

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

“ROL DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA, EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS SECTORES EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS MANUFACTURERAS; SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD Y AGUA, HOTELES Y RESTAURANTES; TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; Y, ENSEÑANZA, SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES; DEL CANTÓN PASAJE

TESIS

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

AUTORAS:

Gina Paola Correa Quichimbo
Carlota Maximina Jiménez Granda

DIRECTOR:

Econ. Jorge Zarate Castro.

LOJA-ECUADOR
2011

Econ. Jorge Zarate Castro

**DOCENTE DE LA CARRERA DE
INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS**

CERTIFICA:

Que el presente trabajo investigativo, titulado: "ROL DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA, EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS SECTORES EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS MANUFACTURERAS; SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD Y AGUA, HOTELES Y RESTAURANTES; TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; Y, ENSEÑANZA, SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES; DEL CANTÓN PASAJE "desarrollado por las aspirantes Gina Paola Correa Quichimbo y Carlota Maximina Jiménez Granda previo a optar el grado de Ingenieras en Banca y Finanzas, ha sido desarrollado bajo mi dirección, el cual luego de haber sido revisado autorizo su presentación y sustentación ante el respectivo tribunal.

Econ. Jorge Zarate Castro.

DIRECTOR DE TESIS.

AUTORÍA

Todas las ideas, opiniones, análisis, definiciones, conclusiones y recomendaciones vertidas en el presente trabajo son de responsabilidad exclusiva de las Autoras.

.....
GINA PAOLA CORREA QUICHIMBO

.....
CARLOTA MAXIMINA JIMÉNEZ GRANDA

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedicó en primer lugar a Dios todo Poderoso que es el ser que ilumina y guía mis senderos; a mis queridos Padres Jorge y Enid, Esposo Luis e hijo y Hermana quienes con su esfuerzo, sacrificio, apoyo incondicional durante mi formación personal y profesional hacen realidad unas de mis metas; además a todas aquellas personas que desinteresadamente supieron brindarme su apoyo para culminar con éxito mi trabajo.

PAOLA

La presente tesis la dedico; en primer lugar a Dios, por haberme dado la fortaleza de poder culminar mis estudios y cumplir con mi meta, a mi Querido Esposo a mis Hijos Cristian y Jordy, mis apreciados Padres y Hermanos, en especial a Mi Hermanito Froilán que desde el cielo será mi guía y siempre derramara bendiciones, siendo un ejemplo a seguir para todos nosotros.

CARLOTA

AGRADECIMIENTO

Al culminar el presente trabajo, queremos dar gracias a Dios, quien es el forjador de nuestras vidas y por habernos guiado por este precioso camino de lograr nuestras metas trazadas; queremos dejar constancia de gratitud a la Universidad Nacional de Loja; al Área Jurídica Social y Administrativa, en particular a la Carrera Banca y Finanzas; a nuestros docentes quienes con su sacrificio nos impartieron sus sabias enseñanzas.

Al Econ. Jorge Zarate Castro, Director de Tesis para quien hacemos un intensivo y sincero agradecimiento por su acertada dirección, y coordinación hizo posible el desarrollo del presente trabajo investigativo, el mismo que ponemos a vuestra consideración, en espera que sea un aporte muy significativo para la Carrera.

Finalmente a los Jefes de Agencia del Banco "PICHINCHA" Cooperativa de Ahorro y Crédito "SANTA ROSA Ltda.", a los Gerentes de cada una de las Empresas por facilitarnos la información requerida para el desarrollo y culminación de la presente investigación.

LAS AUTORAS

mmmo

"ROL DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA, EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS SECTORES EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS MANUFACTURERAS; SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD, Y AGUA; HOTELES Y RESTAURANTES; TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; ENSEÑANZA; Y, SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES DEL CANTÓN PASAJE "

RESUMEN

El presente trabajo investigativo titulado "ROL DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA, EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS SECTORES EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS MANUFACTURERAS; SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD, Y AGUA; HOTELES Y RESTAURANTES; TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; ENSEÑANZA; Y, SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES DEL CANTÓN PASAJE ", tiene como objeto identificar los procesos de concentración de capital en el cantón y el papel de las dos entidades financieras en el desarrollo del territorio mediante el apoyo crediticio al sector empresarial.

El Sistema Financiero en estudio está representando por dos entidades financieras antes mencionadas, se determino que el banco tiene una permanencia en el mercado de 4 años pues esta entidad presenta una limitante al momento de aprobar los créditos con un monto de \$500,00 por primera vez y una garantía de un empleado público, mientras que la cooperativa presta un servicio de 10 años en el mercado lo cual tiene una mayor acogida en el cantón.

En relación a Captaciones y Colocaciones el Banco de Pichincha descapitaliza el territorio, dado que las captaciones son superiores a sus colocaciones lo que quiere decir que la entidad no contribuye al desarrollo económico y productivo del cantón, En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

De igual forma descapitaliza el territorio, dado a que las captaciones son mayores a las colocaciones determinándose así una salida de dinero destinado posiblemente hacia otras urbes.

Así mismo en lo referente al sistema financiero podemos destacar que estas agencias brindan sus servicios a cuatro cantones de la provincia del Oro como son: el Huabo, Arenillas, Huaquillas, Piñas, debido a su vecindad entre los mismos los clientes de la institución pueden acceder y efectuar operaciones bancarias como depósitos y retiros de dinero dentro de esta agencia y sucursal, ofreciendo un servicio eficaz y eficiente, por lo tanto esta entidad logra con su cobertura obtener más clientes debido a los beneficios y comodidad que se ofrece para satisfacer las necesidades de cada uno de ellos.

La permanencia en el mercado de una entidad financiera depende en gran medida del número de clientes que posee, y tomando en consideración que el mercado financiero se torna cada día más competitivo las agencias del Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Presentando un incremento cada año de sus clientes evidenciando la acogida que posee, permitiéndole así su rentabilidad, solvencia, seguridad y por ende su permanencia demostrando así que cuenta con una adecuada participación en el mercado, el Banco de Pichincha tiene una inclinación por la cartera para la Microempresa y vivienda, mientras que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Muestra un gran interés para la cartera de consumo.

El Cantón muestra una gran actividad empresarial en desarrollo, es así que cuenta con 15 empresas enfocadas a los diferentes sectores, en cuestión de volumen de activos el sector que presenta es el de Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones de igual forma en impuestos a la renta. Es oportuno aclarar que existen varios indicadores para determinar las empresas fuertes de un sector; pero por la dificultad del acceso a la información se ha trabajado solo con los datos antes mencionados.

El Análisis de la composición accionaria de las empresas dentro de los sectores estudiados del Cantón Pasaje, permitió determinar que no existe la concentración de Capital en pocas manos, pues no se evidenció la presencia de grupos económicos, incluso en la estructura administrativa no se observa relación alguna entre las empresas mucho menos de sector a sector.

Dentro de los Objetivos que se plantearon, está el determinar el papel que tienen las dos entidades financieras analizadas, en el desarrollo empresarial los sectores económicos que son objeto de estudio, donde se evidencio que hasta el momento de la investigación estas entidades han aportado de una u otra forma aunque no de la esperada. A que las empresas sigan activas en el cantón, destacando que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Es la institución que ha colocado un monto mayor de recursos.

Así, el Presente Trabajo de investigación determina el Aporte del Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Hacia los

sectores económicos de Minas y Canteras; Industrias Manufactureras; Suministros de Electricidad, y Agua; Hoteles y Restaurantes; Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones; Enseñanza; y, Servicios Sociales, de Salud y Otras; Actividades de Servicios Comunitarios, Sociales y Personales del Cantón Pasaje, donde se concluye con el cumplimiento de los objetivos planteados, se identifico el aporte a la actividad empresarial y se determino la existencia o no de grupos económicos que van de la mano con la centralización de capitales.

Con la información Obtenida se procede a comprobar o no la Hipótesis propuesta, la cual no es cierta en su totalidad, pues se ha buscado determinar si el desarrollo empresarial y del territorio en el Cantón Pasaje va de la mano de la centralización del Capital, cuestión que no ah sido comprobada, más bien el sistema financiero ha contribuido a tener un nivel de descapitalización en los sectores estudiados con lo cual se seguirá evidenciando la desigualdad en el desarrollo económico del territorio de Pasaje, que cubre estos sectores pues unas empresas han evolucionado más que otras ya sea por el aporte financiero o por la influencia de los miembros accionarios.

SUMMARY

The present titled investigative work "ROL OF THE BANK DE PICHINCHA AND COOPERATIVE OF SAVING AND CREDO PINK SAINT LTDA, IN THE PROCESSES OF CENTRALIZATION OF THE CAPITAL IN THE SECTORS EXPLOITATION OF MINES AND QUARRIES; INDUSTRIES MANUFACTURERS; SUPPLIES OF ELECTRICITY, AND IT DILUTES; HOTELS AND RESTAURANTS; TRANSPORT, STORAGE AND COMMUNICATIONS; TEACHING; AND, SOCIAL SERVICES, OF HEALTH AND OTHERS; ACTIVITIES OF COMMUNITY, SOCIAL AND PERSONAL SERVICES OF THE CANTON PASSAGE ", has like object to identify the processes of capital concentration in the canton and the paper of the two financial entities in the development of the territory by means of the credit support to the managerial sector.

The Financial System that is representing before for two financial entities in this study mentioned, you determines that the bank has one it remained in the 4 year-old market because this entity presents a restrictive one to the moment to approve the credits with an I mount for the first time of \$500,00 and a guarantee of a public employee, while the ready cooperative a 10 year-old service in the market that which has a bigger one welcomed in the canton.

In relation to Receptions and Placements the Bank of Pichincha descapitaliza the territory, since the receptions are superior to their placements what means that the entity doesn't contribute to the economic and productive development

of the canton, an exit of money possibly dedicated toward other cities being determined this way. As for the Cooperative of Saving and Credit Santa Rosa Ltda. Descapitaliza the territory, clearing is that the two previous years not capitalized ah the area, for the reason that is recent its agency creation in this canton,

Likewise regarding the financial system we can highlight that these agencies offer their services to four cantons of the county of the Gold like they are: the Huabo, Arenillas, Huaquillas, Piñas, due to their vicinity among the same ones the clients of the institution can consent and to make bank operations as deposits and retirements of money inside this agency and branch, offering an effective and efficient service, therefore this entity achieves with its covering to obtain more clients due to the benefits and comfort than he/she offers to satisfy the necessities of each one of them.

The permanency in the market of a financial entity depends in great measure of the number of clients that possesses, and taking in consideration that the financial market you restitution every more competitive day the agencies of the Bank of Pichincha and Cooperative of Saving and Credit Santa Rosa Ltda. Presenting an increment every year of their clients evidencing the welcome that possesses, allowing this way him their profitability, solvency, security and for ende their permanency demonstrating bill so with an appropriate participation in the market, the Bank of Pichincha has an inclination for the wallet for the Microempresa and housing, while the Cooperative of Saving and Credit Santa

Rosa Ltda. It shows a great interest for the consumption wallet.

The Canton shows a great managerial activity in development, it is so bill with 15 companies focused to the different sectors, which 4 of them are those that we take to subject of study, it is this way in question of volume of active the sector that presents a bigger volume it is the one of transport industries e manufacturers While on the mottos of taxes to the rent the sector of transport Storage and Communications are the one that more stands out. It is opportune to clarify that several indicators exist to determine the strong companies of a sector; but for the difficulty of the access to the information one has worked alone with the data before mentioned.

The Analysis of the stock composition of the companies inside the studied sectors of the Canton Passage, allowed determining that the concentration of Capital doesn't exist in few hands, because the presence of economic groups was not evidenced, even in the administrative structure relationship some is not observed a lot among the companies less than sector to sector.

Determining the paper that you/they have the two analyzed financial entities, in the managerial development the economic sectors that are study object, is inside the Objectives that thought about, where you evidences that until the moment of the investigation these entities have contributed in an or another way although not of the prospective one. To that the companies continue active in

the canton, highlighting that the Cooperative of Saving and Credit Santa Rosa Ltda. It is the institution that has placed an amount bigger than resources.

This way, the Present investigation Work determines the Contribution of the Bank of Pichincha and the Cooperative of Saving and Credit Santa Rosa Ltda. Toward the economic sectors of Mines and Quarries; Industries Manufacturers; supplies of Electricity, and it Dilutes; Hotels and Restaurants; Transport, Storage and Communications; Teaching; and, Social Services, of Health and Others; Activities of Community, Social and Personal Services of the Canton Passage, where you concludes with the execution of the outlined objectives, you identifies the contribution to the managerial activity and you determines the existence or not of economic groups that you/they go of the hand with the centralization of capitals.

With the Obtained information you proceeds to check or not the proposed Hypothesis, the one which not certain in their entirety, because it has been looked for to determine if the managerial development and of the territory in the Canton Passage goes of the hand of the centralization of the Capital, question that not proven ah, rather the financial system has contributed to have a recapitalization level in the sectors studied with that which will be continued evidencing the inequality in the economic development of the territory of Passage that covers these sectors because some companies have evolved more than other either for the financial contribution or for the influence of the stock members.

INTRODUCCIÓN

El sistema financiero juega un papel trascendental en la vida económica y productiva del País, de una Provincia o Cantón ya que se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza; razón por la cual, los entes económicos se apoyan en las diferentes instituciones financieras para la institución de recursos que permita su expansión productiva e infraestructura, de tal forma se hace importante el desarrollo del presente tema de estudio titulado: "ROL DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA, EN LOS PROCESOS DE CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL EN LOS SECTORES EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS MANUFACTURERAS; SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD, Y AGUA; HOTELES Y RESTAURANTES; TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; ENSEÑANZA; Y, SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES DEL CANTÓN PASAJE".

El informe final de la investigación ha sido ordenado acorde a lo convenido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, teniendo en primer lugar un **Resumen Ejecutivo**, en el que se detalla los principales lineamientos del tema en estudio, teniendo como puntos principales el cumplimiento de los objetivos, la verificación de hipótesis y lo trascendental, con respecto al estudio y análisis de los resultados se presenta también la **Introducción**, en este apartado se hace una pequeña síntesis explicativa de cada uno de los apartados incluidos en el informe final de la tesis.

Así mismo, en la **Revisión de Literatura** se plasman los conceptos, teorías, fundamentos bibliográficos científicamente comprobados de diversos autores; los mismos que constituyeron la guía y el soporte sobre la cual se orienta el tema, abarcando desde los sistemas económicos presentes, así como el sistema financiero local y nacional.

Un elemento más, es la redacción de los **Materiales y Métodos** que se utilizaron para elaborar el proyecto, en donde se hace referencia a los métodos, procedimientos, técnicas e instrumentos de investigación necesarios para el desarrollo del tema que fueron utilizados para dar cumplimiento a los objetivos específicos general identificados en la investigación.

En secuencia se encuentran los **Resultados** donde se realiza la caracterización de Cantón Pasaje en aspectos como; datos geográficos, ubicación, población, principales indicadores económicos y su actividad financiera en estudio, en donde se analiza su participación y aporte a la economía local durante los últimos cinco años (2005-2009), de la misma forma examina los sectores empresariales de la localidad tomando en cuenta el volumen de activos, el acceso, control de créditos, composición accionaria, estructura administrativa, asociación o función de empresas en estudio y su evolución en el mercado.

Inmediatamente se procede a desarrollar la **Discusión** en donde se exponen los datos que surgen de un contraste entre la realidad y la teoría antes analizada, con la finalidad de proponer alternativas que permitan

mejorar o mantener la situación económica de Pasaje, cuyo contenido ha sido ordenado en caracterización de Sistema Financiero estableciendo las diferencias entre bancos y cooperativas que laboran en la localidad que son objeto de estudio, caracterización de las empresas por sector al que pertenecen, enfatizando la presencia o no de grupos económicos y como un componente más de la Discusión consta la Comprobación de Hipótesis.

Posteriormente y luego de haber realizado un exhaustivo análisis de las variables e indicadores clave, se determina y establece las **Conclusiones**, donde se plasma lo más importante de la investigación, haciendo referencia al sistema financiero presente en el cantón, grupos económicos, y correlación entre sector financiero y empresarial.

Como consecuencia de la Conclusiones se hace necesario incluir las **Recomendaciones**, que dependiendo de cada sector y cada institución, estarán enfocadas a proponer soluciones o alternativas de mejoramiento ya que son el resultado de la investigación desarrollada durante todo el proceso.

Es considerable constar la **Bibliografía** donde se citan las referencias bibliográficas, como los libros, revistas, direcciones electrónicas que continuamente fueron investigados y que permitieron la elaboración del proyecto, así como también poder tener una idea general de los temas involucrados dentro de la tesis.

Para culminar se presentan los **Anexos** donde se puede apreciar de manera amplia, información, formatos de recolección de información, documentos importantes, etc. que sirvieron de base para generar diversos resultados dentro de la investigación.

Entonces queda a consideración de todos los lectores este informe, que lo único que pretende es brindar a la sociedad una detallada y minuciosa investigación sobre el aporte de las Entidades financieras que laboran en el Cantón, así como de las empresas de los diversos sectores en estudio, el desarrollo económico del lugar, determinando su relación y participación en la actividad económica del Cantón Pasaje.

REVISIÓN DE LITERATURA

4.- REVISIÓN DE LITERATURA

4.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El Sistema Financiero posibilita la vinculación de los procesos ahorro-inversión nacional y forma parte fundamental de la política económica del país por intermedio de la política monetaria y la política crediticia¹.

4.1.1 CONCEPTO

El Sistema Financiero Nacional está conformado por el conjunto de instituciones bancarias y demás empresas públicas o privadas, que se encuentren autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros que operan en la intermediación financiera².

4.1.2 FUNCIONES

El Sistema Financiero es uno de los más importantes dentro de la economía, ya que 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.

¹ VÁZQUEZ, Lola y SALTOS, Napoleón (2009-2010). Ecuador: su realidad. Nueva Edición. Fundación de Investigación y Promoción Social "José Peralta". Quito. pág. 263

² CARVAJAL Zuleta. Sistema Financiero. Disponible en <http://www.monografias.com>

- ❖ 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 ad desarrollo local³.

4.1.3 CLASIFICACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

4.1.3.1 BANCOS PÚBLICOS

Conjunto de entidades financieras en las que el estado u otra administración pública tiene el control político y accionario y tiene la capacidad de ejercer derechos y contraer obligaciones, cuya finalidad es la prestación de servicios sin afán de lucro⁴.

4.1.3.2 BANCOS PRIVADOS

Son instituciones financieras privadas los:

a. Bancos

b. Sociedades Financieras

³PAIDAL (2010).Funciones del Sistema Financiero. Disponible en <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf>

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

c. Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda

a) 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 economía⁵.

b) Sociedad Financiera.- Institución que tiene como objetivo fundamental intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo. Las sociedades financieras pueden también promover y crear empresas mercantiles, suscribir o colocar obligaciones de empresas privadas, captar fondos directamente del público y realizar otras diversas operaciones financieras Su finalidad principal es de prestar servicios con afán de lucro, se caracterizan por ser instituciones autónomas y estar sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos⁶.

c) Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito Para la Vivienda.- Son instituciones cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, la construcción y al bienestar familiar de sus asociados, que deberá evidenciarse en la composición de sus activos⁷.

⁵ ARTHUR Andersen (1999). Bancos Privados. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 45

⁶ Diccionario de economía y finanzas. Disponible en <http://es.mimi.hu/index.html>

⁷ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo N°1852. Del Ámbito de la Ley Título I Artículo 2.

4.1.3.3 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

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 lucro⁸.

4.1.4 CAPITAL

El monto mínimo de capital pagado para constituir una institución financiera sujeta a la Ley será de \$ 2.628.940; para los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo de \$ 1.314.470, la Superintendencia fijará el monto de capital mínimo con el que deban iniciar sus actividades las instituciones de servicios financieros y las demás entidades sujetas a su control, incluyendo a las sociedades controladoras⁹.

4.1.5 ORGANISMOS DE CONTROL DEL SISTEMA FINANCIERO

4.1.5.1 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

⁸ ARTHUR Andersen (1999).Cooperativa de ahorro y crédito. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 125

⁹Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852, Del Patrimonio Título IV Capitulo I Artículo 37

La Superintendencia es un organismo dotado 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 ley¹⁰.

La Superintendencia de Bancos determina un sistema de registro de información denominado Central de Riesgo en el que constan los deudores principales de las instituciones del sistema financiero, con la finalidad de proteger los dineros depositados en las entidades, además de informar a los miembros del sistema financiero para que no incurran riesgos en caso de que el deudor no haya cumplido con sus obligaciones¹¹.

4.1.5.2. JUNTA BANCARIA

Es el organismo que se encarga de formular las políticas de control, supervisión, de creación y liquidación de las instituciones del Sistema Financiero sometidos al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros¹².

¹⁰ Superintendencia de Bancos Y Seguros Del Ecuador. Generalidades. Disponible en <http://www.superban.gov.ec>

¹¹ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852. De la Central de Riesgos Título XI Artículo 40

¹² Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852. De la Superintendencia de Bancos Título XI Artículo 43

4.1.6 PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL SISTEMA FINANCIERO

4.1.6.1 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 intención 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 bancos¹³.

4.1.6.1.1 TIPOS DE CAPTACIONES

a) Depósito: Suma de fondos que se realiza en un banco con el propósito, muchas veces, de conseguir y mantener una línea de crédito u otros servicios bancarios¹⁴.

b) Depósito a la Vista: Depósito en un banco o institución financiera que puede retirarse en cualquier momento sin previo aviso¹⁵.

¹³ HNOS NARANJO Salguero Marcelo y Joselito. Crédito Bancario. Contabilidad de costos, bancaria y Gubernamental. pág.224.

¹⁴ GISPERT Carlos (2004). Depósito. Diccionario de Administración y Finanzas. Editorial Océano. pág. 154

¹⁵ARTHUR Andersen (1999).Depósito a la vista. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 154

c) Depósitos a plazo : Depósito de dinero en una institución financiera por plazo prefijado de tiempo en caso de que el depositante decida disponer de su dinero antes de que finalice dicho plazo, lo podrá hacer con la autorización de la entidad¹⁶.

d) Inversión: Colocación de dinero en una operación financiera o proyecto con el fin de obtener una rentabilidad futura¹⁷.

e) Inversión financiera: Inversión realizada en activos financieros de cualquier clase cuya tendencia tiene relación con el ejercicio del control o la influencia sobre otras empresas, y/o la obtención de dividendos y plusvalías derivados de estas inversiones¹⁸.

4.1.6.2. CRÉDITO BANCARIO

El crédito es la actividad fundamental de los bancos que consiste en contratos que permiten la disposición de hasta determinada cantidad de dinero en préstamo, por un tiempo determinado y que devenga un interés a favor del banco de acuerdo al tiempo de su utilización¹⁹, en donde personas naturales y

¹⁶ ARTHUR Andersen (1999). Depósito a plazo. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 154

¹⁷ ARTHUR Andersen (1999). Inversión. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 348

¹⁸ ARTHUR Andersen (1999). Inversión Financiera. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 349

¹⁹ Conceptos de préstamos y créditos bancarios. Disponible en <http://www.gruposantander.es/ieb/prestamos/Prestamosmod2.htm#1>

jurídicas aspiran ejecutar planes de inversión con el fin de obtener mayores ingresos transformados en rentabilidad²⁰.

4.1.6.2.1. CLASES DE CRÉDITO

a) Crédito Comercial.- Crédito a corto plazo que se destina a financiar operaciones de naturaleza comercial a personas que mantengan sus depósitos de cualquier tipo en el banco²¹.

b) Crédito de Consumo.- Crédito que obtienen las personas físicas para fines distintos de los empresariales y profesionales, y que pueden tener destinos de muy diversa naturaleza, son considerados también créditos al consumo los obtenidos a través de las tarjetas de crédito²².

c) Crédito a la Microempresa.- Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios²³.

d) Crédito de Vivienda.- Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, tales créditos se otorgan amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos

²⁰ HNOS NARANJO Salguero Marcelo y Joselito. Crédito Bancario. Contabilidad de costos, bancaria y Gubernamental. pág.224.

²¹ GISPERT Carlos (2004). Depósito. Diccionario de Administración y Finanzas. Editorial Océano. pág. 137

²² ARTHUR Andersen (1999).Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 138.

²³ EGÚSQUIZA. El desarrollo, la economía, las finanzas y las empresas-Crédito a la Microempresa. Disponible en <http://consultasfinancierasypresarias.blogspot.com/>

créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características²⁴.

4.2 SISTEMA ECONÓMICO PRODUCTIVO

4.2.1 CONCEPTO

Es el conjunto de relaciones básicas, técnicas e institucionales que caracterizan la organización económica de una sociedad. Estas relaciones condicionan el sentido general de las decisiones fundamentales que se toman en toda sociedad y los causes predominantes de su actividad²⁵.

4.2.2 LA PRODUCCIÓN

Producción es cualquier actividad que sirve para crear, fabricar o elaborar bienes o servicios. En un sentido más estricto puede decirse que producción económica es cualquier actividad que sirve para satisfacer necesidades humanas creando mercancías o servicios.

La producción en el sistema económico, es uno de los indicadores más importantes, necesita de la inversión, para que se pueda dar; esta la podemos

²⁴ EGÚSQUIZA. El desarrollo, la economía, las finanzas y las empresas-Crédito de la vivienda. Disponible en <http://consultasfinancierasymasempresariales.blogspot.com/>

²⁵ BEKER Víctor .Economía- Elementos de Micro y Macroeconomía. Editorial McGrawHill. pág 28

definir como el gasto en bienes de capital, para generar otros bienes, que por consecuencia de su venta, darán una ganancia²⁶.

.4.2.2.1 FACTORES DE LA PRODUCCIÓN

Los factores productivos son los recursos utilizados en la elaboración de bienes o servicios. Generalmente se los clasifica en tres categorías que suelen combinarse o interactuar para complementar su función.

a) La Naturaleza.-Es el mundo físico que nos rodea en el cual se obtiene lo necesario para nuestra subsistencia.

b) El trabajo.-Es la acción creadora del ser humano mediante los instrumentos necesarios a fin de producir lo que socialmente se necesita. El trabajo puede ser físico o intelectual, productivo e improductivo.

c) El capital.- Es aquel factor material y económico de la producción que contribuye a la creación de bienes o servicios. Comprende la maquinaria dinero, tierras, materia prima, equipo, edificaciones, y demás medios utilizados en el proceso productivo.

²⁶ MARTINEZ Estrada Alejandro (2003).La Producción. Elementos de economía. Editorial Maya. pág.56

4.2.3 GRUPOS ECONÓMICOS

Un grupo económico es el conjunto de personas naturales y jurídicas, cualquiera sea su actividad u objeto social, que están sujetas al control de una misma persona natural o de un mismo conjunto de personas naturales²⁷, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente más del 50%²⁸ de la participación accionaria en otras sociedades.

4.2.4 RAMAS DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA

4.2.4.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

La actividad económica es aquella que permite la generación de riqueza dentro de una comunidad (ciudad, región, país) mediante la extracción, transformación y distribución de los recursos naturales o bien de algún servicio; teniendo como fin la satisfacción de las necesidades humanas.

A continuación alguna de las actividades económicas:

- ❖ Agricultura
- ❖ Ganadería
- ❖ Industria

²⁷ LASTRA Jaime. Elementos básicos de un sistema económico. Disponible en <http://www.monografias.com>

²⁸ Servicio de Rentas Internas del Ecuador. Información de grupos económicos. Disponible en <http://www.sri.gov.ec>

- ❖ Artesanías
- ❖ Comercio
- ❖ Comunicaciones
- ❖ Investigación científica

4.2.4.2 PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS

Las actividades económicas se ajustan a las necesidades del hombre dichas actividades son clasificadas en tres grandes sectores:

a) Sector Primario.- Es el conjunto de las actividades económicas directamente vinculadas con la obtención de productos de la tierra: agricultura, ganadería, silvicultura, caza, pesca, minería, petróleo, entre otros²⁹.

b) Sector Secundario.- Es el sector que agrupa todas las actividades de transformación convirtiéndolos en algo útil para el ser humano. Este sector comprende las industrias manufactureras y otras actividades similares: construcción, generación de energía entre otras³⁰.

c) Sector terciario: Es el que se dedica a los servicios de todo tipo, su trabajo es la prestación de algún servicio y se encuentran los comerciantes, maestros, médicos, banqueros, ferrocarrileros, restauranteros y demás en esta rama³¹.

²⁹ MARTÍNEZ Estrada Maya Alejandro (2003). Sector primario. Elementos de economía pág. 62

³⁰ MARTÍNEZ Estrada Maya Alejandro (2003). Sector secundario. Elementos de economía pág. 63

³¹ CASTRO Samuelson y LESSA Nordaus. Economía. Disponible en <http://www.monografias.com>

4.2.4.3 CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU).

La Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) es una clasificación uniforme de las actividades económicas por procesos productivos, sirve como instrumento para clasificar las actividades económicas mediante reglas que permiten elegir la actividad económica considerada principal y asignar, en base a ésta, un código a la unidad estadística pertinente.

Una de las ventajas es que facilita la comparación a nivel nacional e internacional de la información estadística; además, suple la demanda de información estadística sobre actividades económicas con un mayor nivel de desagregación, lo que ayuda en la recolección, procesamiento y entrega de resultados. La Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), establece una clasificación uniforme de todas las actividades económicas productivas del país. Según su clasificación tenemos

4.2.2.3.1 SECTORES

A) AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA

Incluye la explotación de recursos naturales vegetales, animales comprendiendo las actividades de cultivo, cría de animales, cosecha de árboles y otras plantas.

B) PESCA

Incluye la caza y actividades de recolección dirigidas a coleccionar organismos acuáticos salvajes vivos principalmente peces, moluscos y crustáceos incluyendo plantas del océano, de aguas costeras o continentales para consumo humano a través de varios tipos de equipos de pesca como redes, líneas y trampas estacionarias.

C) EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

Es la extracción de minerales que se encuentran en estado natural sólido, tales como el carbón y otros minerales; líquido como el petróleo crudo; y gaseoso como el gas natural.

En esta categoría se incluyen las minas subterráneas y a cielo abierto, el funcionamiento de los pozos y todas las actividades complementarias para aprestar los minerales en bruto con fines de comercialización.

D) INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Se entiende por industria manufacturera la transformación física y química de materiales y componentes en productos nuevos, ya sea que el trabajo se efectúe con máquinas o a mano, en la fábrica o en el domicilio, o que los productos se vendan al por mayor o al por menor.

E) 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.

F) CONSTRUCCIÓN

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

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

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.

H) HOTELES Y RESTAURANTES

Se refiere al suministro de alojamiento temporal para visitantes y otros viajeros y el suministro completo de comidas y bebidas para su consumo inmediato, así como el suministro de alojamiento por tiempo prolongado para estudiantes, trabajadores y similares.

I) TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

En estas divisiones se incluyen las actividades de transporte regular y no regular de pasajeros y de carga por ferrocarril, por carretera, por vía acuática y por vía aérea, así como las actividades de transporte auxiliares, como los servicios de terminal y de estacionamiento, de manipulación y almacenamiento de la carga, etc. Se incluyen las actividades de correo y telecomunicaciones.

J) INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.

Esta Categoría de tabulación se subdivide en las siguientes Divisiones: Intermediación financiera, excepto la financiación de planes de seguros y de pensiones, excepto los planes de seguridad social de afiliación obligatoria y actividades auxiliares de la intermediación financiera

K) ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER

Actividades en las que se actúa como arrendadores, agentes y/o corredores en una o más de las siguientes: propiedades inmobiliarias es decir 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.

L) ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA.

Incluye los planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

M) ENSEÑANZA.

Esta división comprende la enseñanza fiscal y privada de todo tipo impartida por instituciones y por profesores particulares, como la enseñanza de tiempo completo, de tiempo parcial y de carácter intensivo, en horario diurno, nocturno de cualquier nivel y para cualquier profesión.

N) ACTIVIDADES DE SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD.

Esta categoría incluye actividades relacionadas con la salud humana como actividades de hospitales, de médicos y odontólogos; actividades veterinarias y actividades de servicios sociales destinadas a proporcionar asistencia social a niños, ancianos. Los servicios incluyen actividades tales como las de orfanatos, hogares y albergues infantiles, guarderías con internado, centros correccionales para jóvenes, asilos de ancianos, hogares para personas incapacitadas física o mentalmente, incluso los ciegos, sordomudos.

O) OTRAS ACTIVIDADES COMUNITARIAS SOCIALES Y PERSONALES DE TIPO SERVICIOS.

Esta Categoría se subdivide en lo siguiente: eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y actividades similares, actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas.

P) HOGARES PRIVADOS CON SERVICIO DOMÉSTICO.

Esta clase abarca las actividades de hogares privados que emplean personal doméstico de todo tipo, como sirvientes, cocineros, camareros, mayordomos, lavaderos, jardineros, porteros, mozos de cuadra, choferes, conserjes, institutrices, niñeras, preceptores, secretarios, entre otros.

Q) ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRA-TERRITORIALES

Incluye el Banco mundial, comunidades europeas, consejo de asistencia económica mutua, consejo de cooperación aduanera, fondo monetario internacional, liga de los estados árabes, organización de cooperación y desarrollo económico, organización de la unidad africana, de las naciones unidas, de los estados americanos, de países exportadores de petróleo, pacto andino, embajadas.

4.3 CAPITALIZACIÓN

4.3.1 CONCEPTO

“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”³²

4.3.1.1 TIPOS DE CAPITAL

a) Capital Circulante.- Es aquel que sirve para inversiones que producen ganancias³³.

³²Diario 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>

³³ MARTÍNEZ Estrada Maya Alejandro (2003). Capital Circulante. Elementos de economía pág. 60

b) 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.³⁴.

c) 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 estatutos³⁵.

4.3.2 CENTRALIZACIÓN DEL CAPITAL

Carlos Marx denomina como concentración del capital al fenómeno provocado por la acumulación capitalista, donde la competencia capitalista en una rama de la producción lleva a que la masa invertida de capital sea cada vez mayor. Este fenómeno, a su vez, está relacionado con la centralización del capital en pocas manos³⁶.

4.3.3 DESCAPITALIZACIÓN

“Proceso de pérdida en el valor de los elementos patrimoniales de una sociedad.³⁷”

³⁴ ARTHUR Andersen (1999).Capital Fijo. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 73

³⁵ ARTHUR Andersen (1999).Capital Variable. Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 74

³⁶ MARX Carlos. Concentración de Capital. Tomado de http://es.wikipedia.org/wiki/Concentraci%C3%B3n_del_capital

³⁷ Enciclopedia de Economía. Tomado de <http://www.economia48.com/descapitalizacion/htm>

MATERIALES Y METODOS

5. MATERIALES Y MÉTODOS

5.1 MATERIALES

SUMINISTROS DE OFICINA Y SERVICIOS:

- Resmas de Papel Bond
- Fundas de Hojas Cuadrículadas
- Carpetas
- Copias
- Suministros Varios
- Impresión
- Transporte
- Horas en internet
- Imprevistos
- Anillados
- Empastados

5.1.2. MÉTODOS.

Los métodos permiten la recopilación de información empleados en varias ciencias, desde avanzadas estadísticas matemáticas hasta la interpretación de textos, es decir se refiere al conjunto de procedimientos que valiéndose de los

instrumentos y las técnicas necesarias, examina y soluciona un problema o conjunto de problemas de investigación.

5.1.2.1. MÉTODO CIENTÍFICO

A través de este método se pudo observar la realidad natural y social de las instituciones financieras y de las empresas por medio de la recopilación de información necesaria para el desarrollo de la investigación, a través de la observación directa a los sectores de estudio, y la aplicación de otras técnicas necesarias para así tener de forma clara las ideas para el cumplimiento de los objetivos planteados desde el inicio del trabajo investigativo.

5.1.2.2. MÉTODO DEDUCTIVO

Este método ha sido aplicado en el cumplimiento de los objetivos relacionados con la identificación de los procesos de centralización del capital en los sectores analizados y el papel de las instituciones financieras en el desarrollo de los mismos, dimensionando la participación de cada una de las instituciones en el mercado local, Se ordeno las empresas de acuerdo a la clasificación ampliada de las actividades económicas según la CIUU, para facilitar el estudio empresarial del cantón donde se analizo características particulares de las empresas para poder determinar existencia de posibles grupos económicos del Cantón. También se recurrió a este método para conocer el comportamiento

empresarial de acuerdo al volumen de activos, acceso y control de créditos, composición accionaria y la estructura administrativa.

5.1.2.3. MÉTODO INDUCTIVO

Este método se lo aplicó al momento de definir todos los aspectos inherentes a la caracterización de las entidades financieras y empresariales y sus articulaciones territoriales en el cantón, que es necesaria para la determinación de la centralización del capital y la presencia de posibles grupos económicos estableciendo el aporte del sistema financiero a la economía local, para lo cual fue necesario extraer aspectos particulares de las dos entidades financieras en estudio y de las 15 empresas que representa los sectores analizados, como la composición del capital accionario; pues todo esto es un complemento para el eficiente desarrollo de la investigación.

5.1.2.4 MÉTODO ANALÍTICO

Este método involucra un proceso cognoscitivo que consiste en descomponer el objeto de estudio, separando cada una de las partes para estudiarlas en forma individual de esta manera se caracterizo las dos entidades financieras en el cantón y su participación en el mercado local donde se pudo establecer el aporte a la economía de Pasaje y su posible articulación al sector empresarial.

5.1.3. TÉCNICAS

En la actualidad, en la investigación científica hay gran variedad de técnicas o instrumentos para la recolección de información en el trabajo de campo una determinada investigación, de acuerdo con el método y el tipo de investigación a realizar, se utilizan unas u otras técnicas, pues de ello depende la confiabilidad y validez del estudio; es decir deben ser pertinentes y suficientes.

5.1.3.1 RECOPIACIÓN BIBLIOGRÁFICA

Toda investigación debe sustentarse en teoría científica y comprobada, por lo que desde el inicio del desarrollo del proyecto de tesis y para cumplimiento del objeto general y los específicos, fue necesario recurrir frecuentemente a la consulta de varias fuentes bibliográficas como libros, textos, guías, revistas, artículos de periódicos que permitieron aclarar ciertas dudas con respecto al tema con el propósito de contratar y complementar los datos obtenidos.

5.1.3.2 OBSERVACIÓN DIRECTA

Además de observar las instituciones financieras en estudio, Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Y las empresas estudiadas, esta técnica permitió establecer características propias de su comportamiento.

5.1.3.3. ENTREVISTA

A esta técnica se la utilizo con el fin de precisar información a las articulaciones y aporte de las entidades financieras en estudio en forma concreta se visito a los jefes de agencias de las dos entidades financieras, para recabar información de la situación actual tanto del banco como de la cooperativa y la acogida que tienen en el mercado, y a las empresas entrevistas a los gerentes o administradores.

5.1.4. INSTRUMENTOS.

5.1.4.1. GUÍA DE ENTREVISTA

Es una técnica orientada a establecer contacto directo con las personas que se consideran fuente de información, en este caso con los jefes de agencias de las entidades financieras en estudio y gerentes de las empresas, con el fin de conocer el normal funcionamiento de sus instituciones que se prestan a cumplir con los objetos propuestos. (Ver Anexo 1 y Anexo 2).

5.1.4.2. DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Se construyó varias fichas, que incluía información específica que ayudaron a obtener información real de las instituciones financieras y de las empresas en

estudio, y de esta manera proceder con el desarrollo del presente trabajo investigativo. (Ver Anexo 3 y Anexo 4).

5.1.5. PROCEDIMIENTOS

La aplicación de los métodos, técnicas y el uso de los instrumentos de investigación, requieren de un procedimiento previamente establecido en donde se determina el orden del cumplimiento de las actividades que permitieron alcanzar los objetivos propuestos inicialmente, a continuación se detallan las acciones realizadas desde el inicio del desarrollo de la tesis.

- ❖ Se acudió a las bibliotecas, con el fin de encontrar bibliografía relacionada al Sistema Financiero en el Ecuador, descentralización, administración, finanzas, administración financiera, grupos económicos, planes de desarrollo cantonal y provincial, entre otros.

- ❖ Se entrevistó a los Jefes de Agencias del Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Del cantón Pasaje con el objeto de conocer aspectos internos sobre el funcionamiento de la institución.

- ❖ Se investigó información de las .instituciones financieras en las páginas de internet respectivas, para obtener corporativos y financieros que permitieron caracterizarlas.

- ❖ En la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros se procedió buscar información relacionada con las captaciones y colocaciones de las instituciones financieras, para conocer la actividad financiera y su influencia en el mercado local.
- ❖ A través de la Página de Superintendencia de Compañías, se procedió a buscar información acerca del número de empresas legalmente constituidas en el cantón, clasificándolas de acuerdo a los sectores económicos.
- ❖ Se entrevistó a los gerentes o empleados de las empresas de los sectores en estudio, con la finalidad de conocer la evolución de las empresas a través de sus activos.
- ❖ Se consultó las declaraciones sobre la base imponible por medio de la página del Servicio de Rentas Internas (SRI), para establecer el aporte económico al estado de las empresas.
- ❖ Se visitó al Registro Mercantil del cantón Pasaje, para obtener la información acerca de los accionistas y sus participaciones en cada empresa con su respectivo año de constitución.
- ❖ Se procedió analizar la información de las dos entidades financieras en estudio del Cantón, tomando en cuenta las siguientes variables: Tiempo

de permanencia en el mercado, cobertura geográfica, relación entre captación y colocación, las cuales permitieron caracterizar el Sistema Financiero.

- ❖ Con la información obtenida de las empresas, se caracterizo las mismas por medio de las siguientes variables, volumen de activos, acceso y control de credito, composición accionaria y administrativa y finalmente el crecimiento de sus activos y el incremento de la base imponible.

- ❖ Con lo que representa la Discusión se realizo la confrontación de las instituciones financieras y de las empresas de estudio mediante la combinación de las variables, que permitieron comprobar y fundamentar la Hipótesis del trabajo.

- ❖ Ya con la información obtenida se elaboro las conclusiones y recomendaciones que deben considerar tanto el sistema financiero y el sector empresarial.

- ❖ Luego se elaboro el informe final.

RESULTADOS

6.1 CANTÓN PASAJE.

IMAGEN Nº 1: MAPA DE LA PROVINCIA DEL ORO



Fuente: Información turística del cantón Pasaje.

Pasaje está ubicado al Noroeste de la Provincia de El Oro. Asentado sobre una planicie aluvial costera es un punto nodal en la historia del poblamiento de la Región Sur de Ecuador, según la división decretada el 25 de junio de 1824, Pasaje tiene un gran crecimiento económico contando con una población de 70.000 habitantes, con una superficie de extensión territorial de 480 Km². Y su cabecera cantonal de 1471 Ha, Limita al norte con el cantón el Guabo, al sur con el cantón Santa Rosa, al este con la Provincia del Azuay y el Cantón Zaruma y al oeste con el cantón El Guabo. Está dividido políticamente en cuatro parroquias urbanas las mismas que son: Bolívar, Loma de Franco, Ochoa León y Cerritos, y por seis parroquias rurales: La Peaña, El Progreso, Uzhcurrumi, Caña quemada, Buenavista y Casacay.

La tasa de crecimiento poblacional es buena y se concentra en el sector urbano de Pasaje, lo que es favorable para el fortalecimiento de los sectores económicos, es así que el sector transporte deberá cubrir las exigencias de la sociedad aumentando su mejor servicio.

La salud tiene que mejorar sus servicios médicos, el servicio eléctrico ampliará su cobertura y en lo que se refiere al nivel de instrucción es elevado gracias al desarrollo que últimamente han tenido los centros de alfabetización y de enseñanza en general.

6.1.1 DIAGNÓSTICO ECONÓMICO DEL CANTÓN

Pasaje, es reconocido como ente histórico, es una comunidad orgullosa de su pasado y de su identidad cultural, el pasajeño es por tradición amante del progreso y la libertad, es el segundo cantón de la provincia y el polo de desarrollo más importante de la Provincia de El Oro.

Este cantón agrupa las diferentes actividades económicas provenientes de: Agricultura 80%, Banano, Cacao y Cítricos Pecuaria 10%, Ganadería, Avícola Minera 7%, Explotación de material pétreo en cerros y ríos Turismo 3%, Sector publico 47.74%, Comercio 22.35%, Artesanía 19.07%, Construcción 8.0%, Industria 2.04%, Manufacturación 0.80%. Población Económicamente Activa, el cual se refiere actividades como intermediación financiera, hoteles y restaurantes, entre otros.

6.1.2 SECTORES ECONÓMICOS

6.1.2.1 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

El Cantón Pasaje, está catalogada como subzona metalogénica perteneciente a la Región del Sur del Ecuador, en lo relacionado con la minería se ha considerado que el cantón tiene una reserva potencial en recursos mineros que se destacan en los siguientes: Carbón, cobre, hierro, mármol y caolín.

6.1.2.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

El sistema económico de industrias y manufactureras, está basado en el ámbito empresarial pero no se han creado industrias en el cantón por la falta de desarrollo potencial, capacitación, trabas burocráticas entre otros factores.

6.1.2.3 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

En la ciudad de Pasaje, se abastece de agua de una planta regeneradora que se encuentra en malas condiciones, además existen pequeños sistemas de potabilización pero en sectores periféricos. En lo referente a la energía cuenta con una sola planta de energía eléctrica que abastece a todo el Cantón.

6.1.2.4 HOTELES Y RESTAURANTES.

En el cantón la disposición en lo referente a hoteles y restaurantes cada vez es más complejo ya que exigen a todo tipo de organizaciones e instituciones a hacer uso de la planificación para encontrar alternativas que encaminen las posibilidades del progreso y desarrollo del Cantón.

6.1.2.4 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

En cuanto al servicio de transporte, almacenamiento y comunicaciones en pasaje el transporte urbano está determinado por empresas de taxis, camionetas de carga, buses, transporte escolar y de turismo, en la actualidad la tecnología de información y comunicación sigue siendo primordial e importante en el ámbito de las comunicaciones, tanto a nivel personal como en las diferentes actividades económicas.

6.1.2.5 ENSEÑANZA

En lo educativo, la enseñanza está representada por instituciones educativas públicas y rurales, este sector social que permite tener un radiografía de la

situación de la población de pasaje, así la educación colabora en la reducción de la pobreza y disminuye la probabilidad de reproducción intergeneracional, pues brinda la posibilidad de obtener un trabajo mejor remunerado para una mejor calidad de vida.

6.1.2.6 SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

La atención de salud, en el cantón Pasaje las FFAA es el mayor prestador de servicios de salud, tanto como en la región y en el cantón, son pocas las instituciones con las que se coordinan actividades para mejorar la calidad y cantidad de prestaciones.

6.2. SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero tiene un papel fundamental en la economía de Pasaje, estableciendo las actividades financieras y teniendo como finalidad de preservar los depósitos y atender los requerimientos para la consecución de metas de desarrollo de la localidad, puesto que cuenta con pocas entidades financieras existentes.

6.2.1 INSTITUCIONES FINANCIERAS PRESENTES EN LA LOCALIDAD

El Sistema Financiero en el cantón Pasaje, Actualmente existen 3 bancos: Banco de Guayaquil, Banco de Machala y Banco del Pichincha; así como dos cooperativas: Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Se empezó a promover el Sistema Financiero con la apertura de una agencia del Banco del Pichincha y posteriormente de algunas cooperativas de alguna manera han permitido el desarrollo de este cantón a través del financiamiento para sus actividades así como la facilidad para acceder a los productos y servicios ofrecidos por estas entidades.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda., es considerada como una de las entidades financieras de mayor acogida en este cantón, dada su rentabilidad y seguridad que brinda a sus clientes, es por ello que a continuación se hace referencia al análisis de estas instituciones.

6.2.3 ANÁLISIS DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA, DEL CANTÓN PASAJE.

El sector financiero del cantón Pasaje está integrado por instituciones públicas y privadas, que realizan labores de intermediación financiera con la finalidad de aportar al desarrollo económico de la localidad, la presente investigación se

limita al análisis del Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Cuyo funcionamiento en aquellas variables de interés para el estudio se detalla a continuación.

6.2.4 TIEMPO DE PERMANENCIA EN EL MERCADO.

TABLA N° 1: PERMANENCIA DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	Nº AÑOS
Banco de Pichincha	4
Cooperativa Santa Rosa Ltda.	10

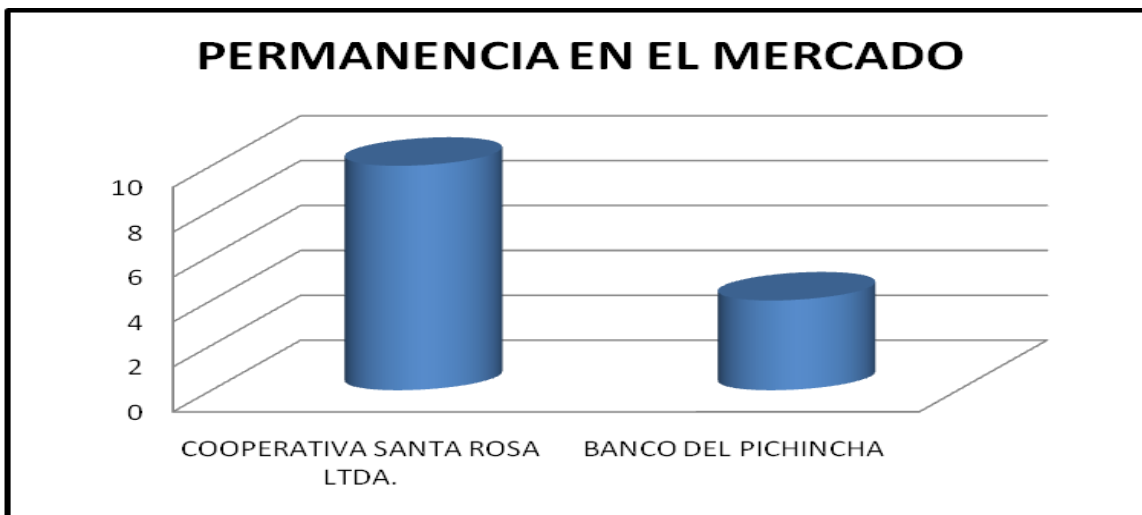
FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

El Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Como se puede observar el promedio de permanencia de las instituciones financieras en el cantón Pasaje es de 14 años. Pero la institución financiera que tiene más permanecía en la localidad es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. hace 10 años la misma que ha crecido de acuerdo a sus servicios, entre ellos tenemos; crédito para vivienda, Comercio, Consumo, Institucional, Micro empresarial, Cobro de planilla de luz, teléfono, pago del bono de desarrollo, cajero automático, giros y transferencia de remesas del exterior, venta o renovación del SOAT. así mismo podemos indicar la institución que tiene menos estabilidad en el cantón, ah sido el Banco del Pichincha ofreciendo múltiples transacciones ya sea como, cuentas electrónicas, Apertura Cuentas de Ahorro y Corrientes, Visa, Cajero Automático, CREDIFE, Sobregiros Ocasionales, Garantía Bancaria, Cedí Carro, Crédito para Capital

de Trabajo , depósitos a Plazo fijo, la cual representaría en gran medida el sustento para un sinnúmero de familias que habitan en este cantón.

GRÁFICO N. 1



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

De acuerdo al gráfico podemos establecer que el promedio de permanencia de las instituciones financieras en el cantón Pasaje es de 14 años. Pero la institución financiera que tiene más permanencia en la localidad es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. hace 10 años la misma que ha crecido de acuerdo a sus servicios.

6.2.5 COBERTURA

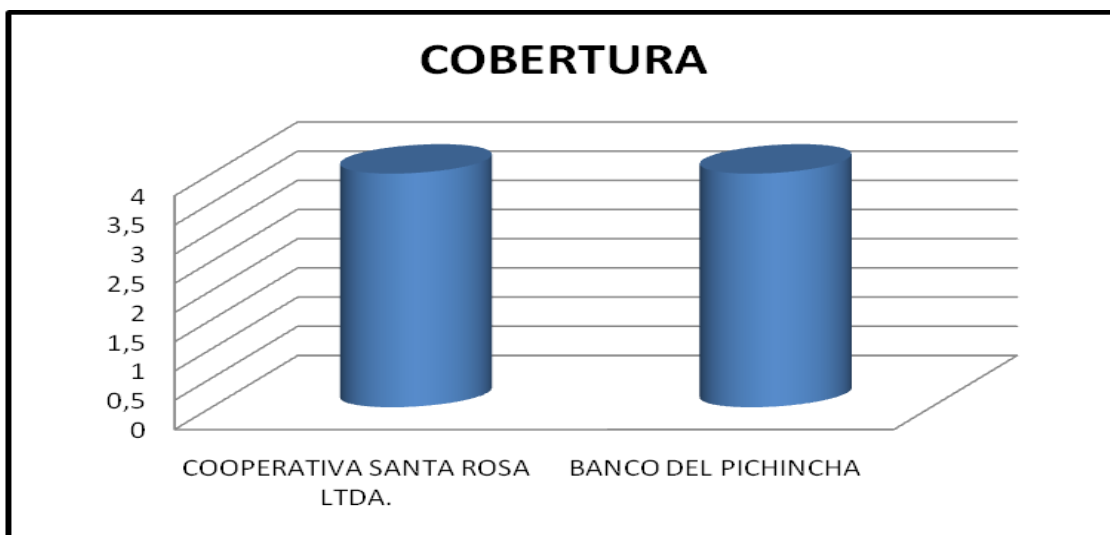
TABLA N° 2: NÚMERO DE CANTONES Y LUGAR DE PROCEDENCIA.

INSTITUCION FINANCIERA	Nº CANTONES	LUGAR DE PROCEDENCIA
Banco de Pichincha	4	Guabo, Arenillas, Huaquillas y Piñas
Cooperativa Santa Rosa Ltda.	4	Guabo, Arenillas, Huaquillas y Piñas

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO N. 2



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Se puede determinar que el Banco del Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. del Cantón Pasaje tiene cobertura por lo tanto la procedencia de los clientes es de cuatro cantones de la provincia de Oro como son: el Guabo, Arenillas, Huaquillas, Piñas, debido a su vecindad entre los mismos los clientes de la institución pueden acceder y efectuar operaciones bancarias como depósitos y retiros de dinero dentro de esta agencia y sucursal, ofreciendo un servicio eficaz y eficiente, por lo tanto esta entidad logra con su cobertura obtener más clientes debido a los beneficios y comodidad que se ofrece para satisfacer las necesidades de cada uno de los beneficiarios.

6.2.6 NIVEL DE AUTONOMÍA EN LA TOMA DE DECISIONES.

TABLA N° 3: FUNCIONES, RESPONSABILIDADES DEL NIVEL GERENCIAL

INSTITUCIÓN FINANCIERA	FUNCIONES, RESPONSABILIDADES DEL NIVEL GERENCIAL
BANCO DE PICHINCHA	Para la toma de decisiones los realiza el Gerente General y en la Agencia los realiza la jefe de agencia Ing. Silvia Nicolalde, está autorizada para dirigir la gestión administrativa, recursos financieros, humanos, materiales y técnicos; aprobación de créditos mediante la aplicación del reglamento de crédito, entre otros.
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	La jefe de agencia Ing. Sandra Black Ocampo, está autorizada para dirigir la gestión administrativa, recursos financieros, humanos, materiales y técnicos; aprobación de créditos mediante la aplicación del reglamento de crédito, y entre otros servicios que ofrece tenemos el cobro de planilla de luz, teléfono, pago del bono de desarrollo, cajero automático, giros de remesa del exterior, venta o renovación del SOAT.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

El nivel de autonomía en la toma de decisiones del Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. del cantón Pasaje, se basa principalmente en las funciones y responsabilidades que cumplen las jefes de agencias de cada sucursal como dirigir, administrar la entidad y ser la representante legal de la misma, a más de controlar la función de cada uno de los empleados.

TABLA N° 4: SELECCIÓN DEL PERSONAL

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PROCESO DE SELECCIÓN DE PERSONAL
BANCO DE PICHINCHA	La selección del Personal se lo realiza en la matriz; se recopila las carpetas de los interesados, las que son enviadas a casa matriz a la Jefe de Recursos Humanos, la misma que mediante revisión de Hoja de Vida, y selección del personal, pruebas de admisión, y conocimiento, proceden a la contratación
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	La jefe de agencia Ing. Sandra Black Ocampo, es la encargada de la publicación de las vacantes previstas, para lo cual se reciben carpetas las mismas que son enviadas a la matriz al representante de recursos humanos (talento humano) conjuntamente con el gerente general los mismos que se encargan de seleccionar al personal idóneo para que rinda las pruebas correspondientes al cargo, y proceder a la capacitación para la contratación.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

En lo concerniente a la selección del personal la administración obedece a normas y reglamentos de la institución las mismas que son dirigidas desde la casa matriz a través del departamento de Recursos Humanos, por ello se puede manifestar que la autonomía en la sucursal no es completa debido a que las decisiones que se tomen requieren ser aprobadas por la casa matriz, es decir posee un elevado nivel de dependencia lo que no favorece a los clientes en cuanto a rapidez en la entrega de créditos.

TABLA N° 5: PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE OFRECE EL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	PRODUCTOS Y SERVICIOS
BANCO DE PICHINCHA	Cuentas electrónicas, Apertura Cuentas de Ahorro y Corrientes, Visa, Crédito Automático, CREDIFE, Sobregiros Ocasionales, Garantía Bancaria, Credi Carro, Crédito para Capital de Trabajo , Depósitos a Plazo fijo.
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	Cobro de planilla de luz, teléfono, pago del bono de desarrollo, cajero automático, giros de remesa del exterior, transferencias dinero desde España, venta o renovación del SOAT, Créditos para vivienda, Comercio, Consumo, Institucional, Micro empresarial.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Entre las líneas de Productos y Servicios que oferta el Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Están dirigidos principalmente al comercio, consumo microcrédito y a la vivienda; a sí mismo la institución brinda una gama de servicios con la finalidad de satisfacer las necesidades de los habitantes del cantón.

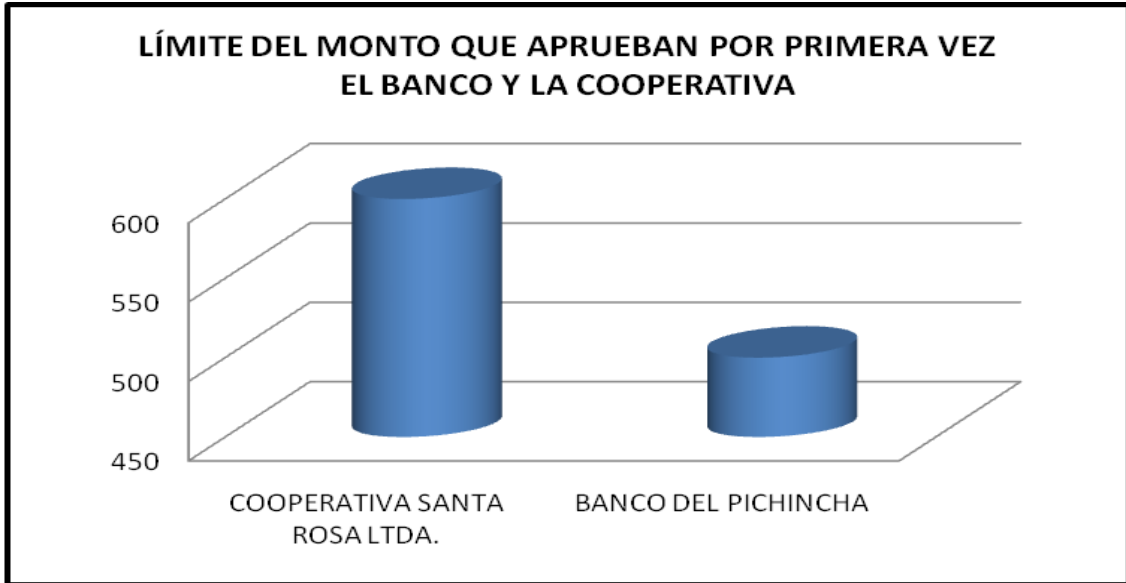
TABLA N° 6: LÍMITE DE MONTO QUE APRUEBA EL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA POR PRIMERA VEZ

INSTITUCIÓN FINANCIERA	LIMITE DE MONTO
BANCO DE PICHINCHA	500,00 con garantía de un empleado publico.
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	600.00 por primera vez.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO N. 3



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

La administración de la sucursal del Banco de Pichincha aprueba por primera vez 500,00 con garantía de un empleado público y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Con un monto de 600.00 por primera vez. En caso de solicitarse montos mayores a éste debe ser consultado y aprobado por el departamento correspondiente en su casa matriz.

6.3 PARTICIPACIÓN DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA, EN EL CANTÓN PASAJE.

6.3.1 PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO LOCAL

TABLA N° 7: NÚMERO DE CLIENTES

INSTITUCION FINANCIERA	Nº DE CLIENTES	TASA DE CRECIMIENTO
BANCO DE PICHINCHA	1775	18%
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	5336	100%

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como se puede evidenciar que la participación de mercado en el cantón Pasaje el Banco del Pichincha ha tenido un total de 1775 mil clientes aproximadamente lo que representa una tasa del 18%, mientras que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. Accede a un número muy valioso de clientes que es de 5336 esto representa al 100% por lo tanto la participación que ha tenido el sistema financiero en el cantón es muy satisfactorio lo que constituye un valor significativo durante estos últimos cinco años.

GRÁFICO N. 4



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

6.3.2 COBERTURA GEOGRÁFICA EN EL MERCADO LOCAL

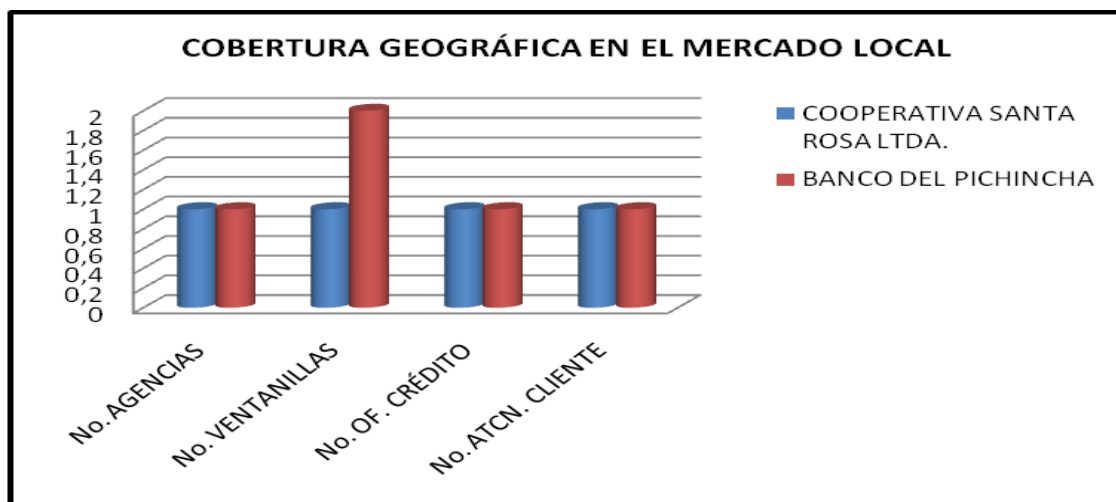
TABLA N° 8: COBERTURA GEOGRÁFICA.

INSTITUCION FINANCIERA	No. AGENCIAS	No. VENTANILLAS	No. OFICIALES DE CREDITO	ATENCIÓN AL CLIENTE
BANCO DE PICHINCHA	1	2	1	1
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA	1	1	1	1

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Al generar el análisis de la cobertura geográfica en el mercado local del Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Del Cantón Pasaje se puede relacionar que dicha agencias poseen una infraestructura adecuada que permite brindar una buena atención y el asesoramiento eficiente relacionado a los productos y servicios que ofrecen estas instituciones, para que de esta manera los clientes tengan seguridad al realizar sus actividades financieras.

GRÁFICO N.5



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.3.3 RELACIÓN CAPTACIONES/COLOCACIONES.

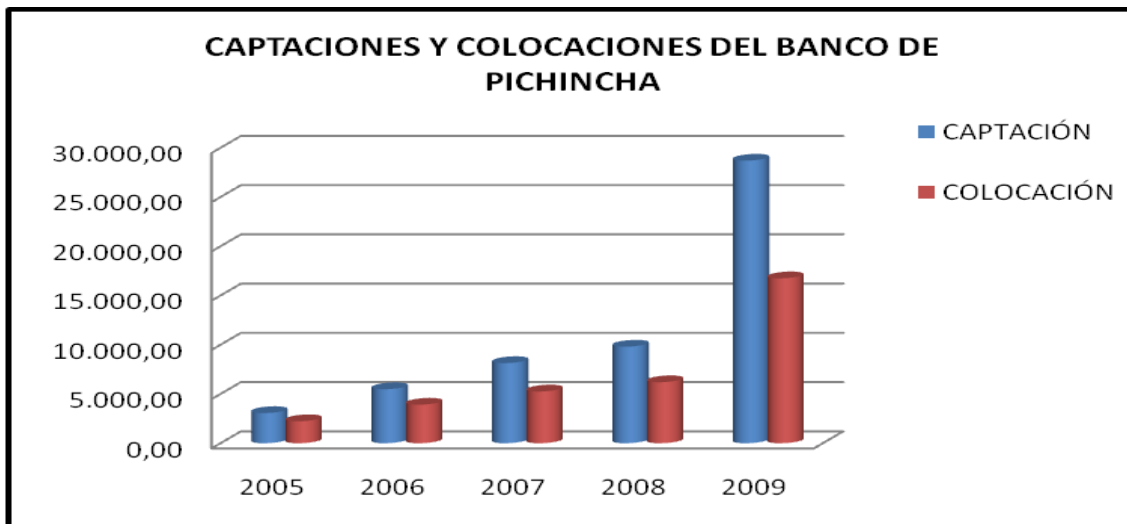
BANCO DEL PICHINCHA (Miles de Dólares)

TABLA N° 9: RELACIÓN ENTRE CAPTACIONES Y COLOCACIONES 2005-2009.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	AÑOS	CAPTACIONES	COLOCACIONES	ÍNDICE	ANÁLISIS
BANCO PICHINCHA	2005	3.063,25	2.232,54	1,37	Descapitaliza
	2006	5.483,17	3.915,07	1,40	Descapitaliza
	2007	8.137,58	5.253,75	1,54	Descapitaliza
	2008	9.807,57	6.196,03	1,58	Descapitaliza
	2009	28.696,78	16.746,72	1,71	Descapitaliza

FUENTE: www.superbanc.gov.ec.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 6



FUENTE: Investigación de Campo
ELABORADO POR: Las Autoras.

En cuanto a la relación entre captaciones y colocaciones según lo analizado, el Banco de Pichincha del cantón Pasaje descapitaliza el territorio desde el año 2005 con un índice de 1,37 hasta el 2009, con el 1,71 en promedio, es decir se está obteniendo captaciones más de lo que está colocando, lo que demuestra

la fuga de capitales a otros lugares y la inequidad en el desarrollo del cantón Pasaje.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA. (Miles de Dólares)

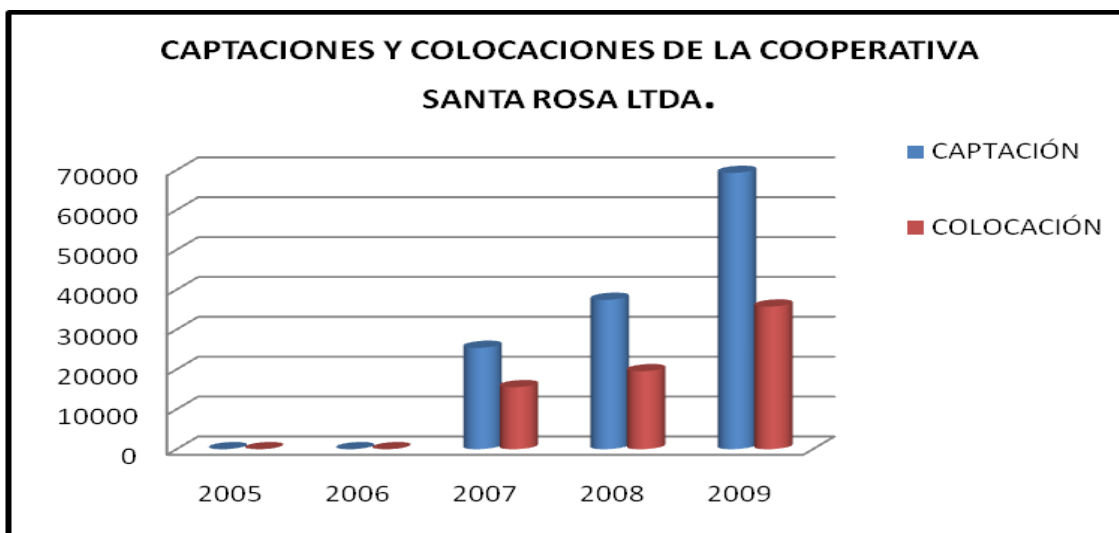
TABLA N° 10: RELACIÓN ENTRE CAPTACIONES Y COLOCACIONES 2005-2009.

INSTITUCIÓN FINANCIERA	AÑOS	CAPTACIONES	COLOCACIONES	ÍNDICE	ANÁLISIS
COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.	2005	0,00	0,00	0,00	-
	2006	0,00	0,00	0,00	-
	2007	25.432,23	15.562,45	1,63	Descapitaliza
	2008	37.473,81	19.572,54	1,91	Descapitaliza
	2009	69.310,34	35.785,48	1,93	Descapitaliza

FUENTE: www.superbanc.gov.ec.

ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 7



FUENTE: Investigación de Campo

ELABORADO POR: Las Autoras.

En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Descapitaliza el territorio desde el año 2007 con un índice de 1,63 hasta el 2009 con 1,93 en promedio, claro está que los dos años anteriores no ah capitalizado el territorio, es decir la centralización del capital a ciertos sectores económicos.

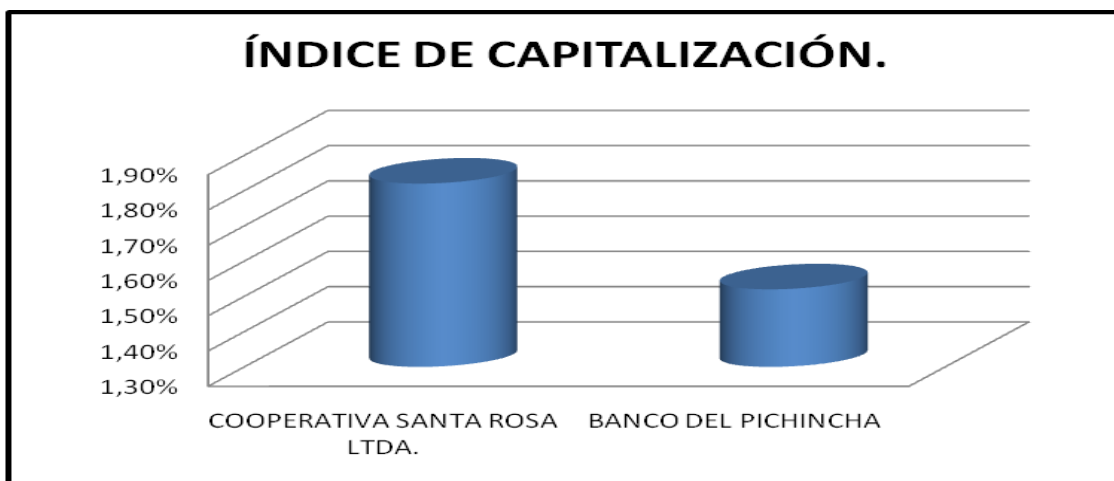
6.3.3.1 ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

TABLA N° 11: ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.

INSTITUCIÓN	ÍNDICE	ANÁLISIS
BANCO DE PICHINCHA	1,52%	Descapitaliza
COOPERATIVA SANTA ROSA	1.82%	Descapitaliza

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 8



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

Para que el índice sea favorable tanto para la institución como para el territorio al cual se dirigen, se debería obtener un índice igual a 1, lo que significaría que

se estaría trabajando en una forma total con los recursos, generando rentabilidad a ambas partes, sin que exista la necesidad de traer o llevar dineros a diferentes lugares.

6.4 DESTINO DEL CRÉDITO SEGÚN LAS RAMAS DE ACTIVIDAD ECONOMICA.

BANCO DEL PICHINCHA

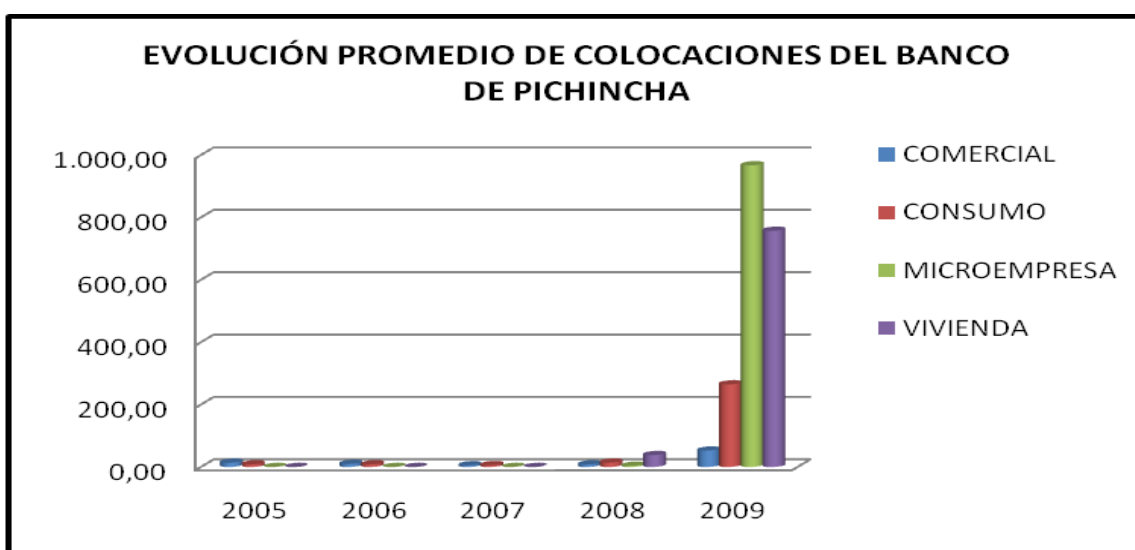
(Miles de Dólares)

TABLA N° 12: APORTE DEL BANCO DE PICHINCHA.

BANCO DEL PICHINCHA	AÑOS	Comercial	Consumo	Microempresa	Vivienda
	2005	13,72	8,28	0,00	0,00
2006	9,93	8,35	0,00	0,02	
2007	5,35	5,73	0,00	0,00	
2008	8,11	13,87	3,61	38,33	
2009	52,62	264,72	966,95	757,11	

FUENTE: www.superbanc.gov.ec
ELABORADO POR: Las Autoras

GRÁFICO No. 8



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Las Colocaciones por líneas de Crédito desde el año 2005 al 2009 del Banco de Pichincha tiene el siguiente comportamiento de acuerdo a cada uno de las carteras de crédito establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Dentro de esto, el banco brinda créditos a sus clientes en sus diferentes líneas, de las cuales la agencia denota un mayor porcentaje al destino de la microempresa, seguido de créditos de vivienda, consumo, y un porcentaje bajo destinado al comercio como se demuestra en el gráfico.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA.

(Miles de Dólares)

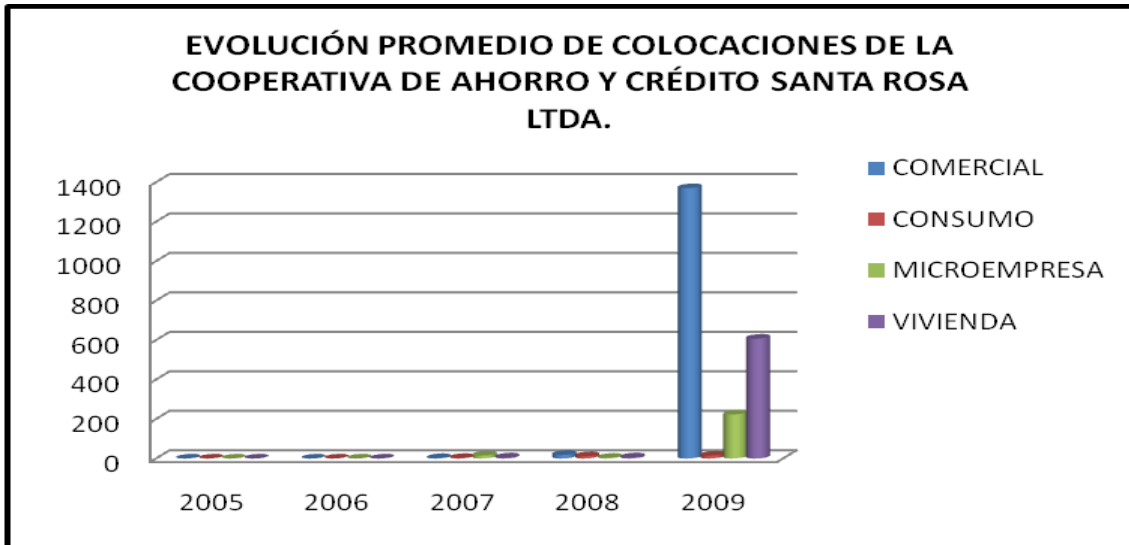
TABLA N° 13: APORTE DE LA COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.

COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA	AÑOS	Comercial	Consumo	Microempresa	Vivienda
	2005	0,00	0,00	0,00	0,00
2006	0,00	0,00	0,00	0,00	
2007	2,26	2,83	15,17	5,48	
2008	18,23	11,45	3,81	5,84	
2009	1.370,16	14,60	223,76	607,08	

FUENTE: www.superbanc.gov.ec.

ELABORADO POR: Las Autoras

GRÁFICO No. 9



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. Podemos determinar, que los clientes tienen mayor acogida hacia los créditos destinado al comercio, pero de alguna manera genera un pequeño porcentaje a la vivienda, así mismo se puede determinar que para la microempresa y el consumo la cartera no tiene lugar a un incremento en los últimos años. En conclusión se puede manifestar que según los resultados analizados el Banco de Pichincha favorece en mayor parte al sector de la microempresa y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Al sector del comercio lo que demuestra la preferencia hacia ciertos sectores económicos del cantón.

6.5 ANÁLISIS DEL SECTOR EMPRESARIAL DEL CANTÓN PASAJE.

El sector empresarial del cantón Pasaje está integrado por empresas que realizan diversas actividades, estas entidades dinamizan la actividad económica del cantón; y de acuerdo al alcance del presente estudio, corresponde analizar aquel sector que el CIUU clasifica como: explotación de minas y canteras; industrias manufactureras; suministros de electricidad y agua, hoteles y restaurantes; transporte, almacenamiento y comunicaciones; y, enseñanza, servicios sociales, de salud y otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales; por consiguiente se analizarán aquellas que son más importantes dentro del contexto económico cantonal.

Dentro de la actividad económica en el cantón, existen varias ramas que permiten el desarrollo de clasificar la actividad de cada persona, por ende la elección del tipo de negocio a poner en marcha es el punto de partida de todo proyecto empresarial, lo que quiere decir que existen empresas de tamaño que se desarrollan en el medio y que se acogen a las normas de la naturaleza propia de cada actividad.

6.5.1 ESTRUCTURA EMPRESARIAL DE LA LOCALIDAD.

EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS.

TABLA N. 14 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	B&M CONSTRUCCIONES S.A

FUENTE: investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Dentro de este sector se tiene la siguiente razón social o empresa, B&M CONSTRUCCIONES S.A que se dedica a la exploración y explotación de canteras de materiales destinados para la construcción en general, como se puede ver solamente está en lista una empresa minera que labora en este cantón, considerando que la minería se encuentra básicamente en el sur y suroriente del país, por ende el Cantón Pasaje, la ciudadanía ha enfrentado el problema minero: el uso inadecuado de canteras que contaminan el ambiente ha generado una protesta ciudadana y ha visibilizado este conflicto socio ambiental, por eso la existencia de pocas compañías en el Cantón.

INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

TABLA N. 15 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	PRODUCTOS EL CONDOR S.A
2	MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A.

FUENTE: investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

Las empresas que están incursionando dentro de la economía del cantón Pasaje a través de las actividades productivas relacionadas con este sector son: PRODUCTOS EL CONDOR S.A dedicada a distribución al por mayor y menor de toda clase de productos naturales e industrializados y MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A. a la industrialización y comercialización interna y externa de fundas plásticas para empaque de banano y otras frutas tropicales.

SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

TABLA N. 16 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	AGENCIA DE EMELORO

FUENTE: investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Con la incorporación al Sistema Nacional interconectado al servicio de energía eléctrica en la Ciudad de Pasaje sufre el mismo deterioro de la problemática Nacional, pues en el estiaje hay restricciones que limitan las actividades normales de la ciudad es por ello que existe una sola empresa eléctrica regional del Sur, ya que esta presta el servicio eléctrico público a la sociedad de Pasaje.

HOTELES Y RESTAURANTES

TABLA N. 17 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	San Luis.
2	Hotel Cabañas de Javier
3	Pasaje de las Nieves

FUENTE: investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Dentro de este sector se encuentran funcionando tres hoteles los mismos que cuentan con servicio de gastronomía lo que indica que de uno u otra manera están produciendo y a la vez están incursionando en la economía de Pasaje así mismo cuenta con una envidiable infraestructura natural, esta gran ventaja que hasta ahora no ha sido aprovechada debidamente, es potencialmente una gran fuente de recursos que exige un gran esfuerzo no solamente de la administración Pública, sino también de la Empresa Privada a fin de crear la infraestructura física y las condiciones necesarias para su desarrollo, es un cantón con impresionante potencial para desarrollar turismo ecológico, cultural y gastronómico,

TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

TABLA N. 18 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	JOLUMBO S.A
2	TRANSPASAJE S.A
3	TRANSIPASA S.A

FUENTE: investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

En este sector se analiza lo que concierne al transporte Público y Privado se hace relevancia que las empresas en estudio son las siguientes: JOLUMBO S.A que se dedica al transporte urbano y suburbano, TRANSPASAJE S.A, Prestando un servicio público y permanente de transporte urbano de pasajeros en buses dentro de la ciudad de pasaje y TRANSIPASA S.A, a la transportación de carga pesada de todo tipo y especie. Este servicio de transportación lo realizan en camiones y cabezales.

ENSEÑANZA

TABLA N. 19 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON)
2	CENTRO CARITA FELIZ

FUENTE: investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Las dos empresas antes mencionadas prestan a Pasaje los servicios de educación y Capacitación profesional con la finalidad de aportar a la educación del Cantón nuevas ideas y habilidades para un desempeño adecuado de los estudiantes en la sociedad buscando mejorar la imagen de la educación de Pasaje.

SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES

TABLA N. 20 ESTRUCTURA EMPRESARIAL

No.	EMPRESA
1	HOSPITAL MILITAR BRIGADA N° 1
2	FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO (FUNDASCO)
3	ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE

FUENTE: investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

El propósito de este análisis para este grupo de empresas es para conocer la realidad de la salud, servicios sociales y otros servicios que se destacan en el cantón en relación a la capitalización de los recursos.

El cantón Pasaje mantiene una buena estructura empresarial fundamentado en el desarrollo económico social de las últimas décadas, donde se empieza a determinar estos ejes productivos como entes claves para mejorar la calidad de vida de sus habitantes, dejando atrás los grupos monopolistas y contribuyendo al surgimiento de nuevas empresas y microempresas propias del sector, como fuentes de empleo, por ello se mantienen como las más grandes del cantón.

En cuanto al los sectores: explotación de minas y canteras; industrias manufactureras; suministros de electricidad y agua, hoteles y restaurantes; transporte, almacenamiento y comunicaciones; y, enseñanza, servicios sociales, de salud y otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales; por consiguiente se analizaran aquellas que son más importantes dentro del contexto cantonal de Pasaje, cuyas actividades económicas recalcan

en los sectores de estudio, contando así con 15 empresas en las cuales se buscara la relación que tienen con el desarrollo económico social de la ciudad, estudiando su evolución tomando en cuenta aspectos económicos y administrativos.

6.5.2 VOLÚMEN DE ACTIVOS

Los activos fijos son parte de la riqueza de una empresa: fabricas y maquinaria, existentes inventariadas de materias primas y productos semiterminados, es decir aquellos que todavía están inmersos en el proceso de producción y los bienes finales pendientes de distribución, etc. Cuya sumatoria permite determinar la fortaleza de la empresa y cuán importante o participativa es la misma dentro de un mercado, donde las expectativas de competitividad son determinantes para elevar los montos de los activos.

6.5.2.1. EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.

La explotación de minas y canteras en Pasaje, está representada por una empresa ya que no existe una atractiva actividad minera en el cantón, acotando a esto los fuertes problemas gubernamentales en relación de la nueva ley minera.

Cabe destacar que la empresa en estudio, está presente en el cantón, pero la mayoría de las actividades la realiza fuera de Pasaje, buscando siempre

desarrollar la actividad con la incorporación de mejores prácticas para una minería responsable y sustentable y de esta forma elevar sus ingresos e ir aumentando sus activos año a año, siendo la más representativa la empresa B&M CONSTRUCCIONES S.A.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS. (Miles de Dólares).

TABLA N. 21 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

EMPRESA	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	3.590,00	3.112,00	3.074,00	4.459,00	5.332,00

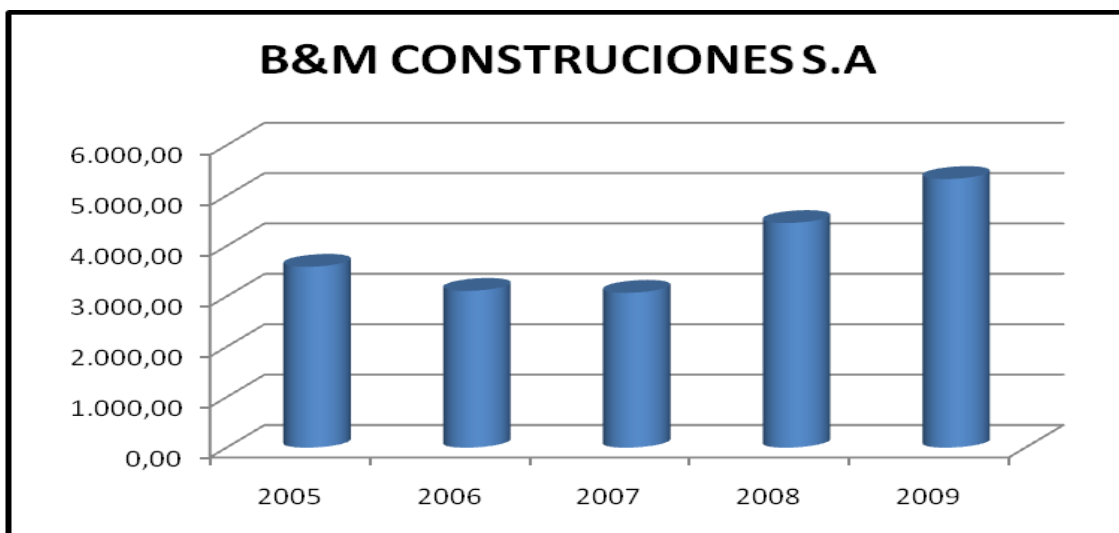
FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

La empresa presenta una evolución dentro del monto de sus activos, lo que da entender que los empresarios que invierten en este sector, generan rentabilidad para la empresa, la explotación de minas y canteras no ha sido una actividad aprovechada por los Pasajeños, existiendo yacimientos que aun no se han explotado.

En el grafico de observa un ascenso del 2005 al 2009 en el nivel de activos de la empresa B&M CONSTRUCCIONES S.A pues ha sufrido una variación de sus activos, respectivamente concluyendo que para el 2009 la empresa ha incrementado el nivel de sus activos, demostrando que la actividad minera en el Cantón permite realizar inversiones.

GRÁFICO No.11



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS.

La industria y manufacturación en el cantón Pasaje está representada por pocas empresas ya que no existe una atractiva actividad de industria en el cantón. Cabe recalcar que las empresas en estudio, están en su mayoría fuera del cantón, y sus actividades las desarrollan dentro del mismo sitio donde están ubicadas.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS.

(Miles de Dólares).

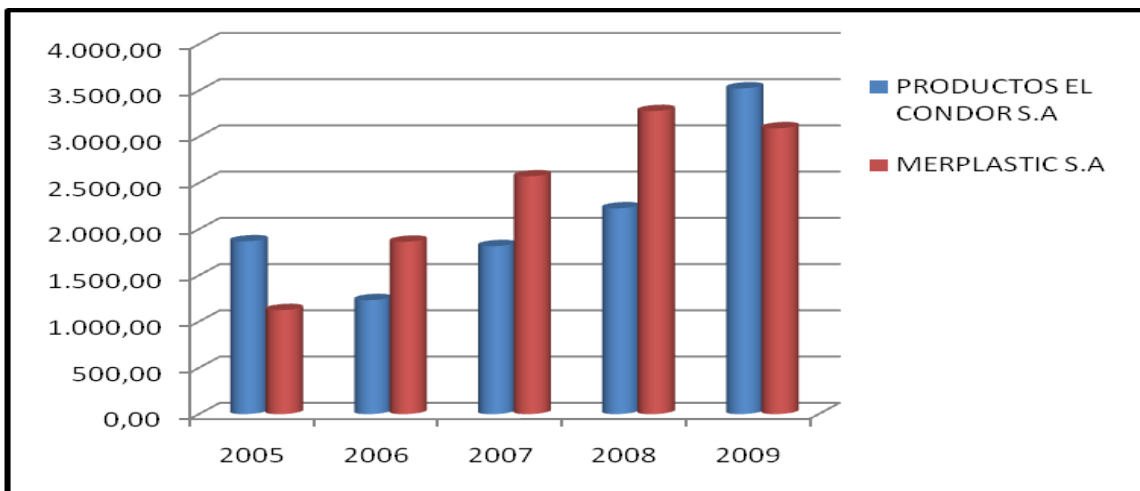
TABLA N. 22 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

EMPRESAS	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	1.869,00	1.233,00	1.817,00	2.226,00	3.523,00
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A.	1.125,00	1.864,00	2.572,00	3.278,00	3.092,00

FUENTE: Investigación de Campo.
 ELABORADO POR: Las Autoras.

De acuerdo al grafico siguiente, evaluando el promedio de activos las empresas del sector de industrias y manufactureras, se muestra una clara evolución en el periodo de años la más relevante es MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A. es la que mas aportado en el sector por el alto volumen de activos.

GRÁFICO No.12



FUENTE: Investigación de Campo.
 ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.3 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

Analizando los montos de volumen de activos de la empresa en este sector, se nota claramente que es la única empresa en este Cantón, además la participación empresarial relacionada a esta actividad es escasa, pues en cantón Pasaje solo está presente esta empresa cuya prioridad es la generación de fuentes de energía alternativas.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

(Miles de Dólares)

TABLA N. 23 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

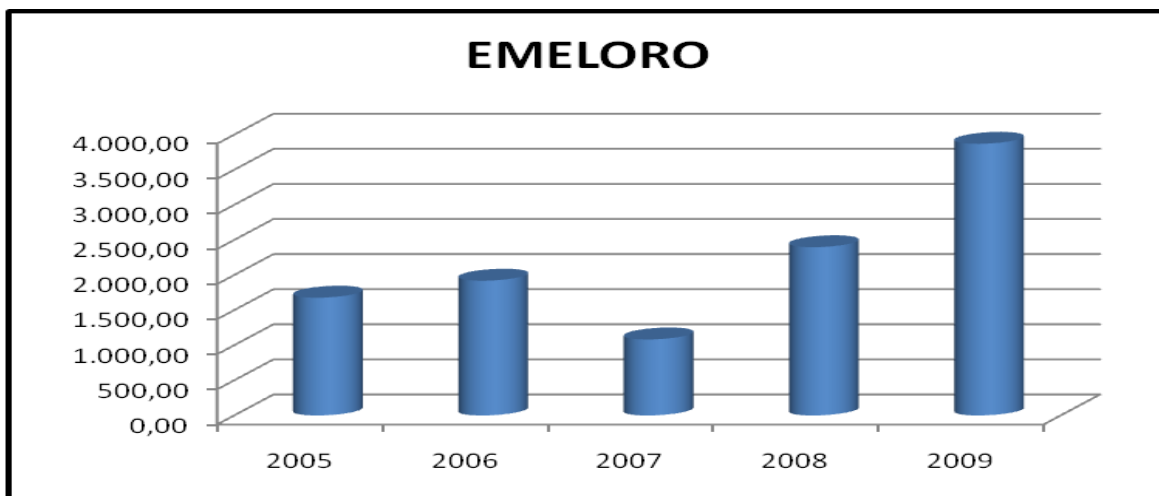
EMPRESA	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
EMELERO	1.678,00	1.920,00	1.083,00	2.397,00	3.871,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

De acuerdo al grafico evaluando el promedio de activos de la empresa existente del sector, se observa una clara evolución en el periodo de años que como se menciona es la única en el cantón es por ello tiene un alto volumen de activos.

GRÁFICO No.13



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.4 HOTELES Y RESTAURANTES.

En lo que se refiere a hoteles y restaurantes la participación empresarial relacionada a esta actividad es satisfactoria porque estas empresas están dedicadas el servicio del cantón.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES.

(Miles de Dólares).

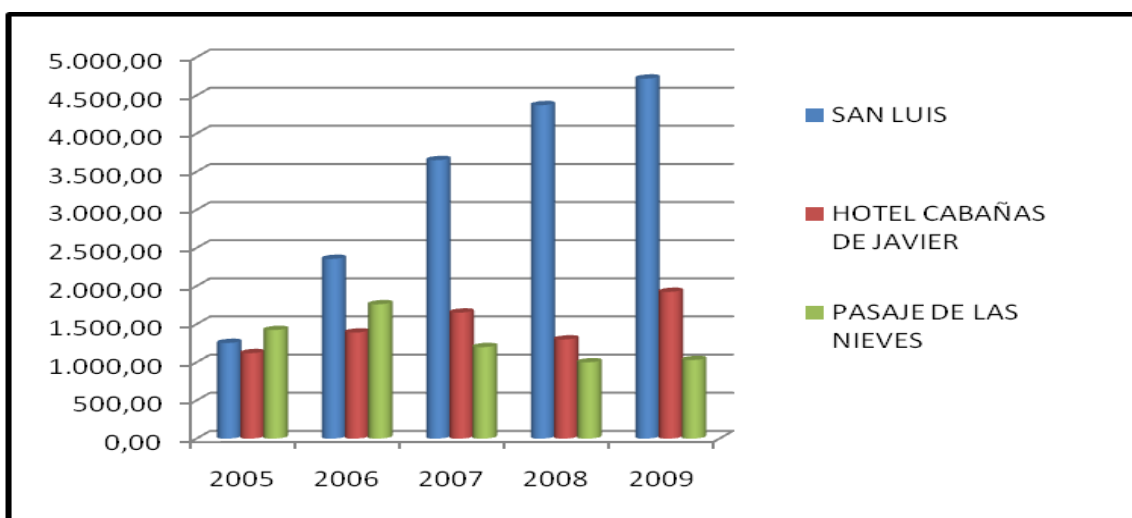
TABLA N. 24 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

EMPRESA	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
SAN LUIS	1.254,00	2.356,00	3.652,00	4.372,00	4.721,00
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	1.120,00	1.391,00	1.652,00	1.300,00	1.924,00
PASAJE DE LAS NIEVES	1.424,00	1.762,00	1.200,00	1.000,00	1.030,00

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Como se observa en el grafico el sector ha evolucionado favorablemente pes la demanda de este servicio es permanente por lo que la empresas tienden a incrementar su infraestructura para cubrir la demanda que cada vez es más estricta en los servicios que ofrecen las empresas de este sector.

GRÁFICO No 14



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

Las empresas del sector correspondiente al Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, presentan un continuo crecimiento muestra que las fluctuaciones en la evolución de activos se notaria, las empresas han amentado o disminuido sus valores de acuerdo a los años donde se tiene la información: a pesar de esto siguen ganado mercado y funcionando de tal forma que cubren gran parte de la demanda de este servicio para lo cual la renovación del parque automotor es más exigente, mejor calidad en el servicio de las exigencias de viajes y comunicaciones.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

(Miles de Dólares).

TABLA N. 25 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

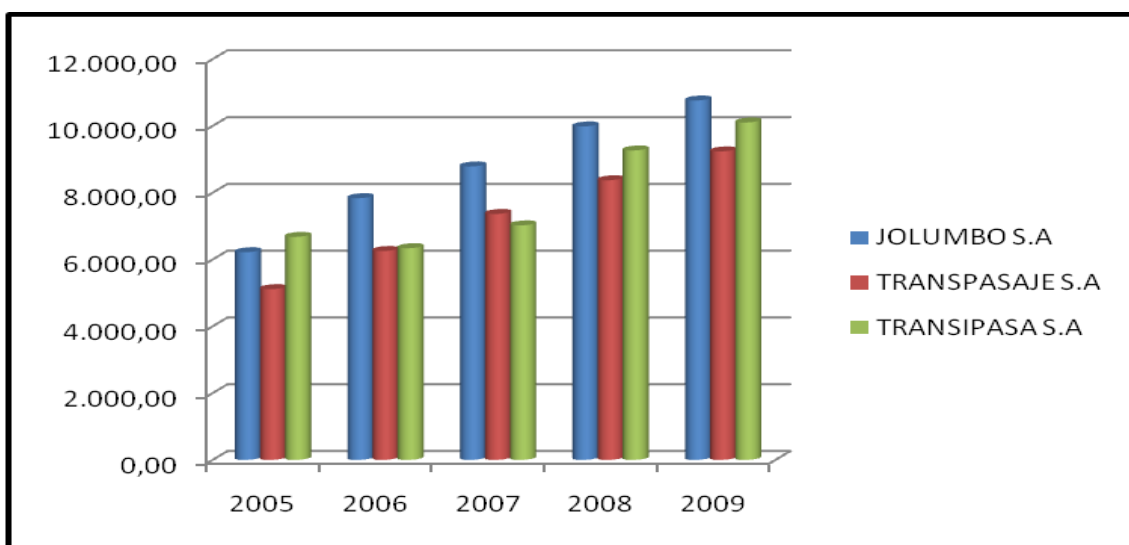
EMPRESAS	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
JOLUMBO S.A	6.219,00	7.837,00	8.787,00	9.985,00	10.762,00
TRANSPASAJE S.A	5.113,00	6.256,00	7.365,00	8.374,00	9.237,00
TRANSIPASA S.A	6.678,00	6.340,00	7.023,00	9.267,00	10.104,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

El grafico refleja la evolución promedio del sector donde la 3 empresas que están en estudio no presentan grandes fluctuaciones en los montos de los activos de los últimos años, destacando que se denota un decremento.

GRÁFICO No 15



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.6 ENSEÑANZA.

A medida de que Pasaje avanza, lo cultural se torna más complejo y mas difícil, Pero en sociedades con raíces históricas tan ricas y profundas es necesario cuidarlas y desarrollarlas, el cual debe ir de la mano son una preparación académica y social, Para cubrir toda la exigencia de este servicio amerita que las empresas deben tener una inversión adecuada, que sea favorable para el cantón.

VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR ENSEÑANZA.

(Miles de Dólares)

TABLA N. 26 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

EMPRESAS	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL)	1.837,00	1.787,00	1.985,00	2.587,00	2.620,00
CENTRO CARITA FELIZ	1.267,00	1.876,00	2.369,00	2.980,00	3.672,00

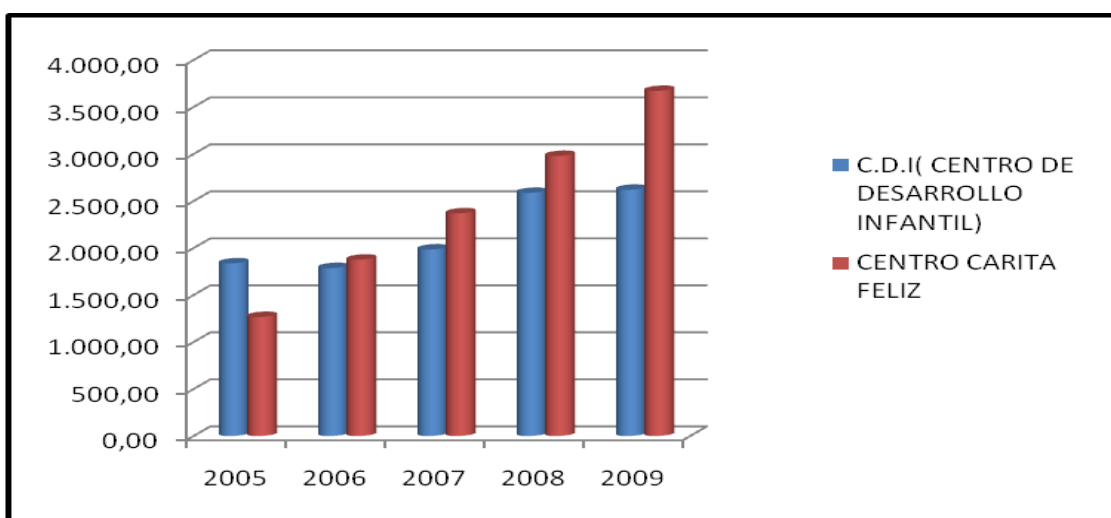
FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

La fluctuación de los activos de las empresas relacionadas con la enseñanza en el periodo comprendido en los últimos años es buena, lo que da a notar que este sector es rentable para prestar este servicio al cantón. La evolución se presenta en el sector educativo debido a que tanto el sector publico liderado por el estado como el sector privado han enfocado su nueva fuente de

inversión en esta actividad, ya que por disposiciones gubernamentales todos los ciudadanos tienen como deber y derecho tener libre acceso a la educación, lo cual ha fomentado en las personas el interés por la preparación académica, el sector ha evolucionado favorablemente este servicio es permanente por lo que las empresas tienen a incrementar su infraestructura.

GRÁFICO No.16



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.2.7 SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

Las actividades relacionadas con los servicios sociales en el cantón Pasaje han crecido paulatinamente, pues en una sociedad con varias falencias sociales tiende a seguir en un lento desarrollo.

**VOLUMEN DE ACTIVOS SECTOR SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y
OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y
PERSONALES.**

(Miles de Dólares).

TABLA N. 27 EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

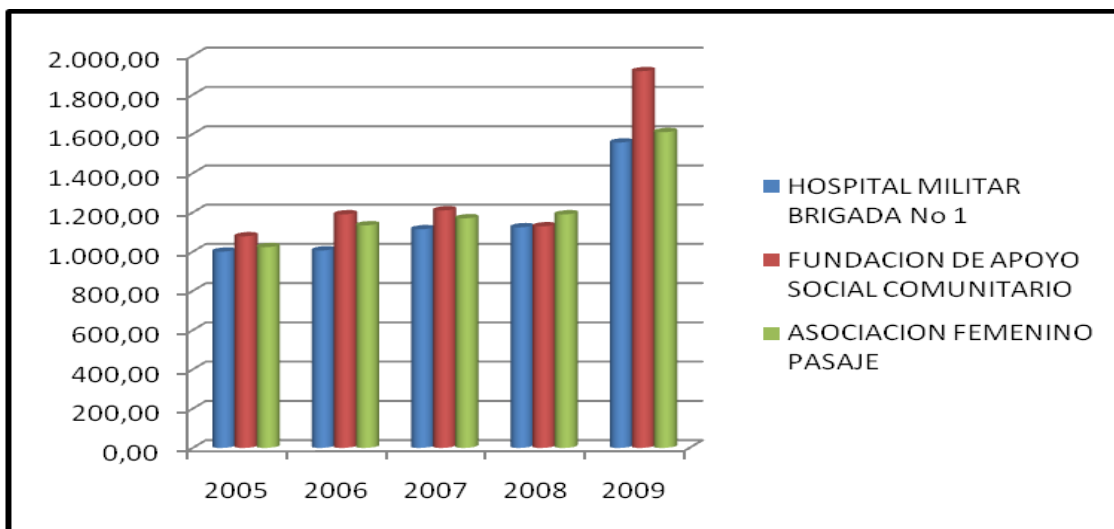
EMPRESAS	AÑOS				
	2005	2006	2007	2008	2009
HOSPITAL MILITAR BRIGADA Nº 1	1.000,00	1.006,00	1.114,00	1.124,00	1.556,00
FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO (FUNDASCO)	1.078,00	1.190,00	1.210,00	1.129,00	1.920,00
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	1.023,00	1.134,00	1.170,00	1.190,00	1.609,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como se puede observar las tres empresas dedicadas a la atención del sector del servicio. Muestran considerable variación en la evolución de activos, algunas han evolucionado esto se debe que pertenecen al sector privado donde por lo general los servicio que prestan son de calidad, que son de preferencia de la comunidad de Pasaje.

GRÁFICO No.17



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Para finalizar el estudio de esta variable, se puede concluir que todas las empresas independientemente al sector al cual vayan dirigidos han buscado mantener un equilibrio en sus activos para de cierta forma no de dejar de estar presentes en el mercado. Para concluir el análisis de la variable de volúmenes de activos en las empresas de los sectores en estudio, se dice que la mayoría han presentado una evolución dentro de sus activos, las cuales gran parte están dedicadas al servicio del Cantón Pasaje.

6.5.3. ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

Ante la necesidad de financiamiento, las empresas de los sectores económicos enfocan su mirada a las entidades financieras presentes en la localidad, para

hacer frente al mercado con solvencia y rentabilidad y así tener un nivel competitivo acorde a los múltiples cambios en las exigencias de los usuarios.

Establecer el aporte de las entidades financieras en los sectores empresariales, no es tarea fácil, pues en varias ocasiones se presenta la restricción de información, es así que con los datos obtenidos se procede a realizar un análisis del aporte de la actividad financiera en las empresas en estudio para de esta forma determinar la contribución de las mismas que están dentro de los sectores económicos en estudio del cantón Pasaje y así poder tener conocimiento de cuál es la entidad financiera que más impacto o aporte tiene.

6.5.3.1. EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.

La empresa de este sector ha optado por acceder un crédito para seguir en sus funciones, puesto que en las entidades financieras no presentan restricciones crediticias a este sector, pues se lo considera muy rentable por la diversidad de actividades que se desprenden de esta rama económica.

El acceso al crédito de la empresa en estudio concurre a la cooperativa ya que estas tienen una mayor inclinación al sector empresarial y microempresarial a través de líneas de créditos específicas.

CRÉDITOS DEL SECTOR EXPLOTACIÓN MINAS Y CANTERAS

TABLA N. 28 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESA	MONTO	INSTITUCIÓN
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	10.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No.18



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.2. INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

El lo que se refiere a industrias y manufactureras tiene una visión más amplia del aporte de la entidades financieras en estudio ya que estas han colaborado a este sector mediante créditos, para el mejor desarrollo de las mismas.

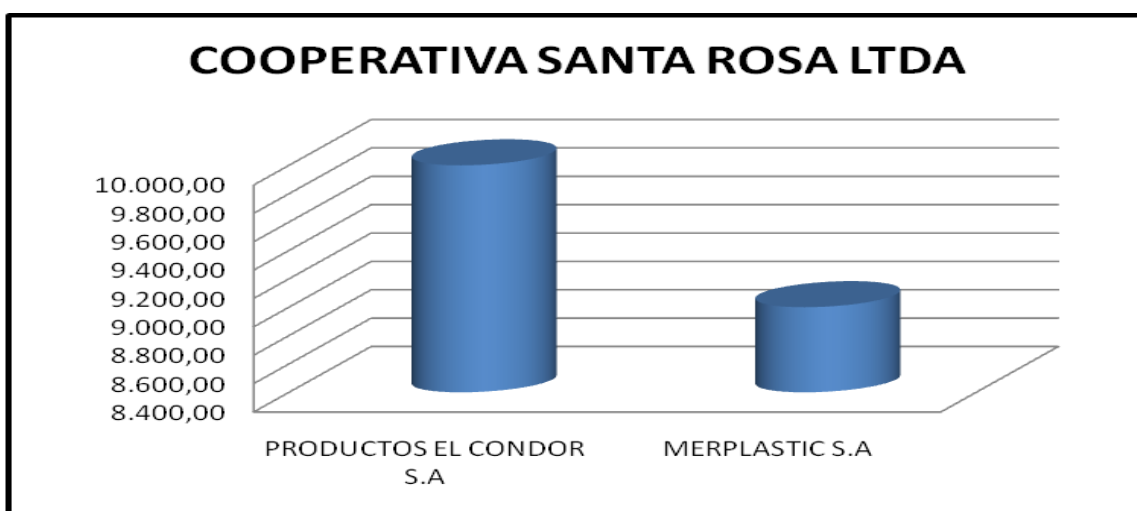
CRÉDITOS DEL SECTOR INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

TABLA N. 29 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESAS	MONTO	INSTITUCIÓN
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	10.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A.	9.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No.19



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.3. SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

En lo que concierne al sector suministro de electricidad y agua el aporte de las entidades financieras no es el esperado, puesto que los montos de los préstamos son bajos y son muy pocas las instituciones que han cubierto este sector. Posiblemente porque la empresa no ha tenido necesidad crediticio o

porque las entidades financieras no han propuesta alternativas dirigidas a este sector ya que este es muy amplio y los costos de alumbrado son altos es por eso que se trabaja en convenio con las municipalidades, la dotación del gua es de mayor responsabilidad del municipio que lo único que hace es contratar empresas relacionadas a esta actividad y por último las empresas relacionadas con el gas posiblemente no tengan créditos pues aquí en el cantón solo laboran como distribuidoras.

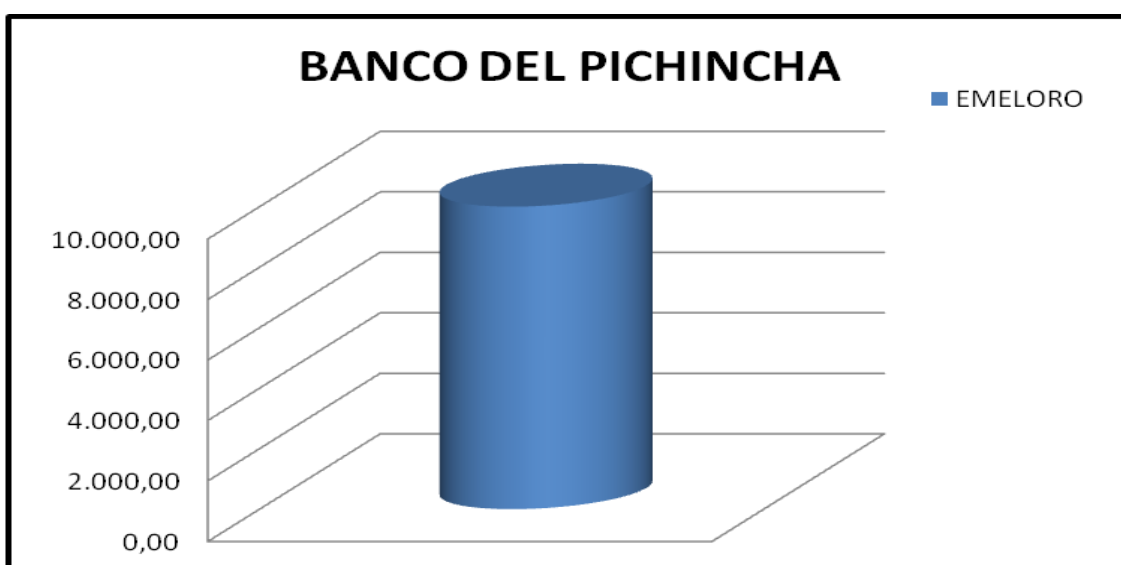
CRÉDITOS DEL SECTOR SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

TABLA N. 29 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESA	MONTO	INSTITUCIÓN
EMELORO	10.000,00	Banco del Pichincha

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 20



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.4. HOTELES Y RESTAURANTES

Hablando del sector hoteles y restaurantes, todas las entidades que han participado a través del financiamiento a las empresas en estudio, lo que es interesante destacar es que en este sector se nota una intervención financiera lo que da a entender que este sector si es apreciado para futuras colocaciones.

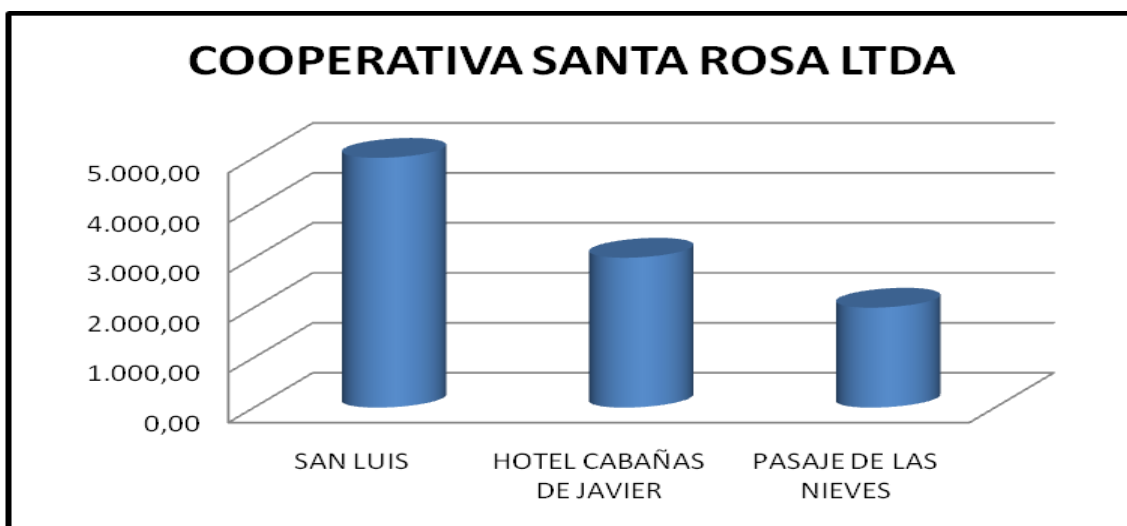
CRÉDITOS DEL SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES

TABLA N. 30 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESAS	MONTO	INSTITUCIÓN
SAN LUIS	5.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	3.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
PASAJE DE LAS NIEVES	2.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 21



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

Las empresas que están dentro de este sector, están convencidos que no es bueno el servicio que ofertan y no por desmerecer lo que están haciendo las compañías si no porque cada una está dirigida a un segmento diferente, el constante flujo de inversión en el negocio de transporte, almacenamiento y comunicaciones, requiere tener el respaldo del sector financiero que permite y facilita hacer inversiones, para dar el servicio que el usuario se merece pero no todas las empresas tienen las facilidades del acceso al crédito por las fuertes garantías pedidas por las instituciones crediticias. Ya que la actividad de transporte requiere un alto volumen de inversiones y de estrategias a largo plazo.

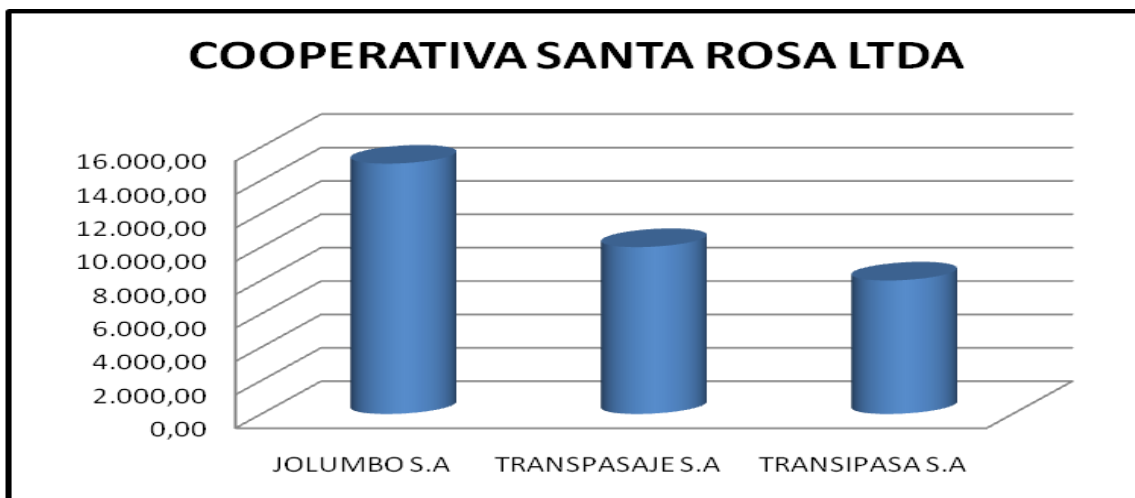
CRÉDITOS DEL SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

TABLA N. 31 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESAS	MONTO	INSTITUCIÓN
JOLUMBO S.A	15.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
TRANSPASAJE S.A	10.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
TRANSIPASA S.A	8.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No 22



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.6 ENSEÑANZA

Medir el mejoramiento o el empeoramiento de enseñanza del cantón Pasaje no es sencillo, pues la presencia de establecimientos educativos o de formación profesional en las parroquias rurales no ha cubierto satisfactoriamente la demanda de enseñanza, ya que en ciertos casos existe un solo docente por centro educativo, así en el cantón Pasaje el sector de enseñanza está representando por dos empresas educativas que como es de suponer, en ciertos casos para la subsistencia en el mercado local.

CRÉDITOS DEL SECTOR ENSEÑANZA

TABLA N. 32 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESAS	MONTO	INSTITUCIÓN
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON	5.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
CENTRO CARITA FELIZ	6.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 23



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

6.5.3.7. SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

Hablar de servicios, no es solo de aquella actividad que está dirigida a servicios sociales o de salud, sino de todos aquellos servicios de las empresas que de

una u otra forma y dependiendo de su objeto social prestan o brindan, buscando la satisfacción del usuario al sentir que han sido bien atendidos.

**CRÉDITOS DEL SECTOR SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS;
ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y
PERSONALES.**

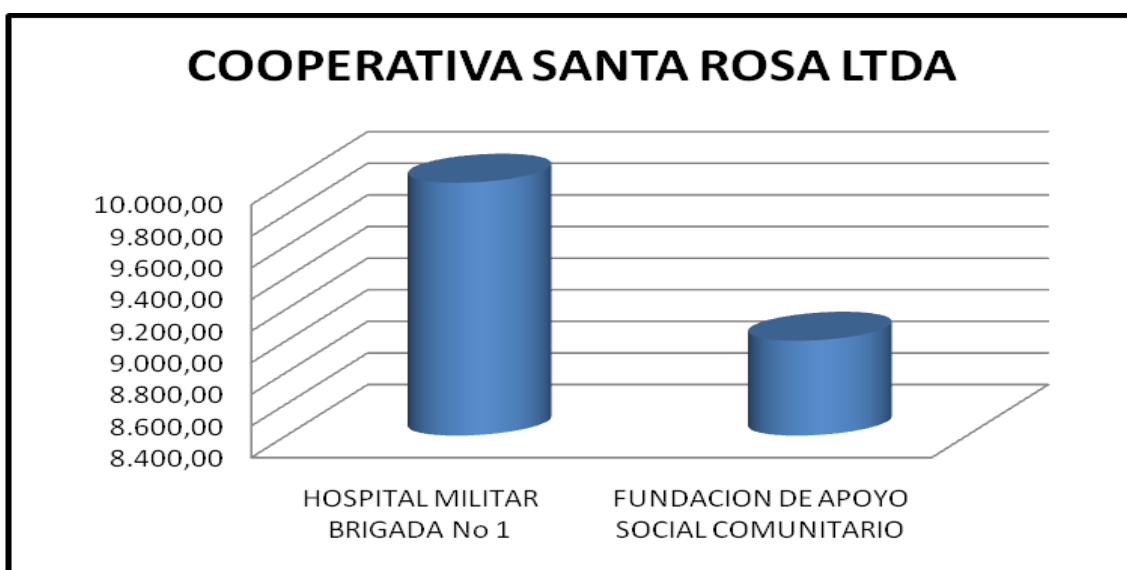
TABLA N. 33 ACCESO / CONTROL DEL CRÉDITO

EMPRESAS	MONTO	INSTITUCIÓN
HOSPITAL MILITAR BRIGADA Nº 1	10.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO (FUNDASCO)	9.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	8.000,00	Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No 24



FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

En relación a otras entidades financieras su aporte aunque no ha sido tan representativo es importante su colocación para el desarrollo económico de las empresas en estudio, finalizando el estudio la variable al Acceso/Control del Crédito de las compañías de los sectores en estudio se destaca las entidades con mayor aporte financiero dentro de cada sector.

Es importante destacar porque se da entender que las empresas del cantón ven en las entidades financieras un apoyo, lo que puede garantizar hasta un cierto nivel, que el capital de Pasaje está siendo colocado en sectores económicos de la localidad.

6.5.4 COMPOSICIÓN ACCIONARIA

La ventaja fundamental de las acciones consiste en que permiten acceder al ahorro de otros agentes económicos, el hecho importante deriva de que el accionista no responde con sus bienes particulares ante las pérdidas de la sociedad por lo que su responsabilidad se reduce a la cantidad que haya invertido para comprar las acciones.

6.5.4.1. EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

Las compañías de este sector está compuesta por cuatro accionistas donde la variación radica en el número de acciones que conforma la empresa y el poder adquisitivo de cada accionista.

TABLA N. 34 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESA	NÚMERO	NÓMINA	%
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	4	Luis Alfredo Iñiguez.	25
		Rafael Eduardo Palacios.	25
		Darío Leobardo Mora.	25
		Fernando Beltrán Zoza.	25

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Según lo expuesto en el cuadro se muestra dentro del sector, los cuales mantienen participación directa equitativa dentro de la toma de decisiones para el mejor funcionamiento y organización de la empresa.

6.5.4.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS.

En este sector la composición accionaria dentro de sector industria y manufactureras, está constituido por varios accionistas en las diferentes empresas en estudio las cuales son de gran ayuda para el normal funcionamiento empresarial.

TABLA N. 35 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESAS	NÚMERO	NÓMINA	%
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	3	Gilberto Alcivar Jiménez Gaona	35
		Edwin Efraín león Samaniego	30
		Máximo Juventino Rojas Rojas.	35
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A.	2	Blanca Lucrecia Lombeida.	50
		Marcelo Efraín Cueva Orellana.	50

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Como es fácil notar la empresa PRODUCTOS EL CONDOR S.A. cuenta con sus acciones en tres partes casi iguales, y la empresa MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A. en partes iguales el cual están responsables del normal funcionamiento y crecimiento de las mismas.

6.5.4.3 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

La composición accionaria dentro del sector de electricidad y agua por lo general tienden a trabajar mediante la conformación de acciones desde su constitución, otorgando una participación dependiendo del capital que se aporte dándole la facultad de tener voz y voto en las diferentes decisiones que requiera tomar la compañía.

TABLA N. 35 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESA	NÚMERO	NÓMINA	%
EMELORO	1	Ministerio de Electricidad y Energía R.	100

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como es de fácil notorio la empresa EMELORO es la única en el pasaje, por lo tanto es la que cuenta con el mayor porcentaje de acciones y que sirve para el desarrollo del Cantón y la Provincia.

6.5.4.4 HOTELES Y RESTURANTES.

En lo que se refiere a hoteles y restaurantes pasaje es un cantón muy significativo porque es un lugar donde el turismo y la gastronomía son enormemente relevantes por ser un lugar comercial.

TABLA N. 36 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESAS	NÚMERO	NÓMINA	%
SAN LUIS	1	Jorge Luis Santos Sánchez	100
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	2	Aníbal Sebastián Carrillo Carrillo	50
		Andrés Caraguay Sarmiento	50
PASAJE DE LAS NIEVES	1	Ángel Suarez Barrazueta	100

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

En lo referente a la composición accionaria de este sector como se ve en el cuadro la mayoría de estas empresas están constituidas por una sola persona que es la encargada de llevar el funcionamiento de la misma.

6.5.4.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

En cuanto a las participaciones que otorgan el derecho de propiedad sobre las empresas dentro del sector transporte, almacenamiento y comunicaciones se tiene una lista de accionistas pues son 3 empresas las que representan este sector.

TABLA N. 37 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESAS	NÚMERO	NÓMINA	%
JOLUMBO S.A	3	Galo Palacios Cueva Orellana	35
		Sergio Alvarado Jiménez	30
		Pablo Edmundo Ortega	35
.TRANSPASAJE S.A	2	Villán Alfredo Martínez Ojeda	50
		Jorge Carrión Ordóñez	50
TRANSIPASA.S.A	4	Marcelo Cueva Serrano	25
		Alfonzo Samaniego Gaona	25
		José Alvarado Quispe	25
		Andrés Torres Vélez.	25

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

En lo relacionado con el número de accionistas que conforman estas empresas, se evidencia una escasa relación parentesco entre empresas.

6.5.4.6 ENSEÑANZA.

En cuanto al sector enseñanza se tiene el siguiente cuadro, donde se describe el nombre de la compañía accionaria de cada una de las empresas, con la finalidad de conocer el número de las participaciones y el porcentaje que posee cada accionista.

TABLA N. 38 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESAS	NÚMERO	NÓMINA	%
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON	3	Deysi Mora Samaniego	35
		Blanca Solórzano	30
		Ida Magnolia Paladines	35
CENTRO CARITA FELIZ.	2	Yaneth Castro Alvarado	50
		Dunnia Pizarro Toledo	50

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Las empresas de Enseñanza tienen entre 3 y 2 accionistas cada uno con su adecuado porcentaje de participación dentro de cada empresa, recordando que las acciones dan voz y voto a los propietarios en las acciones con respecto al funcionamiento de la empresa.

6.5.4.7 SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

La nomina de accionistas que conforman este sector está representada en el siguiente cuadro con sus respectivas acciones y porcentaje de participación que posee cada una, facilitando detectar la empresas con mayor paquete accionario.

TABLA N. 39 COMPOSICION ACCIONARIA

EMPRESAS	NÚMERO	NÓMINA	%
HOSPITAL MILITAR BRIGADA Nº 1	3	Hugo Fabián Palacios	35
		Carlos Enrique Jaramillo	30
		Julio Romero Vallejo	35
.FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO (FUNDASCO)	2	Alexandra León Rojas	50
		María Fernanda Lojan	50
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	4	Virginia Hidalgo Zosa	25
		Karla Eliana Gallegos	25
		Tania Yolanda Saritama	25
		Nelly Elizabeth Mejía	25

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Las empresas están constituidas de 2 y 4 accionistas respectivamente la que cuenta de gran ayuda para el normal desarrollo de las empresas.

6.5.5 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA.

Desde que se inicio y se conoció la administración se sabía que era una forma de gestionar recursos tanto administrativos como financieros para así generar utilidades y que se mantengan en el mercado determinada empresa, estudiar la estructura administrativa es interesante puesto que permitirá identificar la nomina de sus directivos para relacionarlo con los accionistas estudiados en la variable anterior.

6.5.5.1 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

La estructura administrativa sector explotación minas y canteras lleva un sistema de relaciones formales que se establecen en el interior de una organización o empresa para que esta alcance sus objetivos.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR EXPLOTACION MINAS Y CANTERAS.

TABLA N. 40 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESA	NÓMINA	CARGO
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	Sebastián Mejía	Gerente General
	Patricio Alvarado	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como se observa en el cuadro se ha determinado la estructura administrativa de las empresas que componen en el sector, especificando nombres y apellidos del gerente general y presidente en la empresa de estudio.

6.5.5.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS.

En lo que se refiere a industrias y manufacturaras, de la misma forma lleva una estructura administrativa para el normal funcionamiento de las mismas.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS.

TABLA N. 41 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESAS	NÓMINA	CARGO
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	Alvarado Salustiano Alejandro.	Gerente General
	Alvarado Inga Yaneth Roció.	Presidente
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A	Ordoñez Leonardo Aníbal	Gerente General
	Jiménez Vega Carlos Ismael	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como es de conocimiento en el cuadro se observa que se ha determinado la estructura administrativa de cada empresa, que son los responsables del manejo y funcionamiento de estas compañías.

6.5.5.3 SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD Y AGUA

En una empresa establecer las funciones de los diferentes miembros administrativos permite lograr una determinada disposición de sus recursos, facilita la realización de las actividades y coordinación normal funcionamiento.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

TABLA N. 42 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESA	NÓMINA	CARGO
EMELORO	Juan Montero Laza	Gerente General
	Carlos Jaramillo Delgado	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Es interesante tener en cuenta, que esta empresa tiene un gerente general y un presidente, quien está al frente de la misma y que con la función del trabajo organizado, busca generar mejores utilidades.

6.5.5.4 HOTELES Y RESTAURANTES.

Como se deduce a continuación se detalla la nomina de los dirigentes del sector hoteles y restaurantes quienes están responsables del manejo y buen funcionamiento de las mismas.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES.

TABLA N. 43 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESAS	NÓMINA	CARGO
SAN LUIS	Esteban Salomón Cáceres	Gerente General
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	Patricio Salazar Balcázar	Gerente General
	Hernán Guamán Sarmiento	Presidente
PASAJE DE LAS NIEVES	Franco Vásquez Iñiguez	Gerente General

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras.

Como se ve en la nomina de administradores en este sector por lo general el dueño es el encargado de todo el funcionamiento de las empresas ya que ellos nos supieron decir que por la falta de recursos no contratan personal preparado, por eso se ven en la necesidad de hacer todo ellos.

6.5.5.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

A continuación se detalla el respectivo nombre de los representantes de las empresas en estudio del sector transporte, almacenamiento y comunicaciones para conocer quiénes están encargados de dirigir y si tienen alguna relación administrativa entre las mismas.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

TABLA N. 44 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESAS	NÓMINA	CARGO
JOLUMBO S.A	Morocho Gilberto Tarquino	Gerente General
	Ajila Atariguana Luis Alfonso	Presidente
TRANSPASAJE S.A	Macas Milton Ítalo.	Gerente General
	Maldonado Carlos Edmundo	Presidente
TRANSIPASA.S.A	Valentín Feliciano Rodríguez	Gerente General
	Cevallos Delgado Luis Alberto	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

La estructura organizacional de las empresas analizadas dentro de este sector, tiene como principales funcionarios administrativos al presidente y gerente general. Que son personas encargadas de la vinculación de las empresas en lo que se refiere netamente profesional.

6.5.5.6. ENSEÑANZA

Toda organización, en función de su misión y objetivos de acuerdo a determinados factores, como el contexto, la tecnología que emplea en sus actividades, su tamaño etc. Decidirá la forma particular de su estructura empresarial, en general cuanto más grande es la organización, mayor es el

numero de subdivisiones en cada región de su estructura, pero en este caso solo se está analizando solo los cargos de presidente y gerente general en donde se puede observar que no existe relación entre uno u otro administrador de las empresas de enseñanza.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR ENSEÑANZA.

TABLA N. 45 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESAS	NÓMINA	CARGO
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON	Olivia Tandazo Mejía	Gerente General
	Libia Bravo Pangay	Presidente
CENTRO CARITA FELIZ.	Yolanda Montero	Gerente General
	Deysi Sandoval Castro	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Como podemos observar, todas las empresas del sector de enseñanza, está conformado por el sexo femenino en el cual son las encargadas de la administración y buen funcionamiento de las mismas en ningún caso estas representantes presta servicios dentro de otra empresa.

6.5.5.7. SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

Las organizaciones poseen diferentes estructuras entre si, las cuales conforme evoluciona su número de integrantes la especialización, el grado de

concentración de la autoridad, por lo tanto esta puede ser modificada toda vez que las necesidades de la institución así lo requieran, debiendo guiarse por una lógica que permita el logro de la eficacia y eficiencia organizacional.

DIRECTIVOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

TABLA N. 46 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

EMPRESAS	NÓMINA	CARGO
HOSPITAL MILITAR BRIGADA N° 1	Nelson Rodríguez Vallejo	Gerente General
	José Samuel García	Presidente
FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO. (FUNDASCO)	Felipe Pasaca Orellana	Gerente General
	Gilberto Herrera Romero	Presidente
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	Mónica Cabrera Palacios	Gerente General
	Alicia Castillo Hidalgo	Presidente

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Aut

Para concluir el estudio de esta variable y de acuerdo a las observaciones obtenidas en relación a la estructura administrativa de cada una de los sectores, se concreta que todas las empresas tienen definidos sus miembros administrativos, que como principales tienen al gerente y al presidente.

6.5.6 ASOCIACIÓN O FUNCIÓN DE EMPRESAS

Según las concepciones modernas, las empresas prefieren aplazar el objetivo de la maximización de ganancias para lograr beneficios satisfactorios e intentan maximizar las ventas o el crecimiento de la empresa, que frente alguna oportunidad optan por la asociación o función entre empresas, buscando líneas de acción para cumplir sus objetivo, la asociación suele realizarse para evitar la quiebra de una compañía reducir la competencia (aumentando la concentración del mercado) o para facilitar la diversificación de la producción.

6.5.7 RELACIONES POR COMPOSICIÓN ACCIONARIA O POR ADMINISTRACIÓN

Las relaciones empresariales pueden también referirse a las interrelaciones existentes entre grupos que se los pueden considerar económicos o simplemente por buscar una asociación que de una u otra forma ayudara a mejorar la rentabilidad.

RELACIÓN EN COMPOSICIÓN ACCIONARIA

TABLA N. 47 RELACIÓN EN COMPOSICION ACCIONARIA

SECTORES	RELACIONES	
	INTERNA	EXTERNA
Explotación de Minas y Canteras	SI	NO
Industrias y Manufactureras	SI	NO

Suministros de Electricidad y Agua	SI	NO
Hoteles y Restaurantes	SI	NO
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	SI	SI
Enseñanza	SI	NO
Servicios Sociales, de Salud y Otras; Actividades de Servicios Comunitarios, Sociales y Personales	SI	NO

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Concluyendo el análisis de esta variable, se determina que dentro de los sectores en estudio las relaciones tanto de propiedad de acciones como de administración no están presentes en ninguna de las empresas afincadas en la localidad, con lo que se establece que no existe un grupo económico definido dentro de los siete sectores,

6.5.8 EVOLUCIÓN DE LAS EMPRESAS

Sin duda, la creación de las empresas en todo momento proporciona invariable ayuda al crecimiento económico de todo cantón, cada día luego de su constitución van evolucionando y ganando posición en el mercado dentro del sector al que desarrollan sus actividades.

6.5.8.1 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS EMPRESARIALES.

En una empresa es importante ver la evolución de los activos empresariales, ya que cada año los empresarios van invirtiendo un capital, lo cual es favorable para la evolución de los activos pues el rol principal es el generar riqueza para sí mismos y a su vez generar una relación de valor con el consumidor de Pasaje.

6.5.8.1.1 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

A continuación se tiene el cuadro donde se ve las tasas de crecimiento del volumen de activos de la empresa del sector en estudio, dentro del periodo analizado.

TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR EXPLOTACIÓN MINAS Y CANTERAS

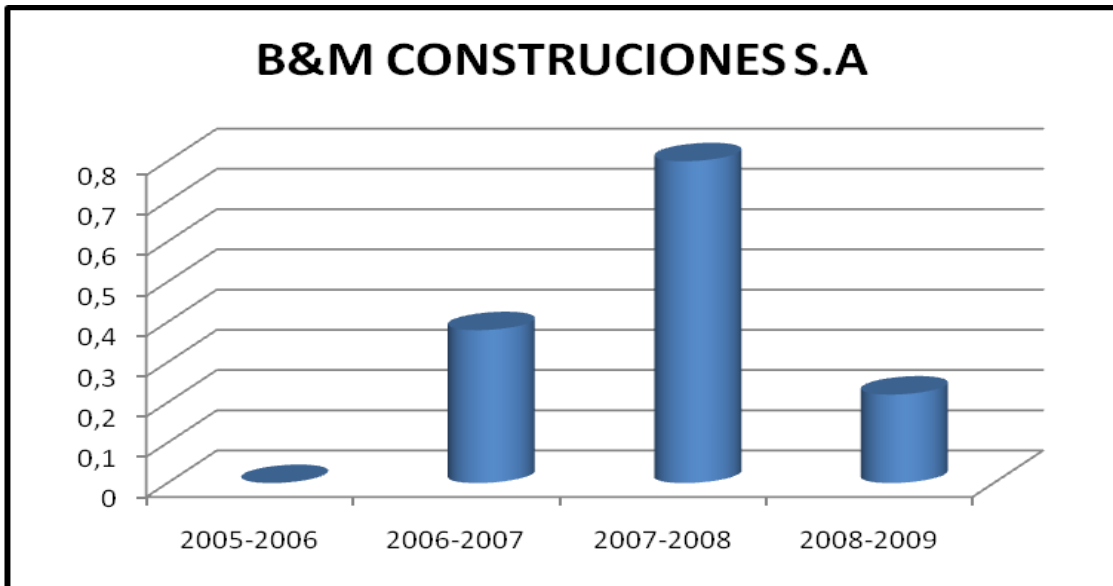
TABLA N. 48 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESA	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	0,00	0,38	0,80	0,22

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

GRÁFICO No. 25



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

Analizando los promedios obtenidos, el crecimiento de los activos de la empresa es notorio y a pesar de al final del periodo en estudio desciende, esta tasa no llega a tener valores negativos, indicando que en los últimos años este sector en cuestión de activos ha evolucionado favorablemente, gracias al apoyo crediticio de las entidades financieras.

6.5.8.1.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

En lo que se refiere a industrias y manufactureras las empresas en estudio han tratado de varias maneras seguir en el mercado e incrementar sus bienes a través de los ingresos, y parte de esta evolución también se debe a que las compañías se han inclinado a solicitar colaboración al Sistema Financiero Local.

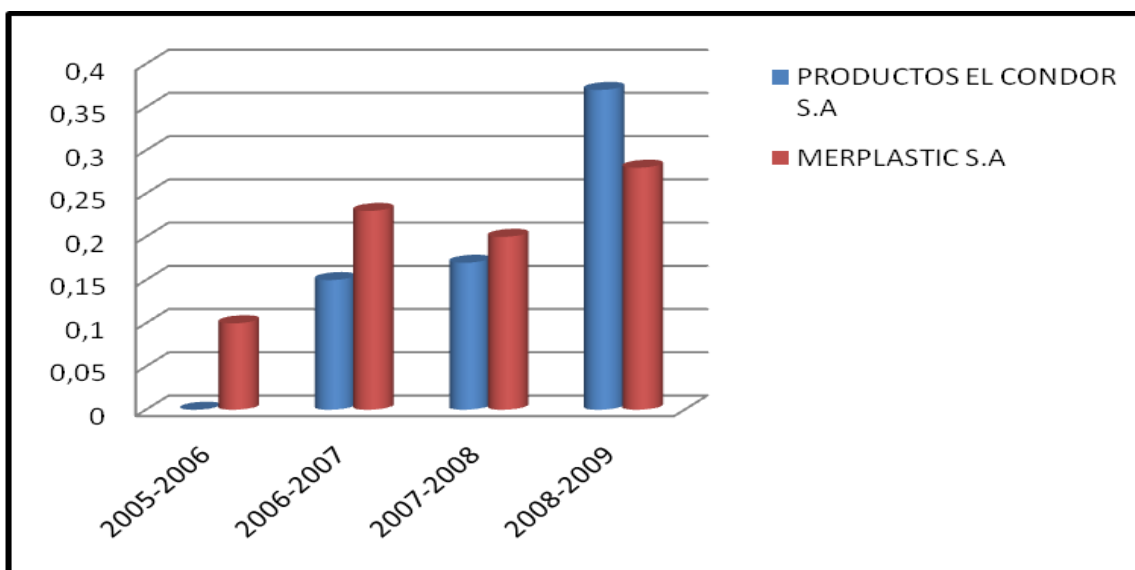
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR INSUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

TABLA N. 49 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESAS	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	0,00	0,15	0,17	0,37
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A	0,10	0,23	0,20	0,28

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

GRÁFICO No. 26



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

Como se observa en el gráfico en este sector la evolución ha sido favorable por que estas compañías han tenido una actividad optimista para acceder en una forma positiva para prestar un buen servicio a la comunidad de Pasaje.

6.5.8.1.3 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

La empresa de este sector, presta un servicio favorable al cantón la cual tiene una evolución de activos en promedio la cual se podrá evidenciar a continuación de la misma.

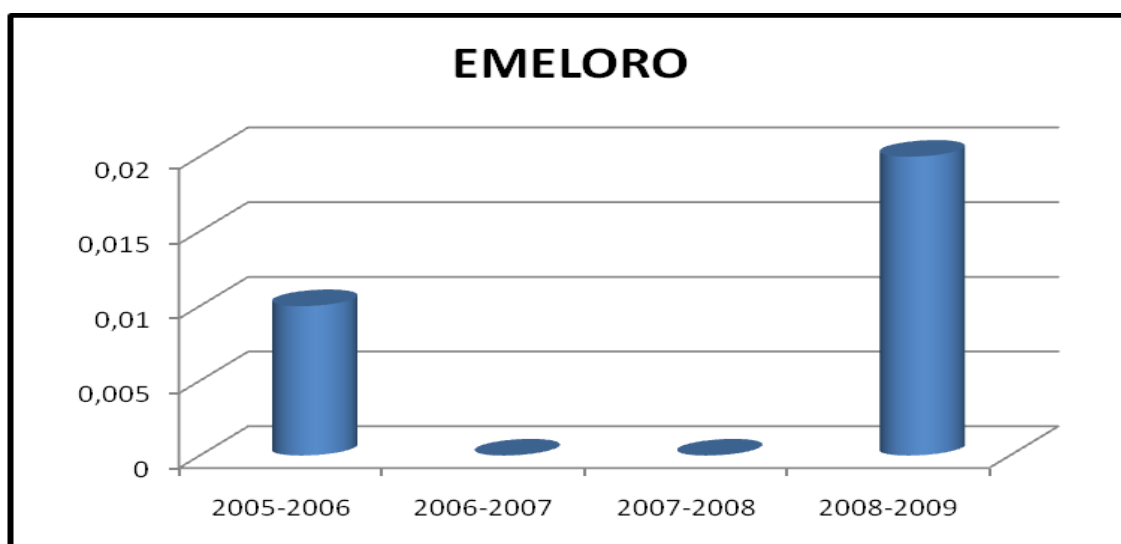
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

TABLA N. 50 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESA	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
EMELORO	0,01	0,00	0,00	0,02

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 27



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

La evolución de los activos de la empresa de este sector, durante el periodo estudiado, a pesar de haber recibido apoyo crediticio tal como se lo analizo

anteriormente, no presenta una tasa de crecimiento de activos significativa, posiblemente la inversión en montos de activos no deben reponerse constantemente.

6.5.8.1.4 HOTELES Y RESTAURANTES

En este sector de hoteles y restaurantes, se calcula el promedio de activos de las empresas en estudio para ver la evolución y crecimiento que han tenido en el mercado.

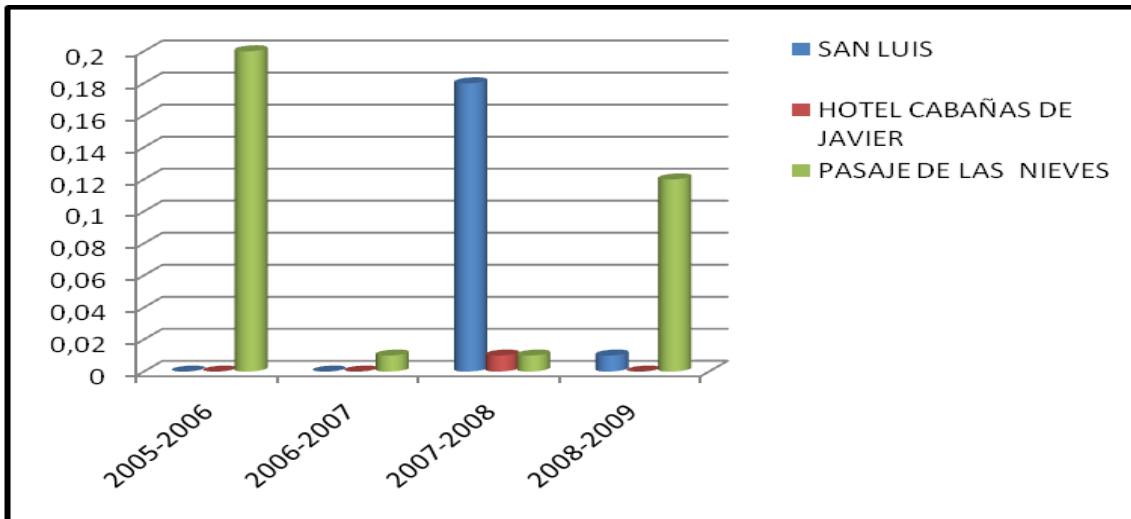
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES.

TABLA N. 51 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESAS	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
SAN LUIS	0,00	0,00	0,18	0,01
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	0,00	0,00	0,01	0.00
PASAJE DE LAS NIEVES	0.20	0,01	0,01	0,12

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 28



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Como es de evidenciar en el gráfico, en este sector no registra un crecimiento de activos, por posibles causas para ello las empresas que se dedican a esta actividad se considera que son bajas.

6.5.8.1.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

El sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones es otro de los analizados, en el siguiente cuadro se representa evolución de los activos en el cual se destaca en los primeros años una variación no obstante para el 2009 se nota un descenso considerable, pero esto, no asegura que las empresas no han registrado inversiones, si no porque no se cuenta con la información respectiva, lamentablemente esta es una limitante al momento de obtener información actualizada.

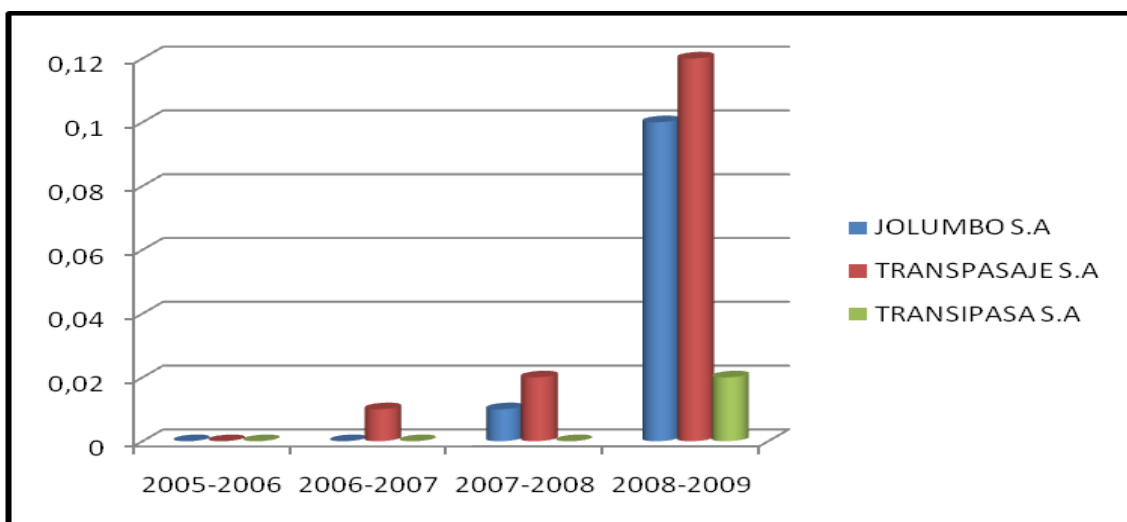
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

TABLA N. 52 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESAS	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
JOLUMBO S.A	0,00	0,00	0,01	0,10
TRANSPASAJE S.A	0,00	0,01	0,02	0,12
TRANSIPASA.S.A	0,00	0,00	0,00	0,02

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 29



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Hablando del cuadro que represente la evolución de volumen de los activos, se destaca que en los primeros años no se presenta una variación, pero esto no asegura que las empresas han presentado pérdidas si no porque no se cuenta con la información necesaria.

6.5.8.1.6 ENSEÑANZA

La tasa de crecimiento de los activos de las compañías del sector enseñanza, donde se evidenciará la evolución que han tenido de año a año, desatancando que las empresas d este sector no es numerosa.

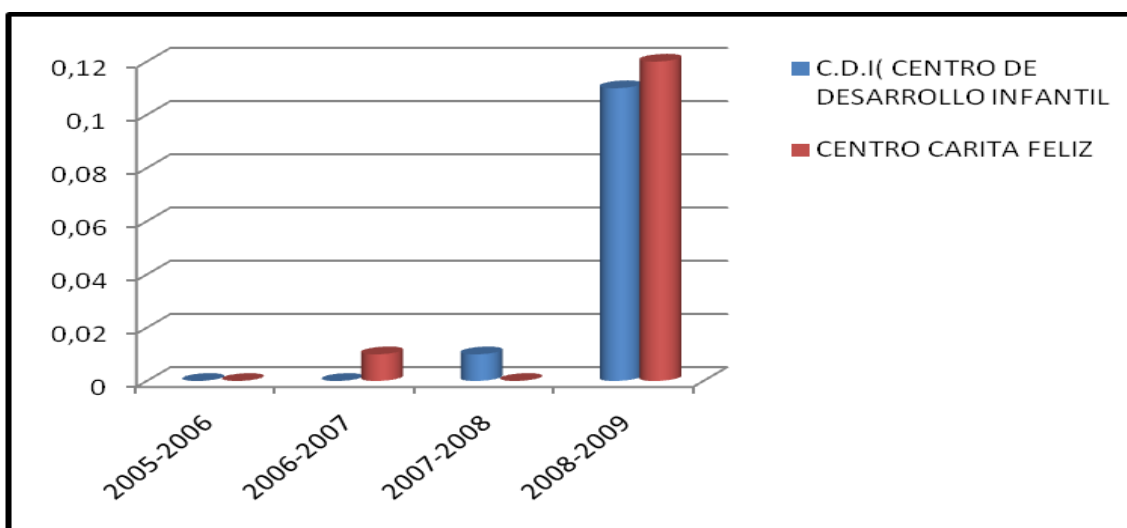
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR ENSEÑANZA

TABLA N .53 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESAS	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON	0,00	0,00	0,01	0,11
CENTRO CARITA FELIZ.	0,00	0,01	0,00	0,12

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

GRÁFICO No. 29



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

Los promedios calculados indican que las empresas al 2009 registran una tasa de crecimiento atractiva para quienes son parte del sector de enseñanza, demostrando de esta manera que es un sector dinámico donde la reposición e inversión en activos es contante.

6.5.8.1.7 SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

Para determinar de una mejor forma la evolución de los activos de las empresas, un indicador importante es el cálculo del promedio de las tasa de crecimiento de las mismas, dicha información se presenta en el siguiente cuadro.

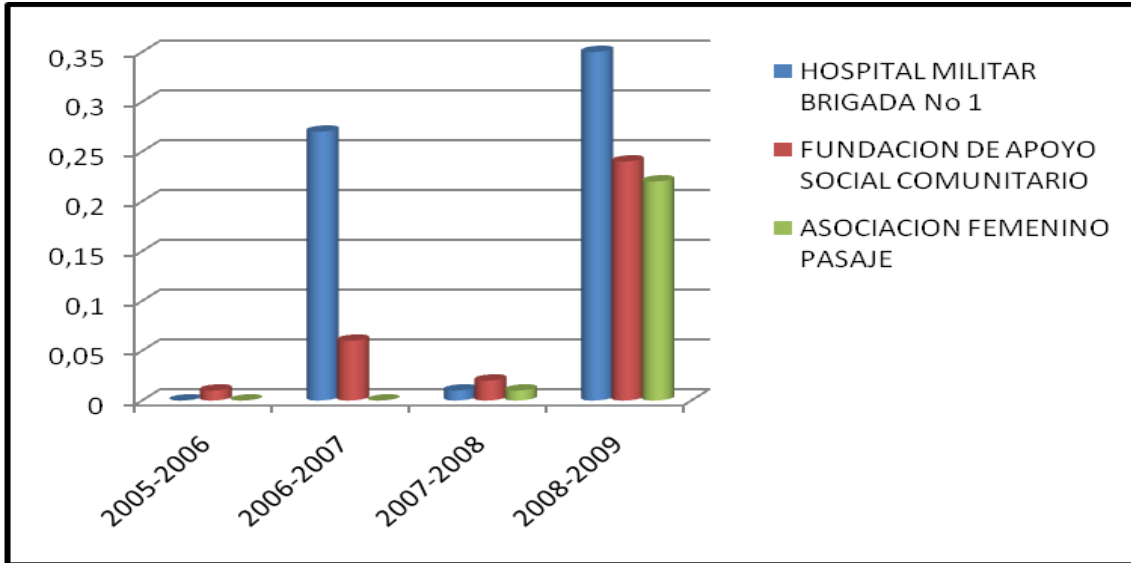
TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS DEL SECTOR SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

TABLA N. 54 EVOLUCION DE ACTIVOS EMPRESARIALES

EMPRESA	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009
HOSPITAL MILITAR BRIGADA N° 1	0,00	0,27	0,01	0,35
FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO. (FUNDASCO)	0,01	0,06	0,02	0,24
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	0,00	0,00	0,01	0,22

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras.

GRÁFICO No. 29



FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

Es notorio que las empresas de este sector han tenido fluctuaciones positivas dentro de su tasa de crecimiento en el último año puesto que como se lo ha mencionado antes el sector del servicio es atractivo dentro del cantón, abarcando una gran cantidad de actividades de satisfacción a la sociedad.

6.6 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

Las compañías, sociedades, empresas (personas jurídicas), deben presentar ante el servicio de Rentas Internas (SRI) declaraciones de su patrimonio, en forma anual, estas declaraciones buscan servir como fuente de información del aporte histórico de las compañías al fisco, lo que facilita conocer el cumplimiento de las obligaciones y si estas están en relación al monto de activos, pues al aumentar el monto de sus declaraciones significa que su nivel

de utilidades es mayor lo que permitirá identificar las empresas más fuertes.

6.6.1 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

La empresa relacionada con la actividad de minas y canteras presenta la siguiente: declaración de la base imponible.

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LA EMPRESA DEL SECTOR DE EXPLOTACIÓN MINAS Y CANTERAS.

TABLA N. 55 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
B&M CONSTRUCCIONES S.A.	5.230,00	3.345,00	3.234,00	4,134,00	5.943,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Como es de fácil apreciación, la empresa B&M CONSTRUCCIONES S.A es la única en el cantón la cual tiene unos montos de la base imponible buenos, que son satisfactorios para el sector.

6.6.2 INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

Las compañías de este sector también tienen su respectiva declaración de impuestos que es detallada a continuación:

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR DE INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS

TABLA N. 56 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESAS	2005	2006	2007	2008	2009
PRODUCTOS EL CONDOR S.A	0,00	0,00	0,00	0,00	60,46
MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A	0,00	321,00	476,00	578,00	824,08

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Como es de fácil notar en la tabla la empresa PRODUCTOS EL CONDOR S.A ha hecho su declaración a partir del último año y con un porcentaje mínimo, debido a que sus ganancias no permiten su tributación, en cambio la empresa MERCANTIL DE PLASTICOS MERPLASTIC S.A si tiene una declaración de impuestos lo cual es favorable para la empresa y el cantón.

6.6.3 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA.

De acuerdo a las declaraciones de la empresa EMELORO pues el servicio que presta es uno de los importantes y su consumo es masivo en el cantón, el cual se tiene el siguiente cuadro:

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LA EMPRESA DEL SECTOR SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

TABLA N. 57 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
EMELORO	0,00	5.234,00	5.480,20	6.278,00	7.980,35

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

La empresa demuestra que tiene una declaración de impuestos satisfactoria para el cantón y la Provincia.

6.6.4 HOTELES Y RESTAURANTES

Como en todos los sectores analizados este sector también tiene su respectiva declaración:

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES

TABLA N. 58 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
SAN LUIS	0,00	0,00	423,00	653,50	823,56
HOTEL CABAÑAS DE JAVIER	0,00	543,97	698,00	865,93	1.248,00
PASAJE DE LAS NIEVES	0,00	653,37	723,56	964,00	1423,03

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

Como es de notarlo en el cuadro las empresas de este sector si cumplen la disposición de declaración de impuestos al estado la cual es de ayuda para ver el normal funcionamiento de las mismas que va en beneficio para el servicio de la comunidad de Pasaje.

6.6.5 TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES.

Dentro de este sector también tienen sus aportaciones al fisco, es decir que cada empresa paga sus impuestos, cumpliendo así con lo establecido por la ley en cual se detalle a continuación:

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

TABLA N. 59 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
JOLUMBO S.A	0,00	379,76	423,17	0,00	571,94
TRANSPASAJE S.A	0,00	467,00	523,89	642,30	834,09
TRANSIPASA.S.A	0,00	399,67	678,45	713,23	956,00

FUENTE: Investigación de Campo.
ELABORADO POR: Las Autoras

6.6.6 ENSEÑANZA

Dentro de este sector se tiene las siguientes declaraciones sobre la base imponible de cada empresa, donde se notara el aporte de las mismas.

INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR ENSEÑANZA

TABLA N. 60 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
C.D.I (CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL AVELINA CALDERON	0,00	543,87	600,80	798,00	921,54
CENTRO CARITA FELIZ.	0,00	650,87	876,00	900,00	1.020,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

El pago de impuestos de estas empresas permite distinguir cual es la que mas aportado con valores al estado, producto del incremento de las utilidades de la misma.

6.6.7 SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES.

Al impuesto se lo considera como aquella prestación en dinero realizada por los contribuyentes que por ley están obligados al pago, cuya prestación es exigida

por un ente recaudador que casi siempre es el estado. En efecto el siguiente cuadro se presenta la declaración de las empresas de este sector:

**INCREMENTO DE LA BASE IMPONIBLE DE LAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE
SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES**

TABLA N. 61 DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

EMPRESA	2005	2006	2007	2008	2009
HOSPITAL MILITAR BRIGADA N° 1	0,00	3.234,00	4.125,00	5.476,00	6.145,00
FUNDACIÓN DE APOYO SOCIAL Y COMUNITARIO. (FUNDASCO)	0,00	1.340,00	1.560,24	2.076,00	4,754,08
ASOCIACIÓN FEMENINO PASAJE	0,00	2.100,00	3,429,00	4.560,00	5.378,00

FUENTE: Investigación de Campo.

ELABORADO POR: Las Autoras

De acuerdo al nivel de declaración de impuestos se puede fijar que las empresas si tienen un poder económico adquisitivo las mismas que son de gran beneficio para el cantón.

DISCUSIÓN

7.1. CANTÓN PASAJE.

Luego de haber realizado un exhaustivo estudio teórico de la Actividad Financiera en los sectores de Explotación de Minas y Canteras; Industrias y Manufactureras, Suministros de Electricidad y Agua; Hoteles y Restaurantes, Transporte Almacenamiento y Comunicaciones; Enseñanza; Servicios Sociales, de Salud y Otras; Actividades de Servicios Comunitarios, Sociales y Personales, y considerando algunas variables e indicadores aplicadas al sector Financiero y Empresarial, que han permitido determinar con mayor precisión el posicionamiento y Cobertura de las Instituciones Financieras y empresariales, y de esta manera confirmar la existencia o no de la centralización de Capital así como la conformación de grupos económicos en los sectores antes mencionados; se hace necesario realizar un análisis profundo de los resultados obtenidos logrando una interrelación de la variables, de manera que con fundamento lógico se pueda rechazar la hipótesis de investigación.

7.1.1. SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero en este cantón se compone por diferentes entidades entre ellos los bancos públicos, privados y cooperativas que a través de sus servicios dirigidos al sector productivo buscan satisfacer las necesidades de sus clientes por ello es necesario inferir que el presente estudio se limita al análisis del Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.

7.1.1 CARACTERIZACIÓN DEL BANCO DE PICHINCHA Y COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA.

Luego de recolectar la información necesaria de la dinámica económica Financiera de las dos entidades en estudio, se procede a su respectiva caracterización, con el objeto de sintetizar la predisposición que han mantenido estas entidades en un momento determinado, en su aporte con la comunidad de Pasaje, y así determinar cómo ha invertido su capital en el desarrollo en los sectores económicos del cantón.

7.1.1.1 BANCOS VS. COOPERATIVAS

La participación activa de bancos y cooperativas del sector privado en el mercado financiero local, permite caracterizar la intervención de las dos entidades financieras que han ocasionado la movilización de dinero, la asignación eficiente de recursos, para poder financiar varias actividades, llegando a obtener interesantes conclusiones.

De acuerdo a la evolución del Sistema Financiero, en el cantón Pasaje, tanto del Banco del Pichincha como de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Tienen una presencia en el mercado financiero de 14 años, tiempo que ha facilitado detectar la participación activa de estas entidades frente a las diversas necesidades del financiamiento del sector.

Las dos instituciones Financieras cubren en el mercado del cantón Pasaje donde su infraestructura va acorde a las exigencias de la demanda, recalcando que la mayoría de sus clientes son de procedencia de cantones vecinos como Huabo, Huaquillas, Arenillas y Piñas, debido a la cercanía y al fácil acceso a estas entidades.

Brindando mayor atención al sector urbano y rural, los clientes de las instituciones pueden acceder y efectuar operaciones bancarias como depósitos y retiros de dinero dentro de esta agencia y sucursal, ofreciendo un servicio eficaz y eficiente, por lo tanto esta entidad logra con su cobertura poder obtener más clientes debido a los beneficios y comodidad que se ofrece para satisfacer las necesidades de cada uno de ellos, así como también compensar los requerimientos solicitados por los socios de manera oportuna y ágil.

No obstante las exigencias sociales y junto a ello el incremento de las actividades económicas dentro de la ciudad han permitido que aparezcan otras entidades financieras con el propósito de apoyar a los pequeños y medianos productores quienes optan por acceder a entidades públicas donde los costos de los servicios financieros son más accesibles, ante esto se deduce que el Banco de Pichincha como tal no ha logrado satisfacer las necesidades básicas de los habitantes, por ello cabe recalcar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. tiene mayor acogida lo que ha permitido demostrarles que posee un buen posicionamiento en el mercado gracias a los productos y servicios ofertados y principalmente por las bajas tasas de interés en la

consecución de los créditos concedidos y cada año ir incrementando sus clientes y por ende generar mayores ingresos de prestigio que coadyuve al desarrollo del cantón.

En lo que se refiere a la parte administrativa está estrechamente ligado a la casa matriz, ya que todas las disposiciones y normas emanadas deben ser cumplidas y consultadas, de manera que la jefe de agencia de dicha sucursal tienen la obligación de informar sobre las decisiones que se tomen para proceder a su ejecución, una muestra clara de ello es que el personal que labora en tal entidad es seleccionada y contratado por el departamento de recursos humanos de la matriz, esto indica que la función de la jefe de agencia solamente es controlar y dirigir el personal con miras a cumplir las normas y reglamentos predispuestos por la institución.

La participación del Banco de Pichincha en los últimos años ha sido buena ya que presenta una cantidad significativa de clientes, situación que resulta favorable para la institución, y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Del Cantón Pasaje en los últimos cinco años ha sido irregular ya que presenta una disminución significativa de clientes, situación que resulta desfavorable para la institución, sin embargo en estos dos últimos años alcanza una tasa de crecimiento positiva.

En cuanto al nivel de captaciones y colocaciones se deduce que en los últimos cinco años el Banco de Pichincha descapitaliza el territorio llegando al año 2009 con un índice del 1,71 en promedio es decir se está obteniendo mas

captaciones que lo que se esta colocando, lo que demuestra la fuga de capitales a otros lugares y la inequidad en el desarrollo del cantón, En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Descapitaliza el territorio desde el año 2009 con un índice de 1,93 en promedio, es decir la centralización del capital a ciertos sectores económicos.

De acuerdo a las líneas de crédito que destina el Banco de Pichincha en los últimos cinco años la mayor parte del capital se concentra en la cartera de la Microempresa lo que permiten determinar la preferencia hacia los mismos, ya que los tipos de crédito que se otorga son a corto y mediano plazo; a diferencia de las carteras de vivienda y consumo cuyas colocaciones anuales representan porcentajes mínimos.

Razón por la cual es necesario acotar que la institución pone mayor atención a los dueños de negocios establecidos antes que a personas que recién empiezan a formar o estructurar un negocio, limitando el desarrollo de consumo y de vivienda del lugar; por lo tanto la institución no ha logrado brindar un mayor apoyo al sector de consumo y vivienda es decir el Banco de Pichincha como tal no se enfoca a los sectores que promueven la economía, sino más bien se dirige al consumidor eficiente que respalda sus créditos en un trabajo estable, donde la recuperación de cartera está asegurada, esta deducción permite determinar que la entidad no se orienta a apoyar el desarrollo económico de la población en general sino más bien está enfocado a su propio desarrollo económico a través de los productos y servicios que oferta.

Y la Cooperativa de Ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. Podemos determinar, que los clientes tienen mayor acogida hacia los créditos destinado al comercio, pero de alguna manera genera un pequeño porcentaje a la vivienda, así mismo se puede determinar que para la microempresa y el consumo la cartera no tiene lugar a un incremento en los últimos años.

7.1.2 ESTRUCTURA EMPRESARIAL.

Para tener una visión clara del desarrollo de las empresas de los sectores económicos en estudio, es necesario conocer su desenvolvimiento y evolución dentro de cada actividad, identificando que tan importante ha sido la intervención financiera para continuar con sus funciones y descubrir la conformación o no de grupos económicos.

7.1.2.1 CARACTERIZACION EMPRESAS DE LOS SECTORES: EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS; INDUSTRIAS Y MANUFACTURERAS; SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA; HOTELESNY RESTAURANTES; TRASNPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES; ENSEÑANZA; SERVICIOS SOCIALES, DE SALUD Y OTRAS; ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES

Una vez analizada la información de las empresas que están presentes en los siete sectores es importante en estudio, es importante contrastar los datos para

determinar el comportamiento empresarial, su vinculación con el Sistema Financiero e identificar la tendencia de estos sectores a la conformación de grupos económicos.

La estructura empresarial de los sectores económicos objeto de estudio están representados por 15 empresas, de las cuales y de acuerdo a la actividad a la que se dedican son varias las empresas que se la puede considerar las más representativas del Cantón Pasaje, según el volumen de activos, la declaración, crecimiento de activos, impuesto a la renta, entre otros parámetros disponibles.

Enfocándose a la composición accionaria, las empresas tienen un número considerable de participaciones, donde la distribución de capital lo ha hecho. Se nota claramente que la empresa que hace más relevancia es el sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones por el número de accionistas, pero esto no significa que hay una concentración de poder puesto que, entre menos participantes más probabilidad existe que se concentre el capital en un solo grupo económico.

Otra dato importante que permite realizar una comparación, es el relacionado con el volumen de activos empresariales de cada sector, pues es el análisis realizado en los últimos cinco años, demuestra que es sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones presenta un dominio nuevamente con respecto al volumen de activos al 2009 por razones explicadas anteriormente.

Las empresas han tenido que recurrir al financiamiento para cubrir varias necesidades que están relacionadas con la actividad a la que se dedican y con estos datos se resalta el aporte al Sistema Financiero al desarrollo empresarial destacando a la institución que ha aportado mayoritariamente las diversas actividades que se desarrollan alrededor de los sectores en estudio.

7.2 COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

Después de analizada la información de las instituciones financieras y los sectores económicos en estudio, se procede a verificar la hipótesis planteada al inicio del trabajo, "El modesto desarrollo empresarial del cantón Pasaje, 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", en la hipótesis de investigación se puede determinar lo siguiente: El modesto desarrollo empresarial e inequidades en el desarrollo del territorio, Niveles incipientes de centralización de capital y sistema financiero contribuye a la descapitalización.

7.2.1. CENTRALIZACION DEL CAPITAL

Dentro de los sectores en estudio, se observa la siguiente situación, en cuanto a volumen de activos solo un sector es el más representativo, además en los sectores analizados no se distingue relación entre los propietarios de empresa

a empresa y también no poseen acciones en otras empresas del mismo sector o de otros de los sectores investigados.

Con estos antecedentes, se puede decir que en los sectores analizados no se evidencia una centralización de capital pues no se tiene un grupo económico establecido, por lo que se deduce que no existe Centralización de Capital.

7.2.2. DESCAPITALIZACIÓN DEL TERRITORIO

Según lo analizado en cuanto a la relación entre captaciones y colocaciones el Banco de Pichincha realiza una descapitalización constante del territorio, ya que el índice al año 2009 alcanza el 1,71. En promedio es decir se está obteniendo mas captaciones de lo que se está colocando, lo que demuestra la fuga de capitales a otros lugares y la inequidad en el desarrollo del cantón, En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. Descapitaliza el territorio desde el año 2009 alcanza el 1,93 en promedio es decir la centralización del capital a ciertos sectores económicos

7.2.3. MODESTO DESARROLLO EMPRESARIAL.

En base a los diferentes datos obtenidos del sector empresarial no se ve una similitud en la evolución de los sectores, claro está que el sector que más sobresale es el de Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, los otros sectores han evolucionado pero no a un nivel comparativo, además no se da la

centralización de capital en los sectores estudiados, por el hecho de no existir grupos económicos definidos y esto va de la mano con descapitalización del territorio por parte de las instituciones financieras.

Analizando las dos variables independientes, se tiene en primer lugar dentro de los sectores en estudio no se destacó centralización de capital pero si una descapitalización por parte de las dos entidades financieras como es el Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa, por lo tanto **la hipótesis no es cierta en su totalidad**, pues se ha buscado determinar si el desarrollo empresarial y del territorio en el cantón Pasaje, va de la mano de la centralización de capital, cuestión que no ha sido comprobada, más bien el sistema financiero ha contribuido el nivel de descapitalización en los sectores estudiados.

Por lo tanto los sectores de Explotación de Minas y Canteras; Industrias y Manufactureras; Suministro de Electricidad y Agua; Hoteles y Restaurantes; Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones; Enseñanza; Servicios Sociales, de Salud y otras; Actividades de Servicios comunitarios, Sociales y Personales, representando por 15 empresas en estudio, han tenido un desarrollo económico en los últimos cinco años, sin embargo se nota una desigualdad en el desarrollo económico del territorio de Pasaje que cubre estos sectores, situación que se presenta debido a que una empresa han evolucionado más que otras, ya sea por su aporte financiero o por la influencia de los miembros accionarios.

CONCLUSIONES

8. CONCLUSIONES.

Una vez realizado el análisis correspondiente del presente estudio se determinan las siguientes conclusiones:

1. El Banco de Pichincha presente en el cantón Pasaje, posee un índice de captación a colocaciones que asciende a 1.71 en promedio correspondiente al año 2009, lo que significa que existen más captaciones que colocaciones, y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. goza de un índice de captación a colocación de un 1.93 y por ende una descapitalización del territorio, este hecho es nocivo para el desarrollo económico productivo del cantón ya que el dinero que capta el Banco, fluye desde Pasaje hacia otras urbes.
2. En el cantón Pasaje existen empresas de mayor relevancia como es el transporte gracias a la calidad de servicio que presta dentro y fuera de la ciudad como es la comercialización, agenciamiento, corretaje, y/o distribución al por mayor y menor de toda clase de productos naturales e industrializados lo que demuestra una relación por propiedad de acciones promoviendo la centralización de capitales debido a la concentración de acciones sin que exista ninguna relación administrativa entre estas empresas; lo que demuestra el aporte al desarrollo económico del cantón.

3. El Banco de Pichincha cuenta con 4 años y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. posee 10 años en el cantón Pasaje, prestando sus servicios a la colectividad local y a cuatro cantones más de la provincia del Oro como es Huabo, Arenillas, Huaquillas y Piñas, con una infraestructura adecuada que permite cubrir la demanda existente, pero esta entidad no posee autonomía propia en la toma de decisiones en cuanto a la selección de personal y entrega de créditos ya que deben ser aprobadas por los departamentos correspondientes de la matriz .En cuanto a la participación que ha tenido esta entidad en la localidad es irregular ya que capta un elevado número de clientes en el año 2005 los cuales han disminuido notablemente hasta el 2009.

4. La estructura empresarial de Pasaje, está en desarrollo constante donde las empresa de los sectores de Explotación de Minas y Canteras; Industrias y Manufactureras; Suministro de Electricidad y Agua; Hoteles y Restaurantes; Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones; Enseñanza; Servicios Sociales, de Salud y otras; Actividades de Servicios comunitarios, Sociales y Personales ha elevado los volúmenes de activos durante el periodo en estudio, lo que es beneficioso pues aporta al desarrollo empresarial promoviendo la economía en el cantón, además las empresas analizadas cumplen con las obligaciones dispuestas por el estado en proporción a sus utilidades.

5. El Banco de Pichincha destina el crédito principalmente al sector de la Microempresa siendo los sectores menos favorecidos consumo y vivienda, siendo así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. se inclina a sector del comercio siguiendo de vivienda y microempresa es así que existe una correlación entre la entidad y el sector empresarial.

RECOMENDACIONES

9. RECOMENDACIONES.

Una vez expuesta las respectivas conclusiones se procede a detallar las recomendaciones:

1. El Banco de Pichincha debe apoyar a través de créditos accesibles a los transportistas ya que la mayor parte de la población se dedica al sector de transporte, apoyando a su vez la microempresa y vivienda; y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda. al consumo y vivienda, esto se puede lograr mediante la planificación de estudios económicos en donde se planteen alternativas de inversión brindando capacitación y seguimiento a las líneas de crédito otorgadas, además de planes estratégicos en donde se den a conocer los beneficios y oportunidades que les brinda la institución, observándose de ésta manera un beneficio a la misma y por ende a la comunidad.
2. La actividad empresarial del cantón debe mantener la estructura accionaria y administrativa con la que ha venido trabajando, donde no se evidencia un grupo económico, dando la oportunidad de que se observe un desarrollo equitativo del territorio, buscando siempre trabajar en actividades Pasajeñas con capital de Pasaje, evitando la concentración de capitales en pocas manos.
3. La matriz del Banco de Pichincha y Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa, deben autorizar a las Jefes de Agencia de las sucursales la toma de decisiones de manera independiente, sobre todo aquellas que

garanticen la agilidad, eficiencia y calidad de atención al cliente, como por ejemplo en la concesión y aprobación de créditos.

4. Las empresas del cantón Pasaje dirigidas a los sectores estudiados deben adquirir maquinarias acorde al avance tecnológico, a más de mantener una renovación continua de la imagen comercial que les permita desarrollarse contribuyendo de mejor forma al desarrollo económico y empresarial del cantón.
5. Es importante que el estado a través del SRI realice un control minucioso de la aportación de impuestos, con el fin de contrarrestar la evasión de los mismos, mediante la supervisión de activos y producción.
6. El Banco de Pichincha y la Cooperativa de Ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. debe efectuar un análisis al sector empresarial para conocer sus necesidades con el fin de incrementar su gama de productos y servicios financieros, por ejemplo podría establecer líneas de crédito orientadas hacia el sector de la microempresa por el gran potencial de materia prima que posee el cantón, con el objetivo de que las empresas de la localidad logren expandirse en el mercado nacional ya que se constituye en la rama económica más alta a la que se dedica la población.

7. La Universidad Nacional de Loja con el fin de apoyar al desarrollo económico social de la provincia y el país debe contribuir con recursos económicos para la realización de proyectos de investigación dirigidos a determinar y solucionar problemas de realidad social.

BIBLIOGRAFÍA

10. BIBILOGRAFÍA

LIBROS:

- ❖ ARTHUR Anderson (1999). Diccionario de Economía y Negocios. Editorial Espasa Calpe S.A. pág. 45-73-74-125-138-154-348-349.
- ❖ BEKER Víctor .Economía- Elementos de Micro y Macroeconomía. Sistema económico. Editorial McGrawHill. pág. 28
- ❖ GISPERT Carlos (2004). Depósito. Diccionario de Administración y Finanzas. Editorial Océano. pág. 137-154
- ❖ HNOS NARANJO Salguero Marcelo y Joselito. Crédito Bancario. Contabilidad de costos, bancaria y Gubernamental. pág.224.
- ❖ MARTINEZ Estrada Alejandro (2003).La Producción. Elementos de economía. Editorial Maya. pág.56-57-60-62-63
- ❖ TORRES, Luis. (2000). La descentralización: estudio comparado. 2da Ed. Editorial Fundación Hans Seidel, Quito, Ecuador.

- ❖ VÁZQUEZ, Lola y SALTOS, Napoleón (2009-2010). Ecuador: su realidad. Nueva Edición. Fundación de Investigación y Promoción Social “José Peralta”, Quito. pág. 263.

SITIOS WEB:

- ❖ Actividad Económica. Disponible en <http://es.wikipedia.org>. Actividad económica.
- ❖ CASTRO Samuelson y LESSA Nordaus. Economía. Disponible en <http://www.monografias.com>.
- ❖ CARVAJAL Zuleta. Sistema Financiero Disponible en <http://www.monografias.com>.
- ❖ Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades Económicas (CIIU 3, OIT), Disponible en [http:// www.celade.eclac.cl](http://www.celade.eclac.cl)
- ❖ Conceptos de préstamos y créditos bancarios. Disponible en <http://www.gruposantander.es/ieb/prestamos/Prestamosmod2.htm#1>
- ❖ Centralización del capital. Disponible en [http://es.wikipedia.org/wiki/Centralización del capital](http://es.wikipedia.org/wiki/Centralización_del_capital).

- ❖ Diccionario de economía y finanzas. Disponible en <http://es.mimi.hu/index.html>.
- ❖ 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>
- ❖ Enciclopedia de Economía. Disponible en <http://www.economia48.com/descapitalizacion/htm>
- ❖ EGÚSQUIZA. El desarrollo, la economía, las finanzas y las empresas- Crédito de la vivienda. Disponible en <http://consultasfinancierasypresarias.blogspot.com/>
- ❖ Empresas por provincias. Disponible en <http://www.supercias.gov.ec/consultas/inicio.html>
- ❖ LASTRA Jaime. Elementos básicos de un sistema económico. Disponible en <http://www.monografias.com>
- ❖ MARX Carlos. Concentración de Capital. Tomado de http://es.wikipedia.org/wiki/Concentraci%C3%B3n_del_capital

- ❖ Pago de impuestos. Tomado www.sri.gov.ec.

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

- ❖ Superintendencia de Bancos Y Seguros Del Ecuador. Disponible en <http://www.superban.gov.ec> Superintendencia de Bancos y Seguros.

DOCUMENTOS:

- ❖ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo N°1852. Del Ámbito de la Ley Título I Artículo 2.

- ❖ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852, Del Patrimonio Título IV Capítulo I Artículo 37

- ❖ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Decreto Ejecutivo No. 1852. De la Central de Riesgos Título XI Artículo 40

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

ANEXOS

ANEXO 1

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS**

FORMATO ENTREVISTA DIRIGIDA AL FUNCIONARIO DE EMPRESAS.

EMPRESA:.....
DIRECCION:.....
ACTIVIDAD ECONOMICA:.....
CIUU:.....
RUC:.....

1. DIRECTIVOS.

NOMBRE	CARGO

2. ACCIONISTAS.

CANTIDAD	NOMBRES	% DE PARTICIPACION

3. CREDITOS.

INSTITUCION	MONTO

4. MONTO DE ACTIVOS.

AÑO	MONTO
2005	
2006	
2007	
2008	
2009	

GRACIAS POR SU COLABORACION

ANEXO 2

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS**

**FORMATO DE ENTREVISTA PARA LOS GERENTES DE LAS ENTIDADES
FINANCIERAS**

INSTITUCION FINANCIERA:.....

DIRECCION:.....

1. TIEMPO DE PERMANENCIA EN EL MERCADO LOCAL.

2. LUGARES DE PROCEDENCIA DE LOS CLIENTES.

-
-
-
-

3. FUNCIONES QUE CUMPLE EL GERENTE DE LA INSTITUCION.

-
-
-
-

4. PROCESO DE SELECCIÓN DEL PERSONAL.

-
-
-
-

RESPONSABLE.....

5. SERVICIOS QUE SE OFERTAN.

CAPTACIONES	COLOCACIONES

6. LIMITE DE MONTOS APROBADOS POR LA INSTITUCION.

-

7. NUMERO DE CLIENTES.

2005	2006	2007	2008	2009

GRACIAS POR SU COLABORACION.

ANEXO 3

FORMATO DE FICHA PARA LA RECOLECCION DE INFORMACION SOBRE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

1. COBERTURA GEOGRAFICA.

MATRIZ	SUCURSAL	AGENCIAS	VENTANILLAS	OFICIAL DE CREDITO	ATENCION AL CLIENTE

2. CAPTACIONES Y COLOCACIONES.

AÑO	CAPTACIONES	COLOCACIONES
2005		
2006		
2007		
2008		
2009		

3. APORTE AL SISTEMA FINANCIERO.

AÑO	CARTERA COMERCIAL	CARTERA CONSUMO	CARTERA VIVIENDA	CARTERA MICROEMPRESA
2005				
2006				
2007				
2008				
2009				

GRACIAS POR SU COLABORACION

ANEXO 4

FORMATO DE FICHA PARA LA RECOLECCION DE INFORMACION SOBRE LAS EMPRESAS EN EL REGISTRO MERCANTIL.

EMPRESA:.....

1. COMPOSICION ACCIONARIA.

ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES

2. MONTO DE ACTIVOS.

AÑO	MONTO
2005	
2006	
2007	
2008	
2009	

3. IMPUESTO A LA RENTA.

AÑO	MONTO
2005	
2006	
2007	
2008	
2009	

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 5

Loja, 23 de marzo de 2010

GERENTE DEL BANCO DEL PICHINCHA DEL CANTÓN PASAJE.

Ciudad.-

De mi consideración

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

La Universidad Nacional de Loja, se encuentra realizando un estudio en el contexto de la región 7 encaminado a identificar las dinámicas económicas y productivas y los entramados empresariales de la región. La información recopilada servirá como insumo para la elaboración de proyectos de tesis entre ellos se desarrollará el tema denominado “Rol del Banco de Pichincha y Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. En los procesos de centralización del capital en los sectores explotación de minas y canteras; industrias manufactureras; suministros de electricidad, y agua; hoteles y restaurantes; transporte, almacenamiento y comunicaciones; enseñanza; y, servicios sociales, de salud y otras; actividades de servicios comunitarios, sociales y personales del cantón Pasaje”, elaborado por las egresadas Gina Paola Correa Quichimbo con CI: 1104331473 y Carlota Maximina Jiménez Granda con CI: 1104514870.

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

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

Atentamente;

.....
Ing. Rocío Toral Tinitana

COORDINADORA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNL

ANEXO 6

Loja, 23 de marzo de 2010

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA LTDA. DEL CANTÓN PASAJE.

Ciudad.-

De mi consideración

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

La Universidad Nacional de Loja, se encuentra realizando un estudio en el contexto de la región 7 encaminado a identificar las dinámicas económicas y productivas y los entramados empresariales de la región. La información recopilada servirá como insumo para la elaboración de proyectos de tesis entre ellos se desarrollará el tema denominado “Rol del Banco de Pichincha y Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. En los procesos de centralización del capital en los sectores explotación de minas y canteras; industrias manufactureras; suministros de electricidad, y agua; hoteles y restaurantes; transporte, almacenamiento y comunicaciones; enseñanza; y, servicios sociales, de salud y otras; actividades de servicios comunitarios, sociales y personales del cantón Pasaje”, elaborado por las egresadas Gina Paola Correa Quichimbo con CI: 1104331473 y Carlota Maximina Jiménez Granda con CI: 1104514870.

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

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

Atentamente;

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

ANEXO 7

Loja, 23 de marzo de 2010

GERENTES DE LAS EMPRESAS DEL CANTÓN PASAJE

Ciudad.-

De mi consideración

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

La Universidad Nacional de Loja, se encuentra realizando un estudio en el contexto de la región 7 encaminado a identificar las dinámicas económicas y productivas y los entramados empresariales de la región. La información recopilada servirá como insumo para la elaboración de proyectos de tesis entre ellos se desarrollará el tema denominado “Rol del Banco de Pichincha y Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa Ltda. En los procesos de centralización del capital en los sectores explotación de minas y canteras; industrias manufactureras; suministros de electricidad, y agua; hoteles y restaurantes; transporte, almacenamiento y comunicaciones; enseñanza; y, servicios sociales, de salud y otras; actividades de servicios comunitarios, sociales y personales del cantón Pasaje”, elaborado por las egresadas Gina Paola Correa Quichimbo con CI: 1104331473 y Carlota Maximina Jiménez Granda con CI: 1104514870.

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

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

Atentamente;

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

ÍNDICE DE CONTENIDOS

	PÁGINA
CERTIFICACIÓN	I
AUTORÍA	II
AGRADECIMIENTO	III
DEDICATORIA	IV
INDICE	V
1. TÍTULO	1
2. RESUMEN	3
3. INTRODUCCIÓN	12
4. REVISIÓN LITERARIA	17
4.1. Sistema Financiero Nacional	18
4.1.1. Concepto	18
4.1.2. Funciones	18
4.1.3. Clasificación del Sistema Financiero Nacional	19
4.1.4. Capital	20
4.1.5. Organismos de Control	21
4.1.6. Productos y Servicios del Sistema Financiero	23
4.2. Sistema Económico Productivo	26
4.2.1. Concepto	26
4.2.2. Producción	26
4.2.3. Grupos Económicos	28
4.2.4. Ramas de Actividad Económica	28
4.3. Capitalización	36
4.3.1. Concepto	36

4.3.2.	Centralización del Capital	37
4.3.3.	Descapitalización	38
5.	MATERIALES Y MÉTODOS	39
5.1.	Materiales	40
5.1.2.	Métodos	40
5.1.3.	Técnicas	43
5.1.4.	Instrumentos	44
5.1.5.	Procedimientos	45
6.	RESULTADOS	48
6.1.	Cantón Pasaje	49
6.1.1.	Diagnóstico Económico del Cantón	50
6.1.2.	Sectores Económicos	51
6.2.	Sistema Financiero	53
7.	DISCUSIÓN	129
7.1.	Cantón Pasaje	130
7.1.1.	Sistema Financiero	130
7.1.2.	Estructura Empresarial	135
7.2.	Comprobación de Hipótesis	137
7.2.1.	Centralización del Capital	137
7.2.2.	Descapitalización del Territorio	138
7.2.3.	Modesto Desarrollo Empresarial	138
8.	CONCLUSIONES	140
9.	RECOMENDACIONES	144
10.	BIBLIOGRAFIA	147
11.	ANEXOS	152