**43,2%**

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

El Banco de Nacional de Fomento ha mantenido un crecimiento año desde el 2006 es así que en el 2007 crece en 119,4% pero este crecimiento es menor apenas el 49,3% pero en el 2009 tuvo un aumento de 102%. En cambio el Banco de Loja tiene un crecimiento de 18,7% en el 2005 pero en el 2006 decrece en un 35% debido al ingreso de dos instituciones como son el Banco de Fomento y la Cooperativa Manuel Esteban Godoy pero para el 2007 crece en un 15,30% y sigue el mismo crecimiento en el 2008 y 2009 en un 14,1% y 10% respectivamente.

La Cooperativa Padre Julián Lorente ha tenido un crecimiento desde que la Agencia se creó en el Cantón Yantzaza es así que en el 2005 y 2006 su incremento fue de 20,1% y 24,8% respectivamente pero en el 2007 decrece significativamente en un 29,40%, el crecimiento se da en el 2008 y 2009 de 34,6% y 9,3%. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy con 4 años de creación ha tenido un crecimiento de casi el 50% durante los años 2007 y 2008 peor en el 2009 este crecimiento se reduce a un 8,70%. La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa esta ha mantenido un crecimiento que vas desde un 3% hasta un 6,2% en los últimos 5 años pero su aumento se ve reflejado en la Tabla que en el 2005 es de 5,4% y en el 2006 es de 6,20% pero este se disminuye su crecimiento de 3,40 en el 2007 y 2008 pero se recupera un poco en el 2009 cuyo aumento es de 4,8%. La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja nos da que desde el 2009 tuvo un crecimiento de 114,30% pero la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del Progreso en el 2009 tiene un crecimiento total ya que es de un solo año.

El promedio de crecimiento durante los 5 años de todas las Instituciones Financieras, ha venido en aumento año tras año, es así que en el 2005 fue de 14,70% pero para el 2006 su crecimiento es de 39,2% pero en el 2007 su crecimiento decrece un poco a un 34,1% pero para el 2008 vuelve a tener un repunte de 42,7% y lo mismo en el 2009 que es de 49.9%. El promedio de crecimiento de que ha tenido las entidades es de 36,10% es decir que durante los últimos 5 años el Mercado Financiero ha tenido este importante aumento.

- **Cobertura Geográfica**

La cobertura geográfica permite determinar el número de personas que necesita las entidades financieras para poder atender los requerimientos de los socios o clientes.

TABLA Nº 17. Cobertura geográfica del Mercado Financiero del Cantón Yantzaza.

INSTITUCIONES	NÚMERO DE AGENCIAS	NÚMERO DE VENTANILLAS	NÚMERO DE OFICIALES DE CRÉDITO	NÚMERO DE PERSONAL DE ATENCIÓN AL CLIENTE
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	0	2	2	1
BANCO DE LOJA S.A.	0	4	2	3
COOP. PADRE JULIÁN LORENTE	0	1	1	1
COOP. MANUEL ESTEBAN GODOY	0	2	1	1
CACPE YANTZAZA	0	2	2	1
CACPE LOJA	0	1	1	1
COOP. SEMILLAS DEL PROGRESO	0	1	1	0

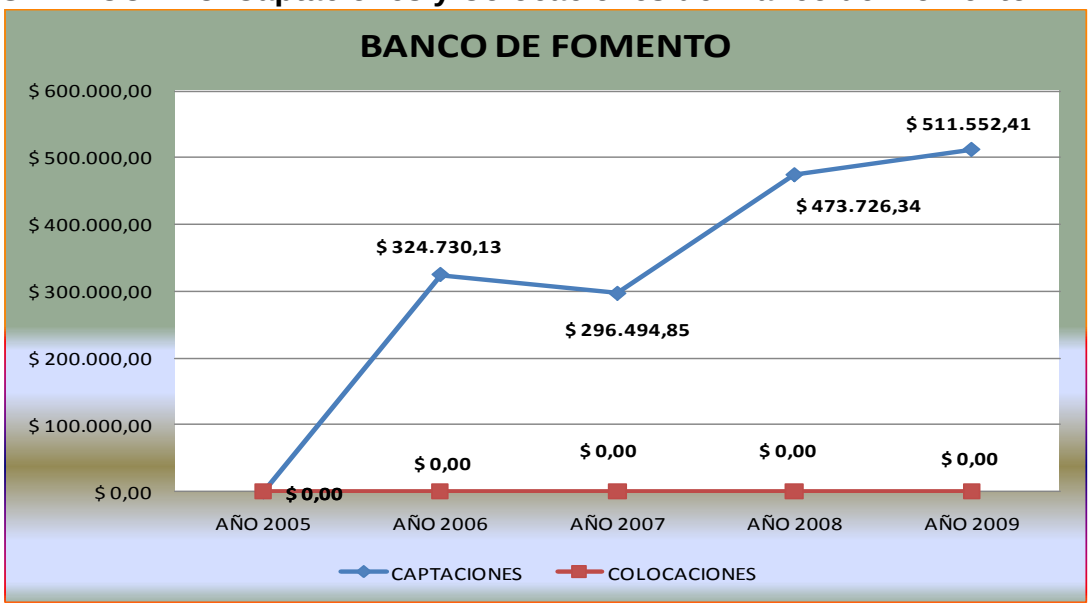
FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

Tanto el banco público, privado y las cooperativas reguladas o no por la Superintendencia de Bancos y Seguros no tiene más que una Agencia o Matriz en el Cantón Yantzaza. El Banco de Loja tiene 4 Ventanillas para entender a sus clientes en lo que se refiere a los depósitos y retiros de fondos en Cambio el banco de Fomento, la Cooperativa Manuel Esteban Godoy y la CACPE Yantzaza tiene 2 ventillas con sus respectivos funcionarios para entender a sus clientes o socios. En cambio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente la CACPE Loja y Semillas del Progreso tienen una ventanilla. Los Oficiales de Crédito de las Instituciones Financieras como el Banco de Loja , el Banco de Fomento y la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Empresa Yantzaza pero en el Caso del banco de Fomento tiene un oficial de crédito y el Jefe de Agencia es también cumple estas funciones. Los demás tienen un Oficial de crédito cuya función la realiza los Jefes de agencias. El Banco de Loja es el Único que tiene 3 empleado para atender a los clientes. La Cooperativa Manuel Esteban Godoy tiene una persona para la atención del cliente las demás instituciones la función de atender a los clientes son realizadas por los Jefes de Agencia.

- **Captaciones y Colocaciones**

Para analizar este punto nos basamos en datos recolectados tanto de lo pagina web de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de los estados Financieros no consolidados de las Cooperativas que no están reguladas por la Superintendencia es así que nuestros datos de capitalización y descapitalización está relacionado con las captaciones y colocaciones.

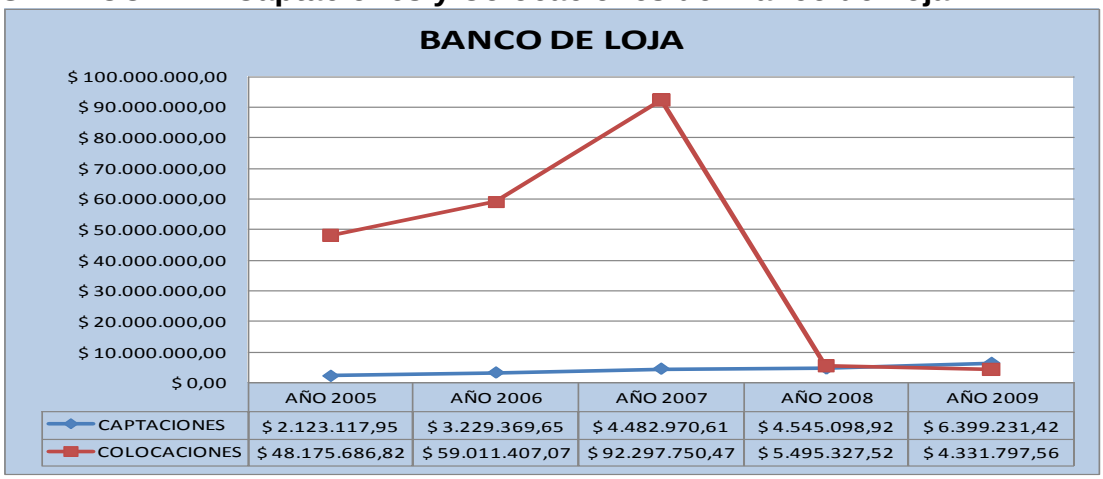
GRAFICO Nº 3. Captaciones y Colocaciones del Banco del Fomento



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

En el presente grafico nos permite determinar que el Banco de Fomento es uno de los principales des capitalizadores del Cantón ya que por cada Dólar que la entidad capta la envía a la sucursal que está ubicado en la cabecera Provincial que es la ciudad de Zamora. Para las colocaciones la evaluación y calificación de los créditos es realizada desde Zamora y estas constan en los Estados Financiero de la Sucursal y no en la Agencia de Yantzaza es así que desde el 2006 que se implemento consta con una captación de $324.730,13 dólares en el 2007 disminuye a $296.494,85 y estas incrementan en el 2008 a $473.726,34 y para el 2009 $ 511.552,4. En conclusión en todos los años que el Banco está presente en el Cantón Yantzaza es que por cada dólar que se capta en el Cantón todo el dólar se va a la sucursal el mismo que distribuye a los diferentes cantones que están presentes de acuerdo a las solicitudes de créditos que presentan estas agencias.

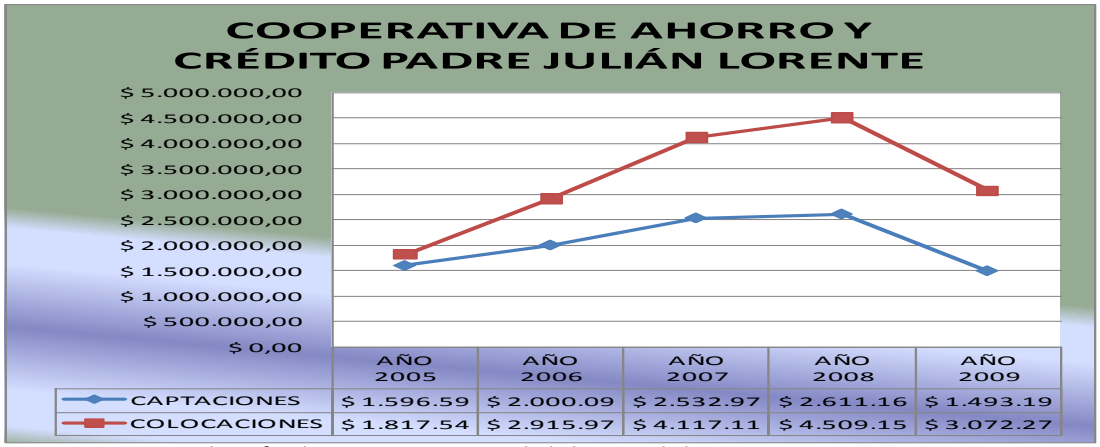
GRAFICO Nº 4. Captaciones y Colocaciones del Banco de Loja.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

Como podemos observar el banco de Loja es quien más ha proporcionado recursos al cantón Yantzaza ya en el 2005 hasta el 2008 las captaciones son inferiores a las colocaciones peor esto cambia en el 2009 donde las captaciones son mayores que las colocaciones.

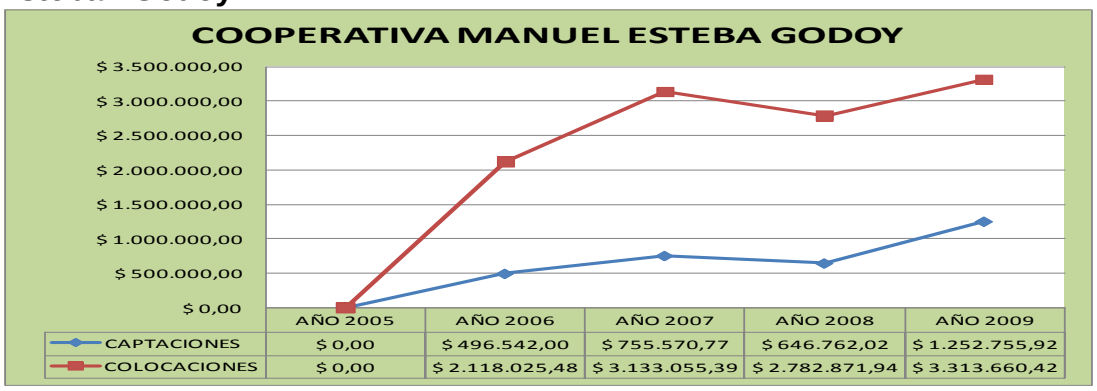
GRAFICO Nº 5. Captaciones y Colocaciones de COAC Padre Julian Lorente.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

Como podemos observar en la grafica las colocaciones son superiores que las captaciones es decir que capitalizan al canton Yantzaza por parte de la Cooperativa de Ahorro y Credito padre Julián Lorente.

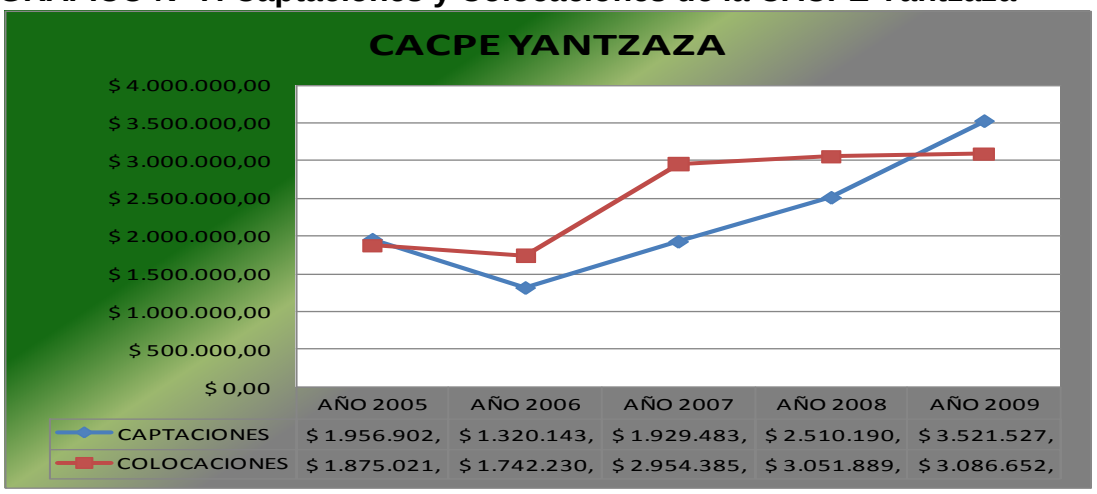
GRAFICO Nº 6. Captaciones y Colocaciones de la COAC Manuel Esteban Godoy.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

La cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel esteban Godoy desde su creación de la Agencia en el cantón Yantzaza en el año 2006 ha mantenido una creciente colocación de recursos y que lo que capta se quede en el cantón ya que sus directivos ven el potencial económico que este sector mantiene en los últimos 20 años estos es debido al sector Publico, minero, comercial y de transporte.

GRAFICO Nº 7. Captaciones y Colocaciones de la CACPE Yantzaza

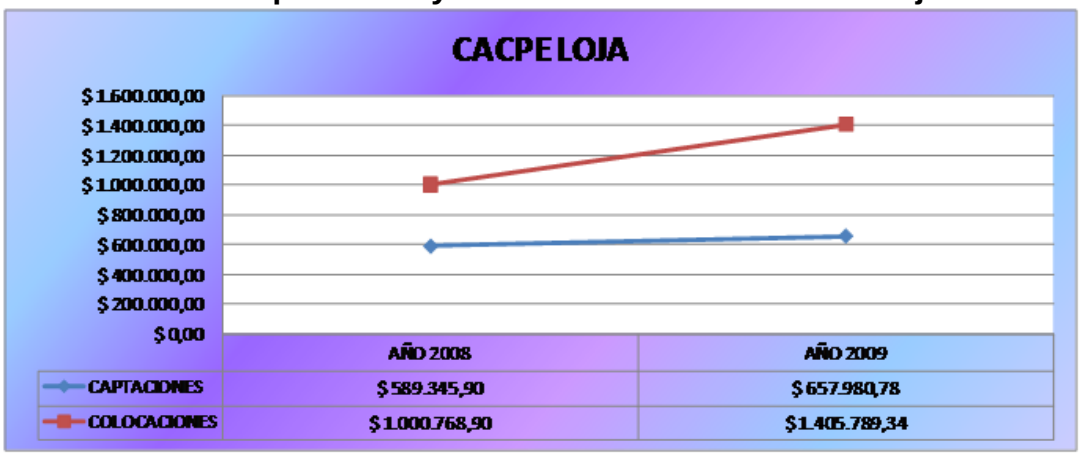


FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza a pesar de ser de la localidad esta entidad en el 2005 muestra captaciones

superiores a las colocaciones para los años 2006,2007 y 2008 este se revierte ya que las colocaciones son superiores que las captaciones y se vuelve a descapitalizar en el 2009.

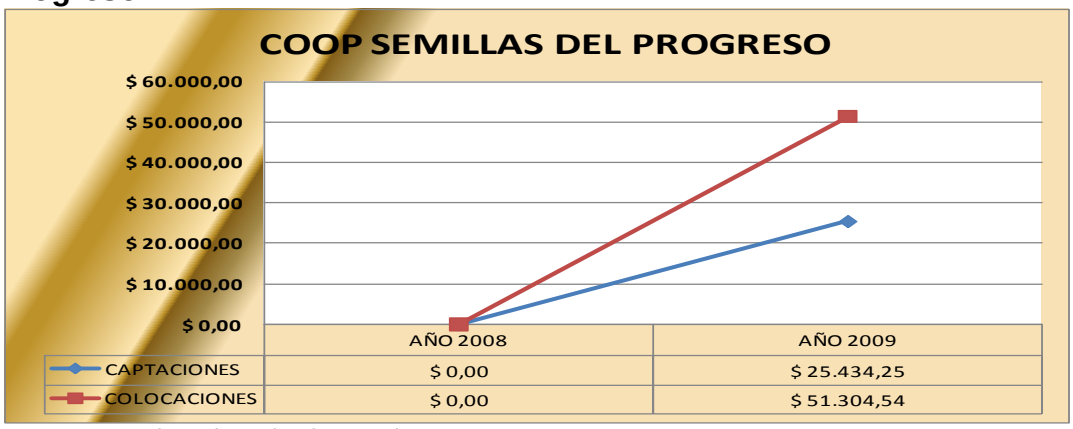
GRAFICO Nº 8. Captaciones y Colocaciones de la CACPE Loja.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y pagina web de la super de bancos y Seguros
ELABORADO POR: Invetigadores

Como podemos observar en la Grafica la CACPE Loja desde el año 2008 que se ha preocupado por colocar más recursos de los que captan según sus estados financieros que presentan lo que se puede observar claramente en la grafica del índice.

GRAFICO Nº 9. Captaciones y Colocaciones de la COAC Semillas del Progreso.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia
ELABORADO POR: Invetigadores

Como podemos observar esta grafica nos permite llegara determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del progreso se crea en el año

2009 donde las Colocaciones son mayores que sus captaciones por lo que podemos llegar a determinar que se capitaliza el Cantón Yantzaza con estas instituciones.

- **Indice de captilización.**

Tabla Nº 18. Indices de capitalización o descapitalización del Sector Finaciero

INSTITUCIÓN	2005	2006	2007	2008	2009
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		$ 1,00	$ 1,00	$ 1,00	$ 1,00
BANCO DE LOJA S.A.	$ 0,04	$ 0,05	$ 0,05	$ 0,83	$ 1,48
COOP. PADRE JULIÁN LORENTE	0,88	0,69	0,62	0,58	0,49
COOP. MANUEL ESTEBAN GODOY		0,23	0,24	0,23	0,38
CACPE YANTZAZA	1,04	0,76	0,65	0,82	1,14
CACPE LOJA				0,59	0,47
COOP. SEMILLAS DEL PROGRESO					0,50
PROMEDIO TOTAL	**$ 0,66**	**$ 0,55**	**$ 0,51**	**$ 0,67**	**$ 0,78**
PROMEDIO DE LOS 5 AÑOS					**$ 0,63**

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En el presente grafico nos permite determinar que el Banco de Fomento es uno de los principales des capitalizadores del Cantón ya que por cada Dólar que la entidad capta la envía a la sucursal que está ubicado en la cabecera Provincial que es la ciudad de Zamora. Para las colocaciones la evaluación y calificación de los créditos es realizada desde Zamora y estas constan en los Estados Financiero de la Sucursal y no en la Agencia de Yantzaza es así que desde el 2006 que se implemento consta con una captación de $324.730,13 dólares en el 2007 disminuye a $296.494,85 y estas incrementan en el 2008 a $473.726,34 y para el 2009 $ 511.552,4. En conclusión en todos los años que el Banco está presente en el Cantón

Yantzaza es que por cada dólar que se capta en el Cantón todo el dólar se va a la sucursal el mismo que distribuye a los diferentes cantones que están presentes de acuerdo a las solicitudes de créditos que presentan estas agencias.

El banco de Loja tiene un indice muy favorable para el Canton. Es asi que en el año 2005 se capitaliza 0,04 centavos por cada dólar que se capta; en cambio para el 2006 y 2007 se capitaliza en 0,05 este indice, peor para el 2008 se capitaliza en 0,83 centavos, esto es debido a que en estos años hubo un incremento de instituciones financiera y parque no disminuyan el numeor de clientes se las atrajo con lineas de credito destinadas princiaplamente para el consumo pero en el 2009 descapitalizan en 1,48 centavos es decir que por cada dólar que se capta 0,48 centavos se van a la matriz es decir a Loja para poder distribuisrlas a otros cantones.

En El Cuadro nos indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julian Lorente ha implementado una politica de capitalización al Cantón Yantzaza desde el 2005 se capitaliza en 0,88 y para el 2006 su indice de capitalización es de 0,69 y el 2007 es 0,62 y sigue en una linea de expansión en su indice de capitalización en el 2008 con 0,58 y el 2009 es de 0,49. Esto indica que cada dólar que capta la Cooperativa Padre Julián Lorente se queda en su totalidad en el Cantón y se trea recursos de la matriz para colocarlos en las diferentes lineas de crédito que brinda la agencia en el Cantón.

La Cooperativa desde el 2006 se ha capitalizado en 0,23 y 0,24 en el 2007 y vuelve al mismo índice 0,23 en el 2008 y para el 2009 su índice es de 0,38;

es decir que por cada dólar que la Cooperativa Manuel Esteban Godoy prácticamente se lo coloca y se trae en un promedio de 0,24 centavos de otro lado para colocarlos en las diferentes líneas de crédito.

El índice de descapitalización la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza en el 2005 es de 1,04 es decir que 0,04 centavos se van a otros lados como al Cantón el Pangui su agencia en Yacuambi con el fin de posesionarse en este mercado. Pero para el 2006 su índice es de 0,76 y el 2007 es de 0,65 y en el 2008 es de 0,82 esto significa que está capitalizando al cantón Yantzaza pero para el 2009 se descapitaliza en 0,14 centavos. Es decir que en el año 2005 y 2009 se descapitaliza por cada dólar que captan 0,04 y 0,14 de van a otro lado; pero para el 2006, 2007 y 2008 se coloca el dólar y se trae de otro sector 0,76, 0,65 y 0,82 centavos de otro lado para capitalizar el cantón Yantzaza

Además el índice para el 2008 es de 0,59 y para el 2009 0,47; es decir que por cada dólar que captan la CACPE Loja para el 2008 es de 0,59 centavos trae desde su matriz para colocarlo en el Cantón Yantzaza en sus diferentes líneas de crédito y lo mismo ocurre en el 2009 por lo cual capitalizan con 0,47 centavos. Esto hace referencia a la política de la entidad ya que se pretende acapara el mercado con sus diferentes líneas de crédito.

El índice para el 2009 se de 0,50; es decir la Cooperativa Semillas del progreso Capitaliza el Cantón Yantzaza ya que por cada dólar que capta se coloca en el microcrédito que es su líneas más fuerte por lo que trae desde su matriz 0,50 centavos para poder cubrir la gran demanda de sus clientes.

En conclusión el Promedio del año 2005 significa que su índice de capitalización es de 0,66, lo mismo ocurre en los años posteriores donde los índices del 2006, 2007, 2008 y 2009 muestran capitalización que es de 0,55, 0,51, 0,67 y 0,78 respectivamente. Esto permite determinar que cada una de las instituciones han contribuido para que el Cantón Yantzaza se capitalice y no salga los recursos; cabe recalcar que el Banco de Fomento es uno de las principales instituciones que no colaboran para que los índice sean más altos en cambio en su totalidad las cooperativas han traído recursos de afuera para colocarlos en las diferentes líneas de crédito.

- **Aporte del Sistema Financiero a la Economía Local**

El sistema financiero del Cantón Yantzaza tiene una política que es dominante entre todas las instituciones que es obtener la mayor rentabilidad pero a sectores que no tiene gran riesgo por lo tanto tenemos los siguientes:

Tabla Nº 19. Aporte del Banco de Fomento a los Sectores Económicos

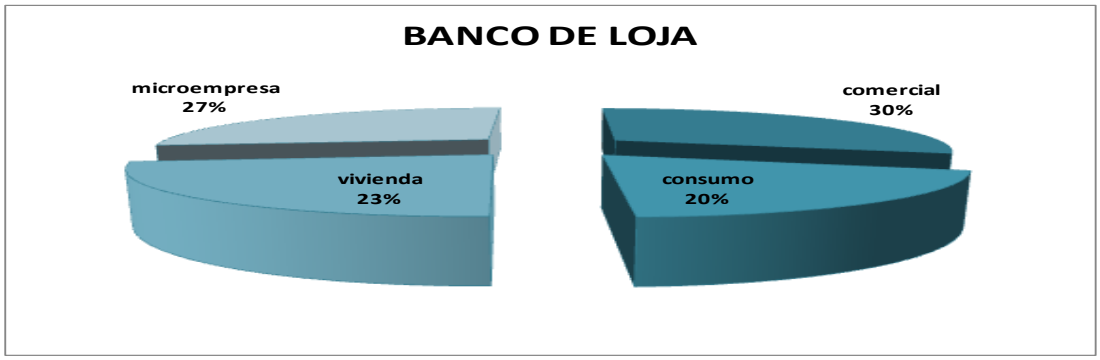
BANCO DE FOMENTO	
TIPO DE CARTERA DE CRÉDITO	**SECTOR ECONÓMICO**
COMERCIO	COMERCIO, TURISMO
CONSUMO	AL SECTOR PUBLICO Y PRIVADO CON SUELDO FIJO
VIVIENDA	
MICROEMPRESA	AGRÍCOLA PECUARIO ARTESANAL PISCICULTURA

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

El Banco de Fomento contribuye a 3 sectores importantes, el de Comercio, Consumo y Microcrédito de los cuales los créditos de Comercio son para el mismo nombre; el de Consumo destinados al Sector con sueldos fijos es

decir empleados públicos y privados para los créditos microempresas donde se los destina al sector agrícola, ganadero piscícola. Pero Cabe recalcar que esta Agencia no tiene autonomía todo los créditos se centralizan la Sucursal de Zamora Chinchipe el mismo que evalúa y otorga los créditos y los montos constan en los estados financieros del la Sucursal mas no el de la Agencia.

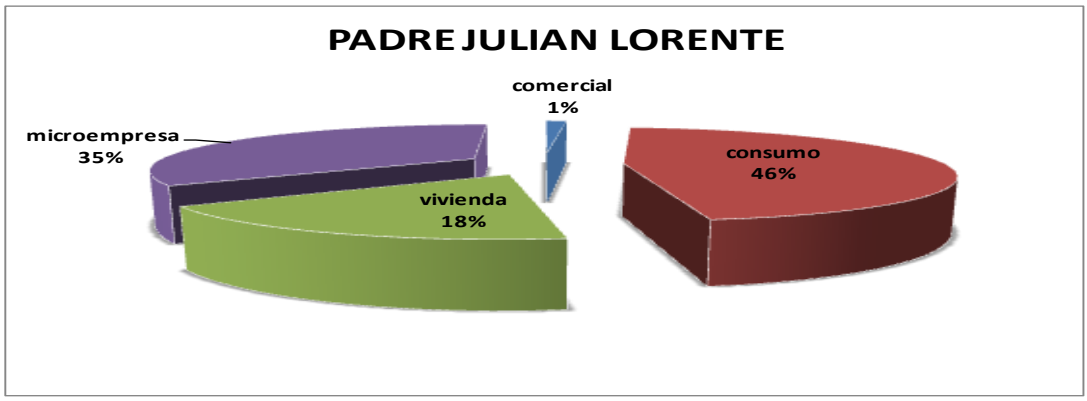
GRAFICO Nº 10. Aporte del Banco de Loja a los Sectores Económicos



FUENTE: La pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

El banco de Loja se amplía mucho mas ya que este en el Cantón Yantzaza cubre los Cuatro tipos de créditos, es así que los créditos de Comercio representan el 30% y cubre solo los comercios Formales, seguidamente tenemos el de microempresa que es uno de los sectores más amplios ya que aquí está el sector agrícola, ganadero, transportista, comercio Informal Piscicultores. Además los créditos para la vivienda tiene un 23% del total de la cartera se destina únicamente a empleados del sector Público y el de menor porcentaje es el de Consumo con un 20% cuyos deudores son principalmente sector Público y Privado así como el trasportista. Como vemos esta entidad equilibra su cartera entre todos los sectores económicos es una de las principales instituciones que impulsa el desarrollo económico del Cantón.

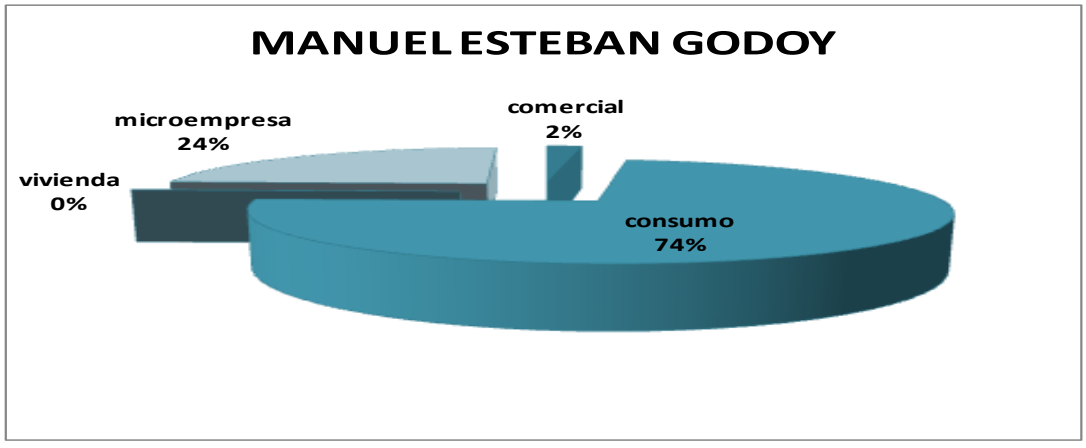
GRAFICO Nº 11. Aporte la Cooperativa Padre Julián Lorente a los Sectores Económicos



FUENTE: La pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

La Cooperativa Padre Julián Lorente concentra su cartera de crédito en la de Consumo y microempresa con un 46% y 35% respectivamente. Los de consumo son otorgados a personas que tengan dependencia laboral como son los empleados públicos y los privados. En cambio el de Microempresa se destina montos pequeños de dinero a sectores como el agrícola, ganadero y comercio informal. Los de vivienda con el 18% solo son para el Sector público y con menor porcentaje el de comercio que representa el 1% del total de la cartera que es para el sector comercial pero formal.

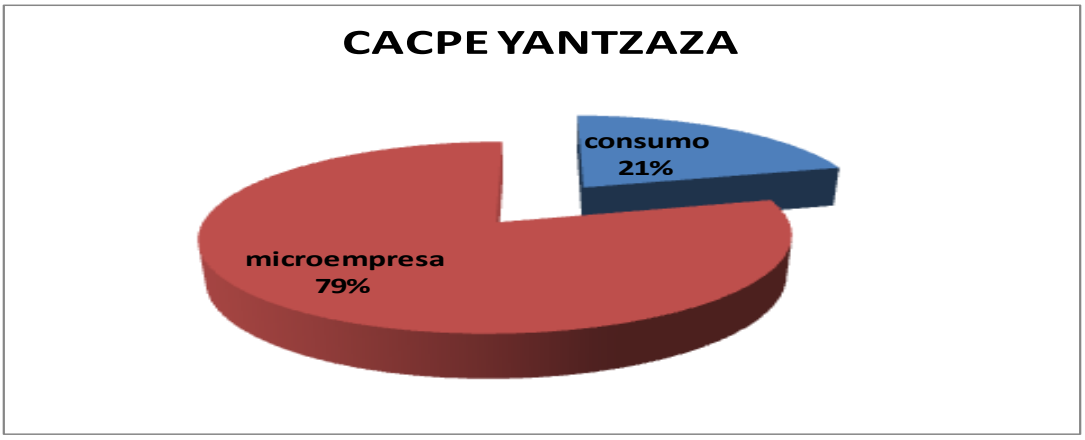
GRAFICO Nº 12. Aporte la Cooperativa Manuel Esteba Godoy a los Sectores Económicos



FUENTE: La pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

La Cooperativa Manuel esteba Godoy se centra en las 3 líneas de crédito que es el de Comercio, Consumo y Microempresa. Pero su línea de crédito más representativa es la de consumo que es del 74% y que son para personas con sueldo fijo ya sean empleados públicos o privados, así mismo el de Microempresa con un 24% cuyos socios son del sector agrícola, ganadero, construcción, minero, es decir todos los sectores productivos informales y por ultimo con un 2% los de comercio están destinado para los transportista y comercio formal.

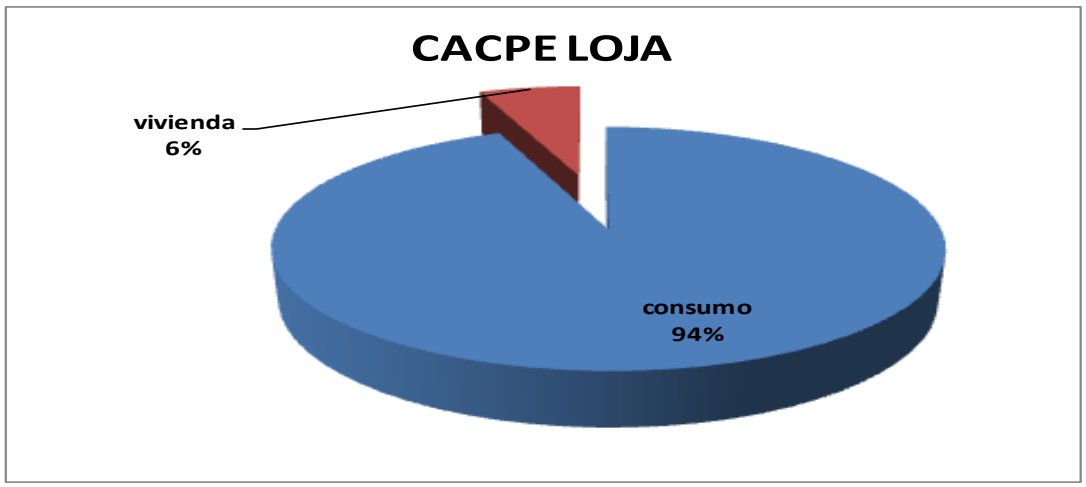
GRAFICO Nº 13. Aporte la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza a los Sectores Económicos



FUENTE: Entrevista a la Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

La CACPE Yantzaza, únicamente destina recursos a sus carteras de crédito de consumo y Microempresa. Es que los microcréditos representan el 79% del total de la cartera cuyo monto máximo de crédito es hasta $20.000,00 y apoya al sector agrícola, ganadero, minero, y comerció informal. El de consumo con un 21% que en su totalidad son empleados públicos cuya característica tengan un sueldo fijo.

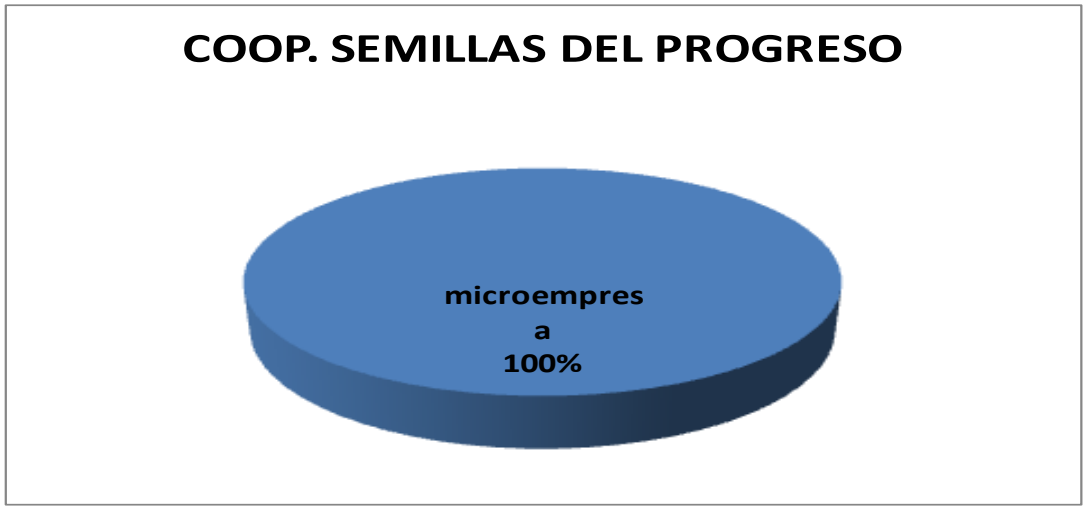
GRAFICO Nº 14. Aporte la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña de Loja a los Sectores Económicos



FUENTE: Entrevista a la Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

La CACPE Loja concentra sus esfuerzos a otorgar créditos de consumo es así que tienen el 94% del total de la Cartera de crédito de la Institución cuyos deudores son los agricultores, ganaderos, sector público y comercios formales y para la vivienda según el Jefe de agencia son para todos los sectores económicos que justifiquen la capacidad de cumplir con sus obligaciones crediticias y que tengan sus respectivas garantías.

GRAFICO Nº 15. Aporte la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas del Progreso a los Sectores Económicos



FUENTE: Entrevista a la Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

Y por ultimo tenemos a la Cooperativa Semillas del Progreso que el total de sus colocaciones son en la cartera de con sus Microcrédito que apoya al sector agrícola, ganadero, piscícolas, y comerciantes informales.

6.2. CANTÓN EL PANGUI.

6.2.1. Caracterización Socio Económica del Cantón El Pangui.

- **Ubicación.**

La superficie del cantón El Pangui es de 632.10 Km2, es decir, 63.210 hectáreas. Está ubicada en 30º 37' 09" de latitud sur y 78° 35' 0'' de Longitud oeste; su altura esta en 815 metros sobre el nivel del mar. El cantón El Pangui limita de la siguiente manera: Norte.-Limita con el cantón Gualaquiza provincia de Morona Santiago, desde su nacimiento del río Chuchubleza hasta su desembocadura en el río Zamora. Sur.-Con el cantón Yantzaza, desde el nacimiento de la quebrada del pincho hasta su desembocadura en el río Zamora; y desde ahí se traza una línea imaginaria que atraviesa la Cordillera del Cóndor hasta la frontera con el Perú. Este.- Limites internacionales con república del Perú. Oeste.- Con las estribaciones de las cordilleras de Muchime, el oso y Shaimi, Cantón Yantzaza.[16]

[16] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas-Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004

- **División Político – Administrativo**

Políticamente El cantón el Pangui abarca cuatro parroquias, de las cuales tres son rurales y una urbana, las cuales son: Tundayme, El Guismi, Pachicutza y El Pangui.[17]

- **Aspectos Biofísicos**

El Pangui se caracteriza por ser altamente lluvioso, Según Holdridge lo clasifica dentro del bosque húmedo tropical (Bht), el clima es cálido húmedo, con una precipitación anual que oscila entre 1750 y 2050 mm, una altitud que va desde los 748 m.snm, hasta los 2178 m.snm, la temperatura promedio está entre 22 a 24 grados centígrados y una humedad relativa del 90%. Abarca ecosistemas del sub – trópico y trópico húmedo, conformado por vegetación arbórea originaria muy espesa, con cuencas y micro cuencas de gran importancia.

- **Aspectos Socio – Demográfico**

En El cantón del Pangui está existen 7.441 habitantes, de los cuales el 33% comprenden la población urbana y el 67% a la población rural; la tasa de crecimiento poblacional para el cantón es de 1.64%; La población femenina alcanza a 3.723 que representa el 50% y la población masculina llega a 3.718 equivalente al 50%; la densidad poblacional es de 11.8 hab/km2. La

[17] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004

población Shuar es de 819 habitantes que representa 11% de la población total.[18]

- **Educación.**

El cantón El Pangui posee 36 escuelas primarias y 9 pluridocentes, 33 unidocentes, 2 colegios y trabajan 72 profesores que acogen a 1678 educandos. La educación superior está presente a través de un Centro Asociado de la Universidad Técnica Particular de Loja en su modalidad a Distancia. La Universidad Nacional de Loja, que por momento se encuentra realizando estudio de factibilidad para crear una extensión en la ciudad del Pangui.

- **Nivel de Educación**

Años de escolaridad 4.77%, analfabetismo 13.41% e Índice de desarrollo educativo 47.98%.[19]

- **Uso del Suelo**

Aproximadamente el 74% de la superficie total del cantón corresponde a bosque primario y un 5% a bosque en regeneración. De la superficie cultivada aproximadamente el 94,72% corresponde a pastizales extensivos, y el 5,28% restante a cultivos de los cuales predomina el plátano, café, yuca, maíz, naranjilla y caña de azúcar. Actualmente la explotación de estos cultivos enfrenta el grave problema de baja fertilidad de los suelos y paralelo

[18] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas-Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004
[19] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas-Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004

a ello el masivo ataque de plagas y enfermedades que cada vez es más frecuente, a ello se suman las precarias técnicas de manejo de cultivos, los elevados costos de los insumos agropecuarios y los bajos precios de los productos agrícolas que se explotan en las región.[20]

- **Producción Agropecuaria.**

- **Producción agrícola**

La población del cantón El Pangui basa su economía en la producción agrícola y ganadera, siendo la segunda actividades la más difundida en la región.

Los cultivos que practican con preferencia son: café, plátano, yuca, caña de azúcar, frutales, asociaciones de maíz-fréjol donde el maíz sirve como tutor para el fréjol y a su vez este aporta nitrógeno al suelo.

Los subsistemas de preferencia y con mayor área sembrada son el café y plátano, mismos que les han generado mayores ingresos económicos.[21]

- **Producción Pecuaria**

Como se evidencia la mayor parte de la superficie cultivada se destina a pastizales, lo que refleja que es importante la explotación de ganado.[22]

[20] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.109

[21] PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, Año 2004, Pag.111

[22] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.113

- **Bovinos**

La ganadería bovina es el subsistema mas difundido en la región, cada familia tiene en su UPA un promedio de 7 a 15 vacas, con capacidad de producción de leche que va desde los 2 hasta 5 litros y en escasas excepciones alcanza hasta 7 litros. Se complementa con tenencia de 3 y 5 toretes.

La población bovina estaría alrededor de las 12.269 cabezas de ganado, tomando en consideración que más del 90% (574 unidades productivas o fincas), se dedican a esta actividad.[23]

- **Producción lechera**

Tanto en la parroquia Tundayme y la parroquia Guismi, la producción de leche es considerable; con la gran diferencia de que en la parroquia de El Pangui y Pachicutza esta producción es de menor escala, con un promedio de producción de 3 a 5 litros por vaca.[24]

- **Equinos**

La mayor cantidad de ganado equino está en las partes altas de las comunidades de todas las parroquias, alcanzando un total de 847 caballos aproximadamente.

La alimentación se sustenta fundamentalmente en el pastoreo, a veces junto con los bovinos.

[23] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.114
[24] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.116

- **Porcinos**

La crianza de porcinos en la zona se realiza básicamente con fines de consumo de la carne a nivel doméstico para ocasiones festivas de las familias. El promedio de tenencia es de 1 y 2 cerdos por familia.[25]

- **Especies menores**

En la zona de El Pangui hay poca tendencia para la crianza de especies menores con fines de comercialización, más bien las pocas especies existentes se destina básicamente para el autoconsumo. Por ello, en cada UPA las familias tienen como promedio de10 cuyes y de 10 a 15 aves.

- **Aves**

En la cabecera parroquial de El Pangui contamos con la explotación de dos planteles avícolas, la una con capacidad de producción 3.000 huevos mensuales, y la otra de producción continua de 20 pollos/día aproximadamente. Se estima que una gallina produce 120 huevos al año en condiciones normales.

- **Cuyes**

En el cantón El Pangui el promedio de cuyes por familia está entre los 10 y 15 animales. El hábitat del cuy está dado dentro de la vivienda campesina, generalmente en la cocina, donde se alojan sin clasificación de sexo, edad o peso.

[25] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas-Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.117

- **Producción Piscícola.**

El cantón El Pangui cuenta con un proyecto Piscícola de gran magnitud e incluso el más grande de la región.

El pez de mayor producción es la TILAPIA, el cual se está desarrollando en algunas comunidades, por su rusticidad al clima y temperatura y gracias a la gran cantidad de agua que posee el Cantón.[26]

- **Comercialización.**

La mayor parte de productos obtenidos son destinados a la venta, excepto la del maíz y yuca que son empleados para la alimentación familiar y de las crianzas de animales menores, como también parte de los derivados de la leche. Al ganado vacuno y porcino lo venden generalmente en la misma UPA. A intermediarios; de igual manera el café se vende la mayor parte en pergamino fresco, dentro de la misma finca y/o en poblaciones cercanas, la venta se hace a intermediarios que llevan el producto a Catamayo y Guayaquil; los demás productos son vendidos dentro de la finca y en las poblaciones cercanos. Los centros de comercialización constituyen las ferias de las cabeceras cantonales de El Pangui, Yantzaza y Gualaquiza, que se realizan los días sábados y domingos.

La plaza de ganado bovino, porcino, equino está en construcción en cabecera parroquial sector sur- este de la ciudad. Finalmente, en pleno

[26] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas- Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.118

centro del cantón se encuentra ubicado el mercado general donde se expende víveres, comidas, hortalizas, frutas, carnes, etc.[27]

6.2.2. Descripción del Sistema Financiero del Cantón El Pangui.

El sistema financiero del Cantón El Pangui está conformado por dos instituciones financieras: la primera es la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza la cual no está regulada por la SBS, y la segunda la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, las mismas que por encontrarse en un cantón pequeño, no cuentan con un amplio rango servicial, sin embargo brindan sus distintos productos y servicios a la comunidad, con el fin de tratar de satisfacer sus distintas necesidades financieras.

- **Tiempo de permanencia en el mercado.**
- **Número de Años.**

En el grafico a continuación detallaremos los años que las instituciones financieras han permanecido en el cantón.

TABLA Nº 20. Permanencia de las IFM'S en el Canton El Pangui

INSTITUCIONES	TIEMPO DE PERMANENCIA
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	15,01
COAC Padre Julián Lorente	7,2
PROMEDIO	**11,11**

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril del 2010.
ELABORADO POR: Invetigadores.

[27] Ing. Patricio Conza –Consultor Tlgo. Rubén Naichap Yankur- Facilitador 1,Ing. Romel Encarnación Vargas-Facilitador 2, PLAN DE DESARROLLO CANTONAL DE EL PANGUI, Año 2004, Pag.122

En la actualidad en el Cantón El Pangui, solamente prestan sus servicios financieros Cooperativas y no existe ninguna institución bancaria, esto debido a la captación y colocación de capitales, por sectores menos privilegiados, especialmente como la agricultura, por lo que las instituciones existentes les prestan mejores facilidades y beneficios. Por esta razón observamos en el grafico que existen únicamente dos instituciones, como la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza con 15 años y un día, siendo la de mayor tiempo en este Cantón y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente con 7 años y 2 meses, lo cual no da un promedio de 11 años y 11 meses de permanencia de estas instituciones en este Cantón.

- **Cobertura.**

- **Numero de Cantones de la IF.**

Aquí se encontrara información de los distintos cantones en los que funcionan las instituciones financieras presentes en este cantón.

TABLA Nº 21. Presencia de las IFM'S en el Cantón.

INSTITUCIONES	Nº Cantones de la IFM	CANTONES
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	3	Yantzaza, Pangui y los Encuentros
COAC Padre Julián Lorente	2	Yantzaza, el Pangui
Promedio	**2,5**	

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril del 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La cobertura con la que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza es de 3 cantones en los que se encuentran: Yantzaza, Pangui y los Encuentros, la misma que trata de satisfacer las

necesidades de estos sectores. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente cuenta con una cobertura de 2 cantones que son Yantzaza y El Pangui ya que esta al tener su matriz en la Ciudad de Loja vio la necesidad de expandirse hacia otros sectores en donde el desarrollo económico estaba creciendo permanentemente y la actividad era cada vez mayor en la Provincia de Zamora Chinchipe

- **Procedencia de los clientes**

En el presente cuadro se encontrara información acerca de donde son los distintos clientes de las instituciones, donde es la procedencia de las captaciones y a que lugares van dirigida las colocaciones.

TABLA Nº 22. Procedencia de los Clientes.

INSTITUCIONES	PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES	CANTÓN
Coop. Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza	Ahorros	Pangui
	Crédito	Pangui
Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente	Ahorros	Pangui y Gualaquiza
	Crédito	Pangui y Gualaquiza

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La totalidad de los clientes con los que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza pertenecen al Cantón El Pangui, ya que al ser una sucursal solo cuenta como plaza de funcionamiento este sector, ya que la matriz ubicada en Yantzaza realiza sus actividades en los demás cantones aledaños a este. En cambio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, además de contar

con clientes de este mismo cantón, dispone con clientes en Gualaquiza, esto debido a que en este cantón no existe institución financiera que les brinde los servicios como esta, y con las facilidades pertinentes que necesiten, y por estar lo más cercana, estos deben trasladarse hacia este sector a buscar satisfacer sus necesidades tanto de ahorro, así como crediticias que requieran.

- **Nivel de Autonomía.**
- **Funciones del Gerente.**

Cada institución financiera cuenta con una persona al mando, la misma que desempeña distintos papeles cruciales en la misma, a continuación se detalla la función del Gerente en los casos estudiados.

TABLA Nº 23. Funciones del Gerente

INSTITUCIONES	FUNCIONES	ALCANCE
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	**Gerencia**	Promocionar a la cooperativa, solicita convenio, autoriza los créditos, administración del personal,
COAC Padre Julián Lorente	**Gerencia**	Jefe de recursos humanos vigilancia de recursos humanos, Representante de negocios, marketing, crédito, proceso de auditoría

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010.
ELABORADO POR: Invetigadores

En lo referente a las funciones del gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza es la de ser representante tanto judicial como extrajudicial de la gestión financiera, marketing,

recuperar cartera, cancelar giros, controlar al personal, presentación de informes financieros y económicos, firmar convenio y contratos, además tiene la potestad de conceder créditos pero en montos pequeños y medianos, ya que los montos mayores son aprobados en la matriz en el Cantón Yantzaza. El Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente así mismo cumple con las mismas funciones que la anterior, sin embargo esta institución por ser sucursal únicamente los que pueden aprobar créditos son los funcionarios de la Matriz en la Cuidad de Loja, y estos no hacen más que revisarlos pertinentemente. Y de esta manera estos dos funcionarios logren cumplir las metas establecidas por cada institución.

- **Proceso de Selección del Personal**

Para elegir el personal de cada institución, se debe tener en cuenta los requisitos primordiales que exigen las mismas, con el fin de mantener un estricto nivel de personal para sus distintas obligaciones, en el siguiente cuadro se detalla cómo lo realiza cada institución.

TABLA Nº 24. Proceso de Selección del Personal

INSTITUCION	PROCESO
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	Mediante concurso de Merecimientos pero en la Matriz
COAC Padre Julián Lorente	Solo envía el requerimiento a la matriz se encarga de entrevistas, evoluciones y selección a través de concurso de merecimiento

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La selección del personal prácticamente en las dos instituciones tanto como la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza y Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente se lo realiza en la matriz que se encuentran tanto en Yantzaza y Loja respectivamente, ya que cuentan con un departamento de recursos humanos y donde envían las carpetas de los aspirantes para ser evaluadas calificadas y seleccionadas, luego deben pasar las pruebas psicológicas y de conocimiento, la única función de los Gerentes es receptar las carpetas de los aspirantes y dar un visto bueno.

- **Servicios.**

Cada institución brinda una variedad de distintos productos y servicios con los cuales llega a sus clientes con el fin de satisfacer las necesidades de cada uno, a continuación veremos cuáles son los que ofrecen estas instituciones**.**

TABLA Nº 25. Servicios y Productos que brindan las IFMS.

INSTITUCIONES	SERVICIOS Y PRODUCTOS
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	Depósitos a la vista, Depósitos a Plazo Fijo, Microcréditos, Credi orden (sobregiro, Créditos Consumo. Microcréditos Grupales para mujeres empresarias Créditos para la Banca del Migrante Puede tener un familiar en el extranjero retornado y residente, Pago del Bono de Desarrollo Humano, Seguros de desgravamen y accidentes con el aporte de los socios. Recepción de Giros del extranjero a través de EASY Pagos Money Gram, RAPIPAGOS Venta de tiempo aire Pines y recargas electrónicas de PORTA, MOVISTAR, ALEGRO INTERACTIVE, ONNET,ETAPATELECOM, PACIFICTEL Convenio con CACPE Zamora solo para transacciones de retiros y depósitos

INSTITUCIONES	SERVICIOS Y PRODUCTOS
COAC Padre Julián Lorente	Ahorro a la vista, Depósitos a Plazo Fijo, Créditos Consumo con convenios a las instituciones con descuento al rol, Microcrédito, Pago Rise Pago del Bono de Desarrollo Humano

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Como es de conocimiento, uno de los principales objetivos de estas instituciones es la prestar servicios y productos los cuales sean de calidad y que sepan satisfacer tanto las necesidades del cliente como también las del prestador, es por eso que estas instituciones la mayor parte de los productos y servicios que brindan son similares, como, Ahorro a la vista, Depósitos a plazo fijo, Pago del bono de desarrollo humano, Créditos de Consumo, Microcrédito, sin embargo la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza cuenta con una mayor de beneficios como Crédito grupales para mujeres empresarias, mantiene un crédito para la banca del migrante, seguros de desgravamen y accidentes, recepción de giros del exterior, comercialización tanto de líneas telefónicas como de internet y cuenta con un convenio con CACPE Zamora para realizar depósitos y retiros, brindándole una mayor variedad de sus productos y servicios, lo que le permite obtener mayor cantidad de clientes.

- **Limites de monto.**

En el cuadro siguiente se ve la información de lo que cada institución puede llegar a conceder en créditos hacia con sus clientes.

TABLA Nº 26. Limites de Montos.

INSTITUCIONES	LÍMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN EN LA IF
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	Hasta $20.000 y como mínimo $100,00
COAC Padre Julián Lorente	Hasta $5000 y un mínimo de $200
PROMEDIO	**$ 12.500,00**

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010

ELABORADO POR: Invetigadores

Los montos máximos que pueden conceder estas instituciones financieras están basados de acuerdo con cada una de las políticas de cada entidad, es por eso que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Yantzaza el monto máximo que esta puede otorgar es de $20.000 y para montos mayores esto debe ser notificado a la matriz en Yantzaza que a través de un reunión pertinente se dará aprobación al mismo. Mientras que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente puede otorgar un monto máximo de $5000, y en montos mayores el procedimiento es el mismo que la anterior dando aviso a la matriz ubicada en Loja. En los dos casos estas instituciones se encargan de revisar los requisitos propuestos por cada entidad.

- **Cuota o Participación en el Mercado.**
- **Tiempo de Permanencia y crecimiento de Clientes.**

Entre las principales variables encontradas en el sistema financiero del Cantón El Pangui se encuentran el tiempo de permanencia y el crecimiento de los clientes en los últimos cinco años, como podemos observar en el siguiente cuadro:

TABLA Nº 27. Tiempo de permanencia y el crecimiento de clientes en las COAC.

INSTITUCIONES	Nº AÑOS DE PERMANENCIA	CRECIMIENTO DE CLIENTES
COAC De La Pequeña Empresa De Yantzaza	15,01	27%
COAC Padre Julián Lorente	7,2	134,26%
PROMEDIO	**11,11**	**80,58%**

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010

ELABORADO POR: Invetigadores

Observado los datos obtenidos denotamos que existe una gran diferencia entre la permanencia de las instituciones en el cantón; la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza que cuenta con una mayor permanencia en el Cantón El Pangui con 15,01 años que es el doble de tiempo con lo que respecta al COAC Padre Julián Lorente que tiene una permanencia de 7,2 años; sin embargo notamos claramente el crecimiento de los clientes con lo referente a estas dos instituciones la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza, con 27% respecto a los 134,26% de la COAC Padre Julián Lorente.

Dándose cuenta que la segunda ha tenido mejores políticas y estrategias de captación de clientes, esto a través de brindar a la colectividad sus distintos productos y servicios, sabiendo aprovechar de una mejor manera el mercado en sus distintos sectores, ya que además la COAC Padre Julián Lorente cuenta con clientes no solo de este cantón, sino también del Cantón de Gualaquiza, proveyendo un mayor margen de captaciones.

La COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza la que no ha sabido establecer mayores estrategias para la captación de clientes a pesar de su gran trascendencia en este cantón, además esta no se ha expandido hacia otros mercados de distintas localidades cercanas y promocionar sus servicios de una mejor manera que le resulte rentable a la institución, ya que sus únicos clientes son los del mismo Cantón.

A pesar de todo esto debemos tener en cuenta que un promedio de permanencia de las instituciones financieras en este Cantón es de 11,11 años, lo que muestra una captación de clientes en estos años de 80,58% lo cual es muy significativa a pesar de todo, pero teniendo en cuenta que estas instituciones pueden lograr captar un mayor número de clientes a través del diseño de mejores estrategias de marketing, promocionar sus productos y servicios y expandir los mercados a ser beneficiados.

Todo lo dicho anteriormente se basa también en el nivel de autonomía con la consta cada institución, ya a través de esta pueden llegar a realizar un mejor desempeño de cada una de las operaciones cotidianas de las COAC, sin embargo estas no cuentan directamente con la autonomía suficiente ya que al ser sucursales estas reciben órdenes directas de sus matrices principales.

- **Cobertura Geográfica en el Mercado Local**

Todo este tipo de servicios, que detallamos anteriormente, estas instituciones lo brindan en el área física de cada una de estas, las cuales cuentan con sus diversos recursos operativos, como se muestra en el siguiente cuadro:

TABLA Nº 28. Cobertura en el Mercado Local

INSTITUCIONES	NÚMERO DE VENTANILLAS	NÚMERO DE OFICIALES DE CREDITO	NÚMERO DE PERSONAL DE ATENCIÓN AL CLIENTE
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	1	1	1
COAC Padre Julián Lorente	1	1	1

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010

ELABORADO POR: Invetigadores.

Con lo referente tanto a la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza y la COAC Padre Julian Lorente, podemos darnos cuenta que tienen un mismo numero de ventanillas (una cada insitucion) y una persona encargada para la atencion al cliente, con lo referente a la realizacion de depositos y retiros de las cuentas de cada uno de los clientes, asi como tambien pago de distintos productos que se les a concedido.

El Oficial de Credito es de igual manera en esta instituciones el mismo Jefe de Agencia encargado, el cual tiene la obligacion de realizar el analisis correspondiente de cada uno de los creditos y los requisitos que cada uno de estos necesitan.

Ademas cuentan con personal para la Atencion al cliente, los mismos que informan de una manera adecuada y precisa a los clientes o personas, acerca de cada una las inquietudes que estas tengan, como: cuales son los requisitos para la apertura de una cuenta, servicios y productos que estas poseen y cada una de los beneficios que los clientes obtengan, asi como tambien cuales son cada uno de los requisitos que se necesitan para la obtencion de lo distintos creditos.

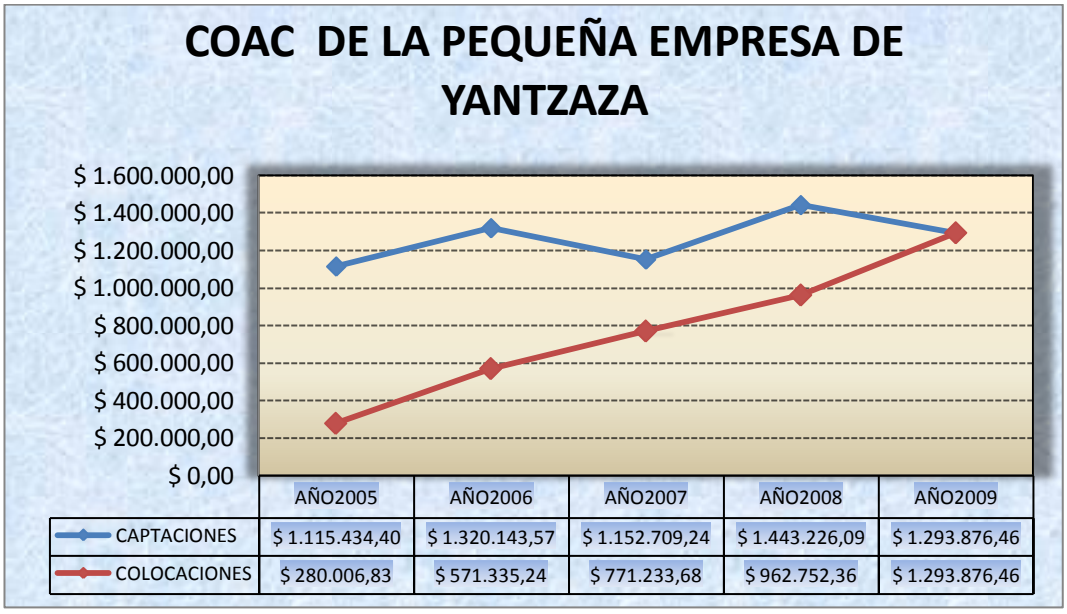
Las personas encargadas de estos puestos deben tener un alto conocimiento de cada una de las instituciones en las cuales se desenvuelven.

- **Relacion Captaciones - Colocaciones**

Denotaremos primeramente la relación existente entre las captaciones que recibe cada institución, con las colocaciones que realizan a sus distintas ramas de créditos, desde el año 2005 hasta el año 2009, como se observa en los siguientes gráficos:

- **Captaciones Y colocaciones de la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza**

GRAFICO Nº 16. Captaciones y Colocaciones de la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza



	AÑO2005	AÑO2006	AÑO2007	AÑO2008	AÑO2009
CAPTACIONES	$ 1.115.434,40	$ 1.320.143,57	$ 1.152.709,24	$ 1.443.226,09	$ 1.293.876,46
COLOCACIONES	$ 280.006,83	$ 571.335,24	$ 771.233,68	$ 962.752,36	$ 1.293.876,46

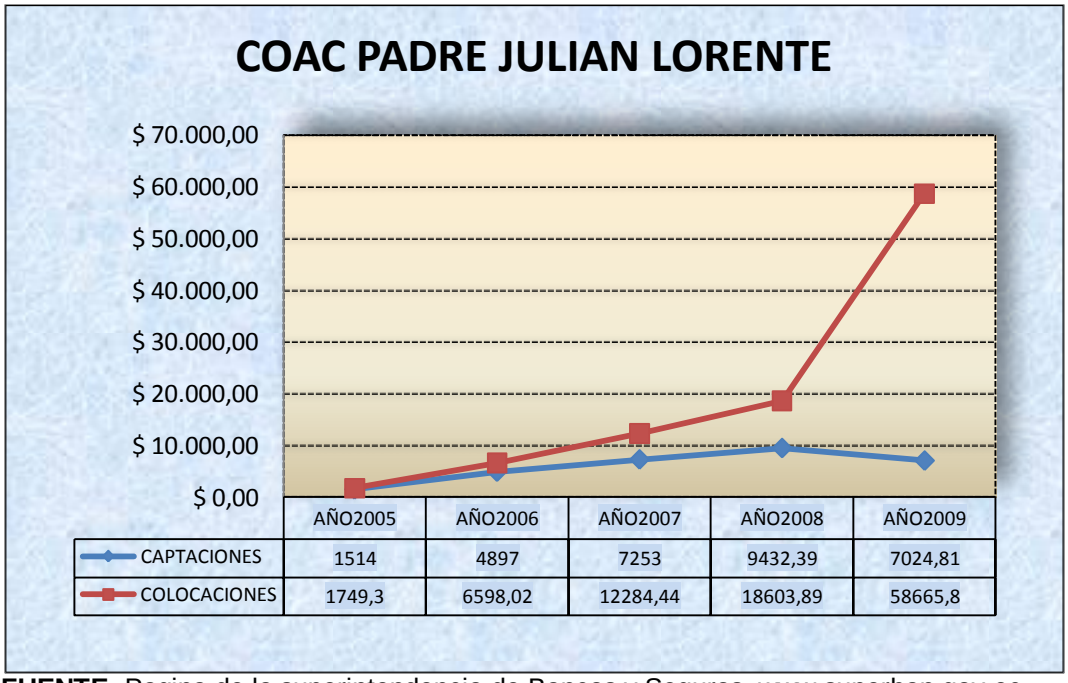
FUENTE: Pagina de la superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec

ELABORADO POR: Invetigadores

A través de los datos obtenidos podemos constatar que esta institución ha realizado desde el año 2005 mayor cantidad de captaciones con respecto a sus colocaciones, sin embargo e el año 2009 se nota que ha existido un balance entre las captaciones y colocaciones de esta institución.

- **Captaciones y Colocaciones de la COAC Padre Julián Lorente**

GRAFICO Nº 17. Captaciones y Colocaciones de la COAC Padre Julián Lorente



FUENTE: Pagina de la superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec

ELABORADO POR: Invetigadores

En esta institución se nota claramente que desde el año 2005 existe una mayor cantidad de dinero colocado en el Cantón, y que estas suben de manera considerable con respecto a la cantidad de las captaciones que esta recibe, como se ve en el año 2009 que ha realizado colocaciones de $58665,8 con respecto a sus captaciones que solo son de $7024,81,

denotando que ha existido mayor beneficios de créditos a la comunidad de este Cantón.

- **Índices de Captación a Colocación.**

Sin embargo a través de los índices obtenidos de las captaciones a colocaciones los cuales nos permitirán conocer con mayor profundidad si existe o no descapitalización del territorio, como se muestra en la siguiente tabla:

TABLA Nº 29. Índices y Promedios de Captación a Colocación.

	AÑO2005	AÑO2006	AÑO2007	AÑO2008	AÑO2009
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	3,98	2,31	1,49	1,50	1,00
COAC Padre Julián Lorente	0,87	0,74	0,59	0,51	0,12
PROMEDIO	2,42	1,53	1,04	1,00	0,56

PROMEDIO CANTONAL	0,48

FUENTE: Pagina de la superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza, en el año 2005, existe descapitalización ya que por cada $1,00 que se ha colocado en los distintos tipos de créditos, se ha captado $3,98, es decir que $2,98 no es invertido en el mismo Cantón, sino que este es enviado fuera de este, sin embargo este índice ha ido disminuyendo desde el año 2006 puesto que se descapitaliza $1,31, en el año 2007 $0,49, en el año 2008 $0,50, este se nota claramente en la relación entre las captaciones y colocaciones (véase Grafico Nº), además esta descapitalización ocurre, debido a que esta institución

financiera es una sucursal, y todo el dinero es enviado a su Casa Matriz que se encuentra ubicada en el Cantón Yantzaza.

Pero en el año 2009, observamos que este índice se reduce al mínimo, pues debido a que tanto lo que ha colocado ha sido captado en su totalidad, y esto invertido en el mismo Cantón.

En la COAC Padre Julián Lorente desde el año 2005, no existe descapitalización ya que por cada $1,00 que se coloca, se capta $0,98, para el año 2006 $0,06, el año 2007 $0,71, el año 2008 $0,51 y el año 2009 $0,50, lo que se observa en el Grafico Nº ya que se ha colocado en distintos créditos mayor cantidad de dinero con respecto a lo que se ha captado, esto demuestra que el dinero se está quedando en el mismo territorio para ser invertido en sus distintos tipos de crédito.

Los promedios obtenidos nos dan a conocer que el mayor año de descapitalización en el presente Cantón, es el 2005, ya que por cada $1,00 colocado, se ha captado $2,42, lo que quiere decir que $1,42 no sido invertido en el cantón, sino que este dinero ha sido llevado fuera de este, sin embargo este índice ha venido disminuyendo gradualmente hasta que en el año 2009, ya no existe descapitalización ya que por cada $1,00 que se ha colocado se capta $0,56, dinero que es invertido en el mismo cantón.

A través del promedio cantonal, el mismo que es bajo con $0,48, lo que demuestra la disminución del índice promedio, sin embargo debemos tener en cuenta que esto disminución se debe a los bajos índices que se muestran con referencia a la COAC Padre Julián Lorente.

- **Aportes de las IFM'S a la Economía Local.**

TABLA Nº 30. Aporte en la Economía Local de la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza

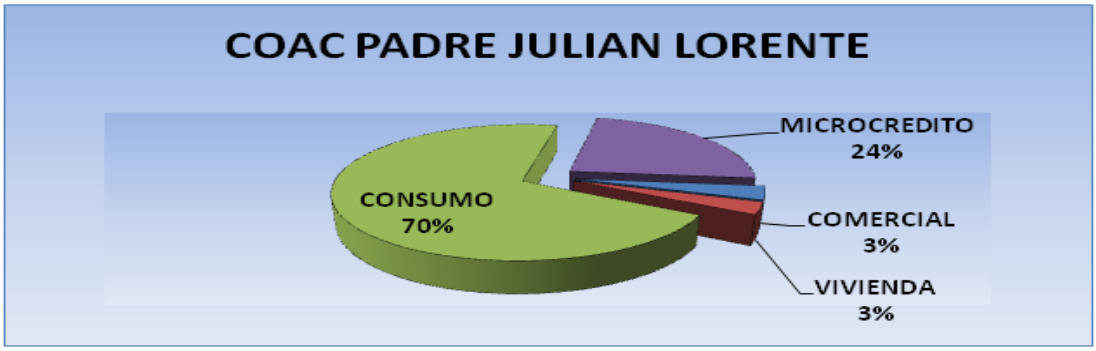
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	
SECTOR	**COLOCACIÓN**
Comercio	
Consumo	servidores públicos, con sueldo fijo
Vivienda	
Microcrédito	agricultores, ganaderos, comercio, piscicultores

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente
ELABORADO POR: Invetigadores

El mayor aporte de la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza, se basa en otorgar créditos a dos tipos primordialmente: al de Consumo, el mismo que está dirigido a personas que cuenten con un salario fijo el cual les permita responder por esta obligación, como son los empleados públicos, y el Microcrédito, el cual está dirigido hacia distintos sectores más pequeños económicamente, como son la agricultura, ganadería, comercio y a piscicultores en los distintos montos que esta institución pueda brindar.

En lo referente a la COAC Padre Julián Lorente podemos observar lo siguiente:

GRAFICO Nº 18. Aporte de la COAC Padre Julián Lorente a la Economía Local.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

La COAC Padre Julián Lorente, brinda su servicio de crédito en su mayoría en la Cartera de Consumo con 70%, ya que este es dirigido a los servidores públicos, los que podrían responder de esta obligación de manera oportuna, sin embargo en menor proporción concede créditos al Microcrédito 24%, dirigido especialmente al sector informal más necesitado como es el de la agricultura, comerciantes, transporte.

6.3. ESTRUCTURA EMPRESARIAL DEL CANTÓN YANTZAZA.

6.3.1. Descripción del Sector Empresarial del Cantón Yantzaza.

El Cantón Yantzaza consta de 29 compañías legalmente constituidas e inscritas en la Superintendencia de Compañías del Ecuador donde constan los datos generales de cada una de estas ya sea como el nombre, fecha de inscripción, los nombre de los administradores y algunos cuenta con el Registro Único de Contribuyente.

- **Empresas por Sector**

Los sectores más preponderantes del Cantón Yantzaza son: El agrícola, el de Minas y Canteras, Transporte, construcción, comercio, inmobiliario y el de Salud. Cada uno de estos cuentan con compañías que se han legalizado para realizar sus actividades para las que fueron creadas es así que el transportista tiene mucho peso que el de las demás.

- **Estructura Empresarial.**

Aquí detallamos el porcentaje de cada una de los sectores empresariales que se encuentran en el Cantón Yantzaza, cabe recalcar que de las 30 compañías inscritas en la Superintendencia solo 29 están activas y una se cancelo en el 2008 como se muestra a continuación:

TABLA Nº 31. Estructura Empresarial del Cantón Yantzaza.

TIPO DE EMPRESA	Nº EMPRESAS	PORCENTAJE EN EL CANTON	ESTADO DE LA EMPRESA
AGRICULTURA	**1**	**3,33%**	
Compañía agrícola pecuaria y forestal sa campefor sa			Activa
MINAS Y CANTERAS	**3**	**10,00%**	
Minera rio grande s. A.			Activa
Constructora y minera Rje Solórzano H cia. ltda.			Activa
Compañía minera y constructora minar cia. Ltda.			Activa
INMOBILIARIA	**1**	**3,33%**	
Inmobiliaria ecuareturn s.a.			Activa
TRANSPORTE	**13**	**43,33%**	
Urmasharo s.a			Activa
Compañía de transporte de carga pesada los panchos s. A.			Activa
Rafael pullaguary term. Te s. A			Activa
Transluconsa transportes luciérnaga del cóndor s.a.			Activa
Cia. De transporte escolar yantzaza cotesyan s. A			Activa
Comtrasliv los tayos s. A.			Activa
Transporte de carga pesada alverca s.a.			Activa
Compañía de transportes en turismo tour pulmón de la amazonia s. A.			Activa
Cia. De taxis martin ayuy cotamay s. A.			Activa
Compañía de transporte estudiantil colibrí del sur s.a.			Activa
Compañía de taxis 26 de febrero ciudad de yantzaza s.a.			Activa
Compañía de transporte de carga pesada en volquetes alvarado sisalima y asociados s. A.			Activa
Tourluciernagas s.a.			Activa
CONSTRUCCIÓN	**9**	**30,00%**	

TIPO DE EMPRESA	Nº EMPRESAS	PORCENTAJE EN EL CANTON	ESTADO DE LA EMPRESA
Compañía constructora cobracy cia. Ltda.			Activa
Compañía constructora cuenca e hijos cia. Ltda.			Activa
Servicios yansur cia. Ltda.			Activa
Constructora forjadora del progreso cia. Ltda.			Activa
Caldemar constructora civil cia. Ltda.			Activa
Compañía constructora Alfredo Solórzano Cía. Ltda.			Activa
Constructora Coyantza Cía. Ltda.			Activa
Constructora Gilvin Cía. Ltda.			Activa
Constructora Jorge esparza Cía. Ltda.			Activa
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	**2**	**6,67%**	
Yantzazalab Cía. Ltda.			Activa
Paladines Reyes Travel Cía. Ltda.			Cancelada
COMERCIO	**1**	**3,33%**	
Proveedora de servicios Uromab Cía. Ltda.			Activa
TOTAL	**30**	**100%**	

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Según la tabla podemos observar que es sector agrícola le pertenece una sola compañías de las 30 que están legalmente constituidas lo que representa el 3,33% las mismas que se dedican a la siembra, cultivo y comercio de productos agrícolas así como la crianza de ganado de buena calidad; el de Minas y Canteras tiene el 10,00 % las mismas que esta conforman por 3 compañías dedicadas exclusivamente a la exploración, explotación refinación y comercialización de metales y minerales. El de transporte es el sector con mayor número de compañías inscritas, tanto así que es la que ocupa el 43,33% con 13 compañías las mismas que son el sector más preponderante del Cantón Yantzaza el cual presta servicios de trasporte público, escolar y de carga; el que le sigue es el de construcción

que consta con el 30,00% en la cuales están inscritas 9, cuya actividad es diseño y construcción de obras civiles. Los servicios sociales está conformado por dos compañías un laboratorio donde su objeto social es brindar servicios de laboratorio clínico y una Agencia de viajes y envíos, pero se cancelo en el 2008 donde cuyo porcentaje es del 6,67%. El Mobiliaria tiene el 1 compañía es decir el 3,33% cuyo objeto social es la construcción, comercialización de viene inmueble en el Cantón Yantzaza. El sector de Comercio esta con el 3,45% con una Compañía, es cual está dedicada a la compra y venta por mayor y menos de mercadería.

6.3.2. Caracterización del Sector Empresarial del Cantón Yantzaza.

Cada una de las Empresas establecidas en el Cantón Yantzaza, las mismas que constan de su composición accionaria, administrativa , y poseen activos los cuales necesitan para sus operaciones cotidianas, además de realizar sus registros en las entidades reguladoras.

- **Composición accionaria.**

Las empresas de este cantón cuentan con cada uno de sus accionistas, los mismos que mantienen participación directa y equitativa en la inversión de sus capitales, como se muestra a continuación:

TABLA Nº 32. Composición accionaria de las Empresas del Cantón Yantzaza.

TIPO DE COMPAÑÍA	NÚMERO DE ACCIONISTAS	NOMINA DE ACCIONISTAS	% DE PARTICIPACIÓN
AGRICULTURA			
COMPAÑÍA AGRÍCOLA PECUARIA Y FORESTAL SA CAMPEFOR SA	**5**	FAUSTO HERIBERTO ROMÁN GARCÍA	20,00%
		ORLANDO TEODORO ROMÁN GARCÍA	20,00%
		MANUEL ALEJANDRO ROMÁN GARCÍA	20,00%
		LUIS FELIPE ROMÁN GARCÍA	20,00%
		ELEODORO DE JESÚS ROMÁN ROMERO	20,00%
TOTAL			**100,00%**
MINAS Y CANTERAS			
MINERA RIO GRANDE S. A.	**2**	FAUSTO HERIBERTO ROMÁN GARCÍA	50,00%
		JORGE ALEXANDER DÍAZ JULCA	50,00%
TOTAL			**100,00%**
CONSTRUCTORA Y MINERA RJE SOLÓRZANO H CIA. LTDA.	**4**	SOLÓRZANO HURTADO ROBER	45,45%
		SOLÓRZANO HURTADO EDWAR GABRIEL	45,45%
		SOLÓRZANO HURTADO JHONSON RAMIRO	4,55%
		SOLÓRZANO CARRIÓN ALFREDO	4,55%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA MINERA Y CONSTRUCTORA MINAR CIA. LTDA.	**6**	ARMIJOS PÉREZ GONZALO DE JESÚS	30,00%
		ARMIJOS VIVANCO BLADIMIR GONZALO	20,00%
		ARMIJOS VIVANCO FERNANDO RENÉ	20,00%
		ARMIJOS PÉREZ MÁXIMO ALBERTO	10,00%
		ARMIJOS PÉREZ FREDY ADALBERTO	10,00%
		ARMIJOS VIVANCO LADY ROSIBEL	10,00%

TOTAL			**100,00%**
INMOBILIARIA			
INMOBILIARIA ECUARETURN S.A	**2**	ESTHER NOEMÍ GONZÁLEZ GUDIÑO	51,85%
		ANNY AZUCENA GUAILLAS PLASENCIA	48,15%
TOTAL			**100,00%**
TRANSPORTE			
URMASHARO S.A	**5**	ERNESTO FLORENCIO CHALACO GONZÁLEZ	20,00%
		GALO FLORENTINO ABARCA ZAQUINAULA	20,00%
		ANMER ESTUARDO ARTEAGA AMBULUDI	20,00%
		ÁNGEL REINALDO PILACELA BELESACA	20,00%
		ÁNGEL GUSTAVO ARMIJOS RAMÓN	20,00%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOS PANCHOS S. A.	**16**	SOLÓRZANO HURTADO ALFREDO OTALIO	6,25%
		ORDOÑEZ AGUIRRE ALFONSO SALVADOS	6,25%
		ARTEAGA AMBULUDI ANMER ESTUARDO	6,25%
		SOLÓRZANO HURTADO FRANKLIN LEODAN	6,25%
		ORDOÑEZ ORDOÑEZ FREDY MANUEL	6,25%
		SÁNCHEZ SÁNCHEZ GUIDO HERNÁN	6,25%
		ORDOÑEZ ORDOÑEZ JORGE	6,25%
		REGEL JARAMILLO JOSÉ ALFONSO	6,25%
		SÁNCHEZ GÓMEZ JOSÉ ESTALIN	6,25%
		JARA SARAGURO ROSALINO ARNOLDO	6,25%
		TENE QUEVEDO MILTON AMABLE	6,25%

		PARRA PIEDRA MARINO	6,25%
		ORDOÑEZ CUEVA MELANIO GASPAR	6,25%
		ERAZO MALDONADO ULPIANO SALVADOR	6,25%
		TINISARAY VILLA JAIME LEONCIO	6,25%
		PALADINES REYES WALTER TEODORO	6,25%
TOTAL			**100%**
RAFAEL PULLAGUARY TERM. TE S. A	**15**	MEDINA BENÍTEZ MARIO PATRICIO	6,67%
		JAPÓN CHALÁN CHRISTIAN PAÚL	6,67%
		PINEDA MEDINA MANUEL AGUSTO	6,67%
		ORDÓÑEZ FERNÁNDEZ JHON	6,67%
		MEDINA GUAMÁN MANUEL ENCARNACIÓN	6,67%
		SANTOS MARCELO RICARDO	6,67%
		ESPINOZA ORDOÑEZ HERMAN ADI	6,67%
		ANDINO CELI MARCO VINICIO	6,67%
		CALLE VERDUGO ANTONIO	6,67%
		GAONA JIMÉNEZ ELVIS YONSO	6,67%
		GONZÁLEZ CABRERA DARWIN PATRICIO	6,67%
		GONZÁLEZ CELI LEONARDO VINICIO	6,67%
		MEDINA RODRÍGUEZ ALEXANDER PATRICIO	6,67%
		MASACHE NARVÁEZ ZOILO GUIDO	6,67%
		TINSARAY VILLA JAIME LEONICIO	6,67%
TOTAL			**100,00%**
TRANSLUCONSA TRANSPORTES LUCIÉRNAGA DEL CÓNDOR S.A.	**5**	CELI ALVARADO MAYRA LORENA	30,00%
		CHACHA FERNÁNDEZ DARLING	13,33%

		PATRICIO	
		LUNA ALEDEAN DIEGO FERNANDO	13,33%
		CELI PARDO DALTON FAUSTINO	30,00%
		CEDILLO LUZURIAGA IVÁN FRANCISCO	13,33%
TOTAL			100,00%
CIA. DE TRANSPORTE ESCOLAR YANTZAZA COTESYAN S. A	**6**	JULIO RICARDO AGUILAR SANCHES	16,67%
		EDGAR SERAFÍN ARMIJOS GONZÁLEZ	16,67%
		HOMERO ENRIQUE CUEVA SIMANCAS	16,67%
		IVÁN JHOVANNY ARMIJOS JAPÓN	16,67%
		OSCAR BENIGNO AZUERO	16,67%
		ÁNGEL GONZÁLEZ	16,67%
TOTAL			**100,00%**
COMTRASLIV LOS TAYOS S. A.	**6**	MARÍA LEONOR ALVARADO SISALIMA	16,67%
		ENRIQUE MOROCHO CHAMBA	16,67%
		RICHAR FRANKLIN MEDINA SALINAS	16,67%
		SERGIO ENRIQUE CHAMBA FAICAN	16,67%
		YOLANDA NOEMÍ TENE QUEVEDO	16,67%
		ROSA ADOLFINA ARMIJOS SANMARTÍN	16,67%
TOTAL			**100,00%**
TRANSPORTE DE CARGA PESADA ALVERCA S.A.	**6**	ABRAHAM ALVERCA SALINAS	16,67%
		LUIS ANTONIO CABRERA ORDÓÑEZ	16,67%
		JOSÉ ÁNGEL LIMA CAPA	16,67%
		CESAR VALENTÍN ROGEL JARA	16,67%
		ÁNGEL ARCELIO SALINAS TITUANA	16,67%
		SANTOS MESÍAS JUMBO PINEDA	16,67%
TOTAL			100,00%
COMPAÑÍA DE	**10**	SALTO SOLANO	10,00%

TRANSPORTES EN TURISMO TOUR PULMÓN DE LA AMAZONIA S. A.		JUAN LUIS	
		LUNA CRUZ MAX	10,00%
		BARBA HERRERA DIEGO MANUEL	10,00%
		DUQUE LAZO ADOLFO POLIBIO	10,00%
		VEGA VEGA HUGO ENRIQUE	10,00%
		QUILLI CHACHA LUIS AURELIO	10,00%
		MASACHE NARVÁEZ ZOILO GUIDO	10,00%
		PAQUI GONZÁLEZ JOSÉ FRANCISCO	10,00%
		REYES SARNGO NICIA DEL PILAR	10,00%
		CUEVA SARANGO GEORGINA	10,00%
TOTAL			**100,00%**
CIA. DE TAXIS MARTIN AYUY COTAMAY S. A.	**19**	FIERRO VALVERDE JOSÉ CRISTÓBAL	5,26%
		GONZÁLEZ ÁNGEL	5,26%
		ARMIJOS GONZÁLEZ EDGAR SERAFÍN	5,26%
		ORELLANA MAURAD FABIÁN SEBASTIÁN	5,26%
		ORELLANA FIERRO FABIÁN SALVADOR	5,26%
		ROMÁN ALVARADO TELMO WILSON	5,26%
		QUILLI CHACHA LUIS AURELIO	5,26%
		QUILLI SALINAS VÍCTOR HUGO	5,26%
		MOROCHO QUEZADA FLORENTINO	5,26%
		BUSTAMANTE PONCE FRANCO	5,26%
		GALLEGOS JARAMILLO LAURO VICENTE	5,26%
		ARMIJOS HURTADO JOSÉ RAÚL	5,26%
		FIERRO ACARO MIGUEL ÁNGEL	5,26%
		GALLEGOS APOLO EFRÉN	5,26%
		GONZÁLEZ ORTEGA DAVID GUILLERMO	5,26%
		GONZÁLEZ	5,26%

		MEDINA MANUEL VALENTÍN	
		ARROBO MERCHÁN JORGE RAMIRO	5,26%
		RAMÓN MONTAÑO LUIS SALVADOR	5,26%
		ALBA SARANGO EDGAR STALIN	5,26%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESTUDIANTIL COLIBRÍ DEL SUR S.A.	**9**	GUANUCHI MALLA ÁNGEL CRISTÓBAL	11,11%
		GUANUCHE MALLA JUNA FRANCISCO	11,11%
		JAPÓN CHALAN CHRISTIAN PAUL	11,11%
		MEDINA SARMIENTO HERMAN LIVIO	11,11%
		SUQUISUPA RAMÓN BENITO ERALDO	11,11%
		GUALAN GUALAN MANUEL HILARIO	11,11%
		GONZÁLEZ PAQUI MANUEL ILARIO	11,11%
		CHAMBA VÁSQUEZ ROLANDO ARTURO	11,11%
		OCAMPO OCAMPO JULIO GERMÁN	11,11%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA DE TAXIS 26 DE FEBRERO CIUDAD DE YANTZAZA S.A	**20**	ARMIJOS SANMARTÍN FLAVIO ORLANDO	6,37%
		CALL VERDUGO CARLOS	3,49%
		CELI PARDO DALTON FAUSTINO	3,49%
		CHACHA VÁSQUEZ FRANCO AQUILES	3,49%
		CHIUCHUCA AGILA BEGUIL ALCÍVAR	3,25%
		CUENCA GUAMÁN LUIS ALFREDO	3,25%
		FIERRO VALVERDE JOSÉ CRISTÓBAL	3,25%
		JIMÉNEZ PACHECO EDGAR JULIO	6,37%
		LALVAY	6,37%

		MOROCHO JOSÉ GABRIEL	
		LEÓN BRAVO WALTER ROGELIO	3,25%
		MACANCELA ARGUDO MANUEL RENÉ	6,37%
		MEDINA CELI JUAN OSWALDO	3,25%
		MOSQUERA REINOSO JUAN JOSÉ	6,37%
		ORELLANA MUÑÓZ RUSBER HENRRI	6,37%
		PALTA RIVERA JONSON AMABLE	6,37%
		PERALTA VILLALTA GERMÁN NICOLÁS	6,37%
		PÍLLACELA BELESACA ÁNGEL REINALDO	3,25%
		QUEZADA CABRERA FRANCO BOLÍVAR	6,37%
		RODRÍGUEZ JIMÉNEZ JOSÉ RAMIRO	6,37%
		TENE PUGLLA YOVANNY PATRICIO	6,37%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES ALVARADO SISALIMA Y ASOCIADOS S. A.	**14**	MANUEL ENCARNACIÓN MEDINA GUAMÁN	7,14%
		CHRISTIAN PAÚL JAPÓN ORDOÑEZ	7,14%
		MANUEL AGUSTO PINEDA MEDINA	7,14%
		JHON ORDÓÑEZ FERNÁNDEZ	7,14%
		MARCELO RICARDO SANTOS	7,14%
		HERMAN EDI ESPINOSA ORDÓÑEZ FERNÁNDEZ	7,14%
		MARCO VINICIO ANDINO CELI	7,14%
		ANTONIO CALLE VERDUGO	7,14%
		ELVIS YONSO GAONA JIMÉNEZ	7,14%
		DARWIN PATRICIO GONZÁLEZ CABRERA	7,14%

		LEONARDO VINICIO GONZÁLEZ CELI	7,14%
		ALEXANDER PATRICIO MEDINA RODRÍGUEZ	7,14%
		ZOILO GUIDO MASACHE NARVÁEZ	7,14%
		JAIME LEONICIO TINISARAY VILLA	7,14%
TOTAL			100,00%
TOURLUCIERNAGAS S.A.	**5**	MARCO JEOVANNY QUEZADA VÁSQUEZ	20,00%
		JUAN BAUTISTA SALINAS TENECOTA	20,00%
		VÍCTOR MANUEL SALINAS TENECOTA	20,00%
		LUIS ALBERTO MEDINA VÁSQUEZ	20,00%
		MIRIAM MARLENE LOZANO LITUMA	20,00%
TOTAL			**100,00%**
CONSTRUCCIÓN			
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA COBRACY CIA. LTDA.	**9**	ARMIJOS VIVANCO FERNANDO RENÉ	11,11%
		CALDERÓN MARTÍNEZ JORGE FABRICIO	11,11%
		LUNA ALDEAN DIEGO FERNANDO	11,11%
		LUNA ALDEAN MAURICIO XAVIER	11,11%
		LUNA ALDEAN PABLO MARCEL	11,11%
		LUNA CRUZ MAX	11,11%
		MIRANDA JARRÍN XAVIER MARCELO	11,11%
		MUÑOZ VILLAVICENCIO DIEGO JAVIER	11,11%
		VILLAVICENCIO CASTILLO CESAR ALEXANDER	11,11%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CUENCA E HIJOS CIA. LTDA.	**3**	CESAR AGUSTO CUENCA SILVA	33,33%
		CARLOS ALBERTO CUENCA CUENCA	33,33%
		MILTON PAÚL	33,33%

		CUENCA CUENCA	
TOTAL			**100,00%**
SERVICIOS YANSUR CIA. LTDA.	**3**	FERNANDO NÚÑEZ ABARCA	33,33%
		LUIS SANTIAGO NARVÁEZ ORDÓÑEZ	33,33%
		CARLOS EFRÉN BRAVO TORREZ	33,33%
TOTAL			**100,00%**
CONSTRUCTORA FORJADORA DEL PROGRESO CIA. LTDA.	**3**	ORDOÑEZ CUEVA MELANIO GASPAR	33,33%
		ORDÓÑEZ FREDY MANUEL	33,33%
		ORDÓÑEZ ORDÓÑEZ JORGE	33,33%
TOTAL			**100,00%**
CALDEMAR CONSTRUCTORA CIVIL CIA. LTDA.	**3**	CALDERÓN GÁLVEZ JORGE ALBERTO	33,33%
		CALDERÓN MARTÍNEZ CARLOS ALEX	33,33%
		CALDERÓN MARTÍNEZ JORGE FABRICIO	33,33%
TOTAL			**100,00%**
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA ALFREDO SOLÓRZANO CIA. LTDA.	**6**	SOLÓRZANO HURTADO FRANKLIN LEODAN	19,75%
		SOLÓRZANO HURTADO ROBER	19,75%
		SOLÓRZANO HURTADO ALFREDO OTALIO	19,75%
		SOLÓRZANO HURTADO EDWAR GABRIEL	19,75%
		SOLÓRZANO HURTADO JHONSON RAMIRO	19,75%
		SOLÓRZANO CARRIÓN ALFREDO	1,23%
TOTAL			**100,00%**
CONSTRUCTORA COYANTZA CIA. LTDA.	**2**	CRISTIAN FABIÁN SARANGO CAMPOVERDE	50,00%
		ESPERENZA DEL CISNE ROGEL	50,00%
TOTAL			**100,00%**
CONSTRUCTORA GILVIN CIA. LTDA.	**2**	GILBER GUSTAVO MONTAÑO ARMIJOS	50,00%
		MARCO VINICIO FLORES RUIZ	50,00%
TOTAL			**100,00%**

CONSTRUCTORA JORGE ESPARZA CIA. LTDA.	**3**	ESPARZA ALVARADO JORGE RODRIGO	**50,00%**
		ESPARZA CASTILLO YESSENIA ELIZABETH	**25,00%**
		ESPARZA CUEVA JUAN CARLOS	**25,00%**
TOTAL			**100,00%**
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD			
YANTZAZALAB CIA. LTDA.	**4**	JAIME ORTIZ PATIÑO	**25,00%**
		MIGUEL FERNANDO MALDONADO BARBA	**25,00%**
		MAURO ARTURO ALDEAN RODRÍGUEZ	**25,00%**
		JUAN FELIPE VALENCIA CALDERÓN	**25,00%**
TOTAL			100,00%
COMERCIO			
PROVEEDORA DE SERVICIOS UROMAB CIA. LTDA.	**4**	OMAR OVIDIO RUILOVA JIMÉNEZ	25,00%
		ROBERTH MAURICIO CASTILLO GRANDA	25,00%
		MARIO ALBERTO CORONEL HERNÁNDEZ	25,00%
		DANIEL URBANO CASTILLO GRANDA	25,00%
TOTAL			100,00%

FUENTE: Archivos del Regsitro de la Propiedad del Cantón Yantzaza
ELABORADO POR: Invetigadores

Para poder obtener estos datos se recurrió a los archivos del Registro de la Propiedad de Yantzaza en los cuales podemos observar que en el Sector Agrícola con la Compañía Agrícola Pecuaria Y Forestal Sa Campefor S.A. el cual está dividida en 5 acciones con una participación individual del 20% es decir lo particular de esta compañía es que está conformado por la familia Román García, además el Señor Fausto Heriberto Román García también es accionista de la compañía Minera Rio Grande S. A. y que pertenece al

sector de Minas y Canteras en la que está dividida en 2 acciones divididas exactamente entre sus dos socios. La Constructora Y Minera Rje Solórzano H Cía. Ltda está dividida en 4 accionistas pero estas están divididas entre el 45,45% de dos personas y 4,55 de las otras restantes, además esta conformada por la familia Solórzano Hurtado. La Compañía Minera Y Constructora Minar Cía. Ltda. Está conformada por 6 accionista con participación que va de 30% una persona, el 20% dos persona y 3 personas el 10% y estos se conforman por dos familias la Armijos Pérez y Armijos Vivanco.

En el Sector Inmobiliario está conformado únicamente por la Compañía Inmobiliaria Ecuareturn S.A. en la cual la señora Esther Noemí González Gudiño es propietaria del 51,85% y Anny Azucena Guaillas Plasencia le corresponde el 48,15%. El sector de Transporte es un sector está conformado de la siguiente forma: La compañías URMASHARO S.A está dividido en 5 acciones cada una posee el 20%. La Compañía De Transporte De Carga Pesada Los Panchos S. A. está conformado por 16 accionista los cuales son propietarios del 6,25%. Seguidamente tenemos a la Compañía Rafael Pullaguary Terminal. Terrestre S. A la cual esta dividió en 15 acciones repartidas equitativamente, es así que les corresponde al 6,67%. Luego tenemos a la Transluconsa Transportes Luciérnaga Del Cóndor S.A. el cual se divide en 5 participaciones cuyo porcentaje el 30% le pertenece a 2 personas y el 13,33% al los restantes. Las Compañías Comtrasliv Los Tayos S. A. y Transporte De Carga Pesada Alberca S.A. en ambos casos se conforman por 6 socios y divididas exactamente en un 16,67%. La

Compañía de Transportes en Turismo Tour Pulmón de la Amazonia S. A. etas dividida en 10 acciones con un participación individual del 10%; además la Compañía de Taxis Martin Ayuy Cotamay S. A. tiene 19 accionistas que les corresponde el 5,26% cada uno.

La compañía con mayor número de accionistas es la de Taxis 26 de Febrero Ciudad de Yantzaza S.A. ya que son 20 y que están divididas de la siguiente manera 11 personas les corresponden el 6,37%, a 3 accionistas el 3,49% y el restante el 3,25% a cada uno. La Compañía de Transporte de Carga Pesada en Volquetes Alvarado Sisalima y Asociados S. A. está conformado por 14 accionista divididas exactamente es así que les pertenece el 7,14% a cada uno y por ultimo tenemos Tourluciernagas S.A. que se divide en 5 acciones cuyos propietarios son dueños del 20% cada uno.

En el Sector de la Construcción se conforman por compañía de tipo limitada la que están conformado por mayor cantidad de accionistas es la Compañía Constructora Cobracy Cia. Ltda. La que tiene 9 socios y les pertenece el 11,11% a cada uno. Las compañías Constructora Cuenca E Hijos Cía. Ltda, Servicios Yansur Cia. Ltda., la Constructora Forjadora Del Progreso Cía. Ltda., Caldemar Constructora Civil Cía. Ltda. Constructora Jorge Esparza Cía. Ltda .Su paquete accionario está conformado por 3 accionistas a los cuales le pertenecen el 33,33% las tres últimas se conforman por familiares en las cuales son los Caldero, Ordóñez y Esparza respectivamente. La Compañía Constructora Alfredo Solórzano CIA Ltda. Se conforma por 6 accionistas que les corresponde el 19,75% a cuatro dueños y el restante es de 1,23% pero esta compañía esta conformada por la misma familia

Solórzano Hurtado que tiene una minera y además alguno de estos familiares tiene acciones en algunas compañías de transporte. Y por ultimo tenemos a las compañías Constructora Coyantza Cía. Ltda. y Constructora Gilvin Cía. Ltda estas se conforman por dos accionista y se dividen el 50% entre los mismos.

En el sector de Salud está representada por el Laboratorio Yantzazalab Cía. Ltda. el mismo que lo conforma 4 doctores donde monopolizan este sector ya que cada uno tiene un consultorio, trabajan en el Hospital de Yantzaza y el Doctor Jaime Ortiz Patiño tiene una botica donde todo lo que se recete se compra allí y los exámenes se los manda hacer en este laboratorio. El sector comercial constituido por la Proveedora De Servicios Uromab Cía. Ltda. cuyos propietarios son de 3 personas la cual se divide de la siguiente manera uno el 80% y los 2 restantes el 10% cada uno.

- **Estructura Administrativa.**

En la siguiente tabla mostraremos las personas que dirigen a cada empresa del Cantón Yantzaza:

TABLA Nº 33. Estructura Administrativa de las Empresas del Cantón Yantzaza.

TIPO DE COMPAÑÍA	PRESIDENTE	GERENTE
AGRICULTURA		
COMPAÑÍA AGRÍCOLA PECUARIA Y FORESTAL SA CAMPEFOR SA	ROMÁN GARCÍA LUIS FELIPE	ROMÁN GARCÍA FAUSTO HERIBERTO
MINAS Y CANTERAS		
MINERA RIO GRANDE S. A.	DÍAZ JULCA JORGE ALEXANDER	ROMÁN GARCÍA FAUSTO HERIBERTO
CONSTRUCTORA Y MINERA	SOLÓRZANO HURTADO	SOLÓRZANO HURTADO

RJE SOLÓRZANO H CIA. LTDA.	EDWARD GABRIEL	ROBER
COMPAÑÍA MINERA Y CONSTRUCTORA MINAR CIA. LTDA.	ARMIJOS VIVANCO FERNANDO RENÉ	ARMIJOS PÉREZ GONZALO DE JESÚS
INMOBILIARIA		
INMOBILIARIA ECUARETURN S.A.	GUAILLAS ORDOÑEZ JOSÉ NOÉ	GONZÁLEZ GUDIÑO ESTHER NOEMÍ
TRANSPORTE		
URMASHARO S.A	CHALACO GONZÁLEZ ERNESTO FLORENCIO	TAPIA ROMERO ANTONIO PATTERSON
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOS PANCHOS S. A.	ARTEAGA AMBULUDI ANMER ESTUARDO	ORDOÑEZ CUEVA MELANIO GASPAR
RAFAEL PULLAGUARY TERM. TE S. A	JAPÓN CHALAN CHRISTIAN PAUL	GONZÁLEZ CELI LEONARDO VINICIO
TRANSLUCONSA TRANSPORTES LUCIÉRNAGA DEL CÓNDOR S.A.	REINOSO TENE ALFREDO EDUARDO	ENCALADA SAPATANGA JOSÉ GABRIEL
CIA. DE TRANSPORTE ESCOLAR YANTZAZA COTESYAN S. A	ARMIJOS GONZÁLEZ ANÍBAL AUGUSTO	ARMIJOS GONZÁLEZ ELCIO ENRIQUE
COMTRASLIV LOS TAYOS S. A.	MOROCHO CHAMBA ENRIQUE	CHAMBA FAICAN SERGIO ENRIQUE
TRANSPORTE DE CARGA PESADA ALVERCA S.A.	ROGEL JARA CESAR VALENTÍN	JARAMILLO CARRIÓN SILVIO CASILDO
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TURISMO TOUR PULMÓN DE LA AMAZONIA S. A.	VEGA VEGA HUGO ENRIQUE	SALTO SOLANO JUAN LUIS
CIA. DE TAXIS MARTIN AYUY COTAMAY S. A.	ROMÁN ALVARADO TELMO WILSON	BUSTAMANTE PONCE FRANCO
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESTUDIANTIL COLIBRÍ DEL SUR S.A.	GUANUCHI MALLA ÁNGEL CRISTÓBAL	LOZANO MOROCHO ALBA YOLANDA
COMPAÑÍA DE TAXIS 26 DE FEBRERO CIUDAD DE YANTZAZA S.A.	CHUCHUCA AGILA BEGUIL ALCIVAR	TENE PUGLLA YOVANNY PATRICIO
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES ALVARADO SISALIMA Y ASOCIADOS S. A.	ALVARADO SISALIMA MARÍA LEONOR	ENCALADA SAPATANGA JOSÉ GABRIEL

TOURLUCIERNAGAS S.A.	QUEZADA VÁSQUEZ MARCO JEOVANNY	MEDINA VÁSQUEZ LUIS ALBERTO
CONSTRUCCIÓN		
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA COBRACY CIA. LTDA.	LUNA ALDEAN DIEGO FERNANDO	CALDERÓN MARTÍNEZ JORGE FABRICIO
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CUENCA E HIJOS CIA. LTDA.	CUENCA SILVA CESAR AUGUSTO	CUENCA CUENCA MILTON PAUL
SERVICIOS YANSUR CIA. LTDA.	NÚÑEZ ABARCA DIEGO FERNANDO	BRAVO TORRES CARLOS EFRÉN
CONSTRUCTORA FORJADORA DEL PROGRESO CIA. LTDA.	ORDOÑEZ ORDOÑEZ FREDY MANUEL	ORDOÑEZ CUEVA MELANIO GASPAR
CALDEMAR CONSTRUCTORA CIVIL CIA. LTDA.	CALDERÓN GÁLVEZ JORGE ALBERTO	CALDERÓN MARTÍNEZ JORGE FABRICIO
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA ALFREDO SOLÓRZANO CIA. LTDA.	SOLÓRZANO HURTADO ROBER	SOLÓRZANO HURTADO FRANKLIN LEODAN
CONSTRUCTORA COYANTZA CIA. LTDA.	ROGEL ESPERANZA DEL CISNE	SARANGO CAMPOVERDE CRISTIAN FABIÁN
CONSTRUCTORA GILVIN CIA. LTDA.	MONTAÑO ARMIJOS GILBER GUSTAVO	FLORES RUIZ MARCO VINICIO
CONSTRUCTORA JORGE ESPARZA CIA. LTDA.	ESPARZA ALVARADO JORGE RODRIGO	ESPARZA CASTILLO YESSENIA ELIZABETH
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD		
YANTZAZALAB CIA. LTDA.	VALENCIA CALDERÓN JUAN FELIPE	MALDONADO BARBA MIGUEL FERNANDO
COMERCIO		
PROVEEDORA DE SERVICIOS UROMAB CIA. LTDA.	CORONEL HERNÁNDEZ MARIO ALBERTO	CASTILLO GRANDA DANIEL URBANO

FUENTE: Pagina de la Superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En el cuadro nos permite identificar como se conforma la parte administrativa de cada una de las compañías es así que el del Sector Agrícola sus representantes legales como son Presidente y Gerente son los mismo que conforman la junta de accionistas pero en caso particular del Señor Román García Fausto Heriberto es Gerente de la Compañía Agrícola Pecuaria y Forestal Sa Campefor S.A. y también de Minera Rio Grande S. A. Cabe

recalcar que en el Sector de Minas y Canteras su presidente y gerente son escogidos entre sus socios. Para el Sector de de Inmobiliario como son únicamente 2 socias que la conforman una hace de gerente y la otra de presidente. Como la Ley de Compañías el Presidente se lo Elige entre sus Socios pero el Gerente es facultativo es decir que se lo elige entre la junta de Socios o se contrata una persona para que asuma estas funciones y el Sector de transporte cumple con lo establecido en la Ley ya que sus presidentes son escogidos entre ellos, pero en la Gerencia en algunos casos como es la Urbamasharos y Transporte De Carga Pesada Alverca S.A. contratan los servicios de un profesional que asuma este cargo.

El sector de la Construcción esta estructuradas sus Compañías de 2 a 6 socios de los cuales se eligen Presidente y Gerente; lo mismo ocurre en el Sector de la Salud y el Comercio pero en ninguna de estas se repiten sus directivos es decir que un gerente también cumpla las mismas funciones en otra compañía solo en el caso antes mencionado.

- **Volumen de Activos.**

Son referentes a la cantidad de dinero que tiene invertida en bienes tangibles e intangibles cada empresa en sus distintos sectores, como mostraremos en la siguiente tabla:

TABLA Nº 34. Volumen de Activos de las Empresas del Cantón Yantzaza

SECTOR	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Agricultura	$ 0,00	$ 0,00	$ 103.922,04	$ 77.131,59	$ 74.487,72	$ 74.487,72	$ 52.980,30	$ 52.980,30	$ 63.617,32	$ 63.617,32
Minas y canteras	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 1.000,00	$ 312.657,61	$ 309.833,19
Inmobiliaria	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 72.572,42
Transporte	$ 0,00	$ 2.183,51	$ 2.183,51	$ 3.403,00	$ 7.647,16	$ 4.845,87	$ 2.711,01	$ 8.136,63	$ 24.096,12	$ 39.181,75
Construcción	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
Servicios sociales y de salud	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
Comercio	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Según la tabla nos muestra que el sector agrícola representada por la Compañía Agrícola Pecuaria Y Forestal SA Campefor S.A. tiene activos desde el años 2002 con $ 103.922,04 dólares que es una cifra muy significativa, esta disminuye en el 2003 que tiene en activos $77.131,59 y sigue decreciendo a $ 74.487,72 en el 2004 y se mantiene hasta el 2005. En el 2006 mantiene unos activos de 52.980,20 dólares cuyo valor es el mismo en el 2007. En el 2008 estos activos aumentan considerablemente a 63.617,32 y este se mantuvo hasta el 2009.

El sector de Canteras y Minas con apenas 3 años que están inscritas en la Superintendencia de Compañías estas declaran montos bajísimos en activos, siendo un sector que necesita de maquinaria que sobrepasan los $ 3.000,00 dólares es así que en el 2007 cuenta con un monto de $ 1.000,00 dólares y para el 2008 este se incrementa a $312.657,61 que es un monto real para el tipo de actividad que realiza. Pero para el 2009 este disminuye $309.833,19 casi $ 3.000,00 dólares es el monto que se disminuyo de un año a otro.

Las inmobiliarias representadas por la compañía INMOBILIARIA ECUARETURN S.A. en la cual muestra uno activos $72.572,42 para el 2009; si tomamos en cuenta que tiene un año como compañía y que cuenta con un monto muy significativo para cumplir con su objetivo social. El sector del Transporte para el 2001 tiene activos de $2.183,51 dólares que suman casi 13 compañías es así que en el 2002 mantiene el mismo monto de activos para el 2003 incrementa a $ 3.403,00 y lo mismo sucede para el 2004 a $ 7.647,16 dólares pero si tomamos en cuenta que para que

funciones una compañía se debería tener montos mucho más alto pero estos solo incluyen activos como muebles, computadora, equipo de oficina y no incluye sus vehículos ya que es de propiedad de cada socio. Peor para el 2005 disminuye a $4.845,87 y eso continua en el 2006 a $ 2.711,01; esto cambia para los siguientes años que se incrementan considerablemente y es así que para el 2007 sus activos son de $ 8.136,63 y se despunta en el 2008 a $24.096,12 y en el 2009 es de $39.181,75. Esto se incremento debido a que algunas compañías de transporte han obtenido terrenos para tener su sede.

- **Evolución de los pasivos**.

Los sectores económicos del Cantón Yantzaza se caracterizan por poseer grandes sumas de dinero en pasivos pero estos no tienen ninguna relación con el sistema financiero.

TABLA Nº 35. Volumen de los Pasivos de las Empresas del Cantón Yantzaza

SECTOR ECONÓMICO	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
AGRICULTURA		97.880,81	4.984,60	6.092,39			2.355,25	2.355,25	
MINAS Y CANTERAS								311.257,61	297.805,42
INMOBILIARIA									616,20
TRANSPORTE	736,45	97.880,81	5.563,71	7.443,18	172,23		3.509,07	335.852,91	305.238,90
CONSTRUCCIÓN								0,00	0,00
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD									0,00
COMERCIO									0,00

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

El sector Agrícola representado por la compañía Agrícola Pecuaria Y Forestal S.A. Campefor S.A. en la que muestra en el año 2002 pasivos de 497.880,81 pero para el 2003 disminuye considerablemente a $4.984,60 pero para el 2004 tiene un pequeño aumento a $6.092,39. Además en el 2005 y 2006 no tiene pasivos pero en los dos años siguientes sus pasivos se estabilizan a $2.355,25 pero en el 2009 no tienen pasivos.

El sector de minas y Canteras Muestran deudas considerables en el 2008 de $311.257,61 pero disminuye en el 2009 $297.805,42 cuyos pasivos son muy altos en consideración a sus activos; pero el sector Inmobiliario en el 2009 tiene pasivos es de $616,20.

El sector del transporte tiene pasivos importantes desde el 2001 que apenas llegan a los $736,45 pero aumenta en el 2002 a $97.880,81 pero estos no representa un endeudamiento con el Sector Financiero pero para el 2003 estas disminuyen considerablemente a $5.563,71 pero este aumenta un poco en el 2004 $7.443,18 pero en el 2005 disminuye considerablemente a $172,23; y en el 2006 no tienen pasivos; pero para los años subsiguiente tienen una tendencia al crecimiento es así que desde el 2007 aumenta a $3.509,07 pero en el 2008 sus pasivos son de $335.852,91 pero este incremento no se relaciona con un endeudamiento con alguna institución financiera del cantón, pero disminuye a $305.238,90 debido a la cancelación de una parte de la deuda.

El sector de la Construcción, Servicios Sociales y de Salud y de comercio no poseen pasivos en sus estados financieros debido a que su vida institucional muy corta.

- **Montos de Créditos.**

Mostraremos cual es el monto requerido por cada empresa hacia el Sector Financiero, en la siguiente tabla:

TABLA Nº 36. Montos de Créditos concedidos a los Sectores Económicos.

SECTOR	MONTO DEL CRÉDITO
AGRICULTURA	$ 0,00
MINAS Y CANTERAS	$ 0,00
INMOBILIARIA	$ 0,00
TRANSPORTE	$ 0,00
CONSTRUCCIÓN	$ 0,00
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	$ 0,00
COMERCIO	$ 0,00

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Como podemos observar en el cuadro las compañías no han accedido a un crédito. Este fenómeno se da ya que las políticas de las instituciones financieras para otorgar un crédito a una compañía es más complicado que hacerla en forma individual. Donde los socios son quienes se endeudan para poder trabajar en estas Compañías; es así el caso del sector agrícola que a pesar de tener muchos años de vida institucional no accedido a un crédito sino que sus socios individualmente se endeudan para comprar activos que siguen a nombre del socio y no incluyen en el patrimonio de la empresa. El de Minas y Canteras estas no tienen mucho tiempo de vida institucional; y que para ser socio de este tipo de compañía el accionista debe tener maquinaria propia ya que a compañía no puede acceder a crédito por los tramites que se deben hacer y por no tener las garantías que les piden los bancos y cooperativas por lo tanto no puede la institución acceder a los créditos. El de transporte es la mismo situación el socio es dueño del

vehículo y el se endeuda para obtenerlo peor no se lo incluye como parte del patrimonio de la compañía. El de construcción y Servicios social es decir los médicos donde cada uno de los socios aporta con los equipos pero esto no va al patrimonio de la empresa.

- **Ingresos de la Empresas**

Los Ingresos se refieren a la declaración que cada Compañía realiza a la Superintendencia de Compañía donde se da un rango de ingresos operacionales que cada año tiene.

TABLA Nº 37. Ingresos del Sector Empresarial del Cantón Yantzaza.

	AÑOS								
AGRICULTURA	**2001**	**2002**	**2003**	**2004**	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**
COMPAÑÍA AGRÍCOLA PECUARIA Y FORESTAL SA CAMPEFOR SA	de $0 a 100M				**más de 100.000,00**			**de $0 a 100M**	
MINAS Y CANTERAS									
MINERA RIO GRANDE S. A.							**más de 100.000,00**		
CONSTRUCTORA Y MINERA RJE SOLORZANO H CIA. LTDA.									**NO TIENE**
COMPAÑÍA MINERA Y CONSTRUCTORA MINAR CIA. LTDA.								de $0 a 100M	de 100M a 500 M
INMOBILIARIA									
INMOBILIARIA ECUARETURN S.A.							**más de 100.000,00**		
TRANSPORTE									
URMASHARO S.A			**más de 100.000,00**						
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOS PANCHOS S. A.							**más de 100.000,00**		
RAFAEL PULLAGUARY TERM. TE S. A								**más de 100.000,00**	
TRANSLUCONSA TRANSPORTES LUCIÉRNAGA DEL CÓNDOR S.A.			**más de 100.000,00**						
CIA. DE TRANSPORTE ESCOLAR YANTZAZA COTESYAN S. A								**más de 100.000,00**	
COMTRASLIV LOS TAYOS S. A.									**más de 100.000,00**
TRANSPORTE DE CARGA PESADA ALVERCA S.A.					**más de 100.000,00**				
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TURISMO TOUR PULMÓN DE LA AMAZONIA S. A.									**NO TIENE**
CIA. DE TAXIS MARTIN AYUY COTAMAY S. A.									**NO TIENE**
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESTUDIANTIL COLIBRÍ DEL SUR S.A.								**más de 100.000,00**	
COMPAÑÍA DE TAXIS 26 DE FEBRERO CIUDAD DE YANTZAZA S.A.	**mas de 100.000,00**								

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES ALVARADO SISALIMA Y ASOCIADOS S. A.									**más de 100.000,00**
TOURLUCIERNAGAS S.A.									**más de 100.000,00**
CONSTRUCCIÓN									
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA COBRACY CIA. LTDA.									**más de 100.000,00**
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CUENCA E HIJOS CIA. LTDA.							**más de 100.000,00**		
SERVICIOS YANSUR CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**
CONSTRUCTORA FORJADORA DEL PROGRESO CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**
CALDEMAR CONSTRUCTORA CIVIL CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA ALFREDO SOLÓRZANO CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**
CONSTRUCTORA COYANTZA CIA. LTDA.									**NO TIENE**
CONSTRUCTORA GILVIN CIA. LTDA.									**NO TIENE**
CONSTRUCTORA JORGE ESPARZA CIA. LTDA.									**de 0 a 100M**
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD									
YANTZAZALAB CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**
COMERCIO									
PROVEEDORA DE SERVICIOS UROMAB CIA. LTDA.									**mas de 100.000,00**

FUENTE: Pagina del la Superintendencia de Compañias Info Empresas, del Analis Financiero del Sector Empresaria www.supercia.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Los Ingresos de la Compañía Agrícola Pecuaria y Forestal SA Campefor S.A. Estos declaran que durante los años 2001 al 2004 y del 2008 al 2009 declaran que sus ingresos oscilan entre 0 a 100 dólares pero desde el 2005 al 2007 estos tienen ingresos operacionales que sobrepasan los $100.000,00 dólares. En El Sector de la Construcción una compañía no presenta aun sus estados financiero por ende no hay ingresos operacionales es el caso de la Constructora y Minera Rje Solórzano H Cía. Ltda. pero las Compañía Minero Rio Grande desde el 2007 hasta el 2009 tiene ingresos de más de $100.000,00 pero la Compañía Minera y Constructora Minar Cía. Ltda. que desde el 2008 presenta estados financieros tienen ingresos de 0 a 100 dólares pero para el 2009 este aumenta de $100 a $500.

La Inmobiliaria Ecuareturn S.A. posee ingresos de más de $100.000,00 desde los años 2007 al 2009. En el sector transportes prácticamente todos las compañías declaran que tienen ingresos de más de $100.000,00 excepto Compañía de Transportes en Turismo Tour Pulmón de la Amazonia S. A. y la de Taxis Martin Ayuy Cotamay S. A. que según sus expedientes no tienen ingresos declarados en ningunos de los rangos establecidos por la Superintendencia de Compañía.

En el sector de la Construcción la mayoría de las compañías tienen declaraciones de ingresos operacionales de más de $100.000,00 durante su vida institucional y en su mayoría son creadas en el 2009 pero la Constructora Jorge Esparza Cía. Ltda. es la única que declara que tiene ingresos de 0 a 100 dólares; sin embargo las Constructora Coyantza Cía. Ltda. y Gilvin Cía. Ltda. no declara nada ya que estas no tienen más de

medio año de creación y no tiene R.U.C. pero tiene su número de expediente en la cual no muestra sus ingresos. Tanto el Sector de Servicios y el de comercio tiene una vida institucional de un año y declaran que sus ingresos son de más de $100.000,00 es el caso del laboratorio Yantzazalab Cía. Ltda. y la Proveedora de Servicios Uromab Cía. Ltda. que es una de comercio.

TABLA Nº 38. Evolución de los Ingresos de las Empresas del cantón Yantzaza.

SECTOR	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
AGRICULTURA		11.196,00	12.070,00	1.532,00				8.319,92	
MINAS Y CANTERAS								93,75	185.220,00
INMOBILIARIA									1.000,00
TRANSPORTE	1.527,68	11.196,00	16.665,98	4.182,00	504,03	175	12.331,21	31.342,38	225.076,69
CONSTRUCCIÓN								0,00	0
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD									0,00
COMERCIO									0

FUENTE: Pagina del la Superintendencia de Compañias Info Empresas, del Analis Financiero del Sector Empresaria www.supercia.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Los ingresos en cifras de los Sectores económicos muestran una a la baja, es así que el sector Agrícola desde el año 2002 que tiene ingresos de $11.196,00 y estos incrementa para el 2003 a $12.070,00. En el año 2004 se disminuye considerablemente a 51.532,00 pero para los años 2005 hasta el 2007 no tienen ingresos esta compañía, pero tiene una notable recuperación en el 2008 ya que sus ingresos alcanzan uno $8.319,92 y por último en el 2009 no tiene ingresos.

El sector de Minas y canteras tiene en el 2008 ingresos de apenas $93,75 pero para el 2009 sus ingresos son muy importantes ya que su monto asciende a $185.220,00 El sector inmobiliario apenas declara que fueron de $1.000,00. El sector Transporte desde el 2001 sus ingresos son apenas de $1.527,68 pero tienen una notable recuperación en los años 2002 y 2003 que su tendencia fue de crecimiento de $11.196,00 y 16.665,90 respectivamente perro en los tres años subsiguientes disminuye paulatinamente es así que en el 2004, 2005 y 2006 cuyos montos son de $4.182,00, $504,03 y $175 respectivamente pero la tendencia va a incrementar desde el 2007 es de $12.331,21 y que en el 2008 va a $31.342,38 pero su repunte es en el 2009 ya que $su monto asciende $ 225.076,69.

El Sector de la Construcción, Servicios Sociales y de salud así como el de Comercio no declaran ingresos durante toda su vida institucional pero cabe recalcar que apenas sus vidas institucionales son de 2 años.

TABLA Nº 39. Evolución de los Resultados de las Empresas del cantón Yantzaza.

SECTOR	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
AGRICULTURA		61,15	94,61	105,03				-9.947,04	
MINAS Y CANTERAS								-42.465,58	47.474,21
INMOBILIARIA									-504,24
TRANSPORTE	-110,22	61,15	1.244,06	257,13	-45,97	13,76	247,62	-52.789,30	40.327,24
CONSTRUCCIÓN								0,00	0
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD									0,00
COMERCIO									0

FUENTE: Pagina del la Superintendencia de Compañias Info Empresas, del Analis Financiero del Sector Empresaria www.supercia.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Los resultados para el sector agrícola es decir par la Compañía Agrícola Pecuaria Y Forestal S.A. Campefor S.A. muestra que en el año 2001 no posee ni ganancias ni pérdidas pero en el 2002 su ganancia incrementa a $61,15 por lo tano sus ganancia van incrementando a $94,61 y $105,03 en los 2 siguientes años pero en el 2005 al 2007 no se han declarado resultados pero en el año 2008 tiene una pérdida abrupta de $9.947,04. Las minas y canteras muestran en el año 2008 perdidas de $42.465,58 pero se recupera exitosamente ya que su ganancia fue de $47.474,21 en el año 2009.

El sector transportista es uno de los sectores con altibajos por lo que para el 2001 tiene pérdidas de $110,22 pero su recuperación para el 2002 es de $61,15 y lo mismo ocurre en el 2003 ya que su resultado positivo es $1.244,06 pero para el 2004 su ganancia disminuye a $257,13 y de aquí presenta perdidas por $ 45,97 dólares pero para el 2006 y 2007 declaran ganancias de $13,76 y $247,62 respectivamente. Pero en el 2008 sus estados financieros presentan una perdida significativa para el sector del trasportista de $52.789,30; además en el 2009 su ganancia es alta ya que su monto asciende a $40.327,24. Los sectores de la Construcción, Comercio y Servicios Sociales y de Salud no presentan ningún valor esto es por su vida institucional muy corta pero con sus declaraciones de impuestos no tienen ninguna relación.

6.2.1.1. Evolución de las Empresas.

Se refiere al pago de los impuestos que realiza cada empresa hacia el SRI, como lo dictamina la ley.

TABLA Nº 40. Evolución de las Empresas en el Mercado.

COMPAÑÍAS	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
AGRICULTURA										
COMPAÑÍA AGRÍCOLA PECUARIA Y FORESTAL SA CAMPEFOR SA	$ 0,00	$ 112,85	$ 12,23	$ 18,92	$ 21,02	$ 16,68	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
MINAS Y CANTERAS										
MINERA RIO GRANDE S. A.	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
CONSTRUCTORA Y MINERA RJE SOLORZANO H CIA. LTDA.									$ 0,00	$ 0,00
COMPAÑÍA MINERA Y CONSTRUCTORA MINAR CIA. LTDA.									$ 0,00	$ 1.477,86
INMOBILIARIA										
INMOBILIARIA ECUARETURN S.A.									$ 0,00	$ 0,00
TRANSPORTE										
URMASHARO S.A					$ 27,02	$ 0,00	$ 355,86	$ 66,07	$ 2,97	$ 84,36
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LOS PANCHOS S. A.								$ 0,00	$ 122,40	$ 105,34
RAFAEL PULLAGUARY TERM. TE S. A									$ 0,00	$ 0,00
TRANSLUCONSA TRANSPORTES LUCIÉRNAGA DEL CÓNDOR S.A.					$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 1,56	$ 163,75	$ 0,00
CIA. DE TRANSPORTE ESCOLAR YANTZAZA									$ 0,00	$ 0,00

COTESYAN S. A										
COMTRASLIV LOS TAYOS S. A.										$ 0,00
TRANSPORTE DE CARGA PESADA ALVERCA S.A.							$ 2,75	$ 7,45	$ 8,75	$ 53,75
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TURISMO TOUR PULMÓN DE LA AMAZONIA S. A.										$ 0,00
CIA. DE TAXIS MARTIN AYUY COTAMAY S. A.										$ 0,00
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESTUDIANTIL COLIBRÍ DEL SUR S.A.										$ 0,00
COMPAÑÍA DE TAXIS 26 DE FEBRERO CIUDAD DE YANTZAZA S.A.	$ 0,00	$ 0,00	$ 80,73	$ 229,89	$ 3,40	$ 61,28	$ 0,00	$ 247,11	$ 0,00	$ 0,00
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES ALVARADO SISALIMA Y ASOCIADOS S. A.									$ 0,00	$ 0,00
TOURLUCIERNAGAS S.A.										$ 0,00
CONSTRUCCIÓN										
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA COBRACY CIA. LTDA.										$ 0,00
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CUENCA E HIJOS CIA. LTDA.										$ 0,00
SERVICIOS YANSUR CIA. LTDA.										$ 0,00
CONSTRUCTORA FORJADORA DEL PROGRESO CIA. LTDA.										$ 0,00
CALDEMAR CONSTRUCTORA CIVIL CIA. LTDA.										$ 0,00
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA ALFREDO SOLÓRZANO CIA. LTDA.										$ 0,00
CONSTRUCTORA COYANTZA CIA. LTDA.										$ 0,00

CONSTRUCTORA GILVIN CIA. LTDA.										$ 0,00
CONSTRUCTORA JORGE ESPARZA CIA. LTDA.										$ 0,00
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD										
YANTZAZALAB CIA. LTDA.										$ 1.227,07
COMERCIO										
PROVEEDORA DE SERVICIOS UROMAB CIA. LTDA.										$ 4.912,59

FUENTE: Pagina del Servicio de Rentas Internas, www.sri.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En la Tabla muestra la declaración de impuesto a la renta, este es calculado de los ingresos netos que percibe una persona natural o jurídica y es así que se declara en forma anual para los cual en el Sector agrícola tenemos que la compañías Agrícola Pecuaria y Forestal Sa Campefor S.A. declara desde el 2001 empieza $112,85 pero para el 2002 ya esta baja $12,23, en el 2003, 2004 y 2005 genera un impuesto a la renta de $18,92, 21,02 y $16,68 respectivamente pero para los años 2006 al 2009 no declara ningún valor.

En lo que es Minas y Canteras existe únicamente la declaración de la Compañía Minera y Constructora Minar Cía. Ltda. que declara en el 2009 $ 1.477,86 del resto sus declaraciones son en $0,00. Para la Inmobiliaria Ecuareturn S.A. esta consta en la página web del S.R.I. con declaraciones de dos años del 2008 y 2009 con $0,00.

El sector de Transporte tiene una dinámica diferente 5 de las 13 empresas tienen valores en sus declaraciones al impuesto a la renta el resto declaran en $0,00 por lo que tenemos URMASHARO S.A desde el 2004 declara $ 27,02 pero para el 2005 su declaración es en $0,00 es como si no tuvieran ingresos pero en el 2006 su monto declarado haciende a $ 355,86 esto disminuye en el 2007 a $66.07, en cambio para el 2008 y 2009 su valores declarados son $ 2,97 y $ 84,36 respectivamente; otra de las compañía es la de Transporte de Carga Pesada Los Panchos S. A. la cual desde el 2007 al 2009 declara montos de $0,00 pero para el 2008 se incrementa $124,40 y en el 2009 está ya disminuye a $ 105,34. La Compañía Transluconsa Transportes Luciérnaga Del Cóndor S.A. esta viene declarando desde el 2004 cuya generación de impuesto hasta el 2006 es de $ 0,00, pero para el

2007 esta compañía declara $ 1,56 y en el 2008 $ 163,75 pero en el 2009 se vuelve a declarar en $0,00. La Compañía de Transporte De Carga Pesada Alverca S.A. según su registro de declaraciones al impuesto viene menos a mas es así que en el 2006 sus declaraciones fueron apenas de $ 2,75 y para el 2007, 2008 y 2009 es de $ 7,45, $8,75 y $53,75 respectivamente lo que nos permite indicar que estas va creciendo como empresa y cumple con su obligación con el Estado de declarar sus impuestos. La Compañía de Taxis 26 de Febrero Ciudad de Yantzaza S.A. esta tiene una vida jurídica extensa pero sus declaraciones en los años 2000, 2001, 2006, 2008 y 2009 son en $0,00; para el 2002 su monto declarado es de $80,73 y se incrementa en el 2003 a $229,89 pero en el 2004 disminuye considerablemente a $3,40 en el 2005 muestra una mejoría peor muy leve tanto así que apenas es de $61,28; esto demuestra un crecimiento en el 2007 que llega a $247,11.

Las Compañías del sector de la construcción declaran sus impuestos en $0,00 esto se presenta primero por que recién son creadas la mayoría son en el 2009 inscritas y otras no cuentan con el Registro Único de Contribuyente. En lo que es Servicios la Compañía Yantzazalab Cía. Ltda. esta tiene un monto de declaración en el 2009 de $ 1.227,07 que si se analiza esta cantidad podemos denotar que es representativa a pesar de que tiene 2 años de funcionamiento. Y por ultimo tenemos a la Compañía Proveedora De Servicios Uromab Cia. Ltda. que pertenece al sector Comercial este tiene en el 2009 un monto de $ 4.912,59 lo que podemos concluir que este por el volumen de sus ingresos genera un impuesto alto.

6.3. ESTRUCTURA EMPRESARIAL DEL CANTÓN EL PANGUI.

6.3.1. Descripción del Sector Empresarial del Sector El Pangui.

En el Cantón El Pangui encontramos distintas ramas de empresas las cuales se encuentran constituidas según lo estipulado en la ley de Superintendencia de Compañías, y realizan sus operaciones cotidianas bajo la supervisión de esta.

- **Empresas Por Sector**

Estas se dedican especialmente a la construcción, transporte, comercio y enseñanza, brindando sus servicios a la colectividad, es por eso que realizaremos análisis principalmente cada una de las distintas variables con que cuentas estas empresas, además enfatizaremos primordialmente en la existencia de grupos económicos y sus incidencias en el Cantón.

- **Estructura Empresarial.**

Detallaremos el porcentaje que corresponde a cada sector empresarial, el cual está constituido en este cantón, como se muestra a continuación:

TABLA Nº 41. Estructura Empresarial en la localidad

TIPO DE EMPRESA	Nº DE EMPRESAS	PORCENTAJE EN EL CANTON	SITUACION DE LA EMPRESA
CONSTRUCCION	**4**	**30,77%**	
Compañía Constructora y excavaciones EDFAGUR S.A.			Activa
Constructora BRAJAMIL CIA. Ltda.			Activa
Constructora y Excavaciones Hermanos Breg s. a.			Activa
Constructora Herrera González cía. Ltda.			Activa
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR	**1**	**7,69%**	
Multiservicios Lojano cía. Ltda.			Activa
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	**7**	**53,85%**	
Compañía de transportes de carga pesada Chacho Cárdenas y Asociados s. a.			Activa
Transporte escolar los Háchales s. a			Activa
Compañía de taxis en automóviles 14 de Febrero s.a.			Activa
Compañía de transporte de carga pesada en camiones Manchinatza s. a.			Activa
Compañía de transporte de carga pesada en volquetes Edward Germán Guzmán s. a.			Activa
Compañía de transporte mixto en camionetas doble cabina Jaguar s.a.			Activa
Transporte de carga en camionetas el Panguitrans s.a.			Activa
DE ENSEÑANZA	**1**	**7,69%**	
Escuela de conducción auto oriente Piedcor CIA. Ltda.			Activa
TOTAL	**13**	**100%**	

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente
ELABORADO POR: Invetigadores

Observamos claramente las empresas existentes en este Cantón, se dedican especialmente al transporte, ya sea este de carga pesada, liviana y

escolar, con una representación del 53,85%, ya que estas trabajan junto tanto a las empresas constructoras, así como también se dirigen hacia otros cantones donde realizan la explotación minera a prestar sus servicios.

El 30,77% corresponde a las constructoras, las cuales no solo se dedican a la construcción, sino también a la excavación y explotación de minerales, especialmente arena, gravilla, piedra, etc., los cuales son comercializados en la comunidad y en otras partes de la Provincia.

Y por ultimo tenemos las empresas de Comercio y de Enseñanza con un 7,69% cada una, las mismas que brindan sus servicios a la colectividad.

6.3.2. Caracterización del Sector Empresarial del Cantón El Pangui.

- **Composición Accionaria.**

Es por lo que al momento de constituir cada empresa, estas deberán aportar con un capital, para realizar sus primeras operaciones, dicho capital será colocado por cada uno de los socios con los que cuenta cada empresa, como se muestra en el siguiente cuadro:

TABLA Nº 42. Composición Accionaria de las Empresas del Cantón El Pangui.

TIPODE EMPRESA	Nº de accionistas	NOMINA DE ACCIONISTAS	% DE PARTICIPACIÓN
CONSTRUCCION			
COMPAÑIA CONSTRUCTORA,CONSTRUCCIONES Y EXCAVACIONES EDFAGUR S.A.	4	GUZMAN PARRA EMIGDIO OLEGARIO	25,00%
		GUZMAN RIVERA EDWIN MANUEL	25,00%
		GUZMAN	25,00%

		RIVERA FRANKLIN RODRIGO	
		GUZMAN RIVERA EDUARDO WILSON	25,00%
TOTAL			**100%**
CONSTRUCTORA BRAJAMIL CIA. LTDA.	3	ABAD REYES BRAULIO FERNANDO	33,33%
		HERRERA GONZÁLEZ JAIRO BLADIMIR	33,33%
		BARROS HURTADO MILTON JASMANI	33,33%
TOTAL			**100%**
CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES HERMANOS BREG S. A.	2	GUZMAN RIEBA EDWARD GERMAN	50,00%
		GUZMAN PARRA AFREN BERTELOT	50,00%
TOTAL			**100%**
CONSTRUCTORA HERRERA GONZALEZ CIA.LTDA.	2	GONZÁLEZ GONZALEZ WILLAN EDIXON	50,00%
		HERRERA AGREDA LUIS AURELIO	50,00%
TOTAL			**100%**
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR			
MULTISERVICIOS LOJANO CIA. LTDA.	7	ZHUNGO CARCHI ÁNGEL GUSTAVO	40,00%
		TENEMEA LOJANO LUÍS RODRIGO	10,00%
		CARCHI SUQUI AMALIA DE JESUS	10,00%
		CARCHIPULLA CHACHA ALEX MICHAEL	10,00%
		CHACHA CAJAMARCA MANUEL FRANCISCO	10,00%
		JARRO MARIA TARGELIA	10,00%
		LOJANO JARRO FREDY MANUEL	10,00%

TOTAL			**100%**
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES			
COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE CARGA PESADA CHACHO CARDENAS Y ASOCIADOS S. A.	15	RICARDO ROLANDO VÁZQUEZ RUILOVA	6,67%
		CHACHO NEREZ OTILIO	6,67%
		VICTOR MIGUEL SOSORANGA MOROCHO	6,67%
		ELADIO EDILBERTO RAMÓN MONTAÑO	6,67%
		ROMEL EDWIN CHACHO BAUTISTA	6,67%
		JUAN AGUSTIN SANMARTÍN TORRES	6,67%
		DOMINGO REATEGUI CHUQUIMARCA	6,67%
		LUIS RODRIGO TENEMEA LOJANO	6,67%
		CESAR FLORENCIO TENEMEA	6,67%
		LEONARDO VICENTE AVILA SANMARTÍN	6,67%
		VICENTE AVILA	6,67%
		SEGUNDO CONSTANCIO TACURI	6,67%
		MODESTO HONOFRE CORREA QUIÑÓNEZ	6,67%
		ANGEL ARMANDO NOROCHO VALDIVIESO	6,67%
		JOSÉ VISTORIANO CÁRDENAS RUILOVA	6,67%
TOTAL			**100,00%**
TRANSPORTE ESCOLAR LOS HACHALES S. A	5	ASENCIO SALINAS JESENIA	20,00%

		DESIDEE	
		MURILLO CEVALLOS NANCY VANESSA	20,00%
		ARMIJOS MALDONADO DILCIA MARÍA	20,00%
		LAPO ALAMA LESTER JIMY	20,00%
		ORTIZ SAQUINAULA DANY FERNANDO	20,00%
TOTAL			**100%**
COMPAÑIA DE TAXIS EN AUTOMOVILES 14 DE FEBRERO S.A.	12	CASTRO CASTRO LUIS HUMBERTO	8,33%
		PARRA GARZON JESÚS GLODOMIRO	8,33%
		TORRES RODRIGUEZ MARCO MIGUEL	8,33%
		MEDINA LOARTE HERNAN RAUL	8,33%
		OROSCO PUCHA CLEMENTE MARIO	8,33%
		RAMÓN CABRERA SILVIA CARMELA	8,33%
		MURILLO RENDON MIGUEL ANTONIO	8,33%
		BECERRA JUMBO CORNELIO MATEO	8,33%
		LAPO ALAMA LESTER JIMY	8,33%
		ZHUNIO FARES JORGE RAMIRO	8,33%
		CAMPOVERDE MATUTE ANGEL CLODOVEO	8,33%
		JIMENEZ OCHOA JORGE HERIBERTO	8,33%
TOTAL			**100%**
	12	QUITUISACA	8,33%

COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN CAMIONES MANCHINATZA S. A.		MEDINA BOLIVAR	
		SANCHEZ AGUIRRE HÉCTOR ROQUE	8,33%
		TENEMEA QUEZADA SEGUNDO RAFAEL	8,33%
		QUIZPE GUALÁN JOSÉ JAVIER	8,33%
		TIRADO RIVERA ANGEL ARIOLFO	8,33%
		SIVISAPA CARAGUAY JAIME OSWALDO	8,33%
		CAAMAÑO GANGOTENA MARÍA MAGDALENA	8,33%
		PARRA GARZÓN JESUS CLODOMIRO	8,33%
		ERAS FERNÁNDEZ JOSÉ REDENTOR	8,33%
		ROJAS JARAMILLO SANTOS SEBASTÍAN	8,33%
		CABRERA AMBULUDI JOSÉ ALBERTO	8,33%
		MURRILLO RENDÓN MIGUEL ANTONIO	8,33%
TOTAL			**100%**
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES EDWAR GERMAN GUZMAN S. A.	4	GUZMAN REIBAN HERNAN EFRÉN	25,00%
		GUZMAN REIBAN EDWARD GERMAN	25,00%
		CAJAMARCA BARZALLO MARÍA ENIDTH	25,00%
		GUZMAN PARRA EFREN BERTELOT	25,00%

TOTAL			100%
COMPAÑIA DE TRANSPORTE MIXTO EN CAMIONETAS DOBLE CABINA JAGUAR S.A.	33	GUARTATANGA GUARTATANGA MANUEL ADOLFO	3,03%
		MACAS CHAMBA ANGEL PEDRO	3,03%
		ORTEGA ZHUNIO MANUEL DE JESUS	3,03%
		SALINAS CABRERA HERNAN NERI	3,03%
		GUARTATANGA GUARTATANGA VILMA JULIANA	3,03%
		SALAZAR CHAMBA GLORIA	3,03%
		AVILA ORELLANA JUAN YEROVI	3,03%
		SHARUP SHIRAP MARÍA INES	3,03%
		CHIMBO QUITUISACA JOSE AVELINO	3,03%
		UNKUCH PEAS ANGEL MATEO	3,03%
		TAMAY QUIZHPE LAURA MARÍA	3,03%
		UYAGUARI LOJANO JIMMY PATRICIO	3,03%
		RAMÓN RAMÓN JUANA CRISOLFA	3,03%
		IÑIGUEZ LOYOLA ROMULO JOSÉ	3,03%
		ARMIJOS RAMÓN JOSÉ EFRAÍN	3,03%
		GUARTATANGA GUARTATANGA IRALDA GIOMARA	3,03%
		AWAK TENTETS MARIA BLANCA	3,03%
		RUMIPULLA PANAMA NELY	3,03%

		MERCEDES	
		QUILLE MATAILO MARÍA ANGELICA	3,03%
		SACA VILLAVICENCIO ALFREDO PORFIRIO	3,03%
		MUÑOZ LARGO ROSA EDELMIRA	3,03%
		CARCHIPULLA FERNANDEZ MARÍA EMILIA	3,03%
		SHARUP UNKUCH SAMUEL PAULINO	3,03%
		ZHANAY LIVISACA MARTHA LUCIA	3,03%
		GUARTATANGA GUARTATANGA JORGE PATRICIO	3,03%
		FERNANDEZ QUITUISACA JONATHAN PATRICIO	3,03%
		GONZÁLEZ SILVA NALDO FREDI	3,03%
		ROSALES CASTILLO CRUZ MARUJA	3,03%
		GUARTATANGA SALDAÑA MARIA GUADALUPE	3,03%
		QUIZHPE GUALAN JOSE JAVIER	3,03%
		JIMENEZ TINIZARAY GLADYS MARGANIS	3,03%
		ORTEGA ALEMAN VICENTE GERERDO	3,03%
		SAGBAY LLANOS GUILLERMO AURELIO	3,03%
TOTAL			**100%**

TRANSPORTE DE CARGA EN CAMIONETAS EL PANGUITRANS S.A.	10	CAPA LIMA NELSON FERMIN	10,00%
		VASQUEZ BRITO AUGUSTO	10,00%
		AUCAY PESANTEZ RODRIGO JUVENAL	10,00%
		CASTILLO CASTILLO JORGE AMADOR	10,00%
		LOJANO TENEMEA MANUEL ARTURO	10,00%
		MACAS RAMÓN SEGUNDO ABEL	10,00%
		CRIOLLO NAULAGUARI FRANCISCO	10,00%
		PESANTES CARREÑO MANUEL ROGELIO	10,00%
		ZURIMA ALFREDO JAIME	10,00%
		AVILA VICENTE	10,00%
TOTAL			**100%**
DE ENSEÑANZA			
ESCUELA DE CONDUCCION AUTO ORIENTE PIEDCOR CIA. LTDA.	2	PIEDRA PALACIOS JORGE PAULINO	50,00%
		CÓRDOVA ARIAS PABLO FERNANDO	50,00%
TOTAL			**100%**

FUENTE: Registro la Propiedad del Canton El Pangui, Agosto 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

La composición accionaria de las empresas existentes en el Cantón se encuentra conformada de la siguiente manera:

La Compañía Constructora y Excavaciones Edfagur s.a. cuenta con 4 socios los mismos que aportan en partes iguales el valor de las acciones, en un

25% cada uno, Constructora Brajamil cia. Ltda. Con 3 socios con un aporte del 33,33% cada uno, Constructora y Excavaciones Hermanos Breg s.a. con 2 socios que aportan el 50% cada uno, Constructora Herrera González cia. Ltda., con 2 socios que aportan el 50% cada uno.

La empresa de comercio al por mayor y menor Multiservicios Lojano cia. Ltda., cuenta con 7 socios, sin embargo existe un socio mayorista Zhungo Carchi Ángel Gustavo que aporta con el 40% del capital y los otros 6 aportan con el 60% en partes iguales del 10% cada una.

La Compañía de Transportes de Carga Pesada Chacho Cárdenas y Asociados s. a. cuenta con 15 socios, los que aportan el 6,67% cada uno, Transporte Escolar los Hachales s. a, 5 socios que aportan el 20% c/u, Compañía de Taxis en Automóviles 14 de Febrero s.a. y Compañía de Transporte de Carga Pesada en Camiones Manchinatza s. a. con 12 socios cada empresa, que aportan el 8,33% c/u, Compañía de Transporte de Carga Pesada en Volquetes Edward Germán Guzmán s. a. con 4 socios que aportan el 25% c/u, Compañía de Transporte Mixto en Camionetas Doble Cabina Jaguar s.a. que representa la empresa con mayor cantidad de accionistas con un total de 33 que aportan en partes iguales el capital con un 3,03% c/u y Transporte de Carga en Camionetas el Panguitrans s.a. con 10 socios que aportan el 10% c/u.

La empresa de enseñanza: Escuela de Conducción Auto Oriente Piedcor cia. Ltda., cuenta con 2 socios accionistas, que aportan con el 50% del capital c/u.

Sin embargo podemos darnos cuenta claramente a través de la nomina de accionistas, que cada empresa están constituida en su mayoría por grupos familiares, como la Familia Guzmán, que además poseen acciones en otras empresas del Cantón como: los socios de la Compañía Constructora y Excavaciones Edfagur s.a., cuentan con acciones en otras empresas como la Constructora y Excavaciones Hermanos Breg s.a. y Compañía de Transporte de Carga Pesada en Volquetes Edward Germán Guzmán s. a., así también en menor proporción existen distintos socios que mantienen acciones en otras compañías, que realizan claramente la centralización del servicio que brindan estas empresas conformándose en grupos económicos representativos en el Cantón El Pangui.

- **Estructura Administrativa.**

Además cada empresa cuenta con estructura administrativa, la cual realiza la toma de decisiones de cada una de estas, y las que cuentan con la siguiente estructura:

TABLA Nº 43. Estructura Administrativa de las Empresas del Cantón El Pangui

EMPRESAS	NOMBRE DE DIRECTIVOS	CARGOS
CONSTRUCTORAS		
COMPAÑIA CONSTRUCTORA,CONSTRUCCIO-NES Y EXCAVACIONES EDFAGUR S.A.	GUZMAN PARRA EMIGDIO OLEGARIO	Presidente
	GUZMAN RIVERA EDUARDO WILSON	Gerentes
CONSTRUCTORA BRAJAMIL CIA. LTDA.	BARROS HURTADO MILTON JASMANI	Presidente
	ROGEL ESPERANZA DEL CISNE	Gerentes

CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES HERMANOS BREG S. A.	GUZMAN PARRA EFREN BERTELOT	Presidente
	GUZMAN REIBAN EDWARD GERMAN	Gerentes
CONSTRUCTORA HERRERA GONZALEZ CIA.LTDA.	HERRERA AGREDA LUIS AURELIO	Presidente
	GONZÁLEZ GONZÁLEZ WILLAN EDIXON	Gerentes
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR		
MULTISERVICIOS LOJANO CIA. LTDA.	CARCHIPULLA CHACHA ALEX MICHAEL	Presidente
	ZHUNGO CARCHI ANGEL GUSTAVO	Gerentes
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		
COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE CARGA PESADA CHACHO CARDENAS Y ASOCIADOS S. A.	CORREA QUINOÑEZ MODESTO HOROFRE	Presidente
	CHACHO NEREZ OTILIO	Gerentes
TRANSPORTE ESCOLAR LOS HACHALES S. A	MURILLO RENDON MIGUEL ANTONIO	Presidente
	ARMIJOS MALDONADO DILCIA MARIA	Gerentes
COMPAÑIA DE TAXIS EN AUTOMOVILES 14 DE FEBRERO S.A.	AZUERO OSCAR BENIGNO	Presidente
	RAMON CABRERA SILVIA CARMELA	Gerentes
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN CAMIONES MANCHINATZA S. A.	TIRADO RIVERA ANGEL ARIOLFO	Presidente
	MURILLO RENDON MIGUEL ANTONIO	Gerentes
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES EDWAR GERMAN GUZMAN S. A.	GUZMAN REIBAN HERNAN EFREN	Presidente
	GUZMAN REIBAN EDWARD GERMAN	Gerentes
COMPAÑIA DE TRANSPORTE MIXTO EN CAMIONETAS DOBLE CABINA JAGUAR S.A.	SALINAS CABRERA HERNAN NERI	Presidente
	GUARTATANGA GUARTATANGA MANUEL ARIOLFO	Gerentes
TRANSPORTE DE CARGA EN CAMIONETAS EL PANGUITRANS S.A.	JIMENEZ TINIZARAY EDGAR ENRRIQUE	Presidente
	FIGUEROA	Gerentes

	CASTILLO JORGE IVAN	
DE ENSEÑANZA		
ESCUELA DE CONDUCCION AUTO ORIENTE PIEDCOR CIA. LTDA.	PIEDRA PALACIOS JORGE PAULINO	Presidente
	CORDOVA ARIAS PABLO FERNANDO	Gerentes

FUENTE: Pagina de la Superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Cada una de las empresas existentes cuenta primordialmente con sus cargos principales como son los de Presidente y Gerente, los que son las personas encargadas de dirigir de manera eficaz cada institución en la cual se están desempeñando.

Sin embargo podemos darnos cuenta, que existe una relación administrativa entre la COMPAÑIA CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES EDFAGUR S.A., CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES HERMANOS BREG S. A., y COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES EDWAR GERMAN GUZMAN S. A., cuales son dirigidas por la Familia Guzmán, conformando un fuerte grupo económico en la localidad.

- **Volumen de Activos.**

Cada una de estas empresas cuentan con su volumen de activos, el cual lo necesitan para realizar sus operaciones cotidianas, y lograr obtener mayor rentabilidad para sí mismo, en el siguiente cuadro observaremos el valor de los activos de cada tipo de empresas en forma general.

TABLA Nº 44. Volumen de Activos de las Empresas del Cantón El Pangui.

VOLUMEN DE ACTIVOS (valores en $)								
	2009	**2008**	**2007**	**2006**	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
CONSTRUCCION	800,00	800,00						
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR	-	-	-	-	-	-	-	-
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	4009,22	4874,50	1402,50	800,00	256,59	1400,00	800,00	800
DE ENSEÑANZA	-	-	-	-	-	-	-	-

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente
ELABORADO POR: Invetigadores

Las empresas de construcción cuentan con un volumen de activos desde los años 2009 y 2008 de $800,00, lo cual es una cantidad poco representativa, teniendo en cuenta que este tipo de empresas cuentan con un sinnúmero de activos como maquinarias, edificios, terrenos, etc., lo que hace notar que estas no realizan cuentas claras hacia la SC.

Las empresas de Transporte, almacenamiento y comunicaciones, están constituidas desde el año 2002, y observamos un aumento significante en los últimos años desde, ya que desde el 2006 contaban con un volumen de activos de $800,00 y desde el 2007 en adelante han sido elevados en casi un 100%, esto debido que en los últimos años ha existido mayor demanda

por parte de estas empresas, haciendo que exista una mayor constitución en la comunidad, para brindar dichos servicios

En cuanto a las empresas de Comercio y Enseñanza, no cuentan con rubros, esto se debe a que estas empresas están constituidas desde el año 2009, por lo que no cuentan con el año fiscal requerido por ley.

- **Evolución de pasivos.**

TABLA Nº 45. Pasivos del Sector Empresarial del Cantón EL Pangui.

SECTOR	2005	2006	2007	2008	2009
Construcción					0
Compañías de comercio al por mayor y menor					0
De transporte almacenamiento y comunicaciones	757,87				167,4
De enseñanza					0

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Según observamos en el Sector de la Construccion, de Comercio y de Enseñanza, no cuentan con ningun registro de pasivos, esto debido a que este tipo de empresas son constituidas en el 2009, por lo que no terminan el año fiscal correspondiente. Sin embargo el sector de Transporte el mismo que es el mas amplio en el canton en el 2005 cuenta con un registro de pasivos de $757,87, pero en los años siguientes 2006, 2007 y 2008 no presenta registro de pasivos, esto debido que sus obligaciones no son puestas a nombres de la empresas sino en forma personal de los que conforman cada institucion, y en el año 2009 presenta un rubro de $167,40.

- **Montos de Crédito.**

Estas empresas necesitan de terceros en algunas ocasiones cuando no cuentan con el capital propio, y recurren a las distintas instituciones financieras para obtener algún tipo de crédito, como se muestra en el siguiente cuadro:

TABLA Nº 46. Montos de Crédito concedidos a las Empresas del Cantón El Pangui.

TIPO DE EMPRESA	MONTO
CONSTRUCCION	0,00
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR	0,00
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	0,00
DE ENSEÑANZA	0,00

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente
ELABORADO POR: Invetigadores

En esta parte podemos darnos cuenta claramente que ninguna de las empresas existentes a recibido créditos de las instituciones que se encuentran establecidas en este Cantón, lo que nos da a conocer que estas entidades han concebido prestamos de otras instituciones financieras exteriores al cantón, o que a su vez los socios obtuvieron créditos a nombre de terceros con el fin de no aumentar el patrimonio de la entidad, y que en otros casos cuentan con el capital propio suficiente para realizar sus actividades cotidianas por ser empresas recientemente constituidas, además

que las instituciones financieras, no brindan créditos en montos mayores, los cuales necesitarían estas empresas, sino que estas las realizan las matrices correspondientes.

- **Ingresos de las Empresas.**

Aquí mostraremos los distintos montos de ingresos que han obtenido las distintas empresas de la localidad, desde los años que estas han empesado a realizar sus operaciones.

Tabla Nº 47. Montos de Ingresos de la Empresas del Canton El Pangui.

SECTOR	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
CONSTRUCCION								
COMPAÑIA CONSTRUCTORA,CONSTRUCCIO- NES Y EXCAVACIONES EDFAGUR S.A.							MAS DE 100.000 M	
CONSTRUCTORA BRAJAMIL CIA. LTDA.								MAS DE 100.000 M
CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES HERMANOS BREG S. A.								MAS DE 100.000 M
CONSTRUCTORA HERRERA GONZALEZ CIA.LTDA.								DE $0 A $100
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR								
MULTISERVICIOS LOJANO CIA. LTDA.							MAS DE 100.000 M	
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES								
COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE CARGA PESADA CHACHO CARDENAS Y ASOCIADOS S. A.								MAS DE 100.000 M
TRANSPORTE ESCOLAR LOS HACHALES S. A						MAS DE 100.000 M		
COMPAÑIA DE TAXIS EN AUTOMOVILES 14 DE FEBRERO S.A.						MAS DE 100.000 M		
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN CAMIONES MANCHINATZA S. A.							MAS DE 100.000 M	
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES EDWAR GERMAN GUZMAN S. A.							MAS DE 100.000 M	

COMPAÑIA DE TRANSPORTE MIXTO EN CAMIONETAS DOBLE CABINA JAGUAR S.A.								MAS DE 100.000 M
TRANSPORTE DE CARGA EN CAMIONETAS EL PANGUITRANS S.A.	MAS DE 100.000 M							
DE ENSEÑANZA								
ESCUELA DE CONDUCCION AUTO ORIENTE PIEDCOR CIA. LTDA.	NO TIENE							

FUENTE: Pagina del la Superintendencia de Compañias Info Empresas, del Analis Financiero del Sector Empresaria www.supercia.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En lo refernte a las Compañias de Construccion, como se ha dicho anteriormente estas en su mayoria son de nuevas solo cuentan con indicadores de ingresos desde el 2009 que van de $0 a $100 y mas de 100.000 M, pero la empresa Edfagur s.a. constituida desde el 2008 cuenta con ingresos de mas de 100.000 M.

La empresa de Multiservicios Lojano cia., que realiza sus opercaiones desde el 2008 cuenta con ingresos de mas de 100.000M.

Las empresas de Transporte siendo las de mayor proporcion en este canton, las cuales brindan sus servicios desde el 2007 en adelante con ingresos de mas de 100.000M c/u, sin embargo la empresa de Transporte Panguitrans s.a. que es la mas antigua del canton prestando sus servicios desde el 2002 con ingresos de mas de 100.000M hasta la fecha actual.

La empresa de Enseñanza por considerablemente nueva, creada en el año 2009, por lo no cuenta con un registro correspondiente a sus ingresos.

- **Resultados de las Empresas.**

Tabla Nº 48. Resultados del Sector Empresarial del Cantón El Pangui.

SECTOR	2005	2006	2007	2008	2009
CONSTRUCCION					0
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR					
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	164,59		-399,79	513,60	1.816,44
DE ENSEÑANZA					0

FUENTE: Pagina del la Superintendencia de Compañias Info Empresas, del Analis Financiero del Sector Empresaria www.supercia.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

A través de los resultados podemos observar que los sectores de Construcción, Comercio y Enseñanza, no poseen rubros acentuados en la página de la Superintendencia de Compañías, sin embargo el Sector del Transporte en el 2005 cuenta con una ganancia de $164,59, en el año 2007 se registra una pérdida de $-399,79, esto demostrando que en este año este sector se ha dedicado a buscar financiamientos de terceros, esto con el fin de que en los años siguientes puedan obtener resultados positivos como son el año 2008 con una ganancia de $513,60 y el año 2009 se triplica esta ganancia en %1816,44.

- **Evolución de las Empresas.**

Se refiere a la declaración de impuestos realizada por cada una de las empresas, según lo constituye la ley.

TABLA Nº 49. Evolución de las Empresas en el Mercado

DECLARACIÓN DE IMPUESTOS DE LOS ÚLTIMOS AÑOS								
	2009	**2008**	**2007**	**2006**	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
CONSTRUCCION								
COMPAÑIA CONSTRUCTORA,CONSTRUCCIO-NES Y EXCAVACIONES EDFAGUR S.A.	$ 0,00	$ 0,00						
CONSTRUCTORA BRAJAMIL CIA. LTDA.	$ 0,00							
CONSTRUCTORA Y EXCAVACIONES HERMANOS BREG S. A.	$ 0,00							
CONSTRUCTORA HERRERA GONZALEZ CIA.LTDA.	$ 0,00							
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR								
MULTISERVICIOS LOJANO CIA. LTDA.	$ 0,00	$ 0,00						
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES								
COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE CARGA PESADA CHACHO CARDENAS Y ASOCIADOS S. A.	$ 0,00							
TRANSPORTE ESCOLAR LOS HACHALES S. A	$ 0,00	$ 0,00						
COMPAÑIA DE TAXIS EN AUTOMOVILES 14 DE FEBRERO S.A.	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00					
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN CAMIONES MANCHINATZA S. A.	$ 0,00	$ 0,00						
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN VOLQUETES EDWAR GERMAN GUZMAN S. A.	$ 0,00	$ 0,00						
COMPAÑIA DE TRANSPORTE MIXTO EN CAMIONETAS DOBLE CABINA JAGUAR S.A.	$ 0,00							
TRANSPORTE DE CARGA EN CAMIONETAS EL PANGUITRANS S.A.	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
DE ENSEÑANZA								
ESCUELA DE CONDUCCION AUTO ORIENTE PIEDCOR CIA. LTDA.	$ 0,00	$ 0,00						

FUENTE: Pagina del Servicio de Rentas Internas, www.sri.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Aquí podemos observar que ninguna empresa cuenta con rubros en esto años, en lo referente al pago de impuestos, esto debido que la mayoría de estas entidades son creadas en el año 2009, por lo que todavía no cumplen

con el año fiscal correspondiente, el mismo que estipulado por la ley para el registro del pago de impuestos.

DISCUSIÓN

7. DISCUSIÓN

7.1. Cantón Yantzaza.

Una vez obtenido los resultados deseados a través de la investigación de campo, y realizado el análisis correspondiente a los mismos, es necesario realizar una contrastación entre el sector financiero y sector empresarial, con el fin de encontrar si existe vinculación entre estos en el presente cantón.

7.1.1. Sistema Financiero.

La presente discusión se basa esencialmente en el comportamiento del Sistema Financiero del Cantón Yantzaza, el cual está constituido por un banco público y un privado, además de 5 cooperativas tres de las cuales son reguladas por la Superintendencia de Bancos y seguros y dos son no reguladas y su incidencia en el desarrollo del cantón, para lo cual realizaremos el análisis de los distintos aspectos que este contiene.

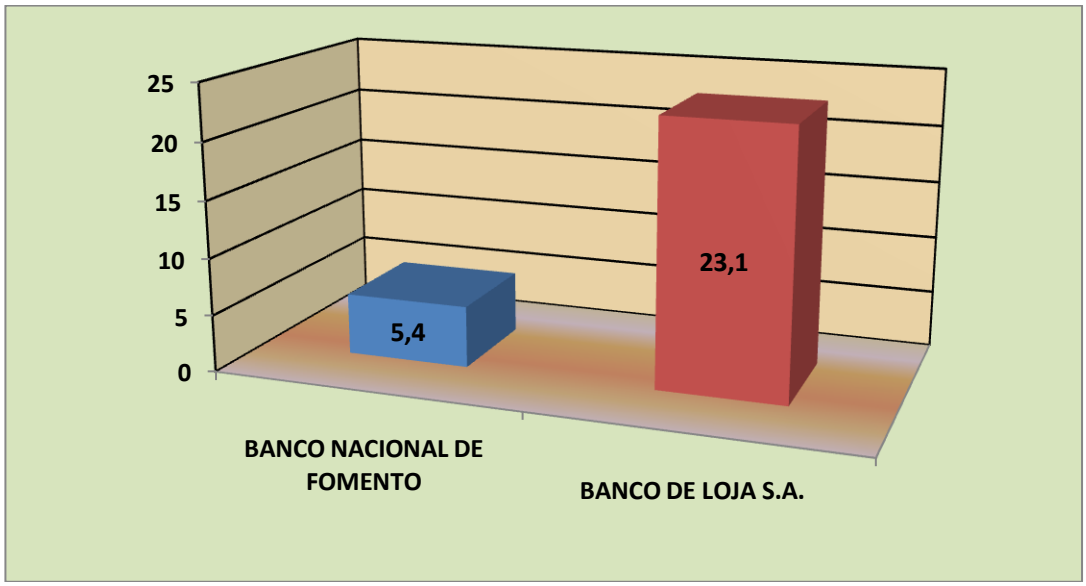
- **Caracterización del Sistema Financiero.**

Con la información obtenida procedemos a determinar la participación del sistema financiero hacia la economía del cantón y sus pobladores, por parte de la Banca Pública y Banca Privada, así como esta ayudado al desarrollo empresarial del mismo.

- **Banca Pública – Banca Privada.**

Con el fin de conocer las características del sistema financiero del cantón Yantzaza, es necesario conocer que existe el Banco Nacional de Fomento, institución financiera pública que a través del tiempo en la cual se ha establecido en este territorio que es de 5 años y 4 meses, el mismo que no necesariamente es considerable con respecto al de la Banca Privada, teniendo como referente al Banco de Loja con 23 años y 10 meses, como se muestra en el grafico Nº 19, siendo esta ultima la de mayor tiempo de permanencia, y la cual han logrado considerablemente colocarse en el mercado financiero y brindar sus servicios a los pobladores de este cantón, demostrando gran diversidad de la oferta de productos y servicios que brinda la banca formal.

GRAFICO Nº 19. Permanencia del Sistema Financiero Público y Privado en el Cantón Yantzaza.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Por otro lado los clientes pertenecientes a las entidades financieras públicas como privadas, las mismas que provienen no solo del cantón, sino que también estos mantienen clientes de otros lugares aledaños al mismo, como se ve en la tabla Nº 50, son los principales recursos de captación de ahorros con los que se desempeñan y son la base primordial de estas instituciones.

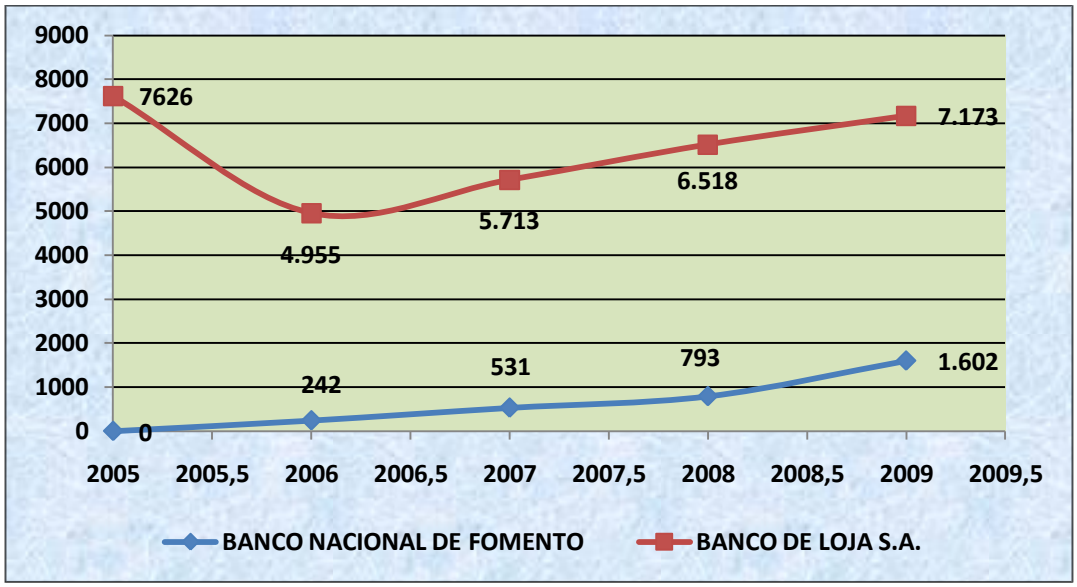
TABLA Nº 50. Procedencia de los Clientes.

INSTITUCION	PROCEDENCIA DE CLIENTES	INSTITUCION	PROCEDENCIA DE CLIENTES
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Yantzaza El Pangui, Centinela Del Cóndor Yacuambi, Paquisha, Nangaritza	**BANCO DE LOJA S.A.**	Yantzaza, El Pangui, Centinela Del Cóndor, Paquisha Y Nangaritza

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Además la Banca Privada, en este caso el Banco de Loja mantiene un mayor número de clientes con respecto al Banco Nacional de Fomento la que representa la banca pública (Ver Grafico Nº 20), sin embargo se muestra un gran incremento de clientes en estas dos instituciones esto se debe primordialmente a la trayectoria que lleva cada institución, y por lograr fácil acceso a sus servicios, así como también brindar apoyo a los sectores más necesitados de la comunidad.

GRAFICO Nº 20. Comparación entre los clientes de la Banca Pública y Banca Privada del Cantón Yantzaza.



FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Al establecer una comparación entre los montos limites que ofrece la Banca Pública y la Banca Privada, como se muestra en la Tabla Nº 51, se nota claramente que el Banco de Loja posee mayor autonomía en la prestación de este servicio, ya que puede realizar créditos hasta los $10.000,00, sin embargo el Banco Nacional de Fomento no realiza colocaciones de ningún monto en este cantón, debido a que cuenta con la autonomía suficiente y de acuerdo a las políticas de esta, solo se puede recibir este servicio en su Agencia principal ubicada en la Ciudad de Zamora Chinchipe, concluyendo que la banca privada es la que facilita este tipo de servicio al Cantón Yantzaza, permitiendo una mayor incremento en desarrollo en el mismo.

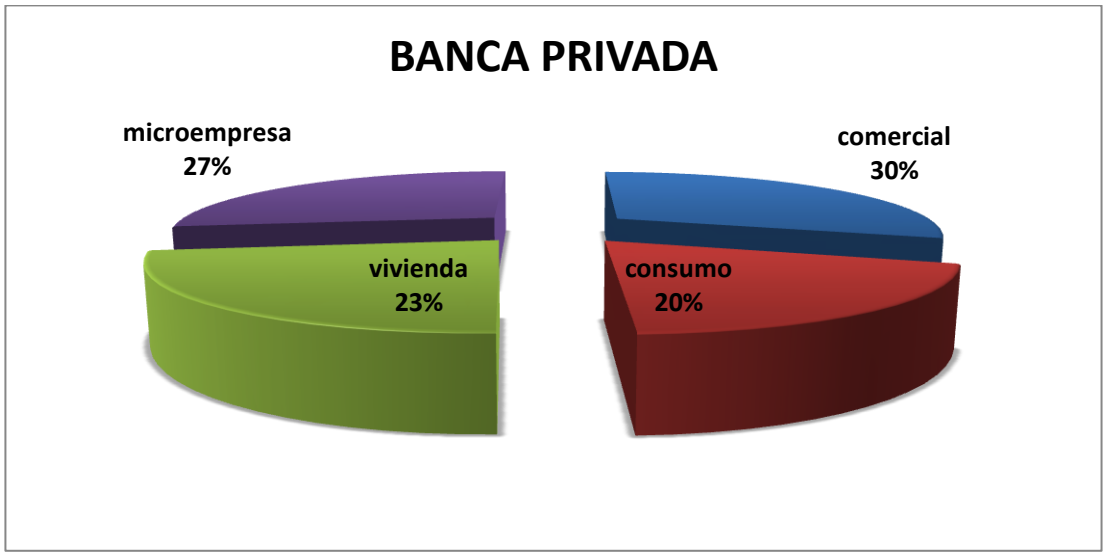
TABLA Nº 51. Montos máximos otorgados.

BANCA PUBLICA	MONTOS	BANCA PRIVADA	MONTOS
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	-	BANCO DE LOJA S.A.	10.000,00

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Sin embargo como la Banca Privada es la única que coloca en este Cantón, claramente podemos observar en el grafico Nº 20, que los recursos destinados a las distintas líneas de crédito y cuyos porcentajes no están con gran dispersión, sin embargo se enfatiza un mayor aporte al sector comercial y al microcrédito, los mismo que son las aéreas más necesitadas en esta comunidad, ya que son dineros llevados a invertir primordialmente en la agricultura, ganadería y transporte.

GRAFICO Nº 20. Líneas de crédito otorgadas por la Banca Pública – Banca Privada



FUENTE: La pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

En lo que se refiere a las captaciones y colocaciones, debemos tener en cuenta que la Banca Pública no realiza colocaciones en el Cantón, como se menciono anteriormente, es decir que esta estaría descapitalizando totalmente el territorio, así mismo la banca privada mantiene índices anuales menores desde el 2005 al 2008, sin embargo en el 2009 cuenta con índice de 1,48, demostrando que esta también descapitaliza el territorio, como se puede observar claramente en la tabla siguiente.

TABLA Nº 51. Índices de Relación de las Captaciones y Colocaciones entre la Banca Pública – Banca Privada.

INSTITUCIÓN	2005	2006	2007	2008	2009
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		1,00	1,00	1,00	1,00
BANCO DE LOJA S.A.	**0,04**	**0,05**	**0,05**	**0,83**	**1,48**

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

- **Sistema Cooperativo - Bancos Privados.**

Las características que mantiene el Cantón, con respecto a las Cooperativas en la cual existen 5 instituciones, de las cuales 3 de estas no están reguladas por la SIBS, las mismas que mantienen un tiempo de permanencia considerable, como se muestra en la tabla Nº 52, siendo la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza la más representativa con 19 años 5 meses, tiempo considerablemente necesaria para conocer y satisfacer las necesidades de los pobladores especialmente los más necesitados de este Cantón, por lo que se concluye, que existe una gran

diversidad de productos y servicios que presta tanto la banca informal como la banca formal.

TABLA Nº 52. Permanencia del Sistema Cooperativo – Banca Privada

INSTITUCION	TIEMPO DE PERMANENCIA	INSTITUCION	TIEMPO DE PERMANENCIA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	8,12	BANCO DE LOJA S.A.	23,1
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	4,02		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	19,5		
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	2,03		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	1,02		

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Además los distintos clientes que el Sistema Cooperativo y la Banca Privada provienen de los cantones más cercanos a Yantzaza como se puede ver en la tabla Nº 53, y los mismos que a través de los distintos servicios tratan de abarcar la mayor cantidad posible.

TABLA Nº 53. Procedencia de los Clientes.

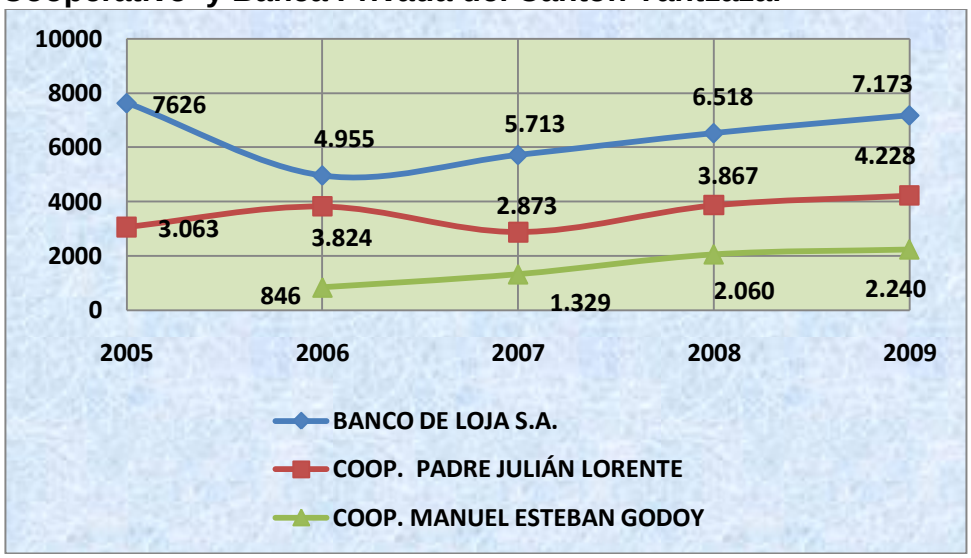
INSTITUCION	PROCEDENCIA DE CLIENTES	INSTITUCION	PROCEDENCIA DE CLIENTES
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE	Yantzaza, Centinela De Cóndor Zamora, Nangaritza, Paquisha	BANCO DE LOJA S.A.	Yantzaza, Pangui, Centinela Del Cóndor, Paquisha Y Nangaritza
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANUEL ESTEBAN GODOY	Centinela Del Cóndor, Nangaritza, Paquisha, Pangui Y Yantzaza		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	Yantzaza, Centinela Del Cóndor		
LOJA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA LOJA	Yantzaza, Zamora Yacuambi, Pangui Guasimi, Nangaritza Y Paquisha		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLAS DEL PROGRESO	Yantzaza, Centinela Del Cóndor,		

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Es por esta razón por la que la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza y la COAC Padre Julián Lorente cuentan con un mayor crecimiento en el número de clientes, esto debido a la trayectoria que estas llevan en la comunidad, con respecto a las otras cooperativas que son establecidas en últimos años (ver gráficos Nº 21 y 22), y además de prestar sus servicios con un mayor agilidad posible hacia los clientes, sin embargo se debe tener en cuenta que en los últimos cinco años no ha existido un significativo incremento de clientes, a pesar del tiempo que estas conllevan en el cantón, del mismo modo que la banca privada, esto debido principalmente por la alta

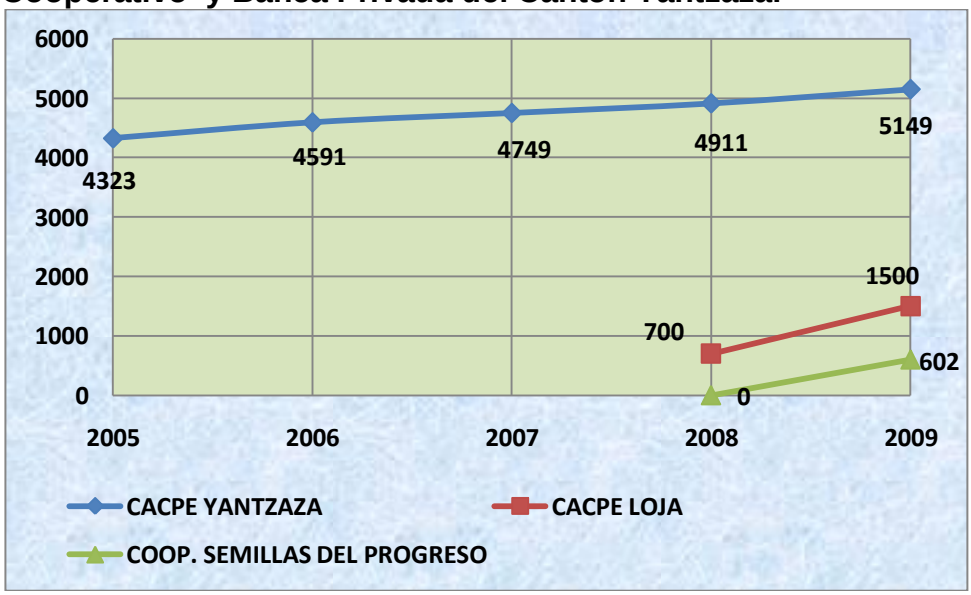
competencia entre estos dos sectores privados y su diversidad de servicios que prestan

GRAFICO Nº 21. Comparación entre los clientes del Sistema Cooperativo y Banca Privada del Cantón Yantzaza.



FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

GRAFICO Nº 22. Comparación entre los clientes del Sistema Cooperativo y Banca Privada del Cantón Yantzaza.



FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Por otro lado los montos máximos que otorga tanto el Sistema Cooperativo como la Banca Privada son considerables como se observa claramente en la tabla Nº 54, observando claramente que la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza es la que mayor monto brinda de $20.000, seguido de la COAC Semillas del Progreso con $10.000, lo que demuestra claramente que estas instituciones poseen un alto nivel de autonomía para brindar dichos servicios, sin embargo se puede notar que tanto la Banca Privada como el Sistema Cooperativo cuentan con un promedio de $10.000 de limite de crédito, pero se debe tener en cuenta que existen cinco cooperativas y un solo banco, concluyendo que es esta ultima la que mayor prestaciones brinda para el desarrollo económico del Cantón.

TABLA Nº 54. Montos máximos otorgados.

INSTITUCION	MONTOS	INSTITUCION	MONTOS
COAC PADRE JULIÁN LORENTE	5.000,00	BANCO DE LOJA S.A.	10.000,00
COAC MANUEL ESTEBAN GODOY	-		
COAC DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	20.000,00		
COAC PEQUEÑA EMPRESA LOJA	5.000,00		
COAC SEMILLAS DEL PROGRESO	10.000,00		
PROMEDIO	**10.000,00**	**PROMEDIO**	**10.000,00**

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAagencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Dichos montos mencionados anteriormente son colocados en las diferentes líneas de crédito que cada institución cuenta, como se muestra en la tabla 55, dándonos a conocer claramente la comparación entre Cooperativas y Banca Privada, en lo que el Banco de Loja mantiene un nivel no muy desproporcionado entre sus los distintos sectores a los que coloca sus recursos, pero no de esta manera las cooperativas que mantienen un nivel de inyección de dineros hacia el sector de consumo y Microcréditos, como es el caso de la CACPE Loja con un 94% y la COAC Manuel Esteban Godoy con un 74% del destino de recursos hacia esta rama, esto debido primeramente que los créditos son dirigidos hacia personas que mantienen puestos públicos y por ende cuentan con un sueldo el cual les permita sustentar dicha obligación, quienes no causan un impacto sustentable en el desarrollo de la economía del cantón, sino mas bien buscan la satisfacción personal, y por otra parte hacia los microempresarios que representan al comercio informal, agricultura, ganadería, artesanos y piscicultores, esencialmente la gente más necesitada de la comunidad como son la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza con 79% y la COAC Semillas del Progreso con el 100% de aportación hacia esta línea.

TABLA Nº 55. Líneas de Crédito otorgadas por el Sistema Cooperativo – Banca Privada

INSTITUCIONES	SECTOR	COLOCACIÓN	SECTOR	COLOCACIÓN	SECTOR	COLOCACIÓN	SECTOR	COLOCACIÓN
BANCO DE LOJA S.A.	COMERCIO	30%	CONSUMO	20%	VIVIENDA	23%	MICROEMPRESA	27%
COAC PADRE JULIÁN LORENTE	COMERCIO	1%	CONSUMO	46%	VIVIENDA	18%	MICROEMPRESA	35%
COAC MANUEL ESTEBAN GODOY	COMERCIO	2%	CONSUMO	74%	VIVIENDA	0%	MICROEMPRESA	24%
COAC DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE YANTZAZA	COMERCIO	0%	CONSUMO	21%	VIVIENDA	0%	MICROEMPRESA	79%
COAC PEQUEÑA EMPRESA LOJA	COMERCIO	0%	CONSUMO	94%	VIVIENDA	6%	MICROEMPRESA	0%
COAC SEMILLAS DEL PROGRESO	COMERCIO	0%	CONSUMO	0%	VIVIENDA	0%	MICROEMPRESA	100%

FUENTE: Entrevista a la Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

En cuanto se refieren a las captaciones y colocaciones, podemos conocer a través del promedio de sus índices anuales que se encuentran en la tabla siguiente, que la Banca Privada mantiene un incremento en sus rubros desde los últimos cinco años, es por eso que en el año 2009 posee un índice de descapitalización de 1,48, mientras que el sistema de cooperativas mantiene rubros bajos los mismo que nos permiten constatar que estos están capitalizando el territorio, es decir que todo lo captan es invertido en el mismo cantón, hacia sus distintas líneas de crédito y especialmente al desarrollo económico del mismo.

TABLA Nº 56. Índices de relación entre las captaciones y colocaciones entre Sistema Cooperativo – Banca Privada.

INSTITUCION	AÑO 2005	AÑO 2006	AÑO 2007	AÑO 2008	AÑO 2009
PROMEDIO BANCA PRIVADA	0,04	0,05	0,05	0,83	1,48
PROMEDIO SISTEMA COOPERATIVO	0,50	0,20	0,18	0,35	0,41

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

7.1.2. Estructura Empresarial.

A través de los resultados obtenidos es necesario conocer el desempeño que ha realizado cada empresa en el aporte al desarrollo económico del cantón, además de obtener conocimientos de la existencia de grupos económicos, y como estas están vinculadas esencialmente con el sistema financiero.

- **Empresas por Sector.**

La estructura empresarial del cantón Yantzaza es muy variada y está compuesta por 30 empresas y una de ellas esta cancelada; además sus sectores Económicos son 7 divididos en agrícola, minero, inmobiliario, Transporte, construcción, servicios de Salud y Comercio.

Las compañías que se encuentras reguladas por la Superintendencia de Compañías tienen activos que en su mayoría tienen tendencia al crecimiento. El sector Agrícola representado por Compañía Agrícola Pecuario y Forestal S.A. es quien desde el 2001 tiene activos por arriba de los Cien mil dólares. Pero desde el siguiente año tiene tendencia a la baja, en cambio el sector de minas y canteras tienen activos que empiezan en el 2007 con apenas mil dólares y para el 2009 superan los trescientos mil dólares pero este sector no mantiene deudas con el sistema financiero. Los activos del sector inmobiliario tienen activos que son de $74.000,00 aproximadamente pero el sector transportista que posee el mayor número de compañías sus ingresos no son elevados debido a activos en su mayoría son equipos de oficina pero para los 3 últimos años esta se incrementa a que se adquiere terrenos para construir sus sede cuya planificación es tener sus oficinas y un salón de convenciones para alquilarlo esto está encabeza por las compañías de taxis, hay que tener En cuenta que los sectores de construcción, servicios sociales y de salud y comercio, no presentan rubros debido a que estas son constituidas en el último año, como se muestra en la siguiente tabla:

TABLA Nº 56. Volumen de Activos de los Sectores de las empresas de Yantzaza.

SECTOR	2005	2006	2007	2008	2009
Agricultura	74.487,72	52.980,30	52.980,30	63.617,32	63.617,32
Minas y canteras	0,00	0,00	1.000,00	312.657,61	309.833,19
Inmobiliaria	0,00	0,00	0,00	0,00	72.572,42
Transporte	4.845,87	2.711,01	8.136,63	24.096,12	39.181,75
Construcción	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Servicios sociales y de salud	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comercio	$0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

FUENTE: Pagina web de la super de Compañias www.supercias.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Es necesario conocer que muchas de la Compañías Mineras, constructoras, transporte no tienes personal que les lleve la contabilidad. Además las constructoras y mineras no tienen una oficina específica sino las mantienen en el hogar ya sea del presidente o Gerente lo cual se dificulta el acceso a información importante, sumado al testaferrismo donde ciudadanos de otras nacionalidades especialmente de Colombia tienen maquinaria y se las entregan a los socios de estas compañías por un porcentaje de las ganancias que estas compañías obtengan, debido a esto aumenta el celo a dar información sobre cuáles son sus verdaderos activos, ingresos y declaraciones de impuestos así como también los miembros de las compañías

Además a esto se suma la existencia de grupos económicos presente en el Cantón Yantzaza los que son encabezados por la familia Solórzano Hurtado y Armijos en las cuales tienen acciones en compañías mineras de transporte y Constructoras, cabe recalcar el monopolio de la salud en el

Cantón donde los accionista del laboratorio Yantzazalab ya que estos poseen también farmacias, consultorios y trabajan en el Hospital de Yantzaza.

Por otra parte la relación entre el sistema financiero y el empresarial se podría decir que es casi nula, no mantiene una estrecha relación ya que la única transacción que realiza es la depósitos y retiro de dinero, además cabe recalcar que las cuentas están a nombre de los representantes legales mas no a nombre de la compañía. El acceso a crédito como compañía es nulo en primer lugar porque los requisitos y el trámite de los mismos en muy extenso, además el monto que las entidades financieras prestan no es muy significativo y no cubren las necesidades de la empresas; asimismo este sector se lo considerarlos de alto riesgo crediticio por su volatilidad de la vida institucional, y sumado a que no cuenta con garantías para acceder al crédito, por lo que se ha optado que cada socio acceda al crédito y se adquiera los activos necesario para cumplir con sus actividad económica.

7.2. Comprobación de Hipótesis.

Con la información analizada del Cantón Yantzaza, se puede llegar a la comprobación de la hipótesis planteada: El modesto desarrollo empresarial del cantón y las inequidades en el desarrollo del territorio, se corresponden con niveles incipientes de centralización del capital y un sistema financiero que contribuye a descapitalizar las áreas marginales.

Para lo cual se ha encontrado las siguientes variables principales:

Variables Independientes

- Los niveles incipientes de centralización del capital.
- Sistema Financiero que contribuye a la descapitalización.

Variable Dependiente.

- Modesto desarrollo empresarial e inequidades en el desarrollo del territorio.

7.2.1. Centralización del Capital.

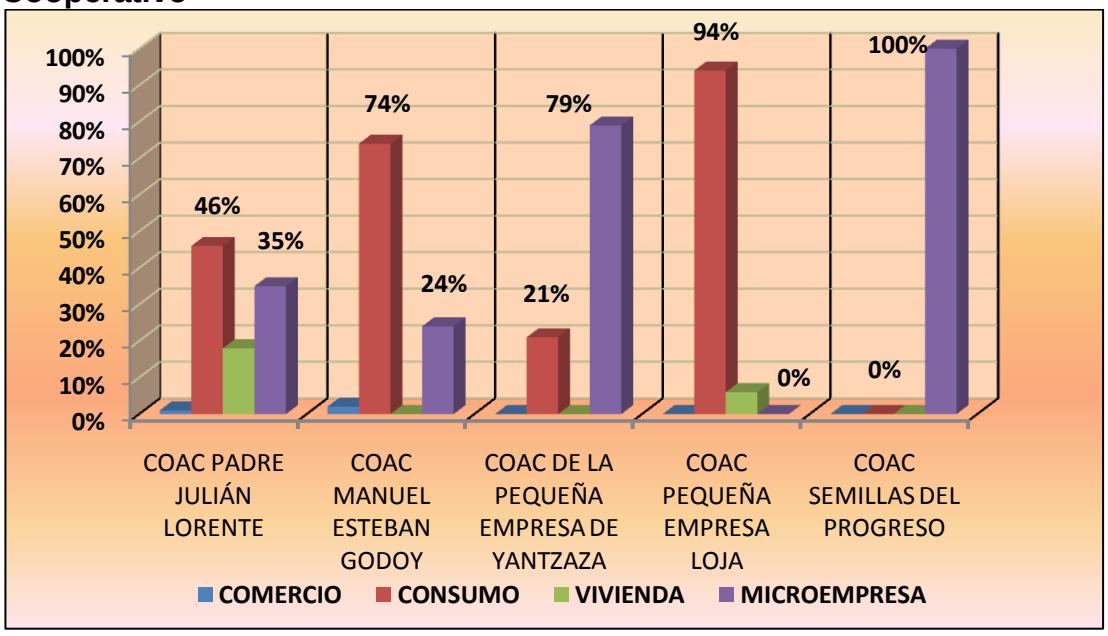
En el Cantón Yantzaza, a través de lo investigado conocemos que presenta un gran número de empresas existentes y constituidas legalmente, las mismas que nos da una cantidad de 30, las que se encuentran divididas en: 13 de transporte, 9 de construcción, 3 minas y canteras, 2 servicio sociales y salud, de las cuales una se encuentra cancelada, 1 de agricultura, 1 de inmobiliaria y 1 de comercio.

Sin embargo a través del volumen de activos que estas poseen, podemos darnos cuenta que las de mayor nivel se encuentran las dedicadas a minas y canteras, las que superan considerablemente a las de inmobiliaria, agricultura y transporte, estos montos obtenidos son principalmente invertidos por terceros, como instituciones financieras, pero cabe recalcar que estas no poseen deudas algunas con estas, esto debido principalmente a que los dueños de estas compañías realizan petición crediticia a nombre de cada uno de ellos y no al nombre de la empresa, a esto se suma los

montos que brindan el sector financiero especialmente el de las cooperativas, concluyendo el escaso vinculo que existe entre el sistema financiero y empresarial.

Pero debemos tener en cuenta que a través de la información obtenida de sus principales líneas de crédito, especialmente el Sistema Cooperativo es quien apoya y brinda créditos esencialmente hacia el sector de la microempresa, los que están dirigidos hacia ramas como la agricultura, ganadería, comercio informal y transporte, teniendo en cuenta que otro de los sectores es el de crédito de consumo, el mismo que es utilizado para la compra de vehículos, inmuebles, etc., básicamente en satisfacer necesidades personales como se menciono anteriormente y como se muestra en el grafico Nº 23.

GRAFICO Nº 23. Porcentajes de las líneas de crédito del Sistema Cooperativo



FUENTE: Entrevista a la Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010,
ELABORADO POR: Invetigadores

En lo referente a lo investigado y observado del sector empresarial podemos concluir claramente que existe un gran dinamismo en el desarrollo económico por parte de este, debido a la existencia de un gran número de empresas, que producen principalmente empleos a los pobladores de la comunidad, sin embargo se conoce la existencia de grupos económicos que buscan centralizar especialmente el capital, ya que se convierten en accionistas principales, no solo de su compañía, sino que cuentan con la participación accionaria también de distintas empresas de la localidad como es el caso de las familias Solórzano Hurtado y Armijos.

A través de esta información podemos concluir que en el Cantón Yantzaza, no existe un incipiente nivel de centralización, sino que más bien este resulta ser un nivel mas experimentado en la centralización del capital, esto debido principalmente al tiempo de permanencia que mantienen las empresas en el Cantón y por la existencia de grupos económicos a través de familia ya antes mencionadas.

7.2.2. Descapitalización del Territorio.

Con toda la información obtenida y analizada en la investigación podemos concluir que el Sistema Cooperativo del Cantón de Yantzaza, ayuda a capitalizar el territorio, esto debido a los promedios bajos de índices que mantiene desde los últimos cinco años y que las colocaciones mantienen mayor volumen que las captaciones, como se muestra en la tabla siguiente:

TABLA Nº 57. Promedios de índices de capitalización del Sistema Cooperativo

SECTOR	2005	2006	2007	2008	2009
PROMEDIO SISTEMA COOPERATIVO	0,50	0,20	0,18	0,35	0,41

FUENTE: Entrevista a los Jefes deAgencia y Gerente del sistema Financiero del Canton Yantzaza Abril 2010, y la pagina web de la Seperintendencia de Bancos y Seguros www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Por lo consiguiente en el Cantón Yantzaza no existe descapitalización del territorio por parte del Sistema de Cooperativas, ya que registran índices inferiores a uno, demostrando que todo lo que captan está siendo invertido en la misma población.

7.2.3. Modesto Desarrollo Empresarial.

Entre las principales actividades económicas del Cantón, se encuentran primordialmente la explotación de minas y canteras, la misma que con el sector inmobiliario y la agricultura son las de mayor dinamismo, pero no hay que dejar de un lado al transporte, ya que con este tienen gran vinculación por la principal prestación de sus servicios a estos sectores, y por ende en estos sectores se encuentran inmiscuidos los principales grupos económicos como son las familias Solórzano Hurtado y Armijos, quienes mantienen gran participación entre estos.

Una de las cuestiones principales se basa en que el apoyo del sistema de cooperativas brinda sus servicios especialmente a las microempresas, a través de su línea de microcrédito, siendo esta la que obtiene un mayor dinamismo, seguido por el crédito de consumo que al igual que la anterior

mantiene una gran tendencia al alza entre las distintas cooperativas, pero estos créditos son destinados en su mayoría a personas naturales, mas no a empresas, por lo que podemos concluir la inexistencia de relación entre el sistema financiero y empresarial.

Con todo lo relacionado anteriormente podemos llegar a comprobar que no existe un modesto e inequitativo desarrollo del territorio, sino más bien que este se encuentra en gran actividad, siendo este cantón el de mayor movimiento en el desarrollo económico productivo de la Provincia de Zamora Chinchipe, además de la existencia de un sistema financiero, específicamente de cooperativas las que contribuyen a la capitalización del cantón como se lo ha demostrado anteriormente, sin embargo participan en la centralización del capital, a través de pocos grupos económicos. Por lo tanto, la hipótesis planteada no se comprueba en su totalidad.

7.3. Cantón El Pangui.

Por medio del análisis conoceremos la participación y el aporte en el desarrollo económico del cantón El Pangui, por medio del Sistema Financiero existente y como se ha venido desempeñando.

7.3.1. Sistema Financiero.

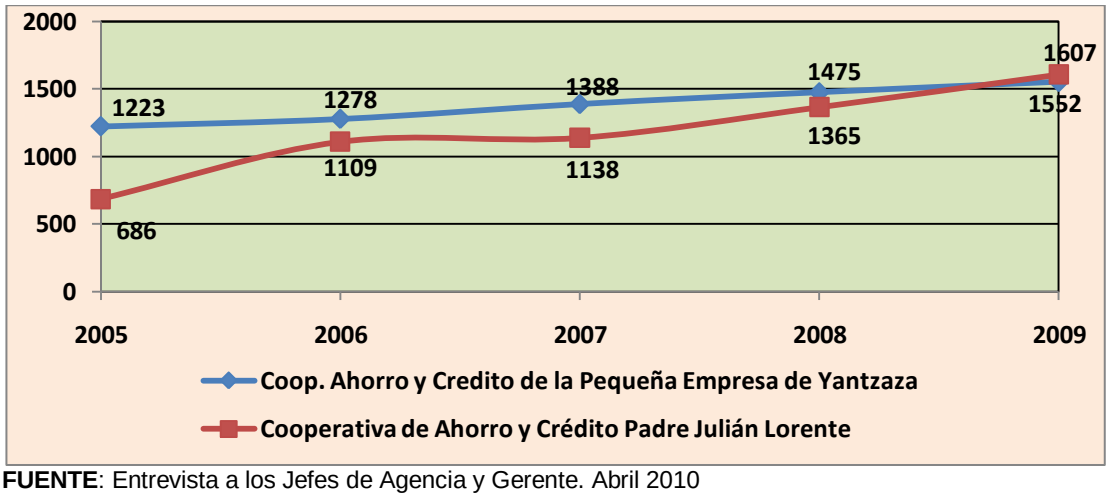
Es necesario realizar una comparación con la información obtenida, con el de conocer la actividad del Sistema Financiero en el cantón, para así comprobar la aportación del mismo al cantón.

- **Caracterización del Sistema Financiero.**

El Cantón El Pangui presenta un sistema financiero insuficiente, ya que está conformado únicamente por dos cooperativas la COAC Padre Julián Lorente y la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza, esta última no se encuentra regulada, sin embargo hay que considerar que estas instituciones tienen una trayectoria de 7,2 años y 15,01 años respectivamente, por lo que podemos decir que en su trayectoria han significado un gran aporte en la comunidad.

Pero debemos tener en cuenta que estas instituciones, en donde sus clientes principales son del mismo cantón, y como observamos en el grafico Nº 24, ha existido un nivel de crecimiento significativo en los últimos cinco años, especialmente en la COAC Padre Julián Lorente, esto debido primordialmente por ser una institución regulada, lo que le ofrece mayor garantía a sus clientes, además por la gran variedad de productos y servicios que presta, especialmente a los sectores menos favorecidos.

GRAFICO Nº 24. Crecimiento de los clientes.



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente. Abril 2010
ELABORADO POR: Invetigadores

Podemos decir que no existe mayor diferencia entre estas dos instituciones porque ambas son cooperativas y tienen gran similitud en productos y servicios que estas brindan a la colectividad, sin embargo una de las diferencias se encuentra en el monto de crédito que estas conceden pues la COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza prestas hasta $20.000 y la COAC Padre Julián Lorente hasta $5.000, destinadas a las principales líneas de crédito con que estas se desenvuelven, como son principalmente a la de consumo y a la del microcrédito.

Podemos mencionar que existe una gran diferencia entre los índices, como se muestra en la tabla Nº 58, sin embargo a través de los promedios podemos conocer que para el último año el sistema financiero ha contribuido con la capitalización del cantón, pues sus colocaciones son mayores que sus captaciones

TABLA Nº 58. Índices de relación entre captaciones y colocaciones.

INSTITUCION	AÑO2005	AÑO2006	AÑO2007	AÑO2008	AÑO2009
COAC de la Pequeña Empresa de Yantzaza	3,98	2,31	1,49	1,50	1,00
COAC Padre Julián Lorente	0,87	0,74	0,59	0,51	0,12
PROMEDIO	2,42	1,53	1,04	1,00	0,56

FUENTE: Pagina de la superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

7.3.2. Estructura Empresarial.

Teniendo el conocimiento del sistema empresarial, resulta necesario conocer el aporte del mismo al desarrollo económico productivo en el cantón El Pangui, si existen grupos económicos y la relación con el sistema financiero.

- **Empresas por Sector.**

El sistema empresarial del Cantón El Pangui, se encuentra conformado por 13 empresas que se dividen en 4 sectores: de Construcción, de Transporte, de Comercio y de Enseñanza.

Según los registros obtenidos a través de la investigación de campo, se logro conocer que en la mayoría de las empresas que se encuentran en el cantón, no cuentan con rubros, ya que por ser constituidas prácticamente en el último año, especialmente las de Comercio y la de Enseñanza, sin embargo uno de los sectores que mayor productividad a logrado obtener es el sector del Transporte, almacenamiento y comunicación y en menor proporción el sector de la Construcción, como se muestra en la tabla Nº 59.

Además de los sectores del Transporte y Construcción son los más dinámicos, se encuentra conformado por grupos de accionistas, los mismos que resultan ser familias, quienes en su mayoría de las empresas son quienes mantienen los puestos administrativos, la familia Guzmán es una de las que más participación mantiene no solo en sus empresas, sino además en otras empresas de la localidad, tales como la Compañía Constructora y

Excavaciones Edfagur s.a., cuentan con acciones en otras empresas como la Constructora y Excavaciones Hermanos Breg s.a. y Compañía de Transporte de Carga Pesada en Volquetes Edward Germán Guzmán s. a.

TABLA Nº 59. Volumen de Activos de las Empresas del Cantón El Pangui.

VOLUMEN DE ACTIVOS (valores en $)								
	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
CONSTRUCCION	800,00	800,00						
COMPANIAS DE COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR	-	-	-	-	-	-	-	-
DE TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	4009,22	4874,50	1402,50	800,00	256,59	1400,00	800,00	800,00
DE ENSEÑANZA	-	-	-	-	-	-	-	-

FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente
ELABORADO POR: Invetigadores

Por otro lado la relación entre el Sistema Financiero y Sistema Empresarial, igual que en el cantón anterior es casi nula, ya que estas empresas no poseen deudas con estas instituciones, esto debido primordialmente las instituciones financieras no brindan créditos con montos mayores a lo que les dicta sus políticas, y estas empresas necesitan mayores recursos.

7.4. Comprobación de Hipótesis.

Igual que en el Cantón anterior, realizaremos el análisis y discusión de la hipótesis previamente con las variables ya distinguidas: El modesto desarrollo empresarial del cantón y las inequidades en el desarrollo del territorio, se corresponden con niveles incipientes de centralización del

capital y un sistema financiero que contribuye a descapitalizar las áreas marginales.

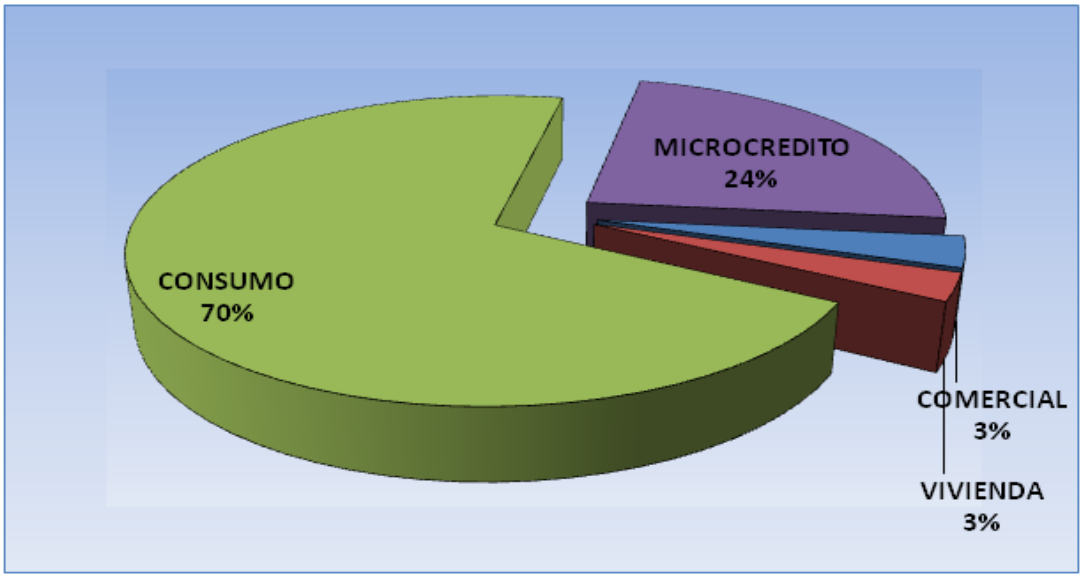
7.4.1. Centralización del Capital.

Con los resultados obtenidos conocemos que el sistema empresarial del cantón El Pangui, se encuentra centralizado en el sector del transporte y el de construcción, los mismo que padecen del manejo de grupos económicos como es el caso de la Familia Guzmán, conformándose en un ente centralista y de gran manejo del capital.

En otros de las cuestiones más importantes se encuentra, el aporte del sistema financiero hacia el sector empresarial, donde su mayor aporte lo realiza a los créditos de consumo y al microcrédito, como se muestra en el grafico Nº 25, esto debido especialmente a que la población basa su trabajo en el comercio informal, agricultura y ganadería, que son los sectores mas necesitados de la población.

Por lo que podemos concluir que en el cantón El Pangui existe centralización del capital, además de que el sistema financiero no cuenta con vínculos directos con el sistema empresarial

GRAFICO Nº 25. Aporte del Sistema Financiero a la localidad



FUENTE: Entrevista a los Jefes de Agencia y Gerente, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

7.4.2. Descapitalización del Territorio.

A través de los resultados obtenidos en la investigación de campo, podemos observar en los promedios de los índices de relación entre captaciones y colocaciones que se encuentran en la tabla Nº 60, que en el cantón el Pangui en los años del 2005 al 2008 a existido un nivel de descapitalización, sin embargo para el ultimo año esta mantiene una tendencia a la baja, llegando a ser a uno, capitalizando el cantón.

TABLA Nº 60. Índices de relación entre captaciones y colocaciones.

INSTITUCION	2005	2006	2007	2008	2009
PROMEDIOS	2,42	1,53	1,04	1,00	0,56

FUENTE: Pagina de la superintendencia de Bancos y Seguros, www.superban.gov.ec
ELABORADO POR: Invetigadores

Por lo que podemos llegar a la conclusión de que en el Cantón El Pangui no existe descapitalización del territorio para el año 2009, lo que demuestra el gran aporte del sistema financiero hacia la localidad.

7.4.3. Modesto Desarrollo Empresarial.

Una de las principales actividades económico-productivas que se ha venido Sector del Transporte y en los últimos dos años el de construcción, quienes además se encuentran conformados por los principales grupos económicos como es el caso de la Familia Guzmán.

El sistema financiero quien brinda ayuda especialmente a los sectores más desprotegidos como la agricultura y comercio informal, pero cabe recalcar que a través de sus principales líneas de crédito la más favorecida es la rama de consumo, lo que no favorece a realizar un mayor impacto en el desarrollo económico productivo, sumándole a esto la falta de vinculación entre el Sistema Financiero y Empresarial.

Con todo lo expuesto anteriormente acerca del Cantón El Pangui, podemos concluir que no existe un modesto desarrollo, sino más bien que este se encuentra en un proceso de expansión empresarial, el cual se encuentra conformado por grupos económicos que buscan la manera de acaparar con el mercado local centralizando el capital; sin embargo poseyendo un sistema financiero que en los últimos años ha venido obteniendo tendencias positivas para la capitalización del territorio como se lo ha demostrado, a través de esto podemos decir que la hipótesis queda demostrada pero no en su totalidad.

CONCLUSIONES

8. CONCLUSIONES.

- ✓ El sistema financiero presente en el Cantón Yantzaza y El Pangui, posee un índice de captación a colocaciones que desciende a 0,63 y 0,48 respectivamente, lo que significa que existen más colocaciones que captaciones, y por ende no existe descapitalización del territorio, este hecho es beneficioso para los Cantones, ya que en su mayoría del dinero que se capta se lo coloca en sus totalidad en las diferentes líneas de crédito que brindan el sistema financiero y además se trae recursos de otros cantones para impulsar el desarrollo económico de estos cantones, hacia los distintos tipos de créditos que brindan estas instituciones financieras.

- ✓ En el Sistema Empresarial del Cantón Yantzaza existen pequeños grupos económicos conformados por familiares Solórzano, Román y Armijos ya que tienen acciones en constructoras, mineras y transporte en el caso del Cantón El Pangui, principalmente en las Compañías de Construcción existe grupos económicos, ya que los principales socios de estas empresas son dirigidas por ente familiar común, además cuentan con acciones en distintas compañías de transporte, lo que demuestra la centralización de los servicios prestados por estas.

- ✓ El Tiempo de permanencia del Sistema Financiero en el Cantón Yantzaza es de 9 años con 3 meses cuya entidades con mayor

tiempo son el Banco de Loja y la CACPE Yantzaza quienes tienen casi 20 años de permanencia, y se cobertura en promedio es de 2,23 entidades en toda la Provincia, y su autonomía es alta ya que en promedio se aprueba créditos por un monto de $ 7.142,86, en la participación en el mercado promedio es de 142% durante los últimos 5 años, y la cobertura geográfica es decir que en promedio se tiene una ventanilla, un oficial de crédito y una persona parta atención al cliente en su mayoría las funciones son compartidas. En cambio El Pangui, tiene un promedio de 11,11 años, los cuales son muy significantes, sin embargo esto no se visibiliza en: la cobertura que es un promedio de 2,5 cantones que es un numero bajo y sus clientes son únicamente del cantón, la cobertura geográfica es mínima, con respecto al crecimiento de los clientes que estas han obtenido del 80,57% hasta el último año, lo que no le permite el desenvolvimiento normal de sus actividades cotidianas y además este sistema financiero no cuentan con la autonomía necesaria para realizar la toma de decisiones, esto por ser principalmente sucursales.

- ✓ Las compañías dominantes en este Cantón Yantzaza el sector domínate es el de Transporte con un 43,43% seguidamente el de Construcción con el 31,03%; los activos de las empresas mas dominantes son el de la Agricultura y Transporte pero la evolución de los impuestos es muy atractiva ya que tanto el transporte, salud, y comercio son quienes más aportan al fisco con sus declaraciones al

impuesto a la renta. El Cantón El Pangui el sector más importantes son el de la Construcción corresponden a las de Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones con un 53,85%, y las de Construcción con un 30,77%, lo que demuestra que estas brindan sus servicios notoriamente a la comunidad, sin embargo se debe tener en cuenta que estas compañías son creadas en el año 2009, por lo que no mantienen un gran volumen de activos y no poseen rubros en los impuestos ya que no cumplen con el año fiscal correspondiente.

- ✓ No existe correlación entre el Sector Financiero Y el Sector Empresarial, ya que las compañías no cuentan con créditos concedidos por las instituciones financieras de los cantones Yantzaza y El Pangui, esto debido a que para acceder a un crédito el tramite es muy largo por lo tanto los socios de cada Compañía se endeudan para comprar maquinaria, vehículos y estos no van a pertenecer el patrimonio de la compañía sino al de cada accionista y es como un requisito indispensable que cuenten con activos propios para pertenecer alguna de la Empresas.

RECOMENDACIONES

9. RECOMENDACIONES

- ✓ El sistema financiero de los Cantones Yantzaza y el Pangui tiene una gran fortaleza que es contar con los recursos necesarios para colocarlos en los diferentes sectores económicos de estos cantones; por lo tanto se recomienda que se canalice recursos a sectores que podrían ser en el futuro el pilar fundamental de la economía de estos cantones como son el agrícola, ganadero Psicola y turismo. Esto traería consigo el incremento de fuentes de trabajo y un aumento en la dinámica de la economía de los mismo a través de créditos con montos mayores a los existentes y que se caractericen por ser flexibles en plazos y requisitos.

- ✓ Se recomienda que al momento de constituir las compañías se tomen en cuenta que exista la diversificación de socios que no pertenezcan a núcleo familiar y que permita incluir a otros personas que están en la posibilidad de apoya al crecimiento de cada uno de los sectores económicos; además que en la parte administrativa se contrate los servicios de un profesional para que asuma las funciones de gerente esto permitirá un mejor manejo de los recursos y ampliarían las fuentes de trabajo.

- ✓ Para cada institución financiera se recomienda que se haga una mejor distribuir las funciones entre sus empleados para agilara la atención del cliente y además se aumente la autonomía para los Jefes de Agencia y estos puedan otorgar créditos con montos mayores a los actuales y así impulsar el crecimiento de los sectores económicos de los cantones Yantzaza y El Pangui. Así mismo ampliar su promoción de sus líneas de crédito en otros sectores como son el Agrícola, ganadero y turismos para impulsar el desarrollo de los mismos.

- ✓ Se recomienda impulsar una campaña de asociación entre los sectores informales tales como el agrícola, ganadero, comercio y minero y que se inscriban como compañías para mejorar la producción ya que esto traería consigo el accesos al asesoramiento técnico y financiero además que a las compañías de los cantones se hagan auditoria para determinar si están cumpliendo con sus obligaciones tributarias.

- ✓ Aquí debería hacerse convenios entre las compañías y las instituciones financieras para que estas puedan acceder con mayor facilidad al crédito y que los requisitos sean más flexibles. Esto impulsaría el crecimiento de las compañías y permitiría aumentar las fuentes de trabajo y esto traería consigo el mejoramiento de la calidad de vida de los habitantes de estos dos cantones.

BIBLIOGRAFÍA

10. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

- ✓ SALTOS G.Napoleon, VASQUEZ S.(2009 - 2010) Lola. Ecuador: su realidad. 17mo. Edit. Fundación José Peralta.

INVESTIGACIONES

- ✓ Instituto Nacional de Estadisticas y Censos – Loja.
- ✓ El sistema financiero. Módulo 4. Marzo- Julio 2007. Carrera de Banca y Finanzas.

INTERNET.

- ✓ http://definicion.de/plan-de-desarrollo
- ✓ http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/Constitucion-2008.pdf,
- ✓ http://www.flacsoandes.org/dspace/bitstream/10469/481/8/05.%20Cap%C3%ADtulo%202.%20La%20regi%C3%B3n%20sur%20del%20Ecuador,%20elementos%20para%20una%20caracterizaci%C3%B3n.pdf,
- ✓ http://www.infomipyme.com/Docs/GT/sidel/municipal/ConsideracionesConceptuales.htm
- ✓ http://www.revistascandalo.com/2006_Noviembre/index_4.html 28 de Enero del 2010 a las 14:31
- ✓ http://www.zamorachinchipe.gov.ec/index.php?option=com_content&task=view&id=62&Itemid=90
- ✓ http://www2.inegi.gob.mx/estestint/ficha.asp?idf=1249 28 de enero del 2010 hora 14:40

- ✓ www.ame.gov.ec/directorio/fronteEnd/mainCantones.thp?ideSección=918beite=PANGUI
- ✓ http://www.revistascandalo.com/2006_Noviembre/index_4.html
- ✓ Modulo 4 el sistema financiero privado Carrera de Banca y Finanzas
- ✓ http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/363/File/pdfs/SUBSITIO%20FIDA/ENFOQUES%20Y%20EXPERIENCIAS%20DEL%20DESARROLLO%20RURAL/Microfinanzas%20y%20economias%20rurales.pdf
- ✓ http://www.pps.gov.ec/PPS/PPS/CPS/INF/RequisitosCreditoProductivo.aspx
- ✓ http://www2.inegi.gob.mx/estestint/ficha.asp?idf=1249

ANEXOS

11. ANEXOS

Anexo 1.

Guía de entrevistas

Para recolectar información en el sector financiero se realizo visitas a cada una de las instituciones financieras donde se entrevisto a un Gerente y 6 Jefes de Agencia cuyas preguntas fueron:

1. ¿Cuál es la fecha en que se creó la institución?
2. ¿La institución financiera de que cantones capta ahorro y en donde los coloca?
3. ¿La institución en que Cantones tiene agencias o matrices pero hablando de la Provincia de Zamora Chinchipe?
4. Usted Como Gerente o Jefe de Agencias ¿qué funciones cumple dentro de la institución?
5. ¿Quién selecciona el personal que labora en la entidad?
6. ¿Qué productos y servicios financieros ofrece al Cantón?
7. ¿Usted como Gerente o Jefe de Agencia hasta que montos puede aprobar sin necesidad de recurrir a una instancia mayor dentro de la institución?
8. ¿Cuántas Agencias tiene la Institución en el Cantón?
9. Cuantas ventanillas tienen abiertas para la captación y retiro de ahorros.

10. ¿Cuántos Oficiales de Crédito tiene la entidad para evaluar y calificar los créditos?
11. ¿Cuántos funcionarios tiene la institución para realizar labores de atención al cliente? y ¿Quién la realiza?
12. ¿Cuál el monto de captaciones y colocaciones que tienen desde el año 2005 o desde el momento que se creó la entidad en el Cantón?
13. ¿A qué sectores económicos ustedes otorgan los créditos?

Para el sector empresarial las fuentes de información no fue una entrevista por lo tanto no se estructuro preguntas.

Anexo 2.

Guía de visitas

PLANIFICACIÓN DE VIAJE AL CANTÓN YANTZAZA Y EL PANGUI

VISITA A LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

MARTES 13 Y MIÉRCOLES 14 DE ABRIL 2010.

HORA	DETALLE DE LAS ACTIVIDADES
MIÉRCOLES	
06 H 00	Salida de Loja a Yantzaza
08 H 30	Llegada a Yantzaza
08 H 45	Visita al Banco Nacional de Fomento
09 H 35	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Loja
09 H 45	Visita al Banco Loja
10 H 57	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente
11 H 30	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuel Esteban Godoy
14 H 00	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas

	del Progreso
14 H 40	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza
JUEVES	
08 H 30	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Yantzaza
10 H 30	Visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente

VISITA A LAS EMPRESAS

VIERNES 6 Y LUNES 9 DE AGOSTO DEL 2010

HORA	DETALLE DE LAS ACTIVIDADES
VIERNES	
06 H 30	Salida de Loja a Yantzaza
09 H 00	Llegada a Yantzaza
09 H 15	Visita al registro de la Propiedad de Yantzaza
17 H 00	Salida a Loja
LUNES	
06 H 30	Salida de Loja al Pangui
11 H 00	Llegada a Yantzaza
11 H 05	Visita al registro de la Propiedad del Pangui
17 H 00	Salida a Loja

Anexo 3.

Matrices del Sector Financiero

CANTÓN		
5.2.1. Instituciones del sistema financiero presentes en la localidad		
5.2.1.1. Tiempo de permanencia en el mercado.		
Banco A	5.2.1.1.1. No. Años	
Banco B	5.2.1.1.1. No. Años	
	PROMEDIO	
5.2.1.2. Cobertura.		
Banco A	5.2.1.2.1. No de cantones/IF	
Banco B	5.2.1.2.1. No de cantones/IF	
	PROMEDIO	

Banco A	5.2.1.2.2. Procedencia de los clientes.	
Banco B	5.2.1.2.2. Procedencia de los clientes.	
	PROMEDIO	
5.2.1.3. Nivel de autonomía en toma de decisiones		
Banco A	5.2.1.3.1. Funciones, responsabilidades del nivel gerencial.	
Banco B	5.2.1.3.1. Funciones, responsabilidades del nivel gerencial.	
Banco A	5.2.1.3.2. Proceso de selección del Personal	
Banco B	5.2.1.3.2. Proceso de selección del Personal	
Banco A	5.2.1.3.3. Servicios que se ofertan en IF	
Banco B	5.2.1.3.3. Servicios que se ofertan en IF	
Banco A	5.2.1.3.4. Límite de montos que se aprueban en la IF	
Banco B	5.2.1.3.4. Límite de montos que se aprueban en la IF	
	PROMEDIO	
Participación de las ISF en el mercado local		
Cuota o Participación de Mercado		
Banco A	Número de clientes	
Banco B	Número de clientes	
	PROMEDIO	
Banco A	Tasa de Crecimiento de los clientes en los últimos 5 años	
Banco B	Tasa de Crecimiento de los clientes en los últimos 5 años	
	PROMEDIO	
Cobertura geográfica en el mercado local.		
Banco A	Número de Agencias, Número de Ventanillas, Número de Oficiales de Crédito, Número de Atención al Cliente	
Banco B	Número de Agencias, Número de Ventanillas, Número de Oficiales de Crédito, Número de Atención al Cliente	
	PROMEDIO	
Relación Captaciones/Colocaciones		
Banco A	Captaciones/colocaciones	
Banco B	Captaciones/colocaciones	
	PROMEDIO	
Aporte del sistema financiero a la economía local		
	CIUU	SA
Banco A	Destino del crédito según ramas de actividad económica	
Banco B	Destino del crédito según ramas de actividad económica	

Anexo 4.

Sector empresarial

	CANTÓN			
	Estructura empresarial de la localidad			
	Empresas/rama			
Ciuu	Sa		Sb	Sc
	x		f	h
	y		g	
	Z			
Total				
Total %				
	Volumen de activos			
	Sa	Volumen de activos		
		2009	HASTA EL	2001
	x			
	y			
	z			
Total				
Total %				
	Acceso/control del crédito			
		Monto de crédito		**Institución**
	Empresa x			
	Empresa y			

Composición accionaria			
Sa			
	Nro de accionistas	**Listado**	**% de participación de empresa**
Empresa x			
Empresa y			
Estructura administrativa			

	Nombre de los directivos	Listado
Empresa x		Presidente
		Gerentes
Empresa y		Presidente
		Gerentes
Evolución de las empresas en el mercado		
	Empresa X	Empresa Y
2009		
2008		
2007		
2006		
2005		
2004		
2003		
2002		
2001		
2000		

Anexo 5.

Anteproyecto.

a. TEMA:

Rol del sistema financiero; en los procesos de centralización del capital en las localidades de los cantones de Yanzatza y el Pangui.

b. PROBLEMÁTICA

Según la Constitución de la República del Ecuador aprobada mediante referéndum en el 2008, en el Artículo 245 proclama: "que el territorio ecuatoriano se podrá dividir en regiones, provincias y cantones, con la finalidad de integrar y administrar eficientemente los recursos financieros, humanos, naturales y económicos"[28].

"La región sur se ubicada en el extremo meridional del territorio Ecuatoriano, comprende la provincia del Oro, Loja y Zamora Chinchipe. Tiene una extensión territorial de 40.000 km², ocupa cerca del 14% del territorio nacional"[29] y "según la proyección del INEC para él año 2010 la población será de 1.178.066, de las cuales la población económicamente activa está representada por 26.076 habitantes"[30].

"La provincia de Zamora Chinchipe está situada en la región Sur de la Amazonía, posee una extensión territorial de 10.556 km² equivalente al 4,4% del total de la superficie nacional, está constituida por 9 Cantones. Esta provincia tiene una tasa de pobreza del 62,3% la cual incide en la contribución al Producto Interno Bruto Nacional con tan solo el 0,36%"[31] y está entre las que menos aportan.

Es así que los Cantones que van hacer objeto de estudio son: Yantzaza y el Pangui. El Cantón Yanzatza, es el segundo más poblado de la Provincia de Zamora Chinchipe con 16.865 habitantes, con una tasa de crecimiento anual de 1,9%, "la Población Económicamente Activa es de 2611 habitantes"[32],

[28] http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/Constitucion-2008.pdf,28 de Enero del 2010, 13:30

[29] http://www.flacsoandes.org/dspace/bitstream/10469/481/8/05.%20Cap%C3%ADtulo%202.%20La%20regi%C3%B3n%20sur%20del%20Ecuador,%20elementos%20para%20una%20caracterizaci%C3%B3n.pdf, 28 de Enero del 2010, 11:30

[30] Instituto Nacional de Estadisticas y Censos - Loja

[31] http://www.zamorachinchipe.gov.ec/index.php?option=com_content&task=view&id=62&Itemid=90 28 de Enero del 2010, 12:20

[32] http://www.zamora-chinchipe.gov.ec/index.php?option=com_content&task=view&id=49&Itemid=116 01 DE FEBRERO DEL 2010 22:45

además es el principal centro económico comercial de la provincia ya que al poseer con un sinnúmero de empresas que se destacan en los ámbitos de la construcción, minería, agricultura, comercio, turismo, transporte, salud, y comunicaciones ayudan al desarrollo económico del cantón.

"El Pangui con 8.624 habitantes para el año 2010 y con una tasa de crecimiento de 1,9%. Posee una superficie de 614,4 km², siendo el 2% utilizado para la agricultura, el 24% corresponde a pastizales extensivos y el 74% de la superficie del cantón son bosques primarios"[33]. "Su Población Económicamente Activa es de 3423,75 habitantes según el SENPLADES"[34]. Las principales empresas constituidas en este cantón se dedican a la construcción, transporte, comercio y educación.

El sistema financiero privado de estos dos cantones ofrece sus productos y servicios en forma limitada, ya que este sector solo cuenta con agencias como son : CACPE Yantzaza, Coop. de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente, Manuel Esteban Godoy, el Banco de Loja, y el Banco de Fomento en Yantzaza. Y en el Pangui se encuentran la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Padre Julián Lorente y CACPE Yantzaza Agencia el Pangui.

Esto incide en la población de una forma negativa, ya que no pueden acceder a líneas de crédito en forma directa, que les permitan aumentar su producción o darle un valor agregado a su producto, por lo que se ven en la necesidad de salir hacia las oficinas matrices de estas instituciones financieras en busca de dichos productos o servicios, generándoles gastos innecesarios y pérdida de tiempo.

Es así que encontramos un sinnúmero de problemas en estos cantones, sin embargo podemos denotar la centralización de capitales en distintas

[33] www.ame.gov.ec/directorio/fronteEnd/mainCantones.thp?ideSección=918beite=PANGUI. Fecha 29 de enero del 2010 Hora 12:45

[34]www.territorial.sni.gov.ec/territorial/datoscantonExc.jsp?var=1906011 *de Febrero del 2010 23:02*

empresas, la falta de incentivos por parte del sistema financiero, y además de poseer una gran influencia en el ámbito político.

Los mismos que generan una concentración indebida de los factores de producción en pocas manos, y a esto se suma la falta de apoyo por parte del sistema financiero privado hacia sectores menos privilegiados como son el agrícola, ganadero, social, a pesar de que estos cantones deben gran parte de su desarrollo económico a estas actividades.

c. JUSTIFICACIÓN

La universidad Nacional de Loja preocupada por formar profesionales idóneos, altamente capacitados y con conciencia humanística, a través de su líneas de investigación implementadas en la Carrera de Banca y Finanzas con el objetivo de dar solución a los diversos problemas que se presentan en la sociedad y de esta manera aportar al progreso de la misma; es así que se justifica como requisito para la obtención del título en Ingeniería de Banca y Finanzas.

Con este trabajo investigativo se pretende dar a conocer a la sociedad sobre quienes integran los grupos económicos, y su influencia en los Cantones de Yantzaza y el Pangui, además de, identificar y dar soluciones a los problemas sociales que se presentan por la concentración de las riquezas en estos grupos.

Esto permitirá beneficiar social y económicamente a la población, ya que al contar con información real y actualizada se puede dotar de una visión más amplia del desarrollo que tienen los cantones de Yanzatza y el Pangui, con el fin de permitir una descentralización de capitales y darle total autonomía al sector financiero, y de esta manera brindar fácil acceso a líneas de crédito, para mejorar su producción y convertirse en un sector altamente competitivo y rentable.

d. OBJETIVOS

a. General

Identificar los procesos de centralización del capital y el papel del sistema financiero en estos procesos, en el ámbito de la Región Sur y sus localidades.

b. Específicos:

1. Caracterizar al sistema financiero privado en las localidades de la región Sur del Ecuador.
2. Identificar los procesos de centralización del capital y los posibles grupos económicos de la Región Sur.

e. HIPÓTESIS

El modesto desarrollo empresarial del cantón y las inequidades en el desarrollo del territorio, se corresponden con niveles incipientes de centralización del capital y un sistema financiero que contribuye a descapitalizar las áreas marginales.

f. MARCO TEÓRICO

a. Plan de Desarrollo

"Un **plan** es un **modelo sistemático** que se diseña antes de llevar a cabo una **acción,** de modo tal que ésta pueda ser dirigida hacia los fines deseados. Por lo tanto, un plan establece las intenciones y directrices de un **proyecto.**

La noción de **desarrollo,** por otra parte, refiere a **acrecentar o dar incremento a algo** ya sea físico o intelectual. El desarrollo humano está vinculado al **progreso social, cultural o económico.**

Un **plan de desarrollo**, por lo tanto, es una **herramienta de gestión** que busca promover el desarrollo social en una determinada región. Este tipo de plan intenta mejorar la calidad de vida de la gente y atiende las necesidades básicas insatisfechas.

Un plan de desarrollo implica **compromiso político** para llevarlo a cabo y, por supuesto, requiere de una **inversión monetaria** que permita concretar los proyectos"[35].

b. Desarrollo Económico Local

"El desarrollo económico local es aquel proceso reactivador y dinamizador de la economía local, que mediante el aprovechamiento eficiente de los recursos endógenos existentes de una determinada zona, es capaz de estimular el crecimiento económico, crear empleo y mejorar la calidad de vida"[36] ampliar.

[35] http://definicion.de/plan-de-desarrollo/ 28 de enero del 2010 a las 13: 30
[36]http://www.infomipyme.com/Docs/GT/sidel/municipal/ConsideracionesConceptuales.htm 28 de Enero 2010 a las 13:45

"Se entiende por desarrollo económico local el proceso de crecimiento y cambio estructural del sistema productivo local que conduce a una mejora del nivel de vida de la población, en el que se usan las capacidades locales para organizar los factores productivos, esta dimensión está conectada con la socio-cultural y la político-administrativa, de forma que en el primer caso, los valores y las instituciones sirven de base para el proceso de desarrollo y en el segundo, las políticas territoriales posibilitan un entorno económico local favorable, que favorece e impulsa el desarrollo del potencial local"[37].

c. Grupos Económicos

"Los grupos económicos están relacionados a través del control y la propiedad de bancos y sociedades financieras por ello también son conocidos como grupos financieros. Controlan casi todo los medios de comunicación de transporte, la producción interna, el sistema financiero, etc. No hay un solo sector de la economía nacional que no esté controlado de manera directa e indirecta por estos grupos económicos" [38]

d. Sistema Financiero Privado

"El sistema financiero privado está conformado por: bancos sociedades financieras, corporaciones de inversión y desarrollo, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para vivienda, cooperativas de ahorro y crédito e instituciones de servicios financieros.

Estas entidades financieras ofrecen los siguientes servicios: crédito, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, cuentas de integración de capital, pólizas, certificados bancarios, sobregiros contratados u ocasionales, cobranzas,

[37] http://rai.ucuenca.edu.ec/facultades/filosofia/participacion/proyecto3.htm 01 DE fEBRERO DEL 2010 22:23

[38] SALTOS G.Napoleon ,VASQUEZ LolaEcuador y su realidad. Pág. 285

fideicomisos, giros al interior y al exterior, pago de impuestos y servicios públicos, tarjetas de crédito, tarjetas de debito, cuentas virtuales"[39].

e. Sector Financiero Público

"Son entidades financieras de desarrollo con capacidad de ejercer derechos y contraer obligaciones. Sus reglamentos, estatutos y políticas crediticias se orientan de conformidad con los planes y programas de desarrollo económico y social del Gobierno Nacional. Su finalidad es la prestación de servicios sin afán de lucro"[40].

f. Instituciones Reguladas

"Se Establece que para pasar al control de la Superintendencia de bnacos y Seguros, la institución debe contar con diez millones de dólares como monto mínimo de activos. Las entidades que tengan ese nivel de activos deberán calificarse y cumplir una serie de requisitos establecidos por el organismo de control. Aquellas que no califiquen permanecerán bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas quedando prohibidas de realizar operaciones de intermediación financiera con el público en general, limitación que deberán incorporar en su estatuto. Se prohibió la prestación de servicios sociales no Financieros bajo cualquier modalidad. Tales servicios se podrán prestar siempre y cuando se financien con los excedentes generados del ejercicio económico y se registrarán en una cuenta del pasivo y no afectaran a la cuenta de resultados"[41].

[39] http://www.revistascandalo.com/2006_Noviembre/index_4.html 28 de Enero del 2010 a las 14:31
[40] Modulo 4 el sistema financiero privadocarrera de Banca y Finanzas pág.29
[41] http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/363/File/pdfs/SUBSITIO%20FIDA/ENFOQUES%20Y%20EXPERIENCIAS%20DEL%20DESARROLLO%20RURAL/Microfinanzas%20y%20economias%20rurales.pdf 01 de febrero 2010 a las 23:30

g. Instituciones Reguladas

"Las entidades financieras no reguladas podrán otorgarán créditos de hasta USD 840 (seiscientos dólares) a un plazo máximo de hasta 2 años, la tasa de interés será pactada bajo las condiciones de mercado y las garantías serán determinadas en base a los requerimientos de cada operadora"[42].

h. Grupo Empresarial

"Un grupo empresarial es una asociación de empresas ligadas entre sí por varios tipos de vínculos como la propiedad, intereses de control y gerencia. Un grupo empresarial puede tener más de un centro de toma de decisiones, especialmente para las políticas sobre producción, ventas y ganancias. Puede centralizar ciertos aspectos sobre manejo financiero y fiscal.
Constituye una entidad económica controlada por un grupo líder –unidad legal principal- que tiene la facultad de tomar decisiones y establecer varias formas de cooperación o asociación mutua entre la empresa matriz y las unidades que la integran.

La unidad del grupo empresarial frecuentemente corresponde a conglomerados unidos entre sí por una red de complejas relaciones y frecuentemente cubren una amplia gama de actividades. Diferentes subgrupos pueden definirse dentro del conjunto empresarial"[43].

[42] http://www.pps.gov.ec/PPS/PPS/CPS/INF/RequisitosCreditoProductivo.aspx 01 de febrero del 2010 23:45
[43] http://www2.inegi.gob.mx/estestint/ficha.asp?idf=1249 28 de enero del 2010 hora 14:40

g. METODOLOGÍA

OBJETIVOS	ACCIONES	METODOS		PROCEDIMIENTOS			TECNICAS			INSTRUMENTOS			
		DEDUCTIVO	INDUCTIVO	OBSERVACION	ANALISIS	SINTESIS	ENTREVISTA	ENCUESTA	BIBLIOGRAFI	FICHAS	CUESTIONARIO	CUESTIONARIO ENCUESTA	MUESTREO
Caracterizar al sistema financiero privado en las localidades de la región Sur del Ecuador	Identificar las instituciones del sistema financiero privado y sus articulaciones territoriales en los niveles provincial, regional y nacional.		x	x	x	x	x		x		x		
	Dimensionar la participación de cada una de las instituciones del sistema financiero privado en el mercado local.	x			x	x			x				
	Establecer el aporte del sistema financiero a la economía local.		x		x	x			x				
Identificar los procesos de centralización del capital y los posibles grupos económicos de la región Sur del Ecuador	Identificar las empresas más importantes en las localidades y provincias que conforman la región Sur.		x	x	x	x	x		x	x	x		
	Analizar la composición del capital accionario de las principales empresas de la localidad.		x		x	x			x				
	Clasificar las empresas de acuerdo a la clasificación ampliada de las actividades económicas según la CIIU	x			x	x			x				
	Establecer las articulaciones entre las empresas		x		x	x			x				

h. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	MESES																							
	Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Selección y definición del problema objeto de estudio																								
Elaboración del Proyecto de Tesis y tramite para su aprobación																								
Investigación bibliográfica, revisión de literatura, materiales y métodos																								
Investigación de campo, aplicación de instrumentos de recolección de información																								
Análisis y discusión de resultados																								
Confrontación de resultados con objetivos e hipótesis																								
Conclusiones y Recomendaciones.																								
Redacción del Informe Final, revisión y corrección.																								
Presentación del Informe Final																								

i. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Recursos Humanos

Al realizar el trabajo de tesis previo a la obtención del título en Ingeniería en Banca y Finanzas, es necesario la participación de Investigadores que somos:

Investigadores

- Danilo Javier Bolaños González
- Diego Germán Tandazo Quichimbo

Director de Tesis

Econ. Dennis Bravo

Localización

Región Sur, Provincia Zamora Chinchipe, los Cantones Yantzaza y el Pangui.

Recursos Materiales

En la realización de la tesis utilizaremos materiales que son fundamentales para su ejecución. Entre los cuales tenemos:

Cantidad	Detalle	V. Unitario	V. Total
5	Carpeta de perfil	0.60	3.00
4	Esferos	0.30	1.20
2	Lápices	0.30	0.60
1	Corrector	1.60	1.60
170	Impresiones	0.05	8.50
400	Copias	0,02	8,00
10	Empastado	5.00	50.00
3	Anillados	1,00	3,00
100 horas	Internet	0.80	80.00
5 días	Transporte	6,00	30,00
5 días	Hospedaje	6,00	30,00
15	Alimentación	2,00	30,00
TOTAL			**245,90**

j. FINANCIAMIENTO

El presente trabajo investigativo estará financiado íntegramente por los investigadores.

NOMBRES	**Total**
Danilo Javier Bolaños González	122,95
Diego Germán Tandazo Quichimbo	122,95
TOTAL	**245,90**

Saldo = Ingresos - Egresos

Saldo = 245,90 - 245,90

Saldo = $ 0,00

k. BIBLIOGRAFÍA.

LIBROS

- ✓ SALTOS G.Napoleon, VASQUEZ S.(2009 - 2010) Lola. Ecuador: su realidad. 17mo. Edit. Fundación José Peralta.

INVESTIGACIONES

- ✓ Instituto Nacional de Estadisticas y Censos – Loja.
- ✓ El sistema financiero. Módulo 4. Marzo- Julio 2007. Carrera de Banca y Finanzas.

INTERNET.

- ✓ http://definicion.de/plan-de-desarrollo
- ✓ http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/Constitucion-2008.pdf,
- ✓ http://www.flacsoandes.org/dspace/bitstream/10469/481/8/05.%20Cap%C3%ADtulo%202.%20La%20regi%C3%B3n%20sur%20del%20Ecuador,%20elementos%20para%20una%20caracterizaci%C3%B3n.pdf,
- ✓ http://www.infomipyme.com/Docs/GT/sidel/municipal/ConsideracionesConceptuales.htm
- ✓ http://www.revistascandalo.com/2006_Noviembre/index_4.html 28 de Enero del 2010 a las 14:31
- ✓ http://www.zamorachinchipe.gov.ec/index.php?option=com_content&task=view&id=62&Itemid=90
- ✓ http://www2.inegi.gob.mx/estestint/ficha.asp?idf=1249 28 de enero del 2010 hora 14:40
- ✓ www.ame.gov.ec/directorio/fronteEnd/mainCantones.thp?ideSección=918beite=PANGUI