



1859

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 DEL CANTÓN ARENILLAS”.

TESIS

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

AUTORAS:

*WENDY ESPERANZA CARRION AGILA
ANDREA DEL CISNE ULLAURI PALACIOS*

DIRECTOR:

Eco. JORGE ZARATE CASTRO

**LOJA-ECUADOR
2011**

Eco. Jorge Zarate Castro

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

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de investigación titulado **“ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTÓN ARENILLAS”**, de autoría de las postulantes: Wendy Esperanza Carrión Agila y Andrea del Cisne Ullauri Palacios, previo a la obtención del título de Ingenieras en Banca y Finanzas, ha sido dirigido y revisado por mi persona durante su ejecución, así como también cumple con todos los requisitos establecidos, por lo cual autorizo su presentación.

Loja, 17 de febrero del 2011.

Atentamente,

Eco. Jorge Zarate Castro

DIRECTOR

AUTORÍA

Los procedimientos de investigación, consulta bibliográfica, conceptos, ideas analíticas y de redacción final, vertidas en el presente trabajo investigativo son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

Srta. Wendy Esperanza Carrión Agila

Srta. Andrea del Cisne Ullauri Palacios

AGRADECIMIENTO

Nuestro agradecimiento profundo primeramente a nuestro Dios quien ha sido nuestro guía por el sendero de nuestras vidas, a nuestros padres y familiares quienes con sus palabras de aliento y sabios consejos han contribuido para la formación de personas de bien a nuestra sociedad.

Al Eco. Jorge Zarate Castro director de este presente trabajo investigativo y amigo incondicional, le agradecemos por su apoyo absoluto y entusiasmo a alentarnos a seguir adelante, a través de sus consejos y enseñanzas.

A todos los profesores de la Carrera de Banca y Finanzas quienes nos difundieron sus conocimientos intelectuales, los mismos que sirvieron de base para nuestra formación académica y laboral y porque no decirlo gracias por todos sus consejos que ayudaran y ayudan en nuestro desempeño social.

A todos los Jefes de Agencias de las instituciones financieras localizadas en el cantón Arenillas, por confiar en nosotras y abrirnos las puertas para obtener información que ayudo a la finalización de este trabajo investigativo, así como también a los administradores y propietarios de las empresas de esta localidad.

Las autoras expresamos nuestro sincero agradecimiento a las autoridades, personal administrativo y docente de la Universidad Nacional de Loja del Área Jurídica Social y Administrativa y en especial de la Carrera de Banca y Finanzas.

Para todos solo nos queda decir

“MIL GRACIAS”.

Las Autoras...



DEDICATORIA

Dedico esta tesis y toda mi carrera Universitaria a Dios que ha estado a mi lado en todo momento dándome las fuerzas necesarias para seguir luchando día tras día y seguir adelante rompiendo todas las barreras que se me presentaron. Le agradezco a mi mamita Esperanza que gracias a ella soy quien soy hoy en día, es quien me dio cariño y calor humano necesario, es quien ha velado por mi salud, educación, alimentación y todo mi bienestar, es a ella a quien le debo todo, horas de alegrías, de consejos de reprimendas y regaños de las cuales estoy muy segura que lo ha hecho con todo el amor del mundo para formarme como un ser integral de lo cual estoy muy orgullosa.


Les agradezco a mis hermanos los cuales han estado a mi lado, han compartido todos esos secretos y aventuras que solo se pueden vivir entre hermanos y que han estado siempre alerta ante cualquier problema que se me pueda presentar; Amir Antonio mi hermano mayor, prácticamente hemos vivido la misma historia compartiendo alegrías y pesares, ya que tu has sido mi compañero durante estos años siempre demostrándome un amor inigualable; y por supuesto Jonathan el de carácter fuerte que con su firmeza y buen ejemplo me has enseñado a nunca dejarme vencer, es quien llena cada día mi vida de alegrías.

También le agradezco a mi tía Lolita quien siempre ha estado pendiente de mí apoyándome una y otra vez en todo lo que ha estado en sus manos para que culmine mis estudios universitarios.

Gracias papito que desde el cielo me cuidas y me acompañas siempre.

Wendy Esperanza.





Me gustaría dedicar esta Tesis y toda mi carrera universitaria a Dios y toda mi familia.

A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

Para mis padres Arsenio Ullauri y Diana Palacios, por su comprensión y ayuda en momentos malos y menos malos.

Me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño, y todo ello con una gran dosis de amor y sin pedir nunca nada a cambio.

A Cesar Tacury amigo, pareja y Futuro esposo muchas gracias por el apoyo incondicional que me has brindado, paciencia y comprensión gracias por once años de completa alegría y triunfos gracias por todo.

A mis hermanos quien con abnegación de amor y sacrificio supieron brindarme el apoyo necesario para la culminación de mi carrera profesional.

A todos Gracias y que Dios los bendiga.

Andrea Ullauri



TITULO

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

RESUMEN

2. RESUMEN

El objetivo de la presente investigación es Identificar los procesos de centralización del capital y el papel del sistema financiero en el cantón Arenillas, teniendo como intención identificar si el sistema financiero ha contribuido al progreso empresarial de la localidad, a través de la concesión de créditos.

Para la realización de los objetivos planteados en el presente trabajo investigativo, se realizo la recopilación de la información bibliográfica de fuentes tales como: Libros, revistas y documentos de la internet acerca de la actividad económica que se lleva en el cantón Arenillas. El plan de desarrollo cantonal, fue de gran ayuda para el desarrollo del marco referencial.

El presente documento investigativo está compuesto por el análisis del sistema financiero y empresarial; análisis que se lo realizo con la información obtenida mediante entrevistas aplicadas a los gerentes y jefes de agencias de las instituciones financieras y empresas existentes en la localidad, datos que de igual manera sirvieron para llenar las matrices metodológicas establecidas.

Se pudo constatar la existencia de instituciones financieras tanto del sector público como privado; como son Banco Nacional de Fomento, Banco de Machala y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa;

evidenciando que el sistema financiero está presente en este mercado desde hace aproximadamente 13 años; cubriendo las necesidades de los habitantes mediante productos y servicios acordes; llegando también a tres cantones aledaños como son: La cuca, Las lajas y Huaquillas; manteniendo bajos niveles de autonomía, sin perjudicar la participación de sus clientes y teniendo incrementos con normalidad cada año.

Lo referente al aporte en la economía de Arenillas se lo estableció mediante la diferencia entre las captaciones y colocaciones del sistema financiero local, tomando como referencia los valores correspondientes al año 2009; resultando un índice de capitalización territorial del 3.09 en promedio, indicando que dichas instituciones crediticias están aportan a la economía de este prestigioso cantón, debido a que las captaciones (depósitos), no son desviados a otros mercados, fortaleciendo así la capitalización del territorio en este sector; queriendo decir con esto que los depósitos captados por las instituciones crediticias del cantón son destinados a la colocación mediante la otorgación de créditos para sus habitantes; siendo importante recalcar que el Banco Nacional de Fomento es la entidad financiera con mayor índice de capitalización durante todos los años en estudio, además que los créditos otorgados lo hacen con prioridad a la formación de microempresas, significando esto un adelanto para la economía del cantón Arenillas.

El cantón Arenillas cuenta con 13 empresas activas registradas en la superintendencia de compañías de las cuales 8 fueron sujetas a estudio debido a su tamaño e información; esta ciudad en lo referente al sector económico es bastante dinámica en el Comercio, debido al número de activos y la declaraciones al SRI, al igual que Agricultura, Ganadería, Pesca, Construcción, Transporte y Enseñanza de acuerdo a la Clasificación Industrial Internacional Uniforme.

El sector con más empresas en este cantón es el de Transporte, recalando que estas empresas no son las de mayor relevancia ya que la empresas con un mayor volumen de activos son las pertenecientes al sector comercio al por mayor y al menor que se dedican a la cría de especias marítimas y su comercialización en mercados nacionales e internacionales, aportando al desarrollo socio económico del cantón.

Es importante conocer que el 46% de las empresa localizadas en el cantón pertenecen al sector de transporte, estas se han constituido con la aportación de sus socios y el por 54% restante se encuentran distribuidos de la siguiente manera; en Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura el 8%, Pesca con el 8%, Comercio al por mayor y al menor en 23%, Construcción con el 8% y Enseñanza 8%.

Debemos conocer además que en este cantón no existe centralización de capital ya que las empresas de mayor actividad económica no se encuentran relacionadas entre sí.

El presente trabajo de tesis culmina con sus respectivas conclusiones y recomendaciones enunciadas y planteadas por las autoras, basándose en el análisis de la parte financiera y económica que se realizó acerca de la localidad en estudio, obteniendo finalmente como resultado que la hipótesis planteada no se cumplió en su totalidad, ya que el territorio se encuentra capitalizado con excepción de la banca privada que descapitaliza el territorio y no existe centralización de capitales; además se dieron cumplimiento a los objetivos propuestos en proyecto.

SUMMARY

The objective of this research is to identify the processes of centralization of capital and the financial system's role in the canton Arenillas, with the intention to identify whether the financial system has contributed to progress local business through the provision of credit.

To achieve the objectives of this research work was carried out to the collection of bibliographic information from sources such as books, magazines and documents of the Internet on economic activity that is carried in the canton Arenillas. The cantonal development plan, was very helpful for the development of the framework.

This research paper comprises the analysis of financial and corporate system, analysis that is done with information obtained through interviews managers applied to heads of agencies and financial institutions and businesses in the locality, data equally matrices were used to fill the established methodology.

The findings suggest the existence of financial institutions both public and private sector, such as National Development Bank, Banco de Machala and Savings and Credit Cooperative of Santa Rosa, showing that the financial system is present in this market for about 13 years; meeting the needs of people through products and services expected, also reaching three surrounding counties such as: the cuca, Las Lajas and Huaquillas,

maintaining low levels of autonomy, without affecting the participation of their clients and taking normally increases each year.

As regards the contribution to the economy Arenillas it was set by the difference between deposits and loans from local financial system, taking as reference the values for the year 2009, resulting in a territorial capital ratio of 0.32 on average, indicating that these institutions lenders are contributing to the economy of this prestigious township, because the deposits (deposits) are not diverted to other markets, thereby strengthening the capitalization of the territory in this sector, wanting to say that the deposits collected by the lending institutions canton are intended for placement by granting credits for its people, being important to emphasize that the National Development Bank is the financial institution with the highest capitalization in all the years under study, in addition to loans made do with priority micro-enterprise, meaning an advance for the economy of Arenillas canton.

Arenillas canton has 17 active companies registered with the Superintendency of Companies of which 9 were subject to study because of its size and information, this city in relation to the economic sector is quite dynamic in the transport, due to the number of existing companies, as well as Agriculture, Livestock, Fishing, Wholesale and retail, construction and education according to the International Standard Industrial Classification.

The sector with more companies in this county is transportation, noting that these companies are the most relevant as the company with high volume of assets is located in the building industry such as the CIA Tinored CONSTRUCTION. LTDA. devoted to the design and construction of housing and civil works, covering housing needs Arenillas market.

It is important to know that 52% of the company located in the county belong to the transport sector, these have been established with input from its partners and by 48% are distributed as follows: in Agriculture, Livestock, Hunting and Forestry 12% Fishing 12% Wholesale and retail 12% Construction 6% 6% Education.

We also know that in this county there is centralization of capital as companies of increased economic activity are not related.

This thesis culminates with their respective findings and recommendations identified and raised by the authors, based on analysis of the financial and economic that took place on the site under study, finally obtain the result that the hypothesis was not met in full, because the territory is capitalized with the exception of private banks that can destabilize the country and there is centralization of capital is also complied with the objectives proposed in the project.

INTRODUCCION

3. INTRODUCCION

El sistema financiero es considerado como uno de los factores más importantes de la economía, el mismo que permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por tal razón el sistema financiero es importante para el desarrollo la vida económica y productiva de un territorio. Por ello la importancia del presente tema denominado “**ROL DEL SISTEMA FINANCIERO EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL DEL CANTON ARENILLAS**”; tema que pretende caracterizar el sistema financiero y conocer su incidencia en la actividad empresarial de los cantones. Su desarrollo se enmarca en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por lo que se encuentra estructurada de la siguiente manera.

En primer lugar se indica el **TITULO** del trabajo investigativo, seguidamente tenemos el **RESUMEN** en el cual se redactan los puntos principales y de mayor relevancia del documento, al igual que la verificación de los objetivos y la parte más importante del análisis de resultados.

Posteriormente tenemos la **INTRODUCCION**, en la que se describe la importancia del tema y las partes importantes de la estructura de la investigación.

La **REVISION LITERARIA**, en la cual se detalla los conceptos e información relacionada con el tema, abordando desde la perspectiva del sistema financiero nacional, económico productivo y capitalización.

Consecutivamente tenemos los **MATERIALES Y METODOS** los que nos permiten identificar los materiales que se utilizó para elaborar el proyecto, como también los métodos: científico, deductivo e inductivo, y las técnicas como: la observación de campo que permitió verificar la presencia del sistema financiero y económico; mediante la entrevista aplicada a los jefes comerciales y gerentes pudimos obtener información que ayudó para continuar con el desarrollando el proyecto.

RESULTADOS el cual comprende la caracterización del cantón Arenillas, como su ubicación, población, actividad económica a la que se dedican sus habitantes y actividad financiera, al igual que el análisis realizado a las instituciones financieras de la localidad como son Banco Nacional de Fomento, Banco de Machala y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa donde se conoce la participación que han tenido estas entidades y su aporte a la economía local; a mas de ello se analiza el sector empresarial del cantón con respecto al sector agricultura, ganadería, caza y silvicultura, pesca, Construcción, Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos, Transporte, almacenamiento y comunicaciones y Enseñanza

tomando en cuenta la estructura empresarial de la localidad y su evolución en el mercado.

En la **DISCUSIÓN**, se realiza una confrontación entre los resultados obtenidos y los fundamentos teóricos, la cual ha sido fundamentada con los resultados y con el análisis exhaustivo relacionado con el sistema financiero y sector empresarial del cantón estudiado; luego constan las **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES** que se derivaron y surgieron del análisis investigativo; en la **BIBLIOGRAFÍA** se expone el material bibliográfico, como libros, tesis etc., misma que debe ser agrupada en orden alfabético, al igual que debe proporcionar una descripción clara y completa de las fuentes que se emplearon para la preparación del trabajo.

Finalmente se presentan los **ANEXOS** donde consta aquella información complementaria que se utilizó en el desarrollo de la investigación.

REVISION LITERARIA

4. MARCO TEÓRICO

4.1. SISTEMA FINANCIERO:

“El Sistema Financiero es un conjunto de Leyes, normas legales, instrumentos especiales, e instituciones financieras que permiten canalizar el ahorro o inversión de dineros hacia los diferentes sectores económicos a fin de posibilitarles su crecimiento y desarrollo”¹.

4.1.1 FUNCIONES

“El Sistema Financiero cumple múltiples funciones entre ellas tenemos las siguientes:

- Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados, de tal forma que le permite ser más eficiente.
- Buscar el crecimiento económico de la población.
- Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.”²

¹ MÓDULO III. (2009). Sistema Financiero Nacional. Texto Guía. Editorial Universitaria de la UNL, Loja.

²PAIDA L (2010). Funciones del Sistema Financiero. Disponible en <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf>

4.1.2. CLASIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

4.1.2.1 BANCOS PÚBLICOS

“Son entidades financieras de desarrollo con capacidad de ejercer derechos y contraer obligaciones. Su finalidad es la prestación de servicios sin afán de lucro, siendo el capital aportado por el estado”³.

4.1.2.2 BANCOS PRIVADOS

“Conjunto de entidades financieras en las que el control accionario y de gestión están en manos de personas físicas o jurídicas pertenecientes al sector privado de la economía.”⁴

4.1.2.3 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

“Son instituciones de carácter financiero cuyo capital básicamente está conformado por los certificados de aportación que adquieren sus socios y por otros rubros como cuotas de ingreso, multas, reservas, etc.; su finalidad es brindar servicios a través de préstamos y otros establecidos a los socios cuyo financiamiento esta dado por su capital y en parte por obligaciones captadas a través de depósitos en ahorro, a plazo fijo y otros.”⁵

³Clases de Banco. modificada el 1 febrero 2010. Tomado es.wikipedia.org/wiki/Banco

⁴ ARTHUR Andersen (1999).Bancos privados. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 45

⁵ PACHANO, Abelardo y ROSERO Luis. (Julio 2009). “Mal Síntoma en el pulso económico del primer Trimestre”. Revista LIDERES Grupo El Comercio C.A

“Son asociaciones autónomas de personas con personería jurídica regulada que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales mediante una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática sin fines de lucro.”⁶

4.1.3 PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL SISTEMA FINANCIERO

4.1.3.1 CAPTACIONES:

“Son todos los recursos del público depositados en una institución financiera a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo u otros mecanismos.

La intensión de los bancos es captar capitales bajo la modalidad de ahorros, inversiones de los clientes a tasas de intereses bajas para luego con estos dineros conceder préstamos a intereses superiores que dejen márgenes de utilidades para financiar los costos y gastos que representan mantener una institución financiera y es mas generar ganancias para los dueños de los bancos.”⁷

4.1.3.2 COLOCACIÓN DE FONDOS:

“La función principal de los bancos es intermediar los fondos disponibles, provenientes de las captaciones de los clientes y recursos propios aportados

⁶ ARTHUR Andersen (1999). Cooperativa de ahorro y crédito. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 125

⁷ HNOS NARANJO Salguero Marcelo y Joselito. Crédito Bancario. Contabilidad de costos, bancaria y Gubernamental. pág.224.

por accionistas y generados por el negocio, a personas o empresas debidamente identificados y que son calificados como sujetos de crédito.”⁸

4.1.4 ORGANISMOS DE CONTROL DEL SISTEMA FINANCIERO

4.1.4.1 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

“La Superintendencia es un organismo dotado de personería jurídica y patrimonio propio e independiente del fisco nacional, está dirigida y representada por el Superintendente de Bancos, cumple como misión vigilar y controlar las instituciones del sistema financiero público y privado cualquiera que sea su naturaleza , así como de las compañías de seguros y reaseguros determinadas en la ley.”⁹

4.1.4.2 JUNTA BANCARIA

“Es el organismo que se encarga de formular las políticas de control, supervisión, creación y liquidación de las instituciones del Sistema Financiero sometidos al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.”¹⁰

⁸ SANTOS Néstor, El negocio bancario, disponible en sisbib.unmsm.edu.pe

⁹ Superintendencia de Bancos Y Seguros Del Ecuador. Generalidades. Disponible en <http://www.superban.gov.ec>

¹⁰ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852. De la Superintendencia de Bancos Título XI Artículo 43

4.2 SISTEMA ECONÓMICO

“Es el conjunto de instituciones y mecanismos necesarios para adoptar decisiones de inversión, producción y consumo en una economía social, logrando determinar los agentes y condiciones que se adopte en el proceso económico.”¹¹

4.2.1 SECTORES ECONÓMICOS

“Los sectores económicos son la división de la actividad económica de un Estado o territorio, atendiendo al tipo de proceso productivo que tenga lugar. Las actividades económicas se dividen en tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario.”¹²

4.2.1.1 SECTOR PRIMARIO

“El sector primario agrupa las actividades que implican la extracción y obtención de materias primas procedentes del medio natural (agricultura, ganadería, minería, silvicultura y pesca).

Los procesos industriales que se limitan a empacar, preparar o purificar los recursos naturales suelen ser considerados parte del sector primario

¹¹ ENCICLOPEDIA, Economía. Tomado www.proyectosalohogar.com

¹² ENCICLOPEDIA Wikipedia, Actividad económica. modificada el 1 febrero 2010. Tomado www.wikipedia.org

también, especialmente si dicho producto es difícil de ser transportado en condiciones normales a grandes distancias.”¹³

4.2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

“El sector secundario incluye las actividades que suponen la transformación de las materias primas en productos elaborados, es decir, la industria y la construcción (por ejemplo, siderurgia, sector agroalimentario, etc.; la producción de bienes de consumo en general). Se localiza principalmente en zonas urbanas.”¹⁴

4.2.1.3 SECTOR TERCIARIO

“El sector terciario, finalmente, es un conjunto mal definido que incluye todas las actividades y prestación de servicios que no pertenecen a los otros dos sectores y que podrían considerarse como actividades de suministro de bienes inmateriales a las personas, a las colectividades o a las empresas. Este sector agrupa los servicios mercantiles y no mercantiles, especialmente el comercio (al por mayor y al por menor), el negocio de automóviles y las reparaciones, el alquiler de viviendas, el correo y las telecomunicaciones, los seguros y finanzas, el turismo y el ocio, la sanidad, la educación, la asesoría, la cultura y los servicios ofrecidos por las administraciones públicas.

¹³ Vega Almaguer, J.R.(2010) Diagnóstico del comportamiento de los productos de importación agrícolas, pecuarios, de la pesca y sus transformados en el hotel “Esmeralda” perteneciente al turismo en Holguín. Propuestas de soluciones empresariales, Edición electrónica gratuita. Texto completo en www.eumed.net/libros

¹⁴ ENCICLOPEDIA Wikipedia, Actividad económica. modificada el 1 febrero 2010. Tomado www.wikipedia.org

Normalmente, en los países desarrollados más del 60% de la población activa trabaja en este sector productivo y en esos casos se habla de la tercerización de la economía.”¹⁵

4.2.2 CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL UNIFORME CIIU

“La Clasificación Internacional Industrial Uniforme (siglas: **CIIU**) es la clasificación sistemática de todas las actividades económicas cuya finalidad es la de establecer su codificación armonizada a nivel mundial. Es utilizada para conocer niveles de desarrollo, requerimientos, normalización, políticas económicas e industriales, entre otras utilidades.

Cada país tiene, por lo general, una clasificación industrial propia, en la forma más adecuada para responder a sus circunstancias individuales y al grado de desarrollo de su economía. Puesto que las necesidades de clasificación industrial varían, ya sea para los análisis nacionales o para fines de comparación internacional. La Clasificación Internacional Industrial Uniforme de todas las Actividades Económicas (CIIU) permite que los países produzcan datos de acuerdo con categorías comparables a escala internacional.

La CIIU desempeña un papel importante al proporcionar el tipo de desglose por actividad necesario para la compilación de las cuentas nacionales desde el punto de vista de la producción.”¹⁶

¹⁵ Geografía económica. Tomado <http://www.scribd.com/doc/6211811/Sectores-Economicos>

4.2.2.1 PROPÓSITOS

□ “Su propósito principal es ofrecer un conjunto de categorías de actividades que se pueda utilizar cuando se diferencian las estadísticas de acuerdo con esas actividades.

□ El propósito secundario de la CIU es presentar ese conjunto de categorías de actividad de modo tal que las entidades se puedan clasificar según la actividad económica que realizan.”¹⁷

4.2.2.2 AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA

“Incluye la explotación de recursos naturales vegetales y animales, comprendiendo las actividades de cultivo, cría de animales, cosecha de árboles y otras plantas, animales o productos de granja en su estado natural.

4.2.2.3 PESCA

Incluye la pesca; caza y actividades de recolección direccionadas a coleccionar organismos acuáticos salvajes vivos (predominantemente peces, moluscos y crustáceos) incluyendo plantas del océano, de aguas costeras o continentales para consumo humano u otros propósitos a mano o más

¹⁶ Clasificación del CIU. Tomado

To http://es.wikipedia.org/wiki/Clasificaci%C3%B3n_Internacional_Industrial_Uniforme

¹⁷ CIU: Clasificación Industrial uniforme. <http://www.pucp.edu.pe/btpucp/ciu/>

usualmente por varios tipos de equipos de pesca como redes, líneas y trampas estacionarias.

4.2.2.4 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

Incluye la extracción de minerales en estado natural como sólidos (carbón y minerales metalíferos) líquidos (petróleo) o gaseosos (gas natural). La extracción puede ser lograda por diferentes métodos como minería subterránea o al aire libre, operación de pozos, minería en el lecho marino, etc. Esta sección incluye actividades suplementarias que apuntan a la preparación de materiales crudos para su comercialización, por ejemplo estrujado, triturado, limpieza, secado, separado concentración de minerales, licuefacción de gas natural y aglomeración de combustibles sólidos.

4.2.2.5 INDUSTRIA MANUFACTURERA

Incluye la transformación física o química de materiales, de sustancias, o de componentes en productos nuevos, son las materias primas que son productos de la agricultura, de la silvicultura, de la pesca, de la explotación minera o de canteras así como los productos de otras actividades de la industria manufacturera. La alteración, la renovación o la reconstrucción sustancial de mercancías se consideran generalmente industria manufacturera.

4.2.2.6 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA

Incluye las actividades de suministro de energía eléctrica, gas natural, vapor, aguas calientes y similares a través de una infraestructura permanente (red) de líneas, conductos y tuberías.

4.2.2.7 CONSTRUCCIÓN

Incluye las actividades de construcción general y especializada de edificios y obras de ingeniería civil. Se incluye las nuevas obras, reparación, adición y alteración, la construcción de edificios pre fabricados o estructuras en el lugar y también las construcciones de naturaleza temporal.

4.2.2.8 COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES, MOTOCICLETAS, EFECTOS PERSONALES Y ENSERES DOMÉSTICOS (CATEGORÍA G)

Incluye el comercio al por mayor y menor (venta sin transformación) de cualquier tipo de artículo, y la realización de servicios secundarios a la venta de mercancía. La venta al por mayor y al por menor son los pasos finales en la distribución de mercadería.

También se incluye en esta sección la reparación de vehículos automotores y motocicletas. En la venta sin transformación se considera incluir las

operaciones usuales (o manipulación) asociadas con el comercio, por ejemplo, selección, clasificación y montaje de bienes, mezcla (combinación) de bienes (por ejemplo vino o arena), embotellamiento (con o sin el anterior limpiado de botella), embalaje, descarga y re-embalaje para distribución en pequeños lotes, almacenaje (sea o no congelado o refrigerado) limpieza y secado de productos agrícolas, cortado de tableros de fibra de madera u hojas de metal como actividades secundarias.

4.2.2.9 HOTELES Y RESTAURANTES

Incluye el suministro de alojamiento temporal para visitantes y otros viajeros y el suministro completo de comidas y bebidas para su consumo inmediato. El número y tipo de servicios suplementarios suministrados por esta sección pueden variar extensamente.

También se incluye el suministro de alojamiento por tiempo prolongado para estudiantes, trabajadores y similares. Algunas unidades (establecimientos) pueden suministrar sólo alojamiento, mientras que otros proporcionan una combinación alojamiento, comidas y/o instalaciones recreacionales.

4.2.2.10 TRANSPORTE

Esta sección incluye la provisión de transporte de pasajeros o de mercancías, ya sean regulares o no, por ferrocarril, oleoducto, una carretera,

agua o aire y actividades asociadas, tales como terminales y aparcamientos, carga, etc. almacenamiento incluido en esta sección, es el alquiler de equipo de transporte con conductor u operador. También se incluyen las actividades postales y de mensajería. En esta sección se excluye el mantenimiento y reparación de vehículos de motor y equipo de transporte, la construcción, mantenimiento y reparación de carreteras, ferrocarriles, puertos, aeropuertos así como el alquiler de equipos de transporte sin conductor o del operador. Por vía terrestre, tuberías, vía acuática y aérea, actividades en agencias de viajes, correo y telecomunicaciones.

4.2.2.11 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Financiación de planes, seguros y pensiones.

4.2.2.12 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER

Incluye actuar como arrendadores, agentes y/o corredores en una o más de las siguientes: propiedades inmobiliarias (compra o venta), alquiler de las propiedades inmobiliarias, proporcionar otros servicios de las propiedades inmobiliarias, tales como valoración de las propiedades inmobiliarias o actuar como agentes de fideicomiso de propiedades inmobiliarias. Las actividades en esta sección se pueden llevar a cabo en propiedades propias o alquiladas y se pueden hacer a cambio de una retribución o por contrato.

4.2.2.13 ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

Planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

4.2.2.14 ENSEÑANZA

En esta sección se incluye la educación en cualquier nivel o para cualquier profesión, oral o escrita, así como por la radio y la televisión u otros medios de comunicación. Incluye la educación por las distintas instituciones en el sistema escolar regular en sus diferentes niveles, así como la educación de adultos, programas de alfabetización, etc. También se incluyen las escuelas y academias militares, educación especial para alumnos de física o mentalmente discapacitados.

4.2.2.15 SERVICIOS

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

4.2.2.16 ELIMINACIÓN DE DESPERDICIOS

Aguas residuales, saneamiento, actividades culturales y deportivas.

4.2.2.17 DOMICILIOS

Hogares privados con servicio doméstico.”¹⁸

4.2.3 CAPITALIZACIÓN

“Consiste en la adición de los intereses ganados durante el plazo de la operación al capital inicial, y si estos son invertidos durante el mismo plazo que generan rentabilidad efectiva”¹⁹.

4.2.3.1 TIPOS DE CAPITAL

4.2.3.1.1 CAPITAL CIRCULANTE.- “Es aquel que sirve para inversiones que producen ganancias”²⁰.

4.2.3.1.2 CAPITAL FIJO.- “Parte del capital de una empresa que se invierte en bienes y servicios que quedaran vinculados a ellas de forma permanente, como maquinarias, patentes etc.”²¹.

¹⁸ Clasificación Ampliada de Actividad Económica. Tomado <http://www.ilo.org/public/spanish/bureau/>

¹⁹ Diario Explored de Quito. Capitalización. Publicado, jueves 8 de julio de 2010. Tomado de <http://www.explored.com.ec/...ecuador/definicion-tasa-nominal-capitalizacion-rentabilidad-renta>

²⁰ MARTÍNEZ Estrada Maya Alejandro (2003). Capital Circulante. Elementos de economía pág. 60

4.2.3.1.3 CAPITAL VARIABLE.- “Capital social caracterizado por variar en función del número de socios y participes en cada momento, pero que siempre tiene que estar dentro del intervalo fijado por la ley o en los estatutos.”²²

4.2.3.2 CENTRALIZACIÓN DE CAPITAL

“La centralización del capital, lo mismo que su concentración hace que el trabajo y la producción se concentren en grandes empresas, acentúa el proceso de socialización de la producción y, al mismo tiempo intensifica los contrastes sociales y los antagonismos de clase en la moderna sociedad capitalista.”²³

4.2.4 GRUPOS ECONÓMICOS

“Es el conjunto de partes, conformado por personas naturales, sociedades nacionales y extranjeras, donde una o varias de ellas poseen directa o indirectamente más del 50% de la participación accionaria en otras sociedades.

²¹ ARTHUR Andersen (1999).Capital Fijo. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 73

²² ARTHUR Andersen (1999).Capital Variable. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 74

²³ BEKER, Víctor (2000). Economía, segunda Edición, Pág. 28

Para lo cual se deberá informar sobre la conformación del grupo económico y su comportamiento tributario al Director General del Servicio de Rentas internas del Ecuador”²⁴.

4.2.5 DESCAPITALIZACIÓN

“Proceso de pérdida en el valor de los elementos patrimoniales de una sociedad. Se manifiesta cuando se refleja contablemente el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias, lo que producirá una mayor carga en el ejercicio en que se proceda a la sustitución o pérdida definitiva del elemento que se amortiza”²⁵.

4.2.6 DESARROLLO DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS

“La participación del capital extranjero directo en la economía ecuatoriana ha significado en los últimos años un factor importante en la modernización, así como en la expansión de las actividades del sector. Las políticas gubernamentales imperantes de las últimas décadas han sido en general muy favorables al ingreso de los capitales extranjeros y les han otorgado considerables estímulos, ante las constantes necesidades de desarrollo del país.

²⁴Servicio de Rentas Internas del Ecuador. Información de grupos económicos .Tomado www.sri.gov.ec

²⁵Enciclopedia de Economía. Tomado www.economia48.com/descapitalizacion/htm

En la conformación de este grupo de empresas, el capital estadounidense es dominante en algunos sectores como el tabaco, papel, derivados del petróleo, vidrios, alimentos, financieros, banano. También hay inversiones latinoamericano como es el caso de países como Colombia Venezuela y Chile. El aparecimiento en la vida económica y política de los principales grupos económicos en el país se da durante el auge bananero, donde surge la figura de Luis Noboa Naranjo que encabezó el grupo hasta su fallecimiento.”²⁶

²⁶ HOLGUIN ARIAS, Rubén(2006)Realidad Nacional, Ecuador, Pág. 84

MATERIALES Y METODOS

5. MATERIALES Y MÉTODOS

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizó los siguientes materiales, métodos, técnicas, instrumentos y procedimientos que ayudaron al cumplimiento de los objetivos planteados.

5.1 MATERIALES

Bibliografía:

- Libros
- Internet
- Periódico

Útiles de Escritorio:

- Copias
- Impresión
- Anillado
- Empastados

Todos los gastos que implicaron la realización del trabajo investigativo fueron financiados por las autoras.

5.2 MÉTODOS

5.2.1 CIENTÍFICO:

Este método fue la base en la presente investigación, debido a que nos permitió tener conocimientos relacionados con el sistema financiero y

empresarial del cantón estudiado; desde la etapa de la recolección de la información hasta el alcance de los objetivos y comprobación de hipótesis.

5.2.2 INDUCTIVO:

El método inductivo se utilizó para identificar las instituciones del sistema financiero y establecer el aporte que brindan a la economía. Además nos permitió identificar las empresas más importantes de Arenillas, su composición del capital accionario.

5.2.3 DEDUCTIVO:

Este método permitió obtener información acerca de la dimensión y participación del Sistema Financiero en el mercado local, así como también clasificar las empresas de acuerdo a los sectores de agricultura, ganadería, caza y silvicultura; pesca; Construcción; Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; y Enseñanza.

5.3 TÉCNICAS

Para el desarrollo de la investigación se utilizó las siguientes técnicas:

5.3.1 RECOLECCIÓN BIBLIOGRÁFICA:

Esta técnica de estudio nos permitió obtener toda información y conceptos necesarios para el desarrollo de la tesis, información que se obtuvo a través

de la página de la superintendencia de bancos y de la superintendencia de compañías, al igual que mediante conversación directa, a los gerentes y jefes comerciales de las entidades financieras y empresas del sector. También se hizo un extracto de libros, revistas periódicos, páginas de internet para desarrollar la revisión de literatura.

5.3.2 OBSERVACIÓN:

Esta técnica nos permitió realizar el reconocimiento de las empresas e instituciones financieras a través de la visita realizada al cantón y por referencias de los habitantes, luego de localizadas procedimos a las entrevistas con sus respectivos representantes empezando con las instituciones financieras y posteriormente con las empresas de la localidad.

5.3.3 ENTREVISTA:

Nos fue de gran ayuda para la recolección de la información, entrevista que se realizó a los tres jefes comerciales de las tres entidades financieras y a los 8 propietarios de las empresas localizadas y en funcionamiento; para conocer y precisar información referente se elaboró previamente una base de preguntas que luego fue procesada y analizada para el cumplimiento de los objetivos.

5.4 PROCEDIMIENTOS:

Para el desarrollo del presente proyecto de tesis, los coordinadores del II Programa de Apoyo a la Graduación, elaboraron un formato base; para la

aplicación de este contexto se ajusto al contenido del cantón en estudio Arenillas; mediante la recopilación de información bibliográfica y páginas de internet se pudo completar el formato y se logro concluir con la presentación del proyecto.

Luego procedimos al desarrollo de la tesis, recopilando información del sistema financiero, económico y centralización de capital, los cuales fueron temas base para la revisión literaria, posteriormente realizamos los resultados; para esto tuvimos que realizar un viaje al cantón en estudio, donde se realizo la entrevista a los gerentes de las instituciones presentes en el mercado en estudio, abordando temas como: años de permanencia, volumen en captaciones y colocaciones; al igual que en activos y pasivos, nivel de endeudamiento, cobertura, autonomía, nivel de crecimiento; entre otros temas de relevancia; información que logramos verificar a través de la observación en sus actividades desarrolladas; además obtuvimos datos muy importantes a través de las páginas web de la superintendencia de bancos y superintendencia de compañías, servicio de rentas internas, Municipalidad de Arenillas y referencias de los habitantes del sector

Seguidamente se realizo la discusión de resultados, elaborándola con criterios propios de las autoras, dando como consecuencia el planteamiento de conclusiones y recomendaciones dirigidas al sector financiero y económico de Arenillas, de la misma manera se logró redactar la metodología utilizada basándose en los recursos necesarios y sobre todo

identificando cada uno los métodos, técnicas y procedimientos que fueron necesarios para la realización del proyecto.

Por último se elaboró la bibliografía, anexos y las páginas preliminares de la investigación.

RESULTADOS

6. RESULTADOS

6.1 CARACTERIZACIÓN DEL CANTÓN ARENILLAS

Para el año 1866, Arenillas era un sitio dedicado a la agricultura y con una escasa población. Las primeras familias que se asentaron en lo que hoy es Arenillas vinieron de Zaruma y Loja, para aprovechar la fertilidad de estas tierras y las montañas vírgenes de la zona.

La población crece y en marzo de 1869 los habitantes solicitan a las autoridades del Cantón Jambelí su reconocimiento como Parroquia. Esto ocurre el 8 de abril de 1869, bajo la Presidencia de Gabriel García Moreno, cuando se constituye la Parroquia Rural de Arenillas como parte del Cantón Jambelí, hoy Santa Rosa. De esta Parroquia se desprende, posteriormente, Chacras en 1884.

Imagen N°1 RECONOCIMIENTO COMO PARROQUIA



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Plan de Desarrollo Cantonal de arenillas

Después de 86 años de vida parroquial, un grupo de arenillenses solicita el reconocimiento de la categoría de cantón para este pueblo. El Comité pro cantonización estuvo integrado por los Señores Raúl Frías Aguirre, Luis Urbano Tinoco Romero, Julio César Zambrano, Rigoberto Tinoco Romero, y Claro Murillo Chichonis. Las gestiones culminan con éxito el 11 de noviembre de 1955, cuando se emite el decreto de creación del cantón, bajo la presidencia del Dr. José María Velasco Ibarra.

El Primer Concejo Cantonal estuvo encabezado por Don Raúl Frías Aguirre e integrado por Julio César Zambrano, Néstor Moncada Sánchez, José Paladines Apolo, Segundo Tinoco Pineda, Luis Felipe Sánchez, y Belisario Mora Carpio.

La Provincia de El Oro tiene 63 Km de longitud de frontera con el vecino País del Perú, de los cuales 38 Km pertenecen al Cantón Arenillas.

Limita con la Provincia de Zarumilla en el vecino País del Sur, la misma que pertenece al Departamento de Tumbes. Existe un paso de frontera en la parroquia Chacras que da al sector La Palma en el Perú. Este fue el primer paso existente en esta zona; incluso antes que el actual paso Huaquillas - Aguas Verdes. Existió un Puente Internacional de madera que cruzaba el Río Zarumillas.

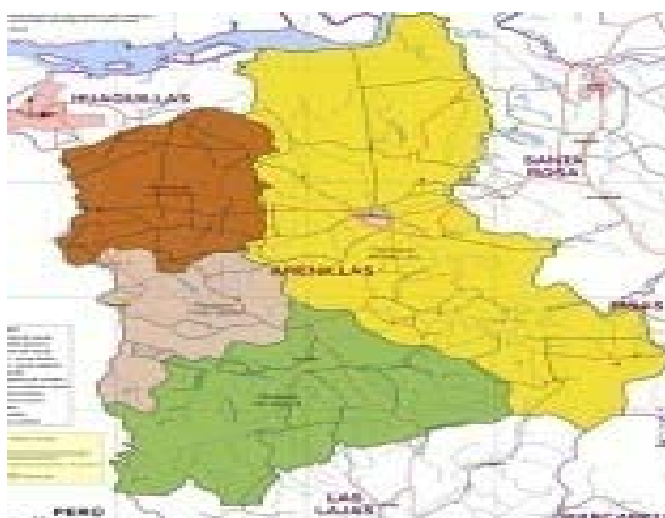
Aunque en esta zona no existió puente que conecte directamente a estos asentamientos, sin embargo, existe un intercambio comercial que se

realiza con mayor frecuencia, en especial en épocas de verano, cuando el río Zarumilla está casi seco permitiendo así el paso peatonal y de algunos vehículos.

Con la firma de la paz se ha trabajado mucho en proyectos binacionales que han integrado a los pueblos de frontera; con la finalidad de eliminar lo que en el pasado fue un clima tenso por motivos de la guerra. Uno de esos proyectos es el que está participando en el Plan cantonal de Arenillas (Proyecto de Desarrollo Transfronterizo Tumbes - El Oro) a través de cursos de capacitación y asistencia técnica tanto empresarial como municipal.

El cantón Arenillas limita al Norte con el Archipiélago de Jambelí, jurisdicción del cantón Santa Rosa; al Noroeste con el cantón Huaquillas; al Sur con el cantón Las Lajas; al Este con los cantones de Santa Rosa y Piñas; y, al Oeste con el Perú (Provincia de Zarumilla perteneciente al Departamento de Tumbes), Las juntas parroquiales rurales (Chacras, Carcabón y Palmales) limitan directamente con la provincia Peruana de Zarumilla.

Imagen N°2



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Plan de Desarrollo Cantonal de arenillas

El cantón Arenillas está dividido políticamente en cuatro parroquias: una urbana ARENILLAS y tres rurales: CHACRAS, PALMALES Y CARCABON (en orden de antigüedad). La parroquia urbana ARENILLAS, fundada el 11 de Noviembre de 1955, está conformada por la ciudad de Arenillas, que a la vez es la cabecera cantonal. La periferia de la parroquia Arenillas comprende las comunidades, sitios o recintos siguientes: La Cuca (El Paraíso), Las Colembas, Los Guayacanes, Cooperativa del Pacífico, Cabo de Lampa (San Juan), La Pitahaya (Puerto), San Vicente (El Jobo), Sta. Marianita, La Palma, Cañas, Batanes, El Triunfo, El Guayacán, Tahuín (Presa), La Guada, El Sauce, El Toro, El Blanco, El Porvenir, Santa Lucía.

CHACRAS, fundada el 17 de Abril de 1884, es la Parroquia Rural más antigua. Comprende las comunidades, sitios o recintos siguientes: Chacras (Cabecera parroquial), Balsalito, Cruce o “Y” de Chacras (Aduana).

PALMALES, fundada el 31 de Enero de 1975, comprende las comunidades, recintos o sitios siguientes: Palmales (Cabecera parroquial), Palmales Viejo, Voluntad de Dios, Las Mercedes, Tahuín Chico, La Primavera, El Bunque, Dos Quebradas, Nueve de Octubre, Santa Elena, El Guarumo, Unión Lojana, Manabí de El Oro, La Florida, San Pedro, El Progreso.

CARCABÓN, fundada el 26 de octubre de 1993, es la más joven de las parroquias, comprende las siguientes comunidades, sitios o recintos: Carcabón (Cabecera parroquial), Guabillo, Quebrada Seca y Rancho Chico.

Arenillas tiene dos Ríos importantes el Arenillas y el Zarumilla y un número incalculable de Quebradas principales que alimentan a los ríos y de Quebradas intermitentes que tienen caudal solo en la épocas de invierno. En lo que se refiere al río Arenillas, casi nunca ocasiona inundaciones; ya que está controlado por la Represa de Tahuín, que entre otras tiene como función proporcionar un caudal constante durante todo el año. No así el río Zarumilla que en cada invierno provoca inundaciones y perjudica; tanto, a la población como a los diferentes sembríos de la zona. En especial afecta a las ciudades de Huaquillas y Aguas Verdes, que son asentamientos con cerca de 50.000 habitantes.

En lo que se refiere a la vialidad del cantón, al ser este el más extenso de la Provincia de El Oro, no cuenta con un mantenimiento constante por su costo. Las vías que están bien atendidas son la Panamericana Sur que viene desde Machala y pasa hasta Huaquillas y la vía que va al Puyango. Las demás son de segundo y tercer orden, en su mayoría son transitables solo en la época de verano. Una de las vías que en la actualidad está siendo mantenida en buen estado por el Municipio es la vía a la Pitahaya con los beneficios económicos que ello representa. De igual manera, la vía desde la Unión - Chacras - Balsalito - Carcabón.

La cuenca del Río Arenillas alimenta la Represa de Tahuín. Cumple varias funciones, como son: riego a más de 8 mil hectáreas y aprovisionamiento para la Planta de Tratamiento de Agua Potable para Arenillas. En el futuro se

espera que abastezca de agua potable a Huaquillas y parte de Aguas Verdes en el Perú. Con más de 210 millones de metros cúbicos almacenados, según los técnicos, se puede abastecer al riego y al consumo de agua por cerca de 2 años, sin que llueva ni una sola gota.

Abastece también de agua subterránea a la zona, gracias a su filtración constante, lo que genera que en casi todo el cantón exista agua subterránea, es aprovechada para el riego y para el consumo humano. Por el otro lado; está el río Zarumilla que abastece también de agua para el riego de plantaciones; especialmente de limón, plátano, mango, etc; tanto la cuenca del Zarumilla, como la de Arenillas, desembocan en el mar a escasos 20 Km de distancia. Incluso llegan a confluir cuando siguen los diferentes brazos de mar que tiene el archipiélago de Jambelí. Por lo tanto, son estos los principales nutrientes del archipiélago, pero también los mayores factores de contaminación.

Este proceso ha sido elaborado en el Sistema de Información Geográfico (GIS), el mismo que nos permite poder identificar como está el relieve del terreno en forma real. Este mapa temático en la actualidad es usado para crear escenarios posibles dentro de la planificación estratégica, ya que permite simular como estará el terreno luego de alguna acción ejecutada por los gobernantes. Se puede ver con facilidad como los cambios son positivos o negativos.

El Cantón Arenillas tiene una población de 16.500 habitantes repartidos en toda la parroquia urbana, en la cabecera cantonal está el palacio Municipal, los principales centros educativos, financieros e instituciones de la zona. Además de batallones tanto de infantería como de artillería. El centro de la ciudad está a 14 Km del puerto de la Pitahaya, a 40 Km de Machala, a 20 Km de Huaquillas. Uno de los principales problemas para el traslado de la población es la carencia de buses urbanos.

El agua para el consumo humano es abastecida por el Río Arenillas, la cual es bombeada hasta la Loma Quito desde donde se distribuye por gravedad a las viviendas. El área de extensión o nuevas edificaciones están hacia el oeste, siguiendo la Panamericana hacia Huaquillas. El río Arenillas cruza por un lado de la ciudad propiciando algunos sitios turísticos y un biocorredor natural, que alberga varias especies tanto en la flora como en la fauna.

En centro de Arenillas existen varias casas antiguas de madera, las que deberían ser restauradas ya que representan un patrimonio histórico para el cantón.

En la Parroquia de Chacras se está explotando material pétreo, lo cual ocasiona contaminación en el río Zarumilla. Existen aquí algunas plantaciones importantes de mangos, limón, etc. En la Parroquia Carcabón se cultiva el plátano, para abastecer el mercado de la provincia tanto de El Oro; como del Guayas. En la parroquia Palmales predomina la ganadería.

Todas estas actividades en su mayoría no contaminan pero si deterioran el suelo arable. En una de las publicaciones del Proyecto Puyango - Tumbes se analiza la posibilidad de cambiar los tipos de cultivos del Cantón entre los que se mencionan banano orgánico, uva, piña, tomate y mango.

Producción.- La Cuca, es un centro de experimentación agrícola que nos ofrece variedad de cultivos especiales.

La producción de frutas jugosas y dulces, como piña, mandarina y naranja, ubican a este cantón en posición de proveedor del mercado nacional e internacional.

La fauna salvaje es variada y profusa. Proporciona alimento para el hombre como es el caso del venado cuya carne la apetecen propios y extraños, por sabrosa y nutritiva.

La madera, aprovechada en construcciones de edificios y finos muebles, sin descuidar las labores de reforestación, otorga al Cantón Arenillas otra característica que sumada a las ya descritas, lo identifican como un sector de potencialidades agrícolas, pecuarias y turísticas incalculables.²⁷

Actividad Económica.- Agrícola, ganadera, camaronera, cultivo de cítricos y mangos de exportación y cultivos de arroz y otros de ciclo corto.

“La agrícola y ganadera (vacuna y caprina) constituyen las principales actividades económicas del cantón, las que dan sustento al comercio. Otros

²⁷ Plan de Desarrollo Cantonal de arenillas

rubros importantes son: la producción de camarones, para cual tiene dedicadas grandes extensiones de tierra; plantaciones de cítricos y mangos para exportación; grandes cultivos de arroz en la zona denominada La Cuca.

Gastronomía.- El plato típico es el seco de chivo, que se prepara y vende en la misma ciudad, en Chacras y Carcabón. Hay recetas para la panadería, dulcería y elaboración de quesadillas que se caracterizan por una delicada textura.

Sociedad.- Arenillas es un pueblo muy conservador. Mantienen intactas sus tradiciones familiares, las costumbres y prácticas sociales. Al no verse afectado por migraciones masivas le ha resultado más fácil sostenerlas, así como el patrimonio urbano y arquitectónico, que es su actual fortaleza.”²⁸

6.2 ANÁLISIS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTÓN ARENILLAS

6.2.1 PERMANENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTÓN.

Tabla N°1 PERMANENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTÓN.

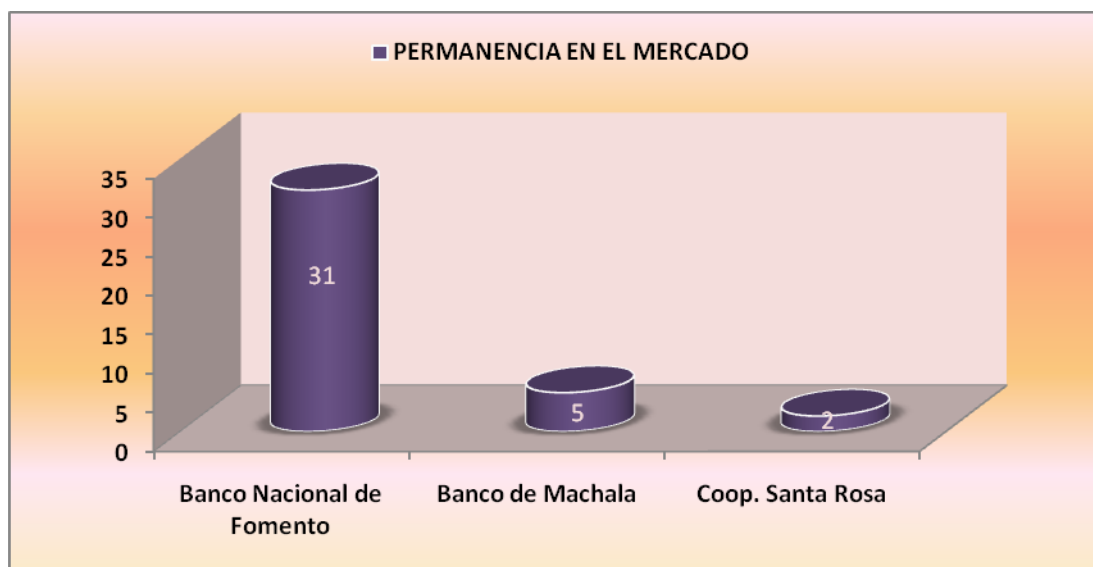
INSTITUCION FINANCIERA	AÑOS
Banco Nacional de Fomento	31
Banco de Machala	5
Coop. Santa Rosa	2
PROMEDIO	13

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

²⁸ http://www.mundomachala.com/pages/el_oro/arenillas/datos/generales.htm

Grafica N°1 PERMANENCIA EN EL MERCADO



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerentes y Jefe Comercial

La permanencia de las instituciones financieras en el cantón Arenillas, refleja un promedio de 13 años, recalcando que prestan sus servicios en esta ciudad dos bancos y una cooperativa; observando en la grafica que la institución con mayor permanencia en el mercado es el Banco Nacional de Fomento con 31 años, siguiéndole el Banco de Machala con 5 años y la Cooperativa Santa Rosa con 2 años, indicando la reciente aparición de las cooperativas en el mercado financiero y su rápido crecimiento.

Estas tres instituciones en especial el Banco Nacional de Fomento ayuda al crecimiento económico de este pequeño y fructífero cantón, ya que la gran mayoría de sus habitantes se dedica a la agricultura y ganadería y esta institución ofrece productos de acuerdo a las necesidades que tiene la gente.

6.2.2 COBERTURA DE LAS INTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTON

Tabla N°2 COBERTURA DE LAS INTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTON

INSTITUCION FINANCIERA	Nº DE LUGARES
Banco Nacional de Fomento	4
Banco de Machala	4
Coop. Santa Rosa	4
PROMEDIO	4,00

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Grafica N°2 COBERTURA



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Estas tres instituciones ubicadas en el cantón Arenillas, llegan con sus productos y servicios a los mismos lugares, siendo estos territorios aledaños como la cuca que es reconocida como productora de arroz y frutales, las Lajas productora de arroz y ganado, Huaquillas lugar de gran comercio por su ubicación fronteriza con nuestro vecino país Perú y a la propia Arenillas.

6.2.3 NIVEL DE AUTONOMIA EN TOMA DE DECISIONES



Según las entrevistas realizadas a los gerentes y Jefes Comerciales de las instituciones presentes en este cantón, nos indica que el Gerente del Banco Nacional de Fomento está encargado de dirigir la gestión administrativa, recursos financieros, humanos, materiales y técnicos, como de imposición de sanciones a los empleados, si han faltado al reglamento interno de trabajo, así como la aprobación de créditos basándose en el reglamento de crédito, teniendo un cupo autorizado de hasta \$ 20.000,00 por ser sucursal.

La selección del Personal no se la realiza en esta sucursal; se recopila las carpetas de los interesados, las que son enviadas a casa matriz a la Gerencia de Talento Humano, la misma que mediante revisión de currículum vitae, y pruebas de selección, proceden a la contratación del personal, debemos recalcar que este procedimiento sería el adecuado, pero el

Gerente nos supo manifestar que en las instituciones públicas, regularmente se ingresa si tiene alguna buena recomendación.

Esta institución ofrece los siguiente servicios y productos: Aperturas de Cuentas Corrientes y de Ahorro, Depósitos de Cuentas Corrientes y Ahorros, Envío y Pagos de Giros, Solicitud de Chequeras, Anulación de chequeras o cheques, Solicitud de Crédito 555, Pago de Bono de Desarrollo Humano, Solicitud de Crédito de Desarrollo Humano, Solicitud de Microcrédito, Pago y recepción de cuentas judiciales, Pago a jubilados del IESS, Certificados de inversión, Certificados de no adeudar al Banco, Créditos Agropecuarios, Artesanal, turísticos, comercial, Pesca, Forestal, Agrícola, Compra de tierras, Compra de Maquinarias y Microcréditos.



El Gerente del Banco de Machala el Eco. José Sánchez, en la entrevista realizada, manifestó que entre sus responsabilidades está la de administración de los recursos materiales y humanos, como del asesoramiento en crédito, los mismos que son aprobados en casa matriz Machala, de la misma manera emiten informes mensuales de todas las actividades realizadas en la agencia; y la selección del personal la realizan en casa matriz.

Así mismo ofrece los siguientes productos y servicios: Apertura Cuentas de Ahorro y Corrientes, Visa Banco de Machala, Crédito Automático, Autocredit,

Consumo, Credi estudios, Sobregiros Ocasionales, Garantía Bancaria, CrediCamion, Crédito para Capital de Trabajo con fuente de repago, Leasing (contrato de arriendo de un bien inmueble), crédito Productivo, Avaes Bancarios, Crediindustria, Comercio, Crédito Automático Empresarial, Depósitos a Plazo, Producto Ei180 (depósitos a 180 días plazo)



El Jefe Comercial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa, se encarga del manejo del personal, vigilando que cumplan con las labores asignadas, de la misma manera ofrece a los cliente asesoramiento en créditos, al igual que todos los Jefes de cada institución emite informes de las labores realizadas; la selección del personal para llenar los cargos vacantes lo realizan en casa matriz.

Sus productos y servicios son: Ahorro, Depósitos, Certificados de Aportación, Depósitos a Plazo Fijo, Tarjetas de Debito, Cajero Automático (BANRED), Créditos para vivienda, construcción, consumo, Créditos Institucionales, Créditos para la Microempresas, Créditos Comerciales, Créditos C.F.N.(Corporación Financiera Nacional), Pago de Money Gram, Cobro de Planillas de Consumo Eléctrico, CAIXA ESTRELLA AZUL BARCELONA, Cobro de Planillas de Consumo de Agua (TRIPLEORO MACHALA)

Según las entrevistas realizadas a los tres Jefes de estas prestigiosas instituciones, podemos recalcar que todos, realizan actividades comunes, unos con mayor autoridad que otros, pero todos remitiendo cuentas de sus actividades realizadas y de las de sus subordinados, a sus Jefes en las respectivas casas matrices, ofrecen productos y servicios en su mayor parte similares, teniendo más variedad el Banco de Machala y el Banco de Fomento por su condición de bancos.

6.2.4 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN EN LA IF

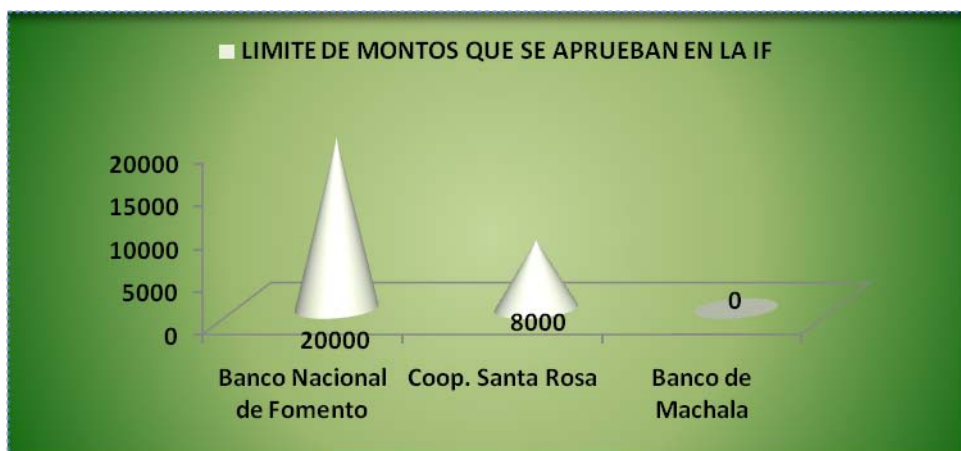
Tabla N°3 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN EN LA IF

INSTITUCION FINANCIERA	DOLARES
Banco Nacional de Fomento	20.000,00
Coop. Santa Rosa	8.000,00
Banco de Machala	0,00
PROMEDIO	9.333,33

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Grafica N°3 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN EN LA IF



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

INTERPRETACION:

Como podemos observar el Banco Nacional de Fomento, tiene la potestad como sucursal de aprobar créditos hasta un monto de \$ 20.000,00, posee una oficina en la ciudad de Huaquillas donde aprueban créditos hasta \$ 2.000,00 usd, siguiéndole la Coop. Santa Rosa con montos hasta \$ 8.000,00 usd, el Banco de Machala no posee esa atribución, todos sus créditos son aprobados por el comité de crédito en la ciudad de Machala donde está ubicada la casa matriz.

6.2.5 PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO

Tabla N°4 PARTICIPACION EN EL MERCADO EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS

NÚMERO DE CLIENTES					
INSTITUCION FINANCIERA	AÑO 2005	AÑO 2006	AÑO 2007	AÑO 2008	AÑO 2009
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.980	1.789	2.548	5.967	7.901
BANCO DE MACHALA	126	373	783	1.143	1.449
COOP. SANTA ROSA				443	1.016
TOTAL	2.106	2.162	3.331	7.553	10.366

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Tabla N°5 PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO

INSTITUCION FINANCIERA	CLIENTES
Banco Nacional de Fomento	7.901
Banco de Machala	1.449
Coop. Santa Rosa	1.016
TOTAL	10.360

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Grafica N°4 PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Las instituciones financieras presentes en el cantón Arenillas mantienen un incremento en el número de clientes cada año, a diferencia del Banco Nacional de Fomento que el año 2006 se produjo un decremento en este.

6.2.6 TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES

Tabla N°6 TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES

INSTITUCION FINANCIERA	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
Banco de Fomento	-5%	18%	40%	14%
Banco de Machala	49%	35%	19%	12%
Coop. Santa Rosa				39%
Promedio	22%	27%	30%	22%

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

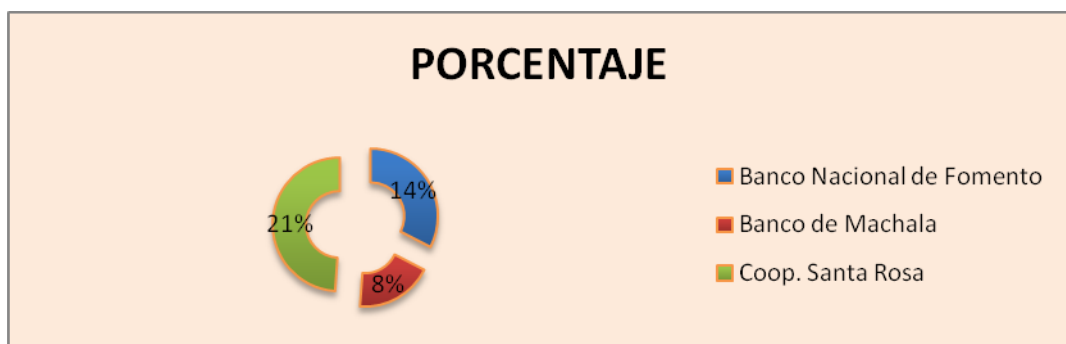
La tabla anterior indica los índices de crecimiento de las instituciones financieras del cantón Arenillas, índices que se lograron determinar a través de la diferencia entre el número de clientes finales y el número de clientes iniciales, valor al cual le aplicamos la fórmula porcentual. Podemos observar que el BNF en el año 2005-2006 sufrió una disminución en el incremento de sus clientes, debido a situaciones externas, como la aparición del Banco de Machala en esa localidad; el Banco Nacional de Fomento en los siguientes años refleja un incremento pero no tan considerable como el que nos indica el Banco de Machala, y la Coop. De Ahorro y Crédito “Santa Rosa”

Tabla N°7 TASA DE CRECIMIENTO PROMEDIO DE LOS CLIENTES

INSTITUCION FINANCIERA	PORCENTAJE
Banco Nacional de Fomento	14%
Banco de Machala	8%
Coop. Santa Rosa	21%
PROMEDIO	13%

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Grafica N°5 TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Como podemos observar en la grafica anterior con respecto al crecimiento de las instituciones financieras, podemos darnos cuenta que la Coop. De Ahorro y Crédito Santa Rosa es con la de mayor índice de crecimiento siendo esta una institución nueva en el mercado, teniendo índices de crecimiento menores las demás instituciones con más años en el mercado; aunque estas mantienen mayor número de clientes que la cooperativa en el transcurso de sus años, está con sus pocos años en el mercado está creciendo mucho más.

Debemos reconocer que la institución líder en el mercado es el Banco Nacional de Fomento debido a su trayectoria y a la cobertura de sus productos en la agricultura y la ganadería; con un índice de crecimiento del 14% a conquistado gran parte de la población de este sector convirtiéndose en un líder del mercado financiero en Arenillas, no debemos olvidarnos de la gran aceptación que están teniendo las cooperativas en el mercado, un ejemplo es la cooperativa Santa Rosa que con solo dos años prestando servicios en este cantón ya mantiene un nivel de incremento de sus clientes de 21% debido a la facilidad que ofrece a sus clientes para que accedan a sus servicios, en especial la gente de bajos recursos económicos que se les hace muy complejo acceder a los productos y servicios que ofrecen los bancos; el Banco de Machala posee un incremento del 8% ya con cinco años en el mercado.

6.2.7 COBERTURA GEOGRÁFICA EN EL MERCADO LOCAL

Tabla N°8 COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL

INSTITUCION FINANCIERA	AGEN.	VENTANILLA	OFIC. CRED.	ATEN. CLIEN.
Banco de Fomento	1	4	5	2
Banco de Machala	0	2	1	1
Coop. Santa Rosa	0	1	2	1
Total	1	7	8	4

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Grafica N°6 COBERTURA GEOGRÁFICA EN EL MERCADO LOCAL



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

El Banco Nacional de Fomento para sus actividades diarias cuenta con dos ventanillas para depósitos y retiros y dos ventanillas en la ciudad de Huaquillas, de igual manera cuenta con cinco oficiales de crédito distribuidos de la siguiente manera dos supervisores de créditos y dos oficinistas bancarios para microcréditos y en Huaquillas un oficial de crédito para atender las micro finanzas que son montos de hasta \$ 2.000,00 usd, en la sucursal mantienen una persona para atención al cliente y otra en Huaquillas.

Banco de Machala tiene una sola Agencia en Arenillas, en la cual funcionan dos ventanillas para que los clientes realicen sus depósitos y retiros, y un oficial de crédito el mismo que hace las veces de Jefe de Agencia, realizando dos actividades, por lo que podría ocasionar problemas en la atención al cliente, y una persona para brindar información relacionada a la institución, así como aperturas de cuentas e inversiones.

La Cooperativa Santa Rosa mantiene dos ventanillas físicamente, una funciona siempre y en caso de que existan colas largas, la persona encargada de servicio al cliente da soporte, mantiene una persona para servicio al cliente encargada de orientar y ofrecer información a los socios, dos oficiales de crédito encargados de colocar y recuperar cartera, prestando ayuda también para la realización de avalúos y un Jefe de Agencia que da soporte a la atención de créditos.

6.2.8 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES

Tabla N°9 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES

Entidad	2005			2006			2007			2008			2009		
	Cap.	Coloc.	ÍNDICE	Cap.	Coloc.	ÍNDICE	Cap.	Coloc.	ÍNDICE	Cap.	Coloc.	ÍNDICE	Cap.	Coloc.	ÍNDICE
Banco de Fomento	856.412,00	4'220.077,00	0.20	916.268,84	4'692.510,00	0.19	1'381.781,55	7'141.063,00	0.19	1'877.780,37	10'355.244,17	0.18	2'371.916,67	11'571.019,00	0.20
Banco de Machala	58.172,00	2.004,00	29.03	453.936,00	197.416,00	2.29	815.602,00	358.146,00	2.27	1'198.908.60	544.238,21	2.20	247.706,00	767.275,00	1.62
Coop. Santa Rosa										342.579,54	432.405,41	0.79	762.557,00	1'215.411,00	0.62
Promedio	914.584,00	4'222.081,00	0.21	1'370.205,00	4'889.926,00	0.28	2'197.383,55	7'499.209,00	0.29	3'419.269,00	11'331.887,80	0.30	4'382.180,00	13'553.705,00	0.32

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Debemos mencionar que la diferencia entre las captaciones y las colocaciones, nos dan como resultado el índice que demuestra si la institución financiera se encuentra capitalizando o descapitalizando el territorio, donde presta sus servicios dicha entidad.

Tabla N°10 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES

Entidad	Cap. 2009	Coloc. 2009	Porcentaje	Análisis
Banco de Fomento	2'371.916,67	11'571.019,00	0.20	Capitaliza el Territorio
Banco de Machala	1' 247.706,00	767.275,00	1.62	Descapitaliza el Territorio
Coop. Santa Rosa	762.557,00	1'215.411,00	0.62	Capitaliza el Territorio
Promedio	4'382.180,00	13'553.705,00	0.32	Capitaliza el Territorio

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Por lo que podemos observar que el Banco Nacional de Fomento por cada dólar que capta está colocando \$ 0.20 ctvo., demostrando que esta prestigiosa institución está colaborando con el desarrollo y fortalecimiento económico de la zona, lo que no sucede con el Banco de Machala que por cada centavo que coloca capta 1.62 usd. y Cooperativa Santa Rosa por cada dólar que capta se encuentra colocando 0.62 usd., demostrando que la banca privada es la institución que no contribuye a mejorar la calidad de vida de los habitantes de Arenillas, siendo lo contrario con las dos otras instituciones que ayudan a la capitalización del territorio.

6.2.9 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL

Tabla N°11 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL

CANTÓN	INSTITUCIÓN FINANCIERA	AÑO 2005				AÑO 2006				AÑO 2007				AÑO 2008			
		COMERCIAL CARTERA	CONSUMO CARTERA	VIVIENDA CARTERA	CARTERA MICROEMPRESA	COMERCIAL CARTERA	CONSUMO CARTERA	VIVIENDA CARTERA	CARTERA MICROEMPRESA	COMERCIAL CARTERA	CONSUMO CARTERA	VIVIENDA CARTERA	CARTERA MICROEMPRESA	COMERCIAL CARTERA	CONSUMO CARTERA	VIVIENDA CARTERA	CARTERA MICROEMPRESA
ARENILLAS	BANCO NACIONAL DE FOMENTO		13.311,00	0	0	4'631.314,00	43.196,00	0	18.000,00	6'797.560,00	143.965,00	0	199.538,00	9'133.217.52	103.721.41	0	1'118.305.24
	BANCO DE MACHALA	0	2.004,00	0	0	97.375,00	100.041,00	0	0	129.943,00	190.176,00	0	38.027,00	29.037.27	478.130.55	0	37.070.39
	COOP.AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	252.359.93	41.034.35	139.011.13

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

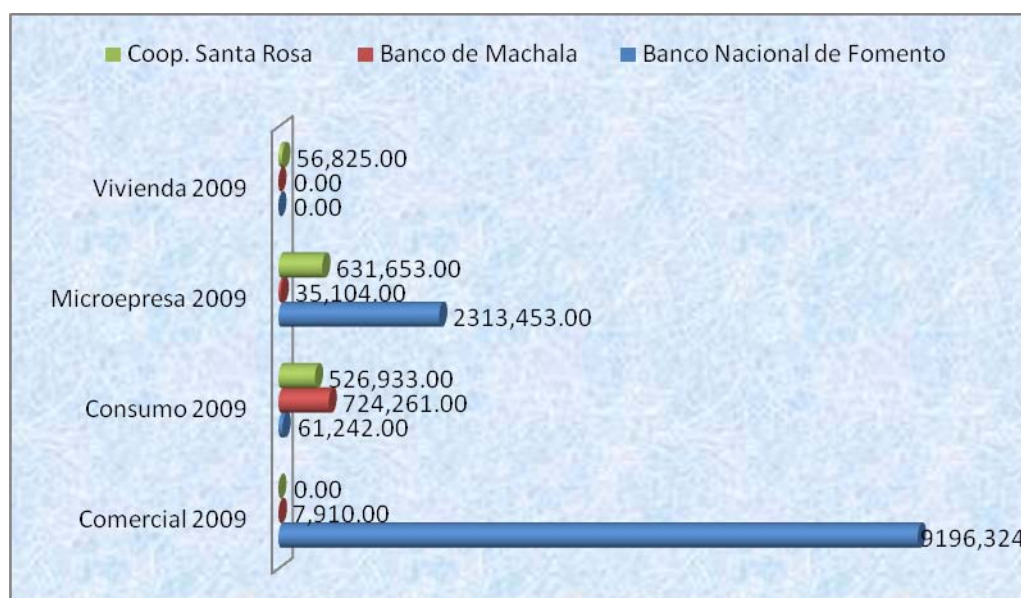
Como podemos observar en el presente cuadro la Banca Pública destina sus colocaciones al sector comercial, ayudando a los habitantes de Arenillas a obtener capitales para el desarrollo de sus actividades económicas y productivas, haciendo inca pie que en los últimos 5 años no presenta montos en el sector vivienda, descuidando así una gran necesidad básica que tiene arenillas; la Banca Privada orienta sus colocaciones al sector consumo, satisfaciendo necesidades básicas de los habitantes de arenillas, al igual que el BNF no presenta colocación en créditos de vivienda; el sector cooperativista, en estos dos años que se encuentra ofreciendo sus servicios, canaliza sus captaciones hacia la microempresa, ayudando a los pequeños comerciantes de este prestigioso cantón al crecimiento de sus negocios, al igual que también se evidencia un considerable monto en créditos de consumo, siendo esta cooperativa la única institución de la localidad que ofrece créditos para la construcción de viviendas .

Tabla N°12 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL

INSTITUCION FINANCIERA	Comercial 2009	Consumo 2009	Microempres a 2009	Vivienda 2009
Banco Nacional de Fomento	9`196.324,00	61.242,00	2`313.453,00	0,00
Banco de Machala	7.910,00	724.261,00	35.104,00	0,00
Coop. Santa Rosa	0,00	526.933,00	631.653,00	56.825,00
Promedio	3`068.078,00	437.478,66	993.403,33	18.941,67

Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

Gráfica N°7 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

La institución que aporta en mayor porcentaje al comercio en el año 2009 y por ende al desarrollo del cantón Arenillas es El Banco Nacional de Fomento otorgando aproximadamente 9'000.000.00 usd en créditos destinados al comercio y 2'000000,00 usd a la microempresa, apoyando así a los pequeños y medianos comerciantes y productores de la zona a impulsar sus negocios; otra de las entidades que contribuyen con el adelanto del cantón es la Cooperativa Santa Rosa con la otorgación de 526.9333,00 usd en créditos para la microempresa, al igual que todas las instituciones atiende al sector de consumo, recalcando que esta prestigiosa institución es la única del sector que atiende la necesidad de la ciudadanía de adquirir vivienda, otorgando 56.825,00 usd en el año 2009; el Banco de Machala es el que menos contribuye al comercio y microempresa ya que según los datos recolectados el monto más elevado en créditos concedidos por esta entidad es en el sector consumo, resultando poco favorable estos créditos al pueblo ya que no ayudan al adelanto del cantón y por ende del país.

6.5 ANÁLISIS DEL SECTOR EMPRESARIAL DEL CANTÓN ARENILLAS

El sector empresarial del cantón Arenillas consta de varias empresas dedicadas a diversas actividades económicas tales como: Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura; Pesca; Construcción; Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos; Transporte, almacenamiento y

comunicaciones; así como también la Enseñanza; de las cuales se escogerán las más influyentes en la dinámica empresarial del cantón y así realizar su análisis de acuerdo a la clasificación del CIUU.

6.5.1 Estructura Empresarial.

Tabla N°13 ESTRUCTURA EMPRESARIAL DEL CANTÓN ARENILLAS

SIMBOLOGIA EMPLEADA PARA LA CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIUU).	
Sf	Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura
	Pesca
	Construcción
Si	Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos
	Transporte, almacenamiento y comunicaciones
	Enseñanza

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Clasificación Industrial Internacional Uniforme Ciiu. Disponible en www.ilo.org/public/spanish/bureau/

Tabla N° 14 EMPRESAS PRESENTES EN EL CANTÓN ARENILLAS

SECTOR	EMPRESAS	NÚMERO	PORCENTAJE
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	<ul style="list-style-type: none"> GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL 	1	8%
Pesca	<ul style="list-style-type: none"> ACUAFAGABE CIA. LTDA. 	1	8%
Construcción	<ul style="list-style-type: none"> CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA. 	1	8%
Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos.	<ul style="list-style-type: none"> EXPORTADORA OCEAN PRODUCT CIA. LTDA. NAGRO S.A. RETOSAAL .CIA LTDA. 	3	23%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones.	<ul style="list-style-type: none"> TRANSVICTORIA S.A. COMPAÑIA DE TRANSPORTE "EXPRESARENILLAS" S.A. TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA C. LTDA. RUTEORO RUTAS DE EL ORO CIA. LTDA. ARETOURS S.A SERATEL CIA. LTDA. 	6	46%
Enseñanza	<ul style="list-style-type: none"> UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A. 	1	8%
TOTAL DE EMPRESAS		13	100%

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Empresas por provincias. Disponible en www.superintendenciadecompañias.gov.ec.

El cantón Arenillas cuenta con un total de 13 empresas que constan como activas en la Superintendencia de Compañías de las cuales se pudo obtener información de 8 de ellas , ya que las cinco restantes no se localizaban en el sector y otras no supieron brindar la información necesaria para el desarrollo de la presente investigación. Por tal motivo serán sujetas a estudio las 8 empresas localizadas.

Las empresas que serán sujeto de estudio son las siguientes: CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA, NAGRO S.A, RETOSAAL CIA. LTDA; TRANSPORTE INTERPROVINCIAL ASOCIADO RIO ARENILLAS TRINARA S.A., TRANSVICTORIA S.A., COMPAÑIA DE TRANSPORTE “EXPRESARENILLAS” S.A., TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA CIA. LTDA., UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.; a continuación se presenta una tabla donde se observa la fecha de constitución de cada una de la empresas que se analizarán y así ayudará a una mejor comprensión de lo explicado anteriormente.

Tabla N°15 EMPRESAS DEL CANTÓN ARENILLAS SUJETAS A INVESTIGACIÓN.

EMPRESAS DE ARENILLAS	SUJETAS A INFORMACIÓN	FECHA DE CONSTITUCIÓN
GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL	NO	03/04/2009
ACUAFAGABE CIA. LTDA.	NO	28/01/2009
CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA.	SI	09/10/2008
EXPORTADORA OCEAN PRODUCT CIA. LTDA.	NO	25/11/1998
NAGRO S.A.	SI	31/03/2006
RETOSAAL .CIA LTDA.	SI	06/11/1985
TRANSVICTORIA S.A.	SI	12/01/1999
COMPañIA DE TRANSPORTE “EXPRESARENILLAS” S.A	SI	20/12/2004
TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA C. LTDA.	SI	14/09/1995
RUTEORO RUTAS DE EL ORO CIA. LTDA.	NO	04/03/1996
ARETOURS S.A	NO	30/10/2009
SERATEL CIA. LTDA.	SI	21/01/2002
UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.	SI	13/08/2008

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Observación de las investigadoras en el Cantón Arenillas.

De acuerdo a la investigación se determina que las empresas que son nuevas como Granja la Colina, Acuafagabe y Aretours no permiten el acceso a su información para realizar un estudio profundo de lo que está pasando con las empresas recién constituidas.

De igual manera se observa que la dinámica empresarial está aumentando desde hace 10 años aproximadamente por lo que en el desarrollo de la investigación se podrá determinar los factores que influyen en la misma.

Por lo tanto las empresas a investigarse serán ocho; de las cuales se obtuvo la siguiente información:

En lo correspondiente al volumen de activos se ha consultado por cada uno de los sectores que pertenecen al cantón, detallando cuántas empresas informantes constan en cada uno, utilizando como fuente de información la página de la superintendencia de compañías. Dentro de las cuales se puede determinar el sector más fuerte de acuerdo al mayor número de activos.

En cuanto a los pasivos se recurre de igual manera a la página de la superintendencia de compañías dónde se trabajará de la misma manera que con los activos, para poder determinar el acceso al control del crédito y la influencia del sector financiero frente al desarrollo empresarial.

Se ha acudido a la superintendencia de compañías debido a que la información obtenida en las entrevistas realizadas a los gerentes y administrativos de cada una de las empresas no es del todo confiable ya que no se tuvo acceso a estados financieros y en otros casos no se obtuvo ningún dato en cuanto a activos y pasivos.

Dentro de lo que es la composición accionaria se obtuvo la información por medio de entrevistas a cada una de las empresas resaltando que en las de transporte se no se dan nombres debido a que son un gran número de socios.

La estructura administrativa se determinó de acuerdo a las entrevistas así como también en la página de la súper de compañías dónde se procedió a comparar los datos obtenidos comprobando la correcta información.

Por último se acude a la página de Servicio de Rentas Internas para obtener las declaraciones de cada una de las empresas y hacer una relación en cuanto a activos y pasivos.

Por todo esto la información que tenemos a continuación en cada de los cuadros es confiable ya que ha sido comprobada por las investigadoras.

6.5.2 Volumen de Activos

Los activos que cada empresa contenga son muy importantes debido a que son bienes que tienen alta probabilidad de generar un beneficio económico a futuro. Ellos varían de acuerdo a la naturaleza de la actividad desarrollada.

Una empresa pequeña puede tener un solo vehículo o una modesta oficina, mientras que una gran empresa industrial puede tener edificios, y equipos sofisticados, terrenos, valores mobiliarios, o cuentas por cobrar.

Así mismo los bienes que cada empresa posee se los puede utilizar para actividades productoras que generen ingresos, así como para cancelar obligaciones adquiridas.

Por lo tanto tendremos la idea del capital que cada uno de los sectores económicos posee y su progreso en los últimos cinco años.

Tabla N°16 VOLUMEN DE ACTIVOS DE LOS SECTORES DE ARENILLAS DEL AÑO 2009 (DÓLARES)

SECTOR	COMPAÑÍAS INFORMANTES	VOLUMEN DE ACTIVOS
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	*	*
Pesca	2	439.575,81
Construcción	1	35.076,32
Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos.	2	2.888.739,11
Transporte, almacenamiento y comunicaciones.	6	168.690,56
Enseñanza	**	**
Total	11	3.532.081,80

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías.

* El sector de Agricultura, Ganadería y Pesca no informa sus activos en el año 2009.

** El sector Enseñanza no informa sus activos para ningún año.

El sector comercio al por mayor y menor predomina en su cantidad de activos para el 2009 con una cantidad de 2.888.739,11 dólares, debido a su actividad como es la cría y cultivo de especies bio acuáticas su procesamiento, comercialización y exportación dentro de los mercados internos y externos. Aunque sean pocas las empresas dedicadas a esta actividad tienen buenos resultados debido a que en el Cantón Arenillas impera el cultivo de camarón, de igual manera dentro de este sector constan

empresas dedicadas a la compra y venta de derivados del petróleo tales como gasolina, kerex, diesel, lo cual genera cuantiosas ganancias.

Seguidamente tenemos el Sector Pesca con 439.575,81 dólares de la misma manera se determina esta cantidad de activos debido a su actividad en el sector. Aunque en el sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones se observa el mayor número de empresas sus activos para el 2009 no son muy elevados recalando que las empresas dedicadas a esta actividad no han tenido un crecimiento muy elevado.

Y el sector Agricultura; Ganadería y Silvicultura; y el sector Enseñanza no informan sus activos para este año.

Tabla N°17 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS									
	2005		2006		2007		2008		2009	
	Compañías Informantes	ACTIVO	Compañías Informantes	ACTIVO	Compañías Informantes	ACTIVO	Compañías Informantes	ACTIVO	Compañías Informantes	ACTIVO
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	1	622.784,34								
Pesca									2	439.575,81
Construcción							1	26.399,50	1	35.076,32
Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos.	1	2.289.839,37	2	1.692.769,12	2	2.364.608,47	2	2.996.565,94	2	2.888.739,11
Transporte, almacenamiento y comunicaciones.	7	3.770,69	7	5.229,41	7	4.239,59	4	4.563,87	6	168.690,56
Enseñanza	0		0		0		0		0	
TOTAL	9	2.916.394,40	9	1.697.998,53	9	2.368.848,06	7	3.027.529,31	11	3.532.081,80

Elaborado por: Las Autoras
Fuente: Superintendencia de Compañías.

Como demuestra la tabla anterior se puede comprobar que en los últimos cinco años el sector más representativo ha sido el del Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos, esto se debe a la actividad que realiza cada una de las empresas que lo conforman como es la cría y cultivo de camarón en cautiverio y especies bio acuáticas, su procesamiento, comercialización y exportación de los mismos; así como La compra y venta de derivados del petróleo.

Si bien no presenta incrementos muy significativos de un año para otro, refleja su permanencia en el mercado, demostrando su capacidad para cubrir posibles obligaciones adquiridas con el fin de obtener maquinaria y con ello aumentar la producción para tener un mejor desarrollo empresarial que permita aumentar las ganancias en los siguientes años.

Seguidamente se encuentra el Sector pesca dedicado a actividades muy similares a las del sector comercio como es la cría y comercialización de especies del mar, actividades propias de la zona en que se encuentran. Aunque este sector no informe sus activos al finalizar cada año se observa una gran cantidad de activos y por ende significativas utilidades en el 2009 demostrando que este sector va creciendo cada vez más.

Las empresas del sector Construcción reflejan un aumento progresivo del año 2008 al 2009 aunque las empresas son relativamente nuevas demuestran buen desenvolvimiento en el mercado y por ello son generadoras de grandes utilidades y dinero líquido al finalizar cada uno de los años destacando sus condiciones de mantenerse en el mercado y por ende su aumento de tamaño.

Si bien el sector Transporte y comunicación es que consta del mayor número de empresas tiene el menor número de activos con un aumento paulatino en los activos de cada año y en el 2009 se observa una baja de más del 50% en activos, lo que significa que posiblemente en este año las empresas pagaron deudas adquiridas con el sistema financiero, quizá para comprar vehículos nuevos y con ello aumentar las rutas y los horarios de viaje y así brindar un mejor servicio a la comunidad.

En conclusión en el cantón Arenillas se puede determinar un crecimiento empresarial no muy elevado debido a que las empresas son nuevas por lo que ha sido necesaria la adquisición de créditos de cada una de las empresas para poco a poco ir creciendo y con ello incrementar sus ganancias.

6.5.3 Acceso y Control del Crédito de las empresas presentes en el cantón Arenillas.

Para lograr mayor crecimiento en una empresa o negocio se hace necesario requerir financiamiento, debido a que es preciso adquirir maquinaria, edificaciones propias y todo la materia prima necesaria para realizar una mejor producción y por ende desarrollo empresarial.

Al conocer la deuda o compromiso que han adquirido las empresas se podrá relacionar si El Sistema Financiero de la localidad está aportando a través de créditos para el mejor funcionamiento de las mismas, y de esta manera determinar la existencia o inexistencia de concentración de capitales.

En el siguiente cuadro se demuestra el nivel de endeudamiento (pasivos) de los últimos cinco años, de los 6 sectores presentes en el cantón Arenillas.

TABLA N° 18 VOLUMEN DE PASIVOS EN LOS ULTIMOS CINCO AÑOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS									
	2005		2006		2007		2008		2009	
	Compañías Informantes	PASIVO	Compañías Informantes	PASIVO	Compañías Informantes	PASIVO	Compañías Informantes	PASIVO	Compañías Informantes	PASIVO
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	1	75.851,62								
Pesca									2	529.525,17
Construcción							1	200,00	1	8.805,22
Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos.	1	2.056.902,82	2	1.502.335,30	2	2.258.032,44	2	2.494.019,55	2	2.644.894,48
Transporte, almacenamiento y comunicaciones.	7	2.890,73	7	4.279,75	7	3.273,34	4	4.712,42	6	190.446,92
Enseñanza	0		0		0		0		0	
TOTAL	9	2.135.645,17	9	1.506.615,05	9	2.261.305,78	7	2.498.931,97	11	3.364.866,57

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

En cuanto a los pasivos del sector empresarial del cantón Arenillas se puede mencionar que tienen una relación lógica con los activos de cada uno de los sectores demostrando que las empresas han incurrido a créditos para mejorar sus actividades y con ello incrementar sus ganancias.

En lo que concierne al Sector Comercio se evidencia un buen posicionamiento en el mercado, por lo que es necesario dinero líquido para mejorar la infraestructura e instalar su planta industrial para empaque, embasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de los productos que ofrecen, por ende las deudas adquiridas son coherentes en cada año y en el 2009 el incremento es mayor debido a la necesidad de seguir incrementando sus actividades.

En lo que respecta al sector pesca se evidencia que existe mayor cantidad de pasivos que activos por lo que se considera se tuvo que recurrir a un gran endeudamiento para cubrir necesidades propias del negocio, y con ello aumentar la producción y poder cubrir las cuentas por pagar o poder acceder a un refinanciamiento de la deuda.

El sector menos endeudado es el de la construcción por lo que se comprueba su capacidad para cubrir sus obligaciones señalando que los accionistas de estas empresas son personas pudientes que no necesitan acceder a créditos para desarrollar sus actividades.

Con respecto al sector transporte se observa un endeudamiento bastante lógico en el 2005 hasta el 2008 ya que tiene relación con los activos de cada uno de estos años, en el 2009 se observa mayor endeudamiento que también tiene relación con el incremento de los activos para ese año posiblemente esto se deba a que se realizó compra de automóviles para el mejoramiento de los servicios prestados que serán generadores de mayores utilidades que de la misma manera permitirán cubrir las deudas obtenidas.

6.5.4 Composición Accionaria de las empresas presentes del cantón Arenillas.

Los accionistas son personas naturales o jurídicas que son propietarias de acciones de los distintos tipos de sociedades que pueden existir en el marco jurídico de cada país.

El accionista es un socio capitalista que participa de la gestión de las empresas de la misma manera que aporta capital a la misma. Por lo tanto tiene más votos quien más acciones posea.

En este caso nos ayudará a reconocer la existencia de grupos económicos de acuerdo a las personas que posean mayor cantidad de acciones en cada una de las empresas.

Tabla N° 19 COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE LAS EMPRESAS PRESENTES DEL CANTÓN ARENILLAS

SEGÚN LA CLASIFICACIÓN DEL CIUU LAS EMPRESAS DEL CANTÓN ARENILLAS ESTÁ FORTALECIDO POR EL SECTOR SI. TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN			
EMPRESAS DEL CANTÓN ARENILLAS	NRO. DE ACCIONISTAS	LISTADO	% DE PARTICIPACIÓN DE EMPRESA
CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA.	2	Mabel Gerardo Tinoco Ing. Rocío Richard	50% 50%
NAGRO S.A.	1	Liliana del Rocío Arias Tinitana.	100%
RETOSAAL .CIA LTDA	3	Luis Aponte Edgar Aponte Luz Calderón	60% 20% 20%
TRANSVICTORIA S.A.	4	Walter Ugarte Manuel Moncada James Bustamante Fernando Salvatierra	25% 25% 25% 25%
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE “EXPRESARENILLAS” S.A.	23 SOCIOS		
TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA CIA. LTDA.	15 SOCIOS		
	25 SOCIOS		
SERATEL CIA. LTDA.	1	Gina Maribel Solano	100%
UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.	2	Washington Bonifaz Rosario Samaniego	50% 50%

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

La composición accionaria de las empresas más fuertes del cantón Arenillas, se encuentra distribuida de la siguiente manera: Constructora Tinora lleva el

50% que posee el Sr. Mabel Gerardo Tinoco, y el otro 50% la Ing. Rosa Richard.

La empresa Nagro S.A. siendo una empresa grande y representativa dentro del sector comercio demuestra que en ella existe un solo accionista la Sra. Liliana Arias indica que no es necesario la cantidad de accionistas sino la cantidad de dinero con que cuenta una sola persona para emprender en un negocio.

Así mismo la empresa Retossal Cia. Ltda. Consta de tres accionistas siendo el mayor aportante el Sr. Luis Aponte con un 60%, y el otro 40% lo comparten el partes iguales el Sr. Edgar Aponte y la Sra. Luz Calderón.

En la empresa de transportes Transvictoria S. A. se puede observar 4 accionistas que aportan cada uno con el 25% de capital.

En la mayoría de empresas del sector transporte se determina la gran cantidad de socios que pertenecen a cada una de estas ellas por lo que cada socio aporta con una cantidad de dinero mensual o quincenal dependiendo de las reglas de cada una de las empresas a la que pertenecen.

La empresa Seratel Cia Ltda. Tiene un solo propietario que es la Sra. Gina Maribel Solano, y por último la Unidad Educativa Corjesus S.A. consta de dos accionistas cada uno aporta con el 50% los cuales son el Lic. Washington Bonifaz y la Lic. Rosario Samaniego.

De esta manera se puede comprobar que no existe relación entre cada uno de los accionistas de las diferentes empresas.

6.5.5 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DE LAS EMPRESAS PRESENTES EN ARENILLAS.

Toda empresa o institución cuenta con una Junta Directiva que es un grupo de gente que pertenece a la misma dentro de ella hay un presidente que es el que dirige, es la figura máxima y el que representa de forma judicial y extra judicial; necesita la aprobación de la junta para la toma de decisiones.

Además cuenta con un gerente que es el representante legal del cual depende la organización y el cumplimiento de las decisiones tomadas por la Junta.

En el siguiente cuadro podemos observar la estructura administrativa de cada una de las empresas en estudio.

Tabla N°20: ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DE LA EMPRESAS PRESENTES EN ARENILLAS

EMPRESA	NOMBRE DE LOS DIRECTIVOS	LISTADO
CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA.	TINOCO RAMÍREZ SANTIAGO GERARDO	Presidente
	TINOCO RODAS MAVEL GERARDO	Gerente
NAGRO S.A.	ARIAS TINITANA LILIANA DEL ROCÍO	Presidente
	ARIAS TINITANA LILIANA DEL ROCÍO	Gerente
RETOSAAL .CIA LTDA.	OSMAN OVIDIO	Presidente
	APONTE CÓRDOVA LUIS BELTRÁN	Gerente
TRANSVICTORIA S.A.	CASTILLO CAPA HAMILTON ENRIQUE	Presidente
	RIVERA GALLARDO WILSON MANUEL	Gerente
	CÓRDOVA ÁVILA FREDDY REMBERTO	Gerente
TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA C. LTDA.	ROMÁN CASTILLO CARLOS IVÁN	Presidente
	ROMERO ESPINOZA CARLOS ENRIQUE	Gerente
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE “EXPRESARENILLAS” S.A.	GONZÁLEZ PLACENCIA JURY LUCIA	Presidente
	SÁNCHEZ NÚÑEZ FREDI EDILBERTO	Gerente
SERATEL CIA. LTDA.	MORA SÁNCHEZ MARIO FERNANDO	Presidente
	SÁNCHEZ PAREDES WALTER ORACIO	Gerente
UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.	BONIFAZ ARELLANO	Presidente
	WASHINGTON BOLÍVAR	Gerente

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

En la estructura administrativa de las empresas de Arenillas se observa que los presidentes y gerentes son personas totalmente diferentes que desempeñan sus labores de una forma independiente ya no poseen lazos familiares por lo que no hay correlación entre ellas.

Cabe resaltar que La empresa Nagro S.A. tiene de gerente y presidente a la misma persona.

6.5.6 ARTICULACIÓN EMPRESARIAL

A medida que va pasando el tiempo las empresas van incrementando sus activos debido al aumento de sus actividades y en alguno de los casos se hace necesario extender actividades adicionales que no están dentro del contexto de la empresa constituida inicialmente por lo que se crea otra empresa para continuar con sus labores siendo el principal accionista la empresa anterior.

Tabla N°21: OFICINAS DE CONTROL DE LAS EMPRESAS DEL CANTÓN ARENILLAS

SECTOR	EMPRESA	OFICINA DE CONTROL
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	<ul style="list-style-type: none"> • Granja la Colina C.A. Grancol 	MACHALA
Pesca	<ul style="list-style-type: none"> • Acuafagabe Cia. Ltda. 	MACHALA
Construcción	<ul style="list-style-type: none"> • Constructora tinora cia. Ltda. 	MACHALA
Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos.	<ul style="list-style-type: none"> • Exportadora ocean product Cia. Ltda. • Nagro S.A. • Retosaal .Cia Ltda. 	MACHALA GUAYAQUIL MACHALA
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones.	<ul style="list-style-type: none"> • Transvictoria S.A. • Compañía de transporte "Expresarenillas" S.A. • Transportes combatientes del 95 Transcomba Cia. Ltda. • Ruteoro rutas de el Oro cia. Ltda. • Aretours S.A • Seratel Cia. Ltda. 	MACHALA MACHALA MACHALA MACHALA MACHALA MACHALA
Enseñanza	<ul style="list-style-type: none"> • Unidad Educativa Particular Corjesus 	MACHALA

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

En el cuadro anterior se establece que las empresas tiene su oficina de control en la Ciudad de Machala ya que esta es la capital de la provincia, sólo en caso de la empresa Nagro S.A. se observa que su oficina de control se encuentra en la ciudad de Guayaquil por lo que se comprueba que si existe articulación empresarial con otras ciudades del país.

6.6 ASOCIACIÓN O FUSIÓN DE EMPRESAS

La asociación o fusión de empresas se da cuando existe correlación entre grupos familiares que se determina de acuerdo a las acciones que posee cada uno de ellos. En este caso no se observa lazos familiares de acuerdo a los nombres y apellidos de los accionistas de cada una de las empresas. De igual manera en el aspecto administrativo existen administradores diferentes.

6.7 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS

El aumento de los activos de una empresa y la declaración de impuestos que esta realice se convierten en una actividad conjunta; lo que quiere decir que cuanto mayor son las utilidades del ejercicio comercial, mayor serán los montos de impuestos por declarar, siendo un proceso de retribución en base a lo que se genera de cualquier tipo de negocio, parte del dinero que servirá para el mantenimiento del espacio físico en el que estos se desenvuelvan.

Tabla N°22: PAGO DE IMPUESTOS EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS

EMPRESAS DEL CANTÓN	PAGO DE IMPUESTOS				
	AÑOS	2005	2006	2007	2008
CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA.				0	
NAGRO S.A.	-	0	0	2.111,68	10.863,11
RETOSAAL .CIA LTDA.	8.305,70	9.490,69	4.398,35	2.670,57	464,79
TRANSVICTORIA S.A.	25,42	22,01	15,81	0	
COMPAÑIA DE TRANSPORTE "EXPRESARENILLAS" S.A	0	0	100,00	171,84	1,29
TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA C. LTDA.	0	0	16,44	0	0
SERATEL CIA. LTDA.	75,46	165,81	260,68	0	602,79
UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.	-	-	-	0	

Elaborada por: Las Autoras

Fuente: Pago de impuestos. Disponible www.sri.gov.ec

La tabla de declaración de impuestos de acuerdo a lo que informa el SRI permite evidenciar los valores más altos declarados por la empresa Nagro S.A. perteneciente al sector del comercio desarrollando actividades producción y comercialización de especies del mar lo permite a esta empresa obtener grandes ganancias y con ello declarar sus impuestos.

De igual manera la empresa Retosaal perteneciente al mismo sector declara cantidades elevadas de acuerdo a sus ganancias por ello demuestran que las empresas del sector comercio son las más fuertes del mercado.

Las empresas de transporte y comunicación también declaran sus con valores relacionados a sus ganancias obtenidas al fin de cada año.

Es muy evidente que las empresas del sector pesca no declaran impuestos en ningún año debido a que si comparamos los activos con pasivos se observa mayor endeudamiento que ganancias por ello el no pago de los mismos.

De igual manera el sector construcción no aparece en esta tabla ya que es muy nueva y aun no empieza con sus obligaciones tributarias.

DISCUSSION

7. DISCUSION

Luego de recopilada la información y de realizar el análisis minucioso de los datos cualitativos y cuantitativos de la economía financiera y productiva del cantón Arenillas podemos concluir los siguiente:

7.1 SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero en el cantón Arenillas está compuesto por un sin número de instituciones financieras entre públicas y privadas, bancos y cooperativas que a través del ofrecimiento de sus servicios dirigidos a esta comunidad, buscan satisfacer las necesidades de estos; por lo que se ha creído conveniente realizar el presente análisis.

7.1.1 CARACTERIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO

El cantón Arenillas cuanta con la presencia del sistema financiero desde hace aproximadamente 13 años en promedio; con tres instituciones financieras como son Banco Nacional de Fomento, Banco de Machala y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa, estas entidades de alguna manera han contribuido al adelanto de las actividades económicas de este fructífero cantón, como por ejemplo el pionero Banco Nacional de Fomento que viene prestando sus servicios desde hace aproximadamente 31 años, apoyando al sector Agrícola, Ganadero, Micro empresarial y Comercial; siguiendo el Banco de Machala con 5 años en el mercado apoyando al

sector consumo y la Cooperativa Santa Rosa con solo 2 años impulsando la microempresa en el cantón.

En lo concerniente a la cobertura las tres entidades financieras llegan a los mismos sectores que son cuatro, pero centralizan sus créditos al sector urbano descuidando así la parte rural del sector, cabe recalcar que el acceso a estas fuentes de financiamiento es muy engorroso con tasa de interés altas por lo que la gente de bajos recursos económicos les es muy difícil acceder a ellas existiendo en el cantón un índice alto de pobreza del 36% por lo que se recomienda crear nuevos productos financieros acorde a las necesidades del productor.

El Sistema Financiero contribuye al progreso de este cantón, realizando colocaciones a través de créditos otorgados en estos 5 años por un valor de \$ 41`496.808,00 usd. Sin embargo se desconoce si la orientación sea eficiente en los sectores beneficiados.

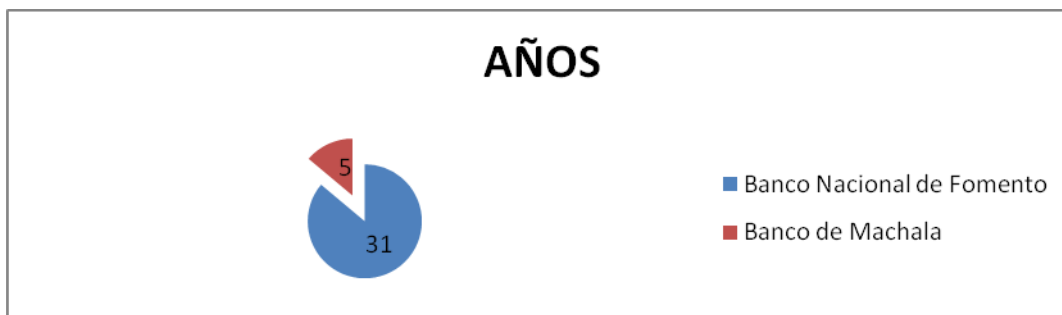
En cuanto tiene que ver a toma de decisiones por parte de los Jefes Comerciales y Gerentes; el sistema financiero presente en la localidad no es autónomo, ya que estos acatan disposiciones emitidas por las entidades matrices, por lo que sería recomendable convertir al sistema financiero en autónomo para mejora de la entidad y del sector.

La infraestructura y atención que prestan estas instituciones están acordes a la demanda que exigen sus clientes.

7.1.1.1 BANCA PÚBLICA – BANCA PRIVADA

La investigación realizada ah permitido caracterizar el sistema financiero considerando la presencia del Banco Nacional de Fomento, representando a la Banca Pública y el Banco de Machala a la Banca Privada, comparando estos dos sectores, obtenemos como resultado que el banco Nacional de Fomento cuenta con una larga trayectoria en esta localidad

Grafico N°8 PERMANENCIA DE LAS BANCO NACIONAL DE FOMENTO – BANCO DE MACHALA

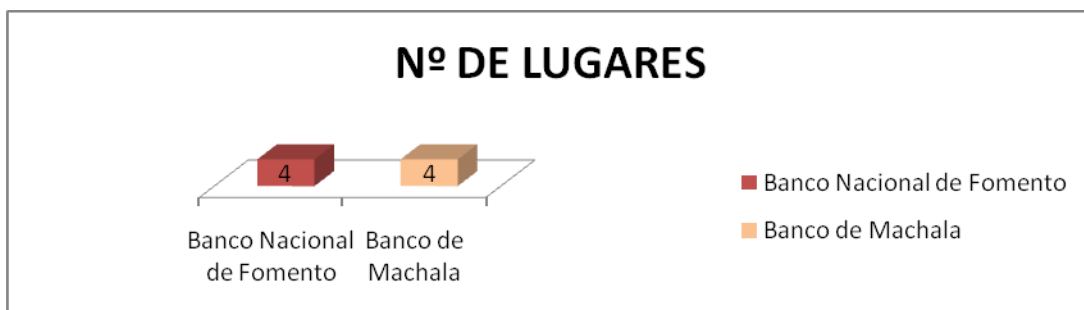


Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Por otro lado podemos observar que estas dos instituciones pública y privada, cubren a los mismos sectores como son la propia Arenillas, la Cuca, las Lajas, Huaquillas.

Estas dos instituciones reciben clientes de estos cuatro sectores, ya que son aldeaños y se les facilita el viaje a este cantón, para hacer uso de los servicios que ofrece el sistema financiero.

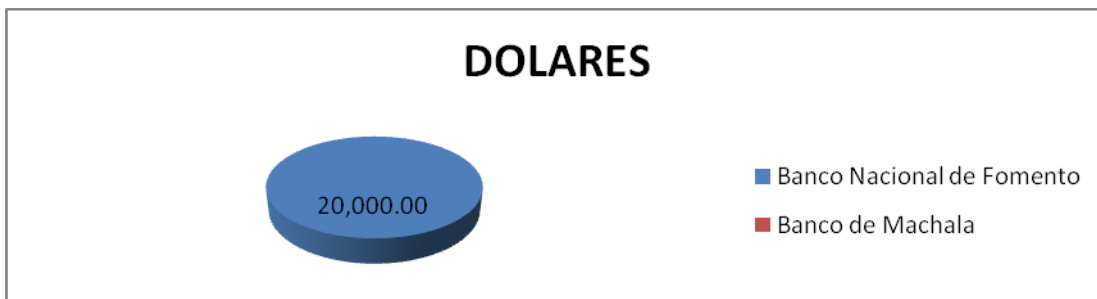
Grafico N°9 COBERTURA DE LAS BANCO NACIONAL DE FOMENTO – BANCO DE MACHALA



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Al establecer una comparación entre los montos límites de crédito se puede determinar que el BNF es la institución que tiene la potestad de otorgar el monto más elevado, siendo de 20.000,00 usd comparándolo con la banca pública que no tiene esa autoridad ya que todos sus créditos son aprobados en la ciudad de Machala donde se encuentra ubicada la Casa Matriz, perdiendo así su nivel de autonomía en la toma de decisiones, pudiendo ocasionar la ineficiencia al momento de atender a sus clientes.

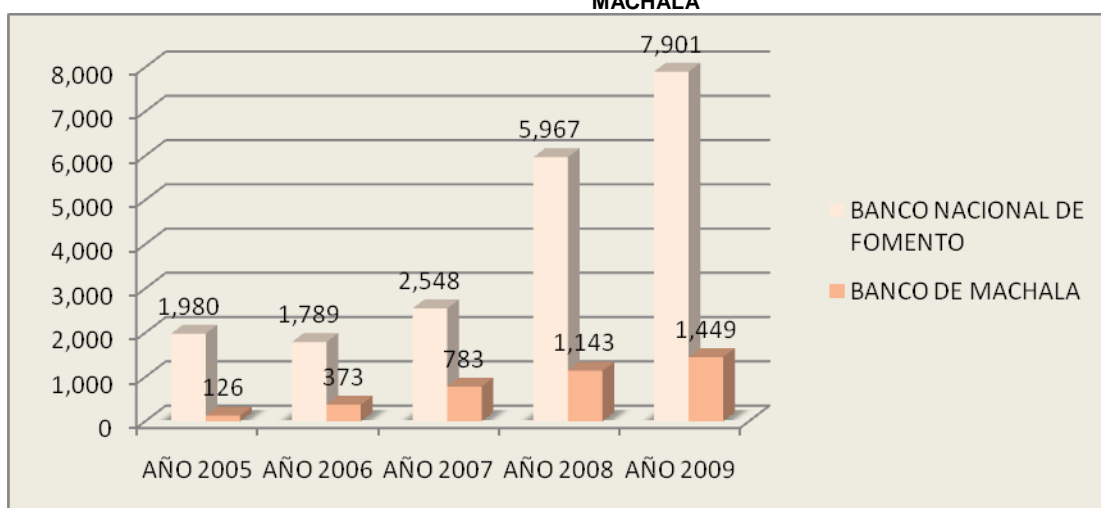
Grafico N°10 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN BANCO NACIONAL DE FOMENTO – BANCO DE MACHALA



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

En cuanto al número de clientes de estas dos instituciones financieras, se puede mencionar que el Banco Nacional de Fomento, siempre ah llevado cierta ventaja frente a la Banca Privada ya que el sector publico se encuentra ofreciendo mayores facilidades al momento de adquirir sus servicios, además que sus créditos se encuentran orientados a las actividades productivas de la zona.

**Tabla N°11 PARTICIPACION EN EL MERCADO
EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS
BANCO NACIONAL DE FOMENTO- BANCO DE
MACHALA**



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: www.superban.gov.ec

Una vez analizadas las captaciones y colocaciones de la Banca Pública y Privada, podemos determinar los índices anuales de capitalización o descapitalización los mismo que han permitido establecer que el Banco Nacional de Fomento, para el año 2009 capitaliza el territorio con un índice del 0.20 indicándonos que las captaciones (deposito) son invertidas en la

localidad a través de las colocaciones (crédito), evitando así la fuga de capitales de los Arenillenses a otros mercados.

En cuanto a la banca privada contamos con el Banco de Machala, institución que obstaculiza el adelanto territorial, ya que según la investigación esta entidad refleja un índice de 1.62; verificando así la descapitalización del mercado, de manera que los depósitos que reciben de sus clientes son mayores a los créditos que han colocado en el sector, demostrando que el dinero de este lugar está siendo invertido en otros mercados, perjudicando así a la economía de los habitantes de Arenillas.

Por lo que se puede decir que la banca Pública del sector capitaliza el territorio y la banca Privada descapitaliza el territorio.

**Tabla N°23 RELACIONES
CAPTACIONES/COLOCACIONES
NACIONAL DE FOMENTO – BANCO DE MACHALA**

Entidad	Año 2005	Año 2006	Año 2007	Año 2008	Año 2009
Banco de Fomento	0,20	0.19	0.19	0.18	0.20
Banco de Machala	29.03	2.29	2.27	2.20	1.62

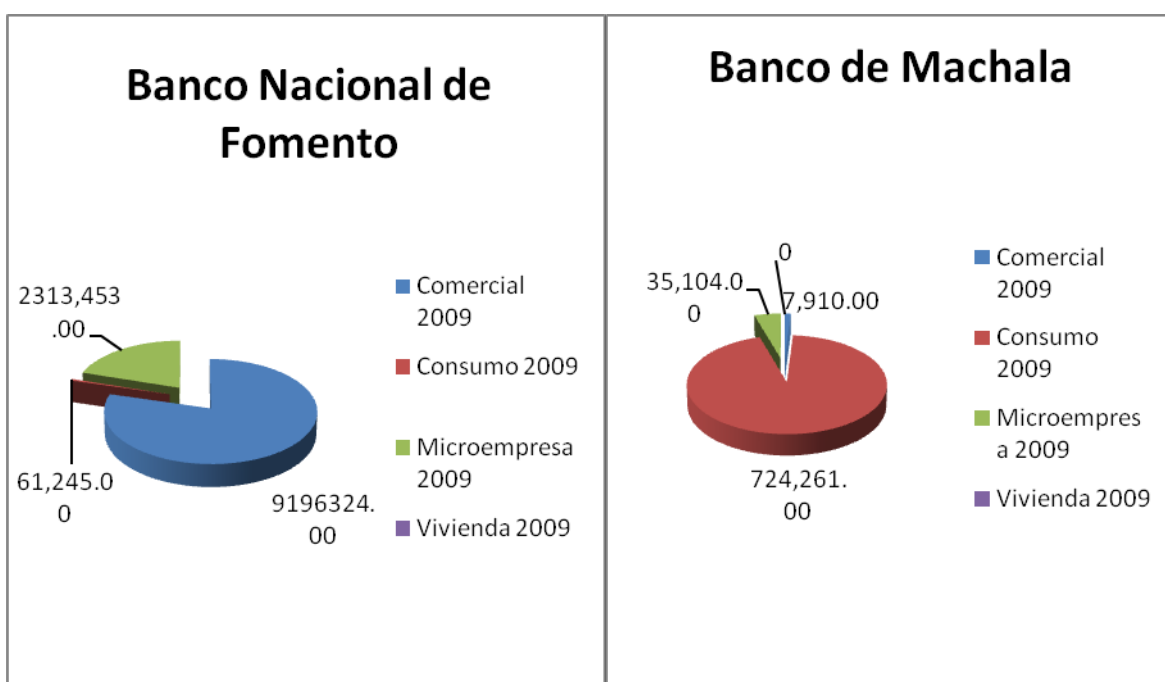
Elaborada por: Las Autoras

Fuente: www.superban.gov.ec

Como podemos observar en la grafica la Banca Publica en el Año 2009, ha colocado mayor porcentaje de sus recursos económicos en la Cartera Comercial y la de Microempresa, notando el apoyo de la institución pública al sector económico y productivo de esta zona, resultados que no se dan en la

Banca Privada, ya que según la investigación realiza esta entidad canaliza sus recursos al sector consumo en su mayor parte y en un mínimo porcentaje a la microempresa.

Grafico N°12 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL NACIONAL DE FOMENTO – BANCO DE MACHALA

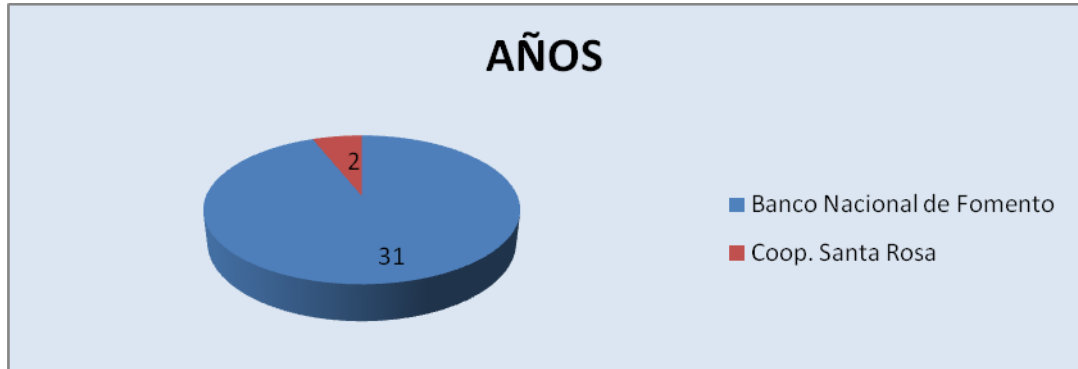


Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

BANCOS - COOPERATIVAS

Como podemos evidenciar la Banca Pública tiene más permanencia en arenillas que el sector Cooperativista, empezando a ofrecer sus servicios la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa desde hace 2 años.

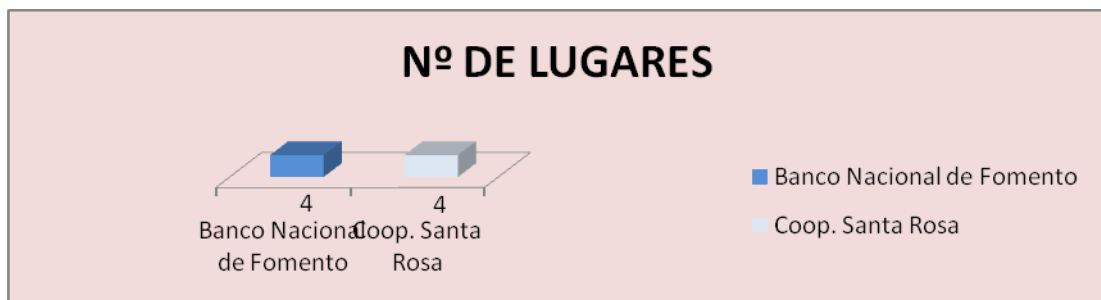
Grafico N°13 PERMANENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTÓN BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA.



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Tanto la Banca Pública como la Cooperativa Santa Rosa llegan con sus productos y sus servicios a los mismos sectores Arenillas, La Cuca, Las Lajas y Huaquillas.

Tabla N°14 COBERTURA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTON BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA

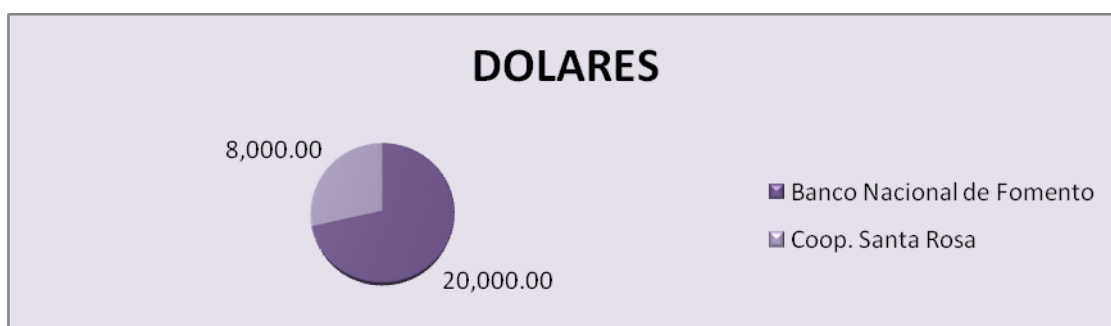


Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Como ya se lo había mencionado anterior mente el Banco Nacional de Fomento por encontrarse en su calidad de Agencia tiene la autoridad de

otorgar créditos hasta \$ 20.000,00 usd y su Sucursal que se encuentra en la ciudad de Huaquillas un monto de \$ 2.000,00 usd, resultando el sector publico con mayor autonomía en la toma de decisiones ya que la Cooperativa Santa Rosa otorga crédito con montos hasta \$ 8.000,00 usd, pudiendo decir que estos dos sectores permite dinamizar mejor la economía del cantón.

Grafico N°15 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA

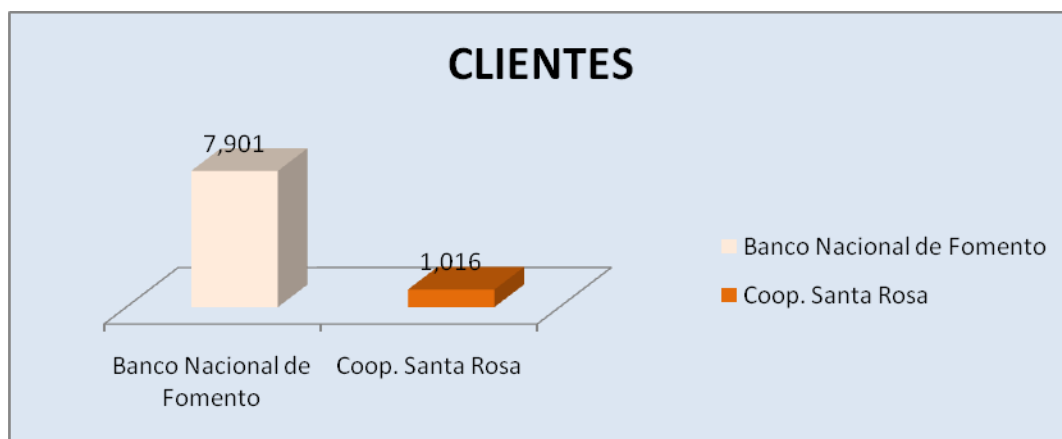


Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

En lo que tiene que ver a número de clientes en el año 2009 tenemos que el BNF mantiene un número elevado en comparación con la Cooperativa Santa Rosa, debido al posicionamiento del Banco Nacional de Fomento en el sector y a la diversidad en sus líneas de crédito.

Debemos recalcar que debido a la reciente aparición de la Cooperativa en el cantón mantiene un índice considerable de crecimiento estando en 21%, reflejándonos la gran aceptación que está obteniendo la cooperativa en este cantón.

**Grafico N°16 PARTICIPACION EN EL MERCADO EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS
BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA**



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: www.superban.gov.ec

Según datos se demuestra que estas dos instituciones se encuentra capitalizando el territorio, debido a que sus colocaciones son mayores a sus captaciones, pudiéndolo evidenciarlo en la tabla siguiente.

**Tabla N°24 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES
BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA**

Entidad	Año 2005	Año 2006	Año 2007	Año 2008	Año 2009
Banco de Fomento	0,20	0.19	0.19	0.18	0.20
Coop. Santa Rosa				0.79	0.62

Elaborada por: Las Autoras

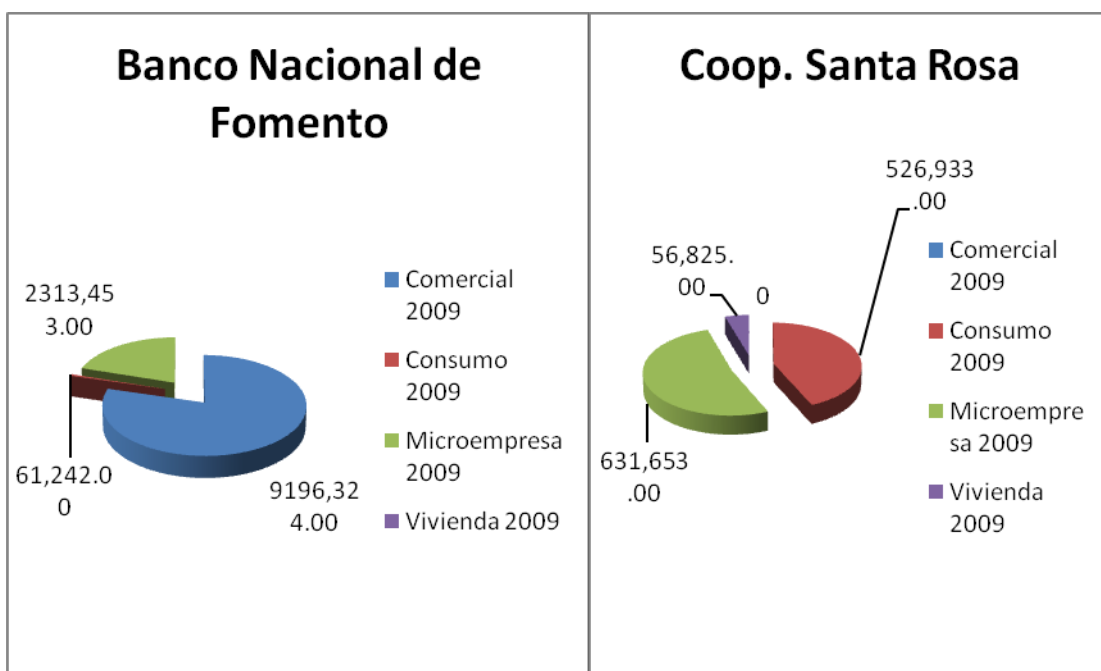
Fuente: www.superban.gov.ec

Podemos darnos cuenta que estas instituciones apoyan al crecimiento económico de la localidad ya que mantienen valores altos en colocación con respecto al sector microempresa y comercio; como vemos el BNF dirige en mayor cantidad sus inversiones a los créditos comerciales siguiéndoles los de microempresa, en cambio la Cooperativa Santa Rosa dirige sus

captaciones a la microempresa en mayor porcentaje y a línea de crédito de consumo.

Debemos hacer hincapié que la cooperativa que se mantiene prestando sus servicios en arenillas es la única institución de la zona que ofrece créditos destinados para la construcción de vivienda, a pesar de ser esta una necesidad latente en la localidad.

**Grafico N°17 APORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL
BANCO NACIONAL DE FOMENTO – COOPERATIVA SANTA ROSA**



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

7.1.1.2 BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA SANTA ROSA

En esta situación decimos que la banca Privada mantiene mas años en el mercado ofreciendo sus servicios y notamos la reciente aparición de las cooperativas en el mercado, y su gran aceptación.

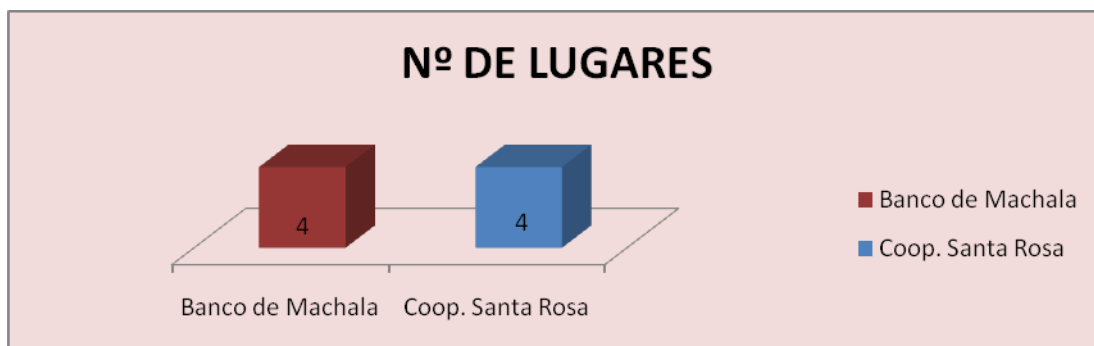
Grafico N°18 PERMANENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTÓN. BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA SANTA ROSA



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Como todas las instituciones presentes en la localidad el sector público y cooperativista llegan a los mismos lugares y sus clientes provienen de los mismos sectores.

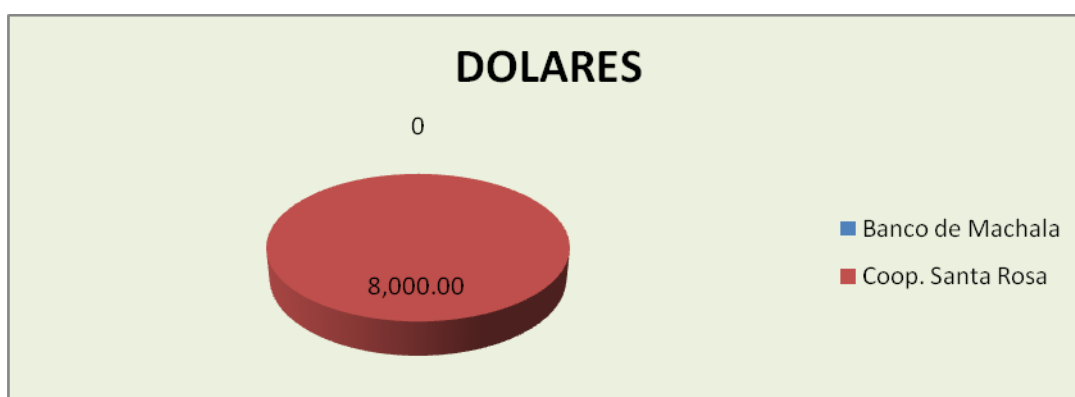
**Grafico N°19 COBERTURA DE LAS
INTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CANTON
BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA
SANTA ROSA**



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

La grafica presente nos indica que la Banca Privada no mantiene ningún nivel de autoridad, pudiendo ocasionar que sus clientes se sientan insatisfechos en la atención que les brinda debido a la demora en otorgación de créditos, ya que esta institución envía sus trámites a casa matriz para que sean aprobados o negados, lo que no sucede con la Cooperativa Santa Rosa que en su Agencia tienen la potestad de otorgar créditos hasta \$ 8.000,00 usd, agilitando así el servicio y la satisfacción de los habitantes de Arenillas.

**Grafico N°20 LIMITE DE MONTOS QUE SE
APRUEBAN BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA
SANTA ROSA**

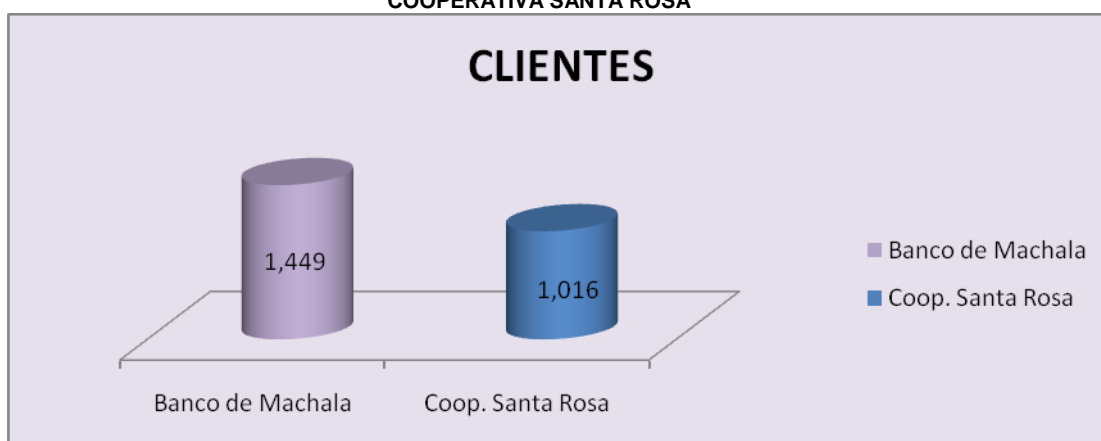


Elaborada por: Las Autoras
Fuente: Entrevista a Gerente y Jefe Comercial

Aquí debemos hacer referencia que el Banco de Machala presenta una cifra mayor en el número de clientes, comparándola con la Cooperativa Santa Rosa.

Pero debemos observar que es muy poca la diferencia entre estas dos instituciones teniendo el Banco una ventaja que es el mayor tiempo que se encuentra prestando sus servicios en la localidad, pero a pesar de esto la cooperativa con sus dos años le falta poco para superar sus números de clientes, pudiendo constatar esto con el índice de crecimiento que tiene esta cooperativa que desde sus aparición en el cantón arenillas es la institución con el mayor índice de crecimiento siendo en el año 2009 del el 21%

Grafico N°21 PARTICIPACION EN EL
MERCADO EN LOS ÚLTIMOS CINCO
AÑOS
BANCO DE MACHALA –
COOPERATIVA SANTA ROSA



Elaborada por: Las Autoras

Fuente: www.superban.gov.ec

En lo referente a la capitalización del territorio tenemos que la banca privada es la única institución que descapitaliza el territorio ya que mantiene un índice de 1.62 para el año 2009, significando esto la fuga de capitales de los clientes de la banca privada hacia otros mercados, desfavoreciendo la economía de este fructífero cantón como lo es Arenillas; ya que su dinero es invertido en otras plazas pudiendo ser colocado a través de créditos a los comerciantes y microempresarios de la zona, al igual que a los agricultores y ganaderos, quienes son los encargados de dinamizar la economía de esta localidad.

Caso que no sucede con la cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa que en sus dos años de permanencia mantiene un índice del 0.62 demostrándonos así que esta institución se encuentra capitalizando el territorio.

Tabla N°25 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES

BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA SANTA ROSA

Entidad	Año 2005	Año 2006	Año 2007	Año 2008	Año 2009
Banco de Machala	29.03	2.29	2.27	2.20	1.62
Coop. Santa Rosa				0.79	0.62

Elaborada por: Las Autoras

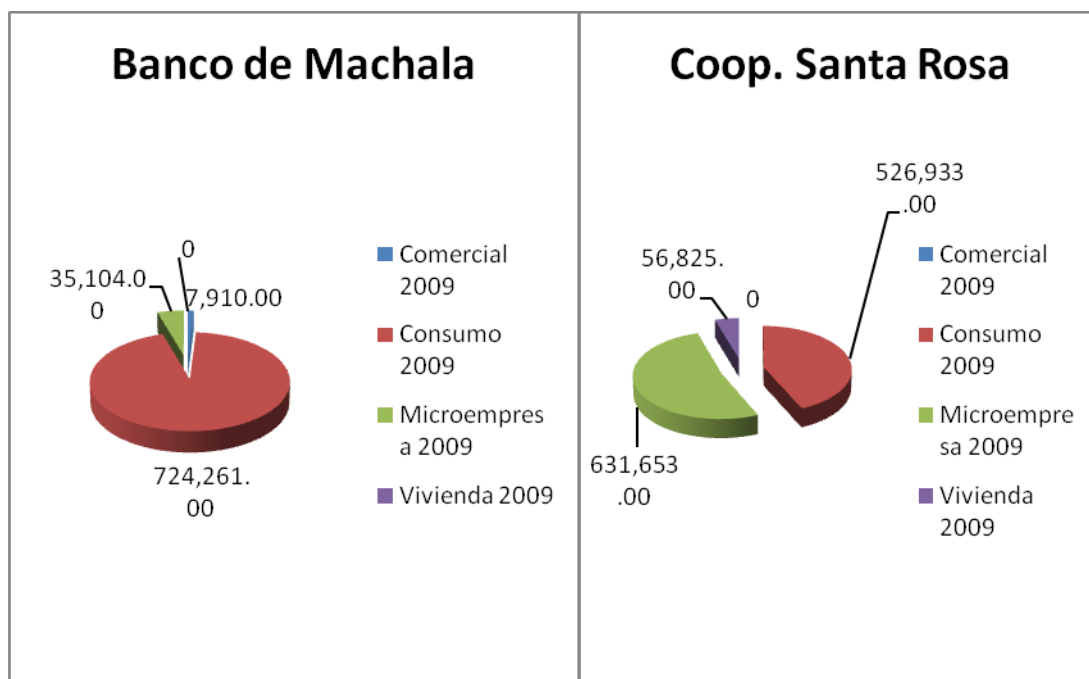
Fuente: www.superban.gov.ec

En las colocaciones también podemos evidenciar que la Banca Privada, no ayuda a la economía de la localidad ya que en su mayoría esta institución coloca créditos al sector consumo que a pesar de satisfacer, con eso necesidades básicas, no ayuda a la formación y al crecimiento de fuente de

trabajo que en Arenillas son muy importantes por su gran porcentaje de pobreza que mantiene.

En cambio la Cooperativa proporciona su cartera teniendo mayor colocación en el sector microempresa apoyando a los pequeños negocios y comerciantes informales, que en esta zona son muchos, ya que por su condición de frontera, exceden los comercios informales y el contrabando; en segundo lugar tenemos el sector consumo, ayudando con esto a satisfacer necesidades básicas.

**Grafico N°22 APORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL
BANCO DE MACHALA – COOPERATIVA SANTA ROSA**



Elaborada por: Las Autoras
Fuente: www.superban.gov.ec

7.2 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

Para poder determinar el sector empresarial del cantón Arenillas se hace necesario realizar un análisis minucioso de los datos cualitativos y cuantitativos de cada una de las empresas existentes como son: la evolución de activos, el papel que desempeña el Sistema Financiero frente al desarrollo económico, así como también observar la existencia de grupos económicos que puedan influir en la centralización de capitales en la localidad.

7.2.1 Caracterización de las Empresas

Una vez obtenidos los resultados de investigación acerca de las empresas existentes en el Cantón se realiza la contrastación de la información para de esta manera definir el comportamiento empresarial y su aporte socioeconómico al desarrollo de la zona.

7.2.1.1 Empresas por Sector

El sector empresarial ha venido desarrollando de forma progresiva, de tal manera que se puede constatar la presencia de 13 empresas pertenecientes a seis sectores económicos como son: Agricultura, Ganadería; caza y Silvicultura; Construcción; Comercio al Por Mayor y Menor, reparación de

vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; y, Enseñanza.

Empresas que desde sus inicios han contribuido al desarrollo del cantón, resaltando que en la estructura administrativa no se encuentra relación alguna en ninguna de las empresas analizadas demostrando que no existen vínculos por lo cual no tienen la dirección ni el control absoluto de las mismas, de igual manera al estudiar los accionistas de cada una de las empresas no se puede constatar correlación alguna en los apellidos de cada uno de ellos, el único caso es en la empresa Nagro S.A que existe un solo accionista el mismo que desempeña el papel de gerente y presidente de dicha empresa por lo que se puede destacar en este caso que en una sola empresa existe control absoluto en cuanto a estructura administrativa y accionistas.

En cuanto al volumen de activos se evidencia que el sector más fuerte es el del Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos debido a la actividad que realizan como es la cría de especies del mar, así como su comercialización y exportación, actividades que al final de cada año dejan lucrativas utilidades.

El sector que consta del mayor número de empresas es el de Transporte, almacenamiento y comunicaciones pero no lo se lo destaca como el más

influyente en el desarrollo empresarial debido a que su volumen de activos no es muy elevado en comparación con los otros sectores.

Para mejorar las actividades de cada negocio se hace necesario adquirir activos fijos como maquinarias, vehículos, mejorar infraestructura por lo que cada empresa tiene que incurrir a instituciones financieras con la finalidad de obtener créditos, tal es el caso del sector comercio que cuenta con un monto significativo de pasivos desde el 2005 al 2008 y resaltando que en el 2009 el monto de pasivos es mayor ya que en el último año las empresas tuvieron mayores necesidades en la comercialización del producto.

Existe una relación lógica en las empresas en cuanto a la declaración de impuestos pues las empresas del sector comercio son las que más declaran.

7.3 COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

Con la ayuda de toda la información recopilada y analizada acerca del cantón Arenillas, se puede realizar la comprobación de la hipótesis planteada:

El modesto desarrollo empresarial del cantón Arenillas, 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 puede determinar que en la hipótesis existen tres variables:

VARIABLE DEPENDIENTE:

El modesto desarrollo empresarial e inequidades en el desarrollo del territorio.

VARIABLES DEPENDIENTES:

- Niveles incipientes de centralización de capital.
- Sistema Financiero contribuye a la descapitalización.

7.3.1 DESCAPITALIZACIÓN DEL TERRITORIO

Realizando un estudio general de todas las entidades financieras del cantón Arenillas en cuanto a la diferencia entre sus colocaciones y captaciones se puede deducir que el sector **no se encuentra descapitalizado** debido a la permanencia de la banca pública y a la aparición de la cooperativa en el sector; contribuyendo al desarrollo económico del cantón, las captaciones (depósitos) son colocados a través de créditos para el desarrollo de la microempresa, ganadería, agricultura y demás actividades netas de Arenillas.

Recalcando que la Banca Privada Banco de Machala descapitaliza el territorio con un índice de 1.62 en el año 2009

7.3.2 Centralización del Capital

Se puede determinar que en el Cantón Arenillas no existe centralización de capitales ya que las empresas en estudio no se encuentran relacionadas entre sí. De igual manera en el aspecto administrativo se observa que cada empresa tiene diferentes administradores, resaltando que en la empresa Nagro existe un solo accionista el mismo que desempeña los papeles de gerente y presidente al mismo tiempo.

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

El sistema financiero del cantón Arenillas contribuye al desarrollo del mismo ya que sus entidades financieras otorgan créditos a sectores como el comercio; actividad realizada por la mayor parte de los habitantes de Arenillas, de esta manera las entidades apoyan a la dinámica económica comercial; debemos señalar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa no otorga créditos al sector comercial, recomendando a la entidad direccionar sus colocaciones a este sector tan importante que contribuye al adelanto del cantón.

Otro de los sectores a los cuales las instituciones financieras orientan sus colocaciones es la microempresa, notando que estas empiezan con la

otorgación de créditos a este sector desde el año 2006 en adelante, siendo la entidad que impulsa este sector el Banco Nacional de Fomento.

Este sector en la actualidad ah alcanza niveles de eficiencia satisfactorios gracias a la banca pública; es aconsejable elevar la cantidad de colocaciones para fomentar la creación de microempresas, porque hasta el momento no existen industrias, ni productoras en el mercado, a pesar de la disponibilidad de productos que se cultivan en la zona y no se aprovechan en su totalidad por los agricultores, teniendo que vender a bajos costos a mayoristas.

En cuanto tiene que ver a la cartera de consumo, la banca privada es la que lidera, satisfaciendo necesidades secundarias de los Arenillenses, según los datos investigados esta cartera aumenta cada año, demostrándonos que el sistema financiero satisface las necesidades que requieren los clientes.

El sector vivienda se encuentra abandonado por parte de las instituciones financieras, se debe recalcar que la única institución que atiende este sector es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa por lo que recomendamos que las demás entidades no descuiden este sector tan importante y fomenten la concesión de créditos de vivienda, para que los habitantes tengan un nivel de vida mejor.

Podemos concluir que la banca pública contribuye al desarrollo del cantón y que el sector privado aun le falta mucho para ayudar a las sociedades a su

adelanto ya que estas en su gran mayoría han sido creadas solo con su afán de lucrarse.

7.3.4 MODESTO DESARROLLO EMPRESARIAL

En base a cada uno de los datos obtenidos en el sector empresarial no se establece similitud en su evolución; por lo tanto en la evolución del volumen de activos en los últimos cinco años se determina como el sector más sobresaliente al de Comercio al por mayor y al menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos, en cuanto a los otros sectores se nota su evolución pero no en un nivel comparativo; además no existen grupos económicos definidos por lo que no se determina centralización del capital y tampoco descapitalización del territorio completa.

Por lo tanto la hipótesis planteada al inicio de la investigación no es totalmente cierta, ya que se busca comprobar si el desarrollo empresarial y del territorio en el cantón Loja va de la mano con la centralización del capital, argumento **que no ha sido comprobado**, ya que el sistema financiero privado a contribuido a tener un nivel de descapitalización en los sectores estudiados pero la banca pública capitaliza otros sectores de la zona.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

8. CONCLUSIONES

De acuerdo con el estudio realizado se pudo llegar a establecer las siguientes conclusiones:

- Para comprobar la hipótesis planteada, se observa que el sistema financiero está presente en el cantón hace 13 años en promedio, posee un índice de captación a colocaciones del 0.32, lo que significa que existen más colocaciones que captaciones y por ende una capitalización del territorio, contribuyendo al desarrollo económico del cantón.
- En el cantón Arenillas no se registran grupos económicos, sin embargo existen empresas que constan de un solo accionista lo que permite que de paso a la centralización de capitales pues limita a las demás familias de la localidad a que se integren al desarrollo empresarial del cantón.
- El sistema financiero del cantón Arenillas está presente hace aproximadamente 13 años, llegando a cubrir 4 cantones en promedio, así mismo no posee autonomía, pues las decisiones tomadas deben ser aprobadas por directivos de las matrices, este hecho no impide el crecimiento de sus usuarios ya que en la actualidad cuenta con una demanda de 10 mil clientes aproximadamente, brindando un servicio

eficiente debido a que la infraestructura que poseen es suficiente para obtener una buena atención.

- El cantón Arenillas no presenta un buen desarrollo empresarial debido a que los habitantes de la zona no se dedican a cultivar los productos que se dan en aquel lugar, por esta razón se puede observar el mayor número de empresas en el sector transporte limitando el desarrollo socioeconómico del cantón; reflejándose así en sus activos que si bien no han disminuido en cada año no se ve un aumento muy significativo ya que van incrementando sus activos de acuerdo a la demanda que poseen.
- El sistema financiero del cantón Arenillas destina sus créditos a cuatro líneas como son: Comercial, Microcrédito, Consumo y Vivienda, recalcando que la más representativa es la cartera comercial ya que la mayoría de los habitantes se dedican a esta actividad.

9. RECOMENDACIONES

El estudio identificó claramente los factores que inciden en el desarrollo económico del cantón Arenillas, por lo cual se considera las siguientes recomendaciones:

- ✓ Las agencias del Banco de Machala y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa, deben solicitar a sus casas matrices libertad para tomar decisiones que permitan ofrecer de manera ágil y eficiente los productos y servicios financieros que ofertan; y así sus clientes puedan sentirse atendidos satisfactoriamente.

- ✓ El sistema financiero debe contribuir al desarrollo cantonal, mediante la colocación adecuada de sus recursos, a través de productos y servicios financieros de acuerdo a las necesidades de sus habitantes. Podría ser a través de visitas a los propietarios de haciendas y empresas para promocionar las líneas de crédito, accesibles y acorde a las capacidades de pago, además la entrega de publicidad y promoción al público en general y spot publicitarios radiales dirigido a la población que posean ideas de visión empresarial

- ✓ Los empresarios deberían invertir dentro del cantón, principalmente en el sector productivo para que se aprovechen al máximo los recursos que este lugar posee, así mismo invertir en capacitación

para que los pequeños emprendedores puedan desarrollar sus capacidades y así crezca el sector empresarial contribuyendo a la generación de fuentes de empleo para los habitantes.

- ✓ Los directivos de las empresas del Cantón Arenillas no deberían ser tan herméticos y contribuir con la información necesaria para estudiar los problemas que limitan el desarrollo de las mismas, y así con los estudios que realicen los estudiantes se dé solución a estos problemas y se mejore la productividad local permitiendo que los capitales no salgan de esta localidad.

- ✓ La Banca Privada debe invertir el capital dentro del cantón, financiando iniciativas empresariales que procuren el procesamiento de las materias primas existentes en la localidad, por ejemplo la gran producción de arroz, frutales y ganadería podría ser sujeto de crédito orientado hacia los pequeños y medianos productores a los cuales se les puede dotar de créditos a tasas de interés accesibles, y con periodos de pago que coincidan con las temporadas de cosecha y comercialización del producto.

- ✓ Se debe capacitar al micro empresario para que pueda desarrollar sus productos para así poder incrementar las ventas mediante una modificación o mejoría de los productos o servicios y con ello introducirlos en otras zonas geográficas hasta llegar a mercados internacionales.

BIBLIOGRAFIA

10. BIBLIOGRAFIA

Fuente de Libros:

- ARTHUR Andersen (1999).Bancos privados. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 45
- ARTHUR Andersen (1999).Cooperativa de ahorro y crédito. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 125
- HNOS NARANJO Salguero Marcelo y Joselito. Crédito Bancario. Contabilidad de costos, bancaria y Gubernamental. pág.224.
- MARTÍNEZ Estrada Maya Alejandro (2003).Capital Circulante. Elementos de economía pág. 60
- ARTHUR Andersen (1999).Capital Fijo. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 73
- ARTHUR Andersen (1999).Capital Variable. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 74
- BEKER, Víctor (2000). Economía, segunda Edición, Pág. 28
- HOLGUIN ARIAS, Rubén(2006)Realidad Nacional, Ecuador, Pág. 84

Fuente de Prensa:

- PACHANO, Abelardo y ROSERO Luis. (Julio 2009). “Mal Síntoma en el pulso económico del primer Trimestre”. Revista LIDERES Grupo El Comercio C.A

Fuente de Sitios Web:

- PAIDA L (2010). Funciones del Sistema Financiero. Disponible en <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf>
- Clases de Banco. modificada el 1 febrero 2010. Tomado es.wikipedia.org/wiki/Banco
- SANTOS Néstor, El negocio bancario, disponible en sisbib.unmsm.edu.pe
- Superintendencia de Bancos Y Seguros Del Ecuador. Generalidades. Disponible en <http://www.superban.gov.ec>
- ENCICLOPEDIA, Economía. Tomado www.proyectosalohogar.com
- ENCICLOPEDIA Wikipedia, Actividad económica. modificada el 1 febrero 2010. Tomado www.wikipedia.org
- Vega Almaguer, J.R.**(2010) Diagnóstico del comportamiento de los productos de importación agrícolas, pecuarios, de la pesca y sus transformados en el hotel "Esmeralda" perteneciente al turismo en Holguín. Propuestas de soluciones empresariales, Edición electrónica gratuita. Texto completo en www.eumed.net/libros
- ENCICLOPEDIA Wikipedia, Actividad económica. modificada el 1 febrero 2010. Tomado www.wikipedia.org
- Geografía económica. Tomado <http://www.scribd.com/doc/6211811/Sectores-Economicos>

- Clasificación del CIIU. Tomado To http://es.wikipedia.org/wiki/Clasificaci%C3%B3n_Internacional_Industrial_Uniforme
- CIIU: Clasificación Industrial uniforme. <http://www.pucp.edu.pe/btpucp/ciiu/>
- Clasificación Ampliada de Actividad Económica. Tomado <http://www.ilo.org/public/spanish/bureau/>
- Diario Explored de Quito. Capitalización. Publicado, jueves 8 de julio de 2010. Tomado de <http://www.explored.com.ec/...ecuador/definicion-tasa-nominal-capitalizacion-rentabilidad-renta>
- Servicio de Rentas Internas del Ecuador. Información de grupos económicos. Tomado www.sri.gov.ec
- Rentabilidad, Renta Fija. Tomado www.explored.com.ec/...ecuador/definicion-tasa-nominal-capitalizacion-rentabilidad-renta
- Enciclopedia de Economía. Tomado www.economia48.com/descapitalizacion/htm
- http://www.mundomachala.com/pages/el_oro/arenillas/datos/generales.htm

Fuente DOCUMENTOS:

- MÓDULO III. (2009). Sistema Financiero Nacional. Texto Guía. Editorial Universitaria de la UNL, Loja.

- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852. De la Superintendencia de Bancos Titulo XI
Artículo 43
- Plan de Desarrollo Cantonal de arenillas

ANEXOS

ANEXO 1

PLANIFICACIÓN DE VIAJE AL CANTÓN ARENILLAS

DIA DE SALIDA: MIERCOLES 24 DE MARZO 2010

HORARIO	DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES A REALIZARSE
DIA MIERCOLES	
00:30 AM	SALIDA DE LA CIUDAD DE LOJA AL CANTON ARENILLAS
06:30 AM	HOSPEDAJE EN EL CENTRO DEL CANTÓN ARENILLAS
10:15 AM	VISITA AL BANCO NACIONAL DE FOMENTO
13: 45 PM	ALMUERZO
15:30 PM	CITA CON LA GERENTE DEL BANCO DE MACHALA
16:15 PM	CITA CON LA GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA
DIA JUEVES	
09:00 AM	ENTREVISTA EN LA LOCALIDAD SOBRE EL SECTOR EMPRESARIAL DEL CANTÓN
9:30 AM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA TINORA CIA. LTDA.
10:30 AM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA TRANSPORTE INTERPROVINCIAL ASOCIADO RIO ARENILLAS TRINARA S.A.
11:30 AM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA TRANSVICTORIA S.A.
12:30 PM	ALMUERZO
15:00 PM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA COMPAÑIA DE TRANSPORTE "EXPRESARENILLAS" S.A.
16:00 PM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA NAGRO S.A.
DIA VIERNES	
10:00 AM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA TRANSPORTES COMBATIENTES DEL 95 TRANSCOMBA C. LTDA.
11:00 AM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA COMPAÑIA DE TRANSPORTE Y CARGA DE PASAJEROS LIVIANOS CIUDAD DE ARENILLAS S.A.
12:00 PM	ALMUERZO
15:00 PM	VISITA Y ENTREVISTA EN LA EMPRESA SERATEL CIA. LTDA.
8:00 PM	SALIDA A LA CIUDAD DE LOJA UNIDAD EDUCATIVA PARTICULAR CORJESUS S.A.



ANEXO 2
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS

Of. No. 085-CBF-AJSA-UNL

Loja, 22 de marzo de 2010

Señores:

DIRECTIVOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Ciudad.-

De mi consideración:

Por el presente, me permito dirigir a usted, con la finalidad de expresarle un cordial saludo y a la vez desearle éxitos en tan delicadas funciones.

Conocedora de su alto espíritu de colaboración con nuestra Alma Mater, la Universidad Nacional de Loja, solicito a usted muy encarecidamente, se digne dar las facilidades a las señoritas: **WENDY CARRION Y ANDREA ULLAURI**, estudiantes de la Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, con el objetivo de recopilar información de la entidad que usted tan acertadamente dirige, misma que servirá para que desarrolle su trabajo de Tesis y pueda optar por el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas

Esperando contar con su valiosa colaboración, me suscribo de usted, no sin antes expresarle mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente,

Ing. Rocío Toral Tinitana

COORDINADORA CARRERA

BANCA Y FINANZAS

cc. Archivo



ANEXO 3
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS

Of. No. 085-CBF-AJSA-UNL

Loja, 22 de marzo de 2010

Señores:

GERENTES DE LAS EMPRESAS DEL CANTÓN SANTA ROSA

Ciudad.-

De mi consideración:

Por el presente, me permito dirigir a usted, con la finalidad de expresarle un cordial saludo y a la vez desearle éxitos en tan delicadas funciones.

Conocedora de su alto espíritu de colaboración con nuestra Alma Mater, la Universidad Nacional de Loja, solicito a usted muy encarecidamente, se digne dar las facilidades a las señoritas: **WENDY CARRION Y ANDREA ULLAURI**, estudiantes de la Carrera de Ingeniería en Banca y Finanzas, con el objetivo de recopilar información de la entidad que usted tan acertadamente dirige, misma que servirá para que desarrolle su trabajo de Tesis y pueda optar por el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas

Esperando contar con su valiosa colaboración, me suscribo de usted, no sin antes expresarle mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente,

Ing. Rocío Toral Tinitana

COORDINADORA CARRERA
BANCA Y FINANZAS

cc. Archivo



ANEXO 4
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS

GUÍA DE ENTREVISTA (INSTITUCIONES FINANCIERAS)

1. Tiempo de permanencia en el mercado

Tiempo de permanencia en el mercado.	
Institución Financiera	No. Años
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

2. Cobertura del Cantón Arenillas (número de Cantones)

Cobertura	
Institución Financiera	Numero de Cantones
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

3.-Procedencia de los clientes

.....

.....

.....

4.-Nivel de autonomía en la toma de decisiones. Funciones, Responsabilidades del nivel gerencial.

.....

.....

.....

5.-Proceso de selección del personal

.....
.....
.....

6.-Servicios que se ofertan

.....
.....
.....
.....

7.- Límite de montos que se aprueban en las Instituciones Financieras

Limite de Montos que se aprueban	
Institución Financiera	Montos
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

8. Cuota de Participación del mercado número de clientes que poseen las instituciones

Número de Clientes	
Institución Financiera	Clientes
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

9.- Tasa de Crecimiento de los clientes en los últimos cinco años

Tasa de Crecimiento de los Clientes	
Institución Financiera	Porcentaje
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

10.- Cobertura geográfica en el mercado local

Cobertura Geográfica	
Institución Financiera	Número de Agencias, Número de Ventanillas, Número de Oficiales de Crédito, Número de Atención al Cliente
Banco Nacional de Fomento	
Banco de Machala	
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa	

11.- Cuáles son las captaciones y colocaciones

Cobertura Geográfica		
Institución Financiera	Captaciones	Colocaciones
Banco Nacional de Fomento		
Banco de Machala		
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa		

12.- Aporte del sistema financiero a la economía local

2000		2001		2002		2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009		
CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	CAP	COL	



ANEXO 5
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS

GUÍA DE ENTREVISTA (SECTOR EMPRESARIAL CANTÓN DEL ARENILLAS)

EMPRESA:.....

1.- ¿Cuál fue el volumen de activos de su empresa en los últimos 10 años y cuál fue el monto de la declaración de impuestos en los mismos?

ACCIÓN	2000	2001	2002	2003	2004
VOLUMEN DE ACTIVOS					
DECLARACIÓN DE IMPUESTOS					

ACCIÓN	2005	2006	2007	2008	2009
VOLUMEN DE ACTIVOS					
DECLARACIÓN DE IMPUESTOS					

2.- ¿Su empresa ha accedido a créditos? ¿Cuáles son los montos y cuál fue la institución?

Institución.....

Monto.....

Institución.....

Monto.....

3.- ¿Cuál es la composición accionaria de su empresa?

TOTAL DE ACCIONISTAS	NOMBRES	% PARTICIPACIÓN EN LA EMPRESA

4.- ¿Cuáles son los nombres de los directivos de su empresa?

.....
.....
.....

ANEXO 6

CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME DE TODAS LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS (CIIU)

A: Agricultura, ganadería, caza y silvicultura.	B: Pesca
C: Explotación de minas y canteras.	D: Industrias manufactureras.
E: Suministro de electricidad, gas y agua.	F: Construcción
G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores, motocicletas y efectos personales y enseres domésticos	H: Hoteles y restaurantes.
I: Transporte. Almacenamiento y comunicaciones.	J: Intermediación financiera.
K: Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	L: Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.
M: Enseñanza.	N: Actividades de servicios sociales y de salud.
O: Otras actividades comunitarias sociales y personales de tipo servicios.	P: Hogares privados con servicio doméstico.
Q: Organizaciones y órganos extra-territoriales.	

Fuente: Organización Internacional del Trabajo/ www.ilo.org

Elaboración: Las Autoras

ANEXO 7

FOTOS TOMADAS AL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTON ARENILLAS

BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL ARENILLAS



BANCO DE MACHALA CANTÓN ARENILLAS



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA CANTON ARENILLAS



INDICE

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
1. TEMA	1
2. RESUMEN	3
3. INTRODUCCIÓN	11
4. REVISIÓN LITERARIA	15
4.1. SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	16
4.1.1 FUNSIONES	16
4.1.2. CLASIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	17
4.1.2.1 BANCOS PÚBLICOS	17
4.1.2.2 BANCOS PRIVADOS	17
4.1.2.3 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	17
4.1.3 PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL SISTEMA FINANCIERO	18
4.1.3.1 <i>CAPTACIONE</i>	18
4.1.3.2 <i>COLOCACIÓN DE FONDOS</i>	18
4.1.4 ORGANISMOS DE CONTROL DEL SISTEMA FINANCIERO	19
4.1.4.1 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	19
4.1.4.2 JUNTA BANCARIA	19
4.2 SISTEMA ECONÓMICO	20
4.2.1 SECTORES ECONÓMICOS	20
4.2.1.1 SECTOR PRIMARIO	20
4.2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	21
4.2.1.3 SECTOR TERCIARIO	21
4.2.2 CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL UNIFORME CIU	22
4.2.2.1 PROPÓSITOS	23
4.2.2.2 AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	23
4.2.2.3 PESCA	23
4.2.2.4 EXPLOTACIÓN MINAS Y CANTERAS	24
4.2.2.5 INDUSTRIA MANUFACTURERA	24
4.2.2.6 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	25

4.2.2.7 CONSTRUCCIÓN	25
4.2.2.8 HOTELES Y RESTAURANTES	26
4.2.2.9 TRANSPORTE	26
4.2.2.10 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	27
4.2.2.11 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE	27
ALQUILER	
4.2.2.12 ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	28
4.2.2.13 ENSEÑANZA	28
4.2.2.14 SERVICIOS	28
4.2.2.15 ELIMINACIÓN DE DESPERDICIOS	29
4.2.2.16 DOMICILIOS	29
4.2.3 CAPITALIZACIÓN	29
4.2.3.1 TIPOS DE CAPITAL	29
4.2.3.1.1 CAPITAL CIRCULANTE	29
4.2.3.1.2 CAPITAL FIJO	29
4.2.3.1.3 CAPITAL VARIABLE	30
4.2.3.2 CENTRALIZACIÓN DE CAPITAL	30
4.2.4 GRUPOS ECONÓMICOS	30
4.2.5 CAPITALIZACIÓN	31
4.2.6 DESCAPITALIZACIÓN	31
4.2.7 DESARROLLO DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS	31
5. MATERIALES Y MÉTODOS	33
6. RESULTADOS	39
6.1 CARACTERIZACIÓN DEL CANTÓN ARENILLAS	40
6.2 ANÁLISIS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL CANTÓN ARENILLAS	48
6.2.1 PERMANENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN	48
EL CANTÓN	
6.2.2 COBERTURA DE LAS INTITUCIONES FINANCIERAS EN EL	50
CANTON	
6.2.3 NIVEL DE AUTONOMIA EN TOMA DE DECISIONES	51
6.2.4 LIMITE DE MONTOS QUE SE APRUEBAN EN LA IF	54
6.2.5 PARTICIPACION EN EL MERCADO	56
6.2.6 TASA DE CRECIMIENTO DE LOS CLIENTES	57
6.2.7 COBERTURA GEOGRAFICA EN EL MERCADO LOCAL	59
6.2.8 RELACIONES CAPTACIONES/COLOCACIONES	62

6.2.9 APOORTE DEL SISTEMA FINANCIERO A LA ECONOMIA LOCAL	64
6.5 ANÁLISIS DEL SECTOR EMPRESARIAL DEL CANTÓN ARENILLAS	66
6.5.1 ESTRUCTURA EMPRESARIAL	67
6.5.2 VOLUMEN DE ACTIVOS	73
6.5.3 ACCESO Y CONTROL DEL CRÉDITO DE LAS EMPRESAS PRESENTES	74
6.5.4 COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE LAS EMPRESAS	76
6.5.5 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA	78
6.5.6 ARTICULACIÓN EMPRESARIAL	79
6.6 ASOCIACIÓN O FUSIÓN DE EMPRESAS	79
6.7 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS EMPRESARIALES EN LOS ÚLTIMOS DIEZ AÑOS	80
7. DISCUSIÓN	87
7.1 SISTEMA FINANCIERO	88
7.1.1 CARACTERIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO	88
7.1.1.1 BANCA PÚBLICA – BANCA PRIVADA	90
7.1.1.2 BANCOS PRIVADOS– COOPERATIVAS	91
7.2 ESTRUCTURA EMPRESARIAL	91
7.2.1 CARACTERIZACIÓN DE LAS EMPRESAS	91
7.2.1.1 EMPRESAS POR SECTOR	92
7.3 COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS	94
7.3.1 DESCAPITALIZACIÓN DEL TERRITORIO	94
7.3.2 CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL	95
7.3.3 INCIDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL DESARROLLO ECONÓMICO PRODUCTIVO DEL SECTOR	95
8. CONCLUSIONES	99
9. RECOMENDACIONES	101
10. BIBLIOGRAFÍA	103
11. ANEXOS	108
INDICE	120