



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TESIS DE GRADO

TEMA:

“ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”

Tesis presentada previa a la obtención del Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA.

Autora:

Chiluisa Villalva Mariana Priscila

Director:

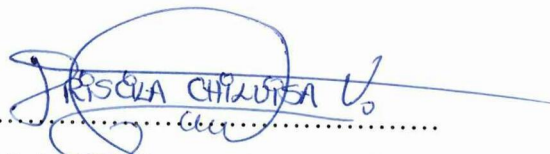
Ing. Recalde Chávez Tito Marcelo

Latacunga - Ecuador
Diciembre – 2014



AUTORÍA

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación “ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”, son de exclusiva responsabilidad de la autora.



Chiluisa Villalva Mariana Priscila

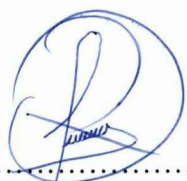
C.C. # 050278878-9

AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS

En calidad de Director del Trabajo de Investigación sobre el tema:

“ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”, de Chiluisa Villalva Mariana Priscila egresada de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que el informe de Investigación cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científicos – técnicos, suficientes para ser sometidos a evaluación del Tribunal de Validación de Tesis que el Honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga Diciembre del 2014



.....
Ing. Recalde Chávez Tito Marcelo
C.I. 050120826-8
DIRECTOR DE TESIS



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

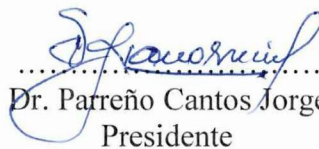
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO


En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, la egresada: Chiluisa Villalva Mariana Priscila con C.I. 050278878-9 con el tema de tesis: **“ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”**, ha considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.


Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, Diciembre del 2014.

Para constancia firman:


.....
Dr. Parreño Cantos Jorge Alfredo
Presidente


.....
Ing. Salazar Molina Julio Ramiro
Miembro


.....
Ing. Armas Heredia Regina Isabel
Opositor

AGRADECIMIENTO

A Dios y a mi Padre por ser mi fortaleza.

A la Universidad Técnica de Cotopaxi, por haberme dado la oportunidad de cumplir mi sueño anhelado.

Al Ing. Tito Recalde, por su guía, sus sabios consejos y apoyo incondicional en el desarrollo de esta investigación. Este trabajo es fruto de mi esfuerzo y perseverancia.

Mariana

DEDICATORIA

A mi madre que desde el cielo, me da sus bendiciones. A mi padre, por ser un hombre ejemplar, que me dio las fuerzas necesarias en esos momentos. A mis hijos Sebastián, Juan David y a mi esposo, que han sido mi luz, vida, y razón de ser. A mis hermanos, en especial a mi hermano Leonardo que es mi ejemplo de superación y a todos quienes creyeron en mí, gracias de todo corazón.

Mariana



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

TEMA: “ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”

Autora: Chiluisa Villalva Mariana Priscila

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo esencial realizar un análisis de los microcréditos en los pequeños comerciantes y su incidencia económica en la parroquia San Miguel del cantón Salcedo durante el año 2013, con el propósito de emitir una propuesta después de realizar un estudio minucioso de los microcréditos otorgados por cinco Instituciones Financieras tomadas como muestra para la realización de la presente investigación en las entidades como: el Banco Pichincha – Credife, Banco de Guayaquil, Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., 9 de Octubre Ltda., y Visión de los Andes; las cuales proporcionaron la información necesaria para establecer como se han generado los microcréditos en sus instituciones financieras y como han influido en el desarrollo de los Pequeños Comerciantes. Identificada la necesidad, se procede a la aplicación de varios métodos investigativos como el analítico – sintético y el inductivo – deductivo, que a través de la aplicación de encuestas a los diferentes grupos involucrados en el tema, proporcionaron la información necesaria para este estudio. Finalmente se realizó a través de cuadros comparativos a cerca de las tasas de interés, segmentación de los microcréditos, tasas de morosidad, colocación de microcréditos, concesión, plazos establecidos de acuerdo al monto y penalizaciones que fluctúan entre una y otra entidad financiera, obteniendo una información completa de como en el año 2013 se han aprobado los microcréditos en este sector y como los Pequeños Comerciantes han mejorado su calidad de vida a través de su emprendimiento. Finalmente es importante conocer cómo estos han contribuido al progreso y desarrollo de la Parroquia de San Miguel y por ende del Cantón Salcedo.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

TOPIC: “ANALYSIS OF MICROLOANS WITH SMALL TRADERS AND ITS ECONOMIC IMPACT IN SAN MIGUEL PARISH, SALCEDO CANTON, COTOPAXI PROVINCE, DURING THE PERIOD 2013”

Author: Chiluisa Villalva Mariana Priscila

ABSTRACT

The purpose of this research was to determine an analysis of the microloans with small traders and its economic impact in San Miguel Parish, Salcedo Town during the period 2013. After a meticulous study on microloans, five financial institutions, which, were taken as sample allowed conducting this research. Institutions such as Pichincha Bank, Credife, Guayaquil Bank, San Francisco Ltda, 9 de Octubre Ltda, and Vision Andes provided necessary information to establish how they have generated the microloans and how they have influenced in the development of Small Traders. On the other hand, methods such as analytical - synthetic and inductive - deductive; as well, research techniques such as survey were implemented. They provided information for this study. Through comparative tables on interest rates, segmentation of microloans, default rates, placement microloans, concession limits set according to the amount and penalties between financial institutions. Therefore, it was possible to get complete information about how were the microloans approved in 2013 and how small traders have improved their quality of life through their undertaking. Finally, it is important to know how these processes have contributed to the progress and development of San Miguel Parish and Salcedo Town.



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por la señora Egresada de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas: **CHILUISA VILLALVA MARIANA PRISCILA**, cuyo título versa “**ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013**”, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, diciembre del 2014

Atentamente,

.....
Lic. Patricia Marcela Chacón Porras
DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS
C.C. 050221119-6

www.utc.edu.ec

Av. Simón Rodríguez s/n Barrio El Ejido /San Felipe. Tel: (03) 2252346 - 2252307 - 2252205

ÍNDICE GENERAL

Contenido	Pág.
PORTADA.....	i
AUTORÍA.....	ii
AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	ix
ÍNDICE GENERAL	x
INTRODUCCION.....	1

CAPITULO I

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1	Antecedentes Investigativos	3
1.2	Categorías Fundamentales.....	4
	Gestión	4
	Gestión Financiera.....	5
1.3.1	Concepto	5
1.3.1.2	Objetivos.....	6
1.3.1.4	Funciones de la Gestión Financiera	7
1.3.2	Sistema Financiero.....	7
1.3.2.1	Concepto	8
1.3.2.2	Objetivos en el Sistema Financiero.....	9
1.3.2.3	Propósito del Sistema Financiero.....	9
1.3.2.4	Instrumentos del Sistema Financiero	10
1.3.2.4.1	Instrumentos de renta fija.....	10
1.3.2.4.1	Instrumentos de renta variable.....	12

Contenido	Pág.
1.3.2.5 Funciones del Sistema Financiero.....	13
1.3.2.6 Clasificación del Sistema Financiero	13
1.3.2.6.1 El Mercado Monetario	14
1.3.2.6.2 El Mercado de Capitales	14
1.3.2.7 Estructura del Sistema Financiero.....	14
1.3.2.7.1 Banco Central del Ecuador.....	15
1.3.2.8 Bancos	16
1.3.2.8.1 Mutualistas	16
1.3.2.8.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito	16
1.3.2.8.3 Las Sociedades Financieras.....	17
1.3.2.8.4 Las Compañías Emisoras de Tarjetas de Crédito.....	17
1.3.3 Comercio	18
1.3.3.1 Etimología de la palabra Comercio.....	18
1.3.3.2 Concepto	18
1.3.3.3 Clasificación del Comercio	19
1.3.3.4 Importancia del Comercio.....	20
1.3.4 Microcréditos	21
1.3.4.3 Características del Microcrédito	23
1.3.4.4 Objetivos del Microcrédito	23
1.3.4.5 Segmentos del Microcrédito	24
1.3.4.5.1 Minorista	24
1.3.4.5.2 Acumulación simple	24
1.3.4.5.3 Acumulación ampliada	24
1.3.4.6 Requisitos para obtener los Microcréditos.....	25
1.3.4.7 Para microcréditos mayores a US\$ 2.000,00	25
1.3.4.8 Tasas de Interés Activas Efectivas Vigentes durante el año 2013	25

CAPÍTULO II

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

2.1	Introducción	27
2.2	Tipos de Investigación	28
2.6	Unidad de Estudio.....	29
2.3	MÉTODOS Y TÉCNICAS.....	29
2.4	Técnicas.....	30
2.5	Instrumentos.....	30
2.6	Análisis Situacional.....	30
2.6.1	Análisis del Macro Ambiente de las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo.....	30
2.6.2	Análisis del Micro Ambiente de las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo.....	37
2.6.3	Diagnóstico Situacional (F.O.D.A.) de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.....	39
2.7	Análisis e Interpretación de las Encuestas.....	42
2.7.1	Análisis e Interpretación de Encuestas aplicadas a los Pequeños Comerciantes del Cantón Salcedo, Parroquia San Miguel.....	42
2.7.2	Análisis e Interpretación de Encuestas a los Gerentes de las Instituciones Financieras del Cantón Salcedo.....	52
2.8	Conclusiones	62
2.9	Recomendaciones	63

CAPÍTULO III

PROPUESTA

3.1	Tema.....	64
3.2	Introducción	64
3.3	Justificación	66
3.4	Objetivos	67
3.4.1	Objetivo General	67
3.4.2	Objetivos Específicos.....	67
3.5	Descripción de la Propuesta	67
3.5.1	Flujograma de la Propuesta.....	69
3.6	Desarrollo de la Propuesta	70
3.6.1	Ámbitos Generales.....	70
3.6.1.1	Fichas Técnicas de las Instituciones	70
3.6.1.1.1	Banco Pichincha / Credife.....	70
3.6.1.1.2	Banco de Guayaquil	76
3.6.1.1.3	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.	79
3.6.1.1.4	Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	83
3.6.1.1.5	Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes	87
3.6.3	Análisis comparativo de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo, Año 2013.....	92
3.6.4	Segmentación, montos y tasa de interés de los microcréditos otorgados durante el año 2013.....	93
3.6.5	Número de microcréditos otorgados durante el año 2013	94
3.6.5.1	Monto total en dólares de los microcréditos otorgados en el año	95
3.6.5.2	Tiempo de concesión de los microcréditos en las Instituciones Financieras durante el año 2013.....	96
3.6.5.3	A qué sectores está destinado (colocación) el microcrédito con mayor aceptación.....	97

Contenido	Pág.
3.6.5.4 Renegociación de los Microcréditos	98
3.6.5.5 Penalización a los socios de las Institucion Financieras.....	99
3.6.5.6 Tasa de morosidad durante el año 2013.....	100
3.6.5.7 Exoneración de los microcréditos	101
3.6.5.8 Sistema tecnológico que utilizan las Instituciones Financieras.	102
3.6.6 Número de socios y/o clientes de los créditos con que cuentan las	
Instituciones Financieras del cantón Salcedo.....	103
3.6.6.1 Retorno de capital durante el año 2013 en los Bancos.....	104
3.6.6.2 Retorno de capital en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	104
3.6.7 Aplicación de Indicadores	105
3.6.7.1 Análisis del otorgamiento de los Microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.....	105
3.6.7.2 Análisis de la utilización del Microcrédito por parte de los Pequeños Comerciantes del cantón Salcedo.....	106
3.7 Conclusiones y Recomendaciones	110
3.7.1 Conclusiones	110
3.7.2 Recomendaciones.....	111
3.8 Referencias Bibliográficas	112
3.8.1 Citada	112
3.8.2 Consultada.....	112
3.8.3 Virtual	114
ANEXOS	116

ÍNDICE DE CUADROS

Contenido	Pág.
Cuadro 1	14
Cuadro 2	69
Cuadro 3	70
Cuadro 4	76
Cuadro 5	79
Cuadro 6	83
Cuadro 7	87
Cuadro 8	33
Cuadro 9	40
Cuadro 10	41
Cuadro 11	93
Cuadro 12	94
Cuadro 13	95
Cuadro 14	96
Cuadro 15	97
Cuadro 16	98
Cuadro 17	99
Cuadro 18	100
Cuadro 19	101
Cuadro 20	102
Cuadro 21	103
Cuadro 22	104
Cuadro 23	104
Cuadro 24	106

ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Pág.
Tabla 1.1.....	26
Tabla 2.2.....	29
Tabla 3.....	43
Tabla 4.....	44
Tabla 5.....	45
Tabla 6.....	46
Tabla 7.....	47
Tabla 8.....	48
Tabla 9.....	49
Tabla 10.....	50
Tabla 11.....	51
Tabla 12.....	52
Tabla 13.....	53
Tabla 14.....	54
Tabla 15.....	55
Tabla 16.....	56
Tabla 17.....	57
Tabla 18.....	58
Tabla 19.....	59
Tabla 20.....	60
Tabla 21.....	61

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Contenido	Pág.
Gráfico 1.1.....	4
Gráfico 2.1.....	42
Gráfico 3.....	43
Gráfico 4.....	44
Gráfico 5.....	45
Gráfico 6.....	46
Gráfico 7.....	47
Gráfico 8.....	48
Gráfico 9.....	49
Gráfico 10.....	50
Gráfico 11.....	51
Gráfico 12.....	52
Gráfico 13.....	53
Gráfico 14.....	54
Gráfico 15.....	55
Gráfico 16.....	56
Gráfico 17.....	57
Gráfico 18.....	58
Gráfico 19.....	59
Gráfico 20.....	60
Gráfico 21.....	61

INTRODUCCIÓN

Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a las personas más humildes, o pobres a los que no conceden con facilidad los Bancos tradicionales. Son importantes ya que posibilitan, especialmente en países pobres, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales, por su cuenta que les reviertan unos ingresos.

Dando lugar a la creación de Pequeños Comerciantes, los cuales son el motor de la economía del Ecuador y su forma de expresarse y hacerse sentir, es solicitando un microcrédito para mover y mejorar su negocio. El microempresario destina la inversión a productos, mercadería, capital de trabajo y adecuaciones de local.

En el campo de lo económico, con la revolución industrial surge en el cantón una nueva forma de negocio: la reventa de productos fabricados en serie. Un hecho que sucedía en el dominio público y que permitió que la gente experimente lo público de una manera más intensa y a la vez, menos sociable a través del intercambio. El regateo y sus rituales concurrentes son las instancias más comunes en el teatro de la vida cotidiana en el cantón y del hombre público como actor.

El comercio es un juego, que relaciona activamente al vendedor y al comprador, situación que cambió al introducirse el sistema de precios fijos y el consumo masivo. El comercio en público se convirtió en una salida focalizada, y silenciosa en el mundo donde reinaba la reciprocidad.

Así mismo, la forma física de la actividad de comercio en las diferentes épocas ha sido determinante en el comportamiento de las personas que lo realizan. Las actividades que se ejecutan, están condicionadas por la forma del mismo y por consiguiente, quien tiene el poder de manejar en alguna medida las actividades que ellos desarrollan.

Finalmente, se debe mencionar que el espacio público no solamente es el lugar donde se encuentran una diversidad de personas, sino es la centralidad urbana donde se concentran las diferentes funciones del cantón tal es el caso; en la aglomeración de los Pequeños Comerciantes e Instituciones Financieras, las mismas que aportan a la productividad y adelanto del cantón.

El presente proyecto de tesis se desarrolla en tres capítulos que a continuación se detalla:

Capítulo I, Fundamentación Teórica, donde se desarrolla tanto la variable dependiente como la variable independiente, para poder realizar un análisis más profundo en lo referente al Microcrédito, mismo que permite tener una visión más clara del objeto de estudio bajo el apoyo de citas bibliográficas citadas, consultadas y páginas de internet mediante un análisis de cada una de estas.

Capítulo II, se plantea las encuestas dirigidas a los Gerentes de las Instituciones Financieras y a los Pequeños Comerciantes de la Parroquia de San Miguel del Cantón Salcedo de la Provincia de Cotopaxi, además de realizar el análisis y la interpretación de resultados.

Capítulo III, la propuesta de solución, encaminada a resolver el problema planteado del Análisis de los microcréditos en los Pequeños Comerciantes, y su incidencia económica en la Parroquia de San Miguel del Cantón Salcedo de la Provincia de Cotopaxi .

CAPITULO I

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 Antecedentes Investigativos

Es importante la investigación puesto que la misma permite tener una visión amplia de la incidencia del microcrédito en los Pequeños Comerciantes la cual da una perspectiva general de como incide el microcrédito en este sector. Cabe recalcar que no se ha realizado estudios similares al siguiente como lo es el estudio del Análisis de los Microcréditos en los Pequeños Comerciantes y su incidencia económica en la Parroquia de San Miguel del Cantón Salcedo de la Provincia de Cotopaxi.

El presente estudio permite tener una extensa información en todo lo relacionado con el microcrédito, lo cual es un aspecto importante que ayuda a conocer los beneficios que han tenido los mismos dentro de la localidad.

Por otra parte, conocer como los microcréditos influyen en el sector comercial, ayudando a conocer el destino del mismo, en los Pequeños Comerciantes de la Parroquia de San Miguel del Cantón Salcedo de la Provincia de Cotopaxi y el tiempo transcurrido desde la puesta en marcha del microcrédito suficiente para que se manifiesten los cambios en las condiciones de vida de la o las personas que han recibido este tipo de ayuda.

Finalmente podría decir que este estudio tiene una novedad científica ya que no se han realizado estudios similares, constituyéndose en un aporte para el desarrollo financiero, a la vez conocer el destino del microcrédito.

1.2 Categorías Fundamentales

Las Categorías Fundamentales son de vital importancia, puesto que se transforma en el fundamento de investigación, que se desarrollará en las Instituciones Financieras, y en los Pequeños Comerciantes durante el período de otorgación de los Microcréditos.

Gráfico 1.1
CATEGORÍAS FUNDAMENTALES



Fuente: Propia
Elaborado por: La Investigadora

Gestión

Según la página web. <http://definicion.de/gestion/>. Del latín *gestiō*, el concepto de gestión hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. Administrar, por otra parte, abarca las ideas de gobernar, disponer, dirigir, ordenar u organizar una determinada cosa o situación.

Para la investigadora la gestión, es el acto de administrar y disponer correctamente de los recursos económicos de una empresa o negocio, ya sean estos públicos o privados, y así alcanzar los objetivos propuestos para mejorar los resultados de los mismos.

Gestión Financiera

La Gestión Financiera ha venido evolucionando con el transcurso del tiempo, ya que toda empresa, microempresario, Institución Financiera, deben administrar bien los recursos, para asegurar su capital, de esta manera se podrá llevar un adecuado y ordenado control de los ingresos y gastos que estas puedan tener. Sin dejar de lado las inversiones que se podrían realizar en un determinado tiempo, para el buen funcionamiento de las mismas.

1.3.1 Concepto

Para un mejor entendimiento de lo que significa la Gestión Financiera, se citan algunos puntos de vista a continuación:

DEPALLENS, Richard, (2008); señala que La Gestión Financiera: “Tiene por objeto esencial poner a disposición de sus dirigentes, en los momentos oportunos y por los procedimientos más económicos, los capitales necesarios para su equipamiento racional y su funcionamiento normal asegurando su independencia permanentemente y su libertad de acción, industrial y comercial.” (pág. 16).

En cambio, MEYER, Jean, (2009); manifiesta que La Gestión Financiera es: “Una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, encontrada en cualquier organización, la cual está compuesta de los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de las empresas. Así la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.” (pág. 14).

Por otro lado WESTON, Fred, (2008); indica que La Gestión Financiera: “Está enfocada en la eficaz captación de los recursos para la realización de las inversiones necesarias, tanto a largo como a corto plazo. Hablamos de largo plazo cuando nos referimos a recursos necesarios en períodos superiores a un año para ser asignados a inversiones cuya vida supere el ciclo de explotación de la empresa.” (pág. 21).

Para la investigadora, la Gestión Financiera consiste en administrar el correcto uso de los recursos financieros que tienen cada Empresa o Institución Financiera, para asegurar lo que será suficiente para cubrir los gastos, a la vez que estas puedan funcionar de una mejor manera, llevando un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa con eficiencia y eficacia.

1.3.1.2 Objetivos

Los objetivos que persigue la Gestión Financiera son los siguientes:

- Interpretación global de todas las funciones gerenciales.
- Integración de las variables estratégicas y operacionales
- Correcta toma de decisiones del presente y del futuro.
- Mejora continuada de los resultados.
- Corrección sobre la marcha de desviaciones.
- Reaccionar ante los cambios

Importancia de la Gestión Financiera

La gestión financiera desempeña un papel crucial en el éxito y supervivencia de la empresa. Las decisiones financieras, tanto las pasadas como las presentes inciden en la viabilidad y el control de la empresa. La financiación es la función directiva más importante, en cuanto que proporciona los medios para corregir los errores de la dirección en otros campos. Por ejemplo, si la eficacia del departamento de producción o de marketing ha disminuido, puede restablecerse utilizando los medios financieros adecuados. No obstante, como el dinero solo no puede sustituir a otros factores de explotación, la gestión financiera constituye una parte independiente de las diversas funciones y responsabilidades directivas que influyen en los resultados de la empresa.

1.3.1.4 Funciones de la Gestión Financiera

Entre las principales funciones de la gestión financiera tenemos a continuación las siguientes:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costos, plazos u otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura financiera equilibrada también adecuados niveles de eficiencia, rentabilidad.
- El análisis financiero: incluyendo la recolección, el estudio de información para obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.
- El análisis con respecto a la viabilidad económica, financiera de las inversiones.

La Gestión Financiera dentro de las organizaciones es un elemento importante que facilita la toma de decisiones en relación al ámbito económico, es un medio que nos permitirá dar cumplimiento a objetivos, metas de la organización.

1.3.2 Sistema Financiero

El Sistema Financiero en sentido general, permite un análisis en los ahorristas, con la finalidad de efectuar inversiones de producción a los prestamistas, encargados de la circulación monetaria del país.

1.3.2.1 Concepto

Para conceptualizar lo que es el Sistema Financiero a continuación se citan algunos autores:

Para AYALA, Sabino, (2009); señala que el Sistema Financiero es: “El conjunto de Instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros o Mercados Financieros”. (pág. 4).

Para CHIRIBOGA, Luis, (2010); señala que el Sistema Financiero “Es uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esas actividades, conformado por instituciones y mercados orientados a canalizar el ahorro hacia la inversión. Diversas instituciones (Bancos, sociedades financieras, Mutualistas Cooperativas de Ahorro y Crédito, Compañías de seguros, Casa de Valores, Almacén etc.) prestan estos servicios, que son usados en diferentes combinaciones por unidades familiares, empresas y gobierno, mediante toda una serie de instrumentos (dinero, tarjetas de crédito, bonos, acciones, seguros, etc.)”. (pág. 6).

Según SOLEY, Jorge, (2008); señala que el Sistema Financiero es: “Un cuerpo de doctrina tendiente a conseguir el desarrollo ordenado, equilibrado de la economía de un país, es el conjunto de Instituciones financieras que realizan intermediación financiera con el público, en otras palabras ayuda a canalizar los recursos de las familias o de cada usuario, fomentando el ahorro, facilitando su utilización promoviendo y ordenando el crédito y la inversión para impulsar el crecimiento económico del país y la mejor de la situación económica-social enfocándonos en mantener una disminución constante en las tasas de desempleo, estabilidad de los precios, saldo positivo de la balanza de pagos, equilibrada distribución de los ingresos, entre otras.” (pág. 2).

Para la investigadora, el Sistema Financiero es el motor principal de un país, ya que está conformado por las Instituciones Financieras tales como: Bancos, Mutualistas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Sociedades Financieras, Compañías Emisoras de Tarjetas de Crédito, que de una u otra manera se encargan de viabilizar el dinero de los cuenta ahorristas en inversiones; y a la vez ofertan sus servicios de créditos a los demás clientes que lo requieran.

1.3.2.2 Objetivos en el Sistema Financiero

Avanzar en el cumplimiento de los principios básicos para una supervisión bancaria efectiva emitidos por el Comité de Basilea, a través de la expedición de nuevas normas o el ajuste de las existentes en línea con las recomendaciones internacionales.

- Fortalecer los procesos de supervisión in situ, extra situ, consolidada y transfronteriza mediante el diseño y aplicación de metodologías y prácticas de supervisión prudencial tendientes a: mejorar la calidad de la información financiera; la razonabilidad de reservas y provisiones; y, el cumplimiento de las disposiciones legales, normativas y contables.
- Promover activamente en la Superintendencia de Bancos y Seguros y en las instituciones financieras el desarrollo de adecuadas prácticas para la administración y supervisión integral de riesgos, considerando las mejores prácticas internacionales aplicables al caso ecuatoriano.

1.3.2.3 Propósito del Sistema Financiero

El propósito del sistema financiero en una economía de mercado, es captar el ahorro o excedente de los ahorradores y canalizarlo hacia los prestatarios, los ahorradores van a querer un interés muy alto por el capital ahorrado y los prestatarios pedirán un interés muy bajo, físicamente no coincidirán nunca, sus objetivos en cuanto al grado de liquidez, seguridad y rentabilidad serán también diferentes, la labor de los intermediarios financieros es transformar los activos creados por los inversores, para hacerlos aptos para los ahorradores.

1.3.2.4 Instrumentos del Sistema Financiero

Las instituciones financieras sirven de intermediario para captar los fondos de quienes ahorran y lo prestan a quien los necesite. Las personas, familias o empresas que tienen un excedente de sus ingresos, es decir después de que cubren sus gastos les sobra algo de dinero, lo pueden prestar a alguna persona, familia o empresa que necesite recursos monetarios para realizar sus actividades.

La forma en que las instituciones financieras captan los recursos es a través de los instrumentos financieros (o títulos valor), los cuales simplemente son formas o modalidades muy específicas (contratos) que establecen las condiciones según las cuales nosotros prestamos nuestro dinero. Estas condiciones van desde la tasa de interés o rendimiento que obtenemos, el tiempo de vigencia del instrumento, el tiempo durante el cual la institución podrá utilizar nuestro dinero etc. Es importante destacar que los gobiernos acuden también al mercado financiero para captar fondos, para lo cual utilizan sus propios instrumentos financieros.

En todo instrumento financiero hay dos elementos que hay que tener en cuenta: el riesgo y el rendimiento. El riesgo está determinado por la posibilidad de que podamos perder nuestro dinero, un instrumento de riesgo cero es aquel en el cual está garantizado el monto de nuestro dinero colocado en dicho instrumento y los intereses a cobrar. El rendimiento es la tasa de interés que vamos a cobrar durante la vigencia del instrumento.

Existe una relación directa entre riesgo y rendimiento, A mayor riesgo, mayor rendimiento, a menor riesgo, menor rendimiento. Básicamente existen dos modalidades de instrumentos financieros: Los de renta fija y los de renta variable. En los de renta fija la tasa de interés es constante en el tiempo, en los de renta variable la tasa de interés no es constante, puede variar en el tiempo.

1.3.2.4.1 Instrumentos de renta fija

Entre los Instrumentos de renta fija se pueden señalar los siguientes:

- **Cuentas de ahorro:** Una Cuenta de ahorro es un instrumento financiero mediante el cual los fondos depositados son remunerados por el banco mediante el pago de unos intereses periódicos. Las condiciones de remuneración varían en función del producto concreto.

Así, pueden existir cuentas de ahorro que abonen los intereses por ejemplo mensual, trimestral o anualmente. Igualmente, la remuneración puede ser lineal (mismo interés para cualquier saldo), por tramos de saldo o incluso en especie.

- **Certificado de depósitos a plazo:** es una operación financiera por la cual una entidad financiera, a cambio del mantenimiento de ciertos recursos monetarios inmovilizados por un periodo de tiempo determinado, reporta una rentabilidad financiera fija.

Al final del plazo estipulado, la persona puede retirar todo el dinero o parte del mismo. Si las condiciones pactadas lo permiten, podría también renovar la imposición por un periodo de tiempo suplementario: en este último caso, si no se toma una decisión el mismo día del vencimiento, no se pierden los intereses generados hasta el momento, pero sí se pierden días durante los cuales se podrían estar generando nuevos intereses.

Siempre que se contrata un depósito hay que tener en cuenta la posible necesidad de liquidez del capital invertido ya que algunas entidades cobran una cantidad o porcentaje por la cancelación anticipada del depósito, mientras que en otros casos no existe tal comisión de cancelación anticipada.

- **Bonos:** Son documentos en los cuales se especifica que un determinado prestatario adeuda una cierta cantidad de dinero y se compromete a realizar pagos regulares de intereses (denominados cupones), y a cancelar el valor del bono (denominado valor facial o principal) en una determinada fecha futura.

Una empresa puede emitir bonos cuando necesite recursos para sus inversiones.

- **Letras del Tesoro:** Es un instrumento financiero emitido por el gobierno para captar fondos para cubrir déficits temporales de la Tesorería Nacional, son de corto plazo.
- **Bonos de la Deuda Pública:** A diferencia de las Letras del Tesoro, los Bonos de la Deuda Pública Nacional (DPN) son obligaciones a largo plazo y los recursos que se captan son utilizados para financiar el presupuesto público. Por definición los DPN tienen riesgo cero.
- **Papeles comerciales:** Es un título de valor para la oferta pública que representa una promesa de pago, usualmente no garantizada, efectuada por una empresa.

1.3.2.4.1 Instrumentos de renta variable

Los instrumentos de renta variable se clasifican de la siguiente manera:

- **Acciones de empresa:** Se denomina acciones a las distintas partes en las que se divide el capital de una sociedad anónima. Así, cualquier persona que tenga acciones de una empresa puede considerarse como uno de sus propietarios. Otorgan derechos políticos y económicos a su poseedor, y pueden venderse y comprarse en el mercado.

En general, las acciones dan a su poseedor la posibilidad de efectuar votos en la junta de accionistas, que entre otras ocupaciones, es la encargada de designar al consejo de administración. De este modo, a mayor número de acciones, mayor es la influencia que se tiene en la sociedad, pudiendo emitirse mayor cantidad de votos. Aquel que tenga mayoría de acciones, prácticamente es el que dirige a la empresa.

- **Fondos mutuales de renta variable:** Los fondos mutuales es un instrumento mediante el cual una serie de inversionistas agrupan su dinero para poder adquirir otros instrumentos financieros que por su monto no podrían ser adquiridos individualmente.

La decisión de que instrumentos financieros se van a adquirir es delegada a una gerencia profesional que hace seguimiento continuo al mercado financiero y está capacitado para obtener el mejor rendimiento. Este es un instrumento de alto riesgo

1.3.2.5 Funciones del Sistema Financiero

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.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados, de tal forma que le permita ser más eficiente.
- Buscar el crecimiento económico de la población
- Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.

1.3.2.6 Clasificación del Sistema Financiero

Dependiendo de la duración que las instituciones financieras realizan, es tradicional clasificar el sistema financiero en dos grandes mercados:

- El mercado de dinero o monetario, y
- El mercado de capitales.

1.3.2.6.1 El Mercado Monetario

Comprende las operaciones de corto plazo que realizan las instituciones financieras para financiar el capital de trabajo de las empresas o del consumo de las personas naturales.

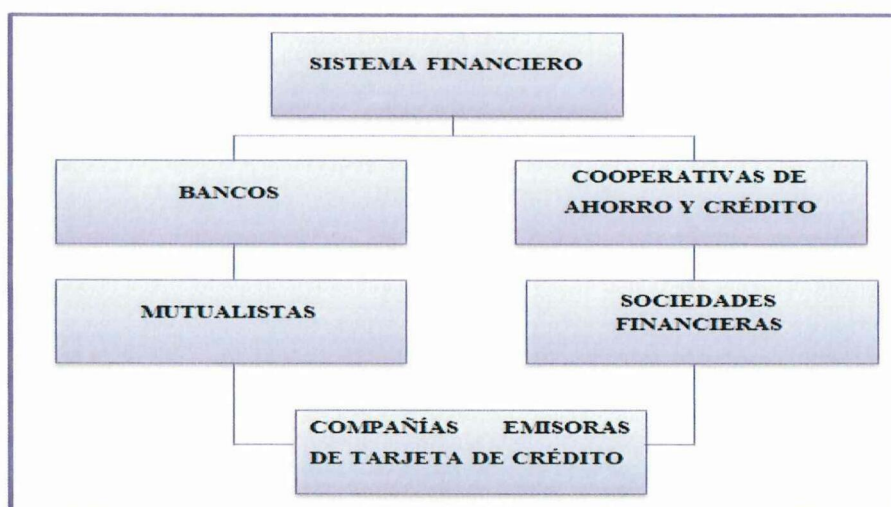
1.3.2.6.2 El Mercado de Capitales

Por su parte, comprende las transacciones de mediano o largo plazo, realizadas por las instituciones financieras para financiar la formación de activos fijos, a través de la concesión de créditos o de la emisión y circulación pública de títulos o valores.

1.3.2.7 Estructura del Sistema Financiero

El sistema financiero se caracteriza principalmente por ser intermediario en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.

Cuadro 1
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO



Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE)
Elaborado por: La Investigadora

1.3.2.7.1 Banco Central del Ecuador

La misión del Banco Central es promover el desarrollo económico y la estabilidad financiera del Ecuador, mediante el análisis, evaluación, diseño y ejecución de políticas e instrumentos económico-financieros, tendientes a mejorar, con equidad y justicia social, la calidad de vida de sus habitantes.

Entre las funciones del Banco Central del Ecuador vale resaltar las siguientes:

- Posibilita que las personas dispongan de billetes y monedas en la cantidad, calidad y en las denominaciones necesarias.
- Facilita los pagos y cobros que todas las personas realizan en efectivo, o a través del sistema financiero privado.
- Evalúa, monitorea y controla permanentemente la cantidad de dinero de la economía, para lo que utiliza distintas herramientas de política monetaria como el encaje bancario y las operaciones de mercado abierto.
- Garantiza la integridad, transparencia y seguridad de los recursos del Estado.
- Recomienda los niveles adecuados de endeudamiento público.
- Ofrece a las personas, empresas y autoridades públicas información para la toma de decisiones financieras y económicas.
- Es decir, el Banco Central del Ecuador cumple un papel importante en la política monetaria, cambiaria, fiscal y económica del país.

Anteriormente el Banco Central del Ecuador era un banco emisor de dinero, pero con la dolarización dejó de hacerlo. Actualmente se encarga de las transacciones de la banca internacional, maneja la información de la balanza de pagos, elabora los índices macroeconómicos y es el asesor del gobierno y de la empresa privada.

1.3.2.8 Bancos

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

1.3.2.8.1 Mutualistas

Son instituciones financieras privadas y son conocidas como mutualistas de ahorro, crédito y vivienda, se financian con la aportación de los ahorristas o socios de las mutualistas y su función específica está dirigida a otorgar créditos para vivienda. Dispone de los recursos captados a través de las cuentas de ahorros y los canaliza hacia las prestaciones de los socios para fines específicos como:

- Adquisición, construcción, mejora, ampliación o terminación de viviendas.
- Compra de terrenos destinados a vivienda.
- Adquisición de locales de trabajo y oficinas profesionales.
- Cualquier actividad que fortalezca el bienestar familiar.

Sin embargo en la actualidad también están otorgando créditos prendarios para la adquisición de artefactos de casa y electrónicos y vehículos. Los créditos de vivienda son de largo plazo y los créditos prendarios son para el corto plazo generalmente con vencimiento de 2, 3 hasta 5 años. Las mutualistas han contribuido a nivel nacional para el desarrollo de la vivienda y han beneficiado a la clase media para arriba.

1.3.2.8.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son asociaciones autónomas de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales mediante una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática sin fines de lucro, se financia con el ahorro de sus socios, para formar una cooperativa se requiere de 15 personas, las cooperativas fueron creadas para otorgar créditos,

ayuda a sus socios con tasas de interés más bajas que el de la banca privada, la filosofía del cooperativismo es la ayuda mutua.

Existen cooperativas que han llegado a tener grandes capitales y que son controladas por la Superintendencia de Bancos y hay una gran cantidad de cooperativas pequeñas que son controladas por la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social, esta diversidad hace que no se pueda saber a ciencia cierta el número de cooperativas, sus capitales.

La Dirección Nacional de Cooperativas ha realizado en varias ocasiones censos para determinar el número de cooperativas y su localización, sin embargo no se ha llegado a determinar el número de cooperativas.

Hay dos instituciones que controlan a las instituciones financieras y son la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Compañías. El control es necesario, es básico para evitar que las instituciones se desvíen y para alertar a tiempo con los correctivos necesarios para el buen funcionamiento de las instituciones.

1.3.2.8.3 Las Sociedades Financieras

Son instituciones que se dedican exclusivamente a conceder créditos. Suelen cobrar una tasa de interés ligeramente superior a los Bancos y Cooperativas pero en ningún caso exceden a los máximos establecidos por el Banco Central del Ecuador.

1.3.2.8.4 Las Compañías Emisoras de Tarjetas de Crédito

Las instituciones dedicadas exclusivamente a la generación de un documento (tarjeta de crédito) que permite al titular o usuario disponer de una línea de crédito que le permite adquirir bienes y servicios en establecimientos afiliados.

1.3.3 Comercio

Para conceptualizar lo que es el Comercio, se citan algunos autores:

1.3.3.1 Etimología de la palabra Comercio

La palabra comercio proveniente del latín commercium. Ésta se descompone en cum, que significa con, y merx o mercis, que significa mercancía.

- **Mercancía:** Es una cosa mueble que se fabrica o se adquiere para ser vendida.
- **Commercium:** Era uno de los derechos que correspondían a los ciudadanos romanos no incapacitados, para adquirir y transmitir la propiedad.

La palabra commercium, utilizada junto al verbo facere, estaba referida a la actividad de intermediación entre la compra y venta de mercancías. A pesar de que es relativamente sencillo desentrañar la etimología de la palabra comercio, no lo es tanto alcanzar su significado actual, pues depende, para empezar, del punto de vista desde el que se le considere: económico o jurídico.

1.3.3.2 Concepto

MARÍN, Francisco, (2009); señala que el comercio es “La actividad que permite poner un producto o servicio en manos de las personas para satisfacer sus necesidades. En toda sociedad existen dos sectores: proveedores y consumidores, el comercio permite trasladar las mercaderías, los bienes y servicios de un sector a otro”. (pág. 16).

Según el Código de Comercio reformado mediante la última modificación 2012, el Art. 2, dice: Que se considerarán comerciantes a las personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeras, domiciliadas en el Ecuador, que intervengan en el comercio de muebles e inmuebles, que realicen servicios relacionados con

actividades comerciales, y que, teniendo capacidad para contratar, hagan del comercio su profesión habitual y actúen con un capital en giro propio y ajeno, mínimo de Treinta mil sucres para la jurisdicción de las Cámaras de Comercio de Quito y Guayaquil; de Ocho mil sucres para Cuenca, Manta y Bahía de Caráquez; y, de Cinco mil sucres para los demás cantones. (pág. 1).

Según la página <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>. Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un comerciante o un mercader.

El comerciante es la persona natural o jurídica que se dedica a la actividad comercial en forma habitual, como las sociedades mercantiles. También se utiliza la palabra comercio para referirse a un establecimiento comercial o tienda.

Para la investigadora el Comercio; es la actividad comercial que realiza una o varias personas mayores de 18 años, que teniendo capacidad legal para contratar hacen del comercio su profesión habitual, proporcionando productos y servicios a la sociedad para satisfacer sus necesidades.

1.3.3.3 Clasificación del Comercio

El comercio se puede clasificar según diversos criterios:

- **Comercio mayorista** (conocido también como "comercio al por mayor" o "comercio al mayor"), es la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador no es consumidor final de la mercancía. La compra con el objetivo de vendérsela a otro comerciante o a una empresa manufacturera que la emplee como materia prima para su transformación en otra mercancía o producto.

- **Comercio minorista** (conocido también como "comercio al por menor", "comercio al menor"; "comercio detallista" o simplemente "al detal") la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador es el consumidor final de la mercancía, es decir, quien usa o consume la mercancía.
- **Comercio interior**, se realiza entre personas que se hallan presentes en el mismo país, sujetos a la misma jurisdicción. Por su parte, comercio exterior es el que se efectúa entre personas de un país y las que viven en otro.
- **Comercio terrestre y comercio marítimo**, ambos hacen referencia al modo de transportar la mercancía y cada una es propia de una rama del derecho mercantil, que llevan el mismo nombre.
- **Comercio por cuenta propia**, el que se realiza para sí mismo, y comercio por comisión; éste último es el que se realiza a cuenta de otro.
- **Comercio de talentos**, es el relacionado con los dones o habilidades; en éste los comerciantes cambian a un reconocido talento por dinero o por otro talento, ya sea de igual valor o de mayor.

1.3.3.4 Importancia del Comercio

El comercio es una actividad que el ser humano realizó desde tiempos muy tempranos, porque siempre comprendió que no todo lo que una comunidad necesitaba podía ser producido localmente y que, entonces, era necesario intercambiar productos propios por aquellos que interesaban. Así, una comunidad que se especializa en la cosecha de determinados cereales, puede obtener otro tipo de cereales o alimentos típicos de otras regiones a partir del intercambio en partes o valores iguales de un producto propio. Si bien es más conocido el comercio monetario que se impulsó en Europa desde la Edad Moderna, por muchos siglos las comunidades antiguas llevaron adelante formas de comercio basadas en el trueque.

La importancia del comercio para el ser humano es muy profunda ya que no tiene que ver solamente con lo económico sino también con lo social y lo cultural. Así, tal como se dijo, es a partir del comercio que una sociedad puede entrar en contacto con otra, en el momento en que se reconoce como no autosuficiente y comienza a buscar espacios o comunidades que puedan proveerle aquello que le falte. El conocimiento de otras comunidades y el interactuar con ellas a través del comercio es, además, lo que enriquece de mejor manera a una sociedad.

Objetivos del Comercio

- Impulsar a actuaciones de animación y promoción comercial.
- Potenciar la promoción conjunta del comercio y otros sectores relacionados.
- Mejorar la calidad de vida de los comerciantes.
- Promocionar la captación de empresas y comerciantes.
- Intermediar entre productores y consumidores con vistas a la realización lucrativa del cambio.

1.3.4 Microcréditos

1.3.4.1 Concepto

Para MARTÍN, Sonia, (2008); señala que los microcréditos son “Pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora, por lo que también se les denomina “pobres emprendedores”. Los recursos económicos así obtenidos por los beneficiarios han de destinarse a la puesta en marcha de pequeñas empresas, generándose, por tanto, autoempleo”. (pág. 15).

Según RAMOS, Ana, (2009); Un microcrédito es “Un préstamo a un tipo de interés bajo del que pueden favorecerse todos quienes desean desarrollar pequeños

proyectos empresariales y que tienen dificultad de acceso a la financiación bancaria convencional”. (pág. 27).

Según GORRITI, Jorge, (2010); el Microcrédito es: “Una acción que combina un instrumento de mercado, el que aplicado a la población pobre adquiere una connotación social “el microcrédito o micro financiamiento, entendiéndolo como un crédito pequeño, un préstamo, al cual acuden los pobres cuando no les conceden préstamos los bancos tradicionales, promoviendo así el micro crédito en las cajas de ahorro, pues cuando el crédito se convierte en una deuda impagable, siempre encontramos razones externas a la estrategia escogida las que explican el fracaso, los vaivenes del mercado, las políticas del gobierno, etc.”. (pág. 345).

Para la investigadora, el Microcrédito, son préstamos de bajos montos que una Institución Financiera otorga a una persona natural o jurídica, sin mucho trámite y se lo da en forma inmediata al cliente mediante cuotas fijas diarias, semanales, o mensuales con sus respectivos intereses a la tasa que se encuentre en el mercado; para que las personas puedan invertir en forma inmediata a su actividad comercial, y de esta manera fomentar al desarrollo de todo un país.

1.3.4.2 Importancia de los Microcréditos

Hablar de las microfinanzas es entrar en un campo de relevante trascendencia. En este caso son las organizaciones no gubernamentales (ONG) las que le dan vida y significado a esta actividad, la cual, desde los años noventa, ha beneficiado a los estratos de mayor pobreza.

El microcrédito, hoy en día, es el pilar en que se fundamentan las familias de más bajos ingresos para satisfacer sus necesidades básicas, por lo cual buscan crear su propia microempresa para actuar en un mercado informal que le garantiza, al menos, el pan de cada día.

El alto riesgo, la ausencia de garantías y el mercado en el que se mueven, hacen de ellas que el sistema financiero no les tome como sujetos de crédito.

En la actualidad tenemos un poco más de 512,000 microempresarios de los cuales, aproximadamente el 90% pertenece al segmento de subsistencia; 7%, al de acumulación simple (ahorros mínimos), y 3%, al segmento de acumulación ampliada (a un paso de ser pequeña empresa).

Estos generan empleo a un tercio de la población económicamente activa que, por lo general, se trata del autoempleo, dado que el mercado de trabajo del sector formal no alcanza a absorber esta cantidad de empleos.

1.3.4.3 Características del Microcrédito

En cuanto a las principales características de los microcréditos, éstas provienen de su propio nombre y son las siguientes:

- La reducida cuantía de los préstamos, se trata de pequeñas cantidades de dinero.
- Se conceden a muy corto plazo, normalmente por un periodo de un año o inferior.
- Los periodos de reposición son muy pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso son, asimismo, muy reducidas. Lo más frecuente es que la devolución del principal más los intereses sea semanal o mensual.
- Se conceden sin garantías colaterales.
- Por último, los recursos prestados, se invierten en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios.

1.3.4.4 Objetivos del Microcrédito

Los Microcréditos tienen los siguientes objetivos:

- Reducir la pobreza.
- Generar empleo.

- Contribuir al ingreso nacional.
- Logra el crecimiento económico.
- Estimular el sector privado.
- Promover el espíritu empresarial.

1.3.4.5 Segmentos del Microcrédito

La segmentación para que los clientes puedan acceder a los microcréditos según su monto son las siguientes:

1.3.4.5.1 Minorista

Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcrédito a la institución financiera sea menor o igual a USD 3.000, otorgadas a microempresarios que registren ventas mensuales inferiores a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia o a un grupo de prestatarios, con garantía solidaria.

1.3.4.5.2 Acumulación simple

Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcrédito a la institución financiera sea superior a USD 3.000 y hasta USD 10.000, otorgados a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos mensuales inferior a 100.000 a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria

1.3.4.5.3 Acumulación ampliada

Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgados a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferiores a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia o un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

1.3.4.6 Requisitos para obtener los Microcréditos

De acuerdo a los montos solicitados por los clientes, los requisitos van siendo diferentes, así:

- Copia a color de cédulas de ciudadanía (solicitante, garante y cónyuge).
- Copia de las papeletas de votación actualizadas (solicitante, garante y cónyuge).
- Copia de la planilla de pago de agua luz, teléfono o un documento que permita verificar el domicilio (solicitante y garante).
- RUC o RISE.
- Declaración del Impuesto a la Renta.

1.3.4.7 Para microcréditos mayores a US\$ 2.000,00

Para los microcréditos mayores a \$ 2.000,00 se deberá cumplir con los requisitos anteriores y adjuntar además:

- Pro forma o factura de los bienes que va a adquirir.
- Título de propiedad o contrato de arrendamiento del lugar de la inversión.

1.3.4.8 Tasas de Interés Activas Efectivas Vigentes durante el año 2013

Es necesario indicar que en la tabla que se ve a continuación se encuentra en el actual momento vigente, a la vez podemos observar que las tasas de interés en los Microcréditos son más altas en todas las Instituciones Financieras, debido al riesgo que tienen estos al ser otorgados; es decir por los altos costos que genera cada operación de crédito realizada.

Tabla 1.1
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial		Tasa Activa Efectiva Máxima	
	% anual		% anual
Para el segmento:		Para el segmento:	
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50

Fuente: Banco Central del Ecuador
Realizado por: La Investigadora

Se pudo verificar en la tabla anterior, los porcentajes de las tasas de interés en cada uno de los segmentos, como son la tasa activa efectiva referencial, y la tasa activa efectiva máxima, las mismas que en años anteriores eran más elevadas, factor que condujo a la reducción de adquirir los microcréditos, pero se ha podido observar que cada vez se está aportando en la situación económica al pequeño microempresario para que en un futuro sea una contribución en el desarrollo del país.

CAPÍTULO II

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

2.1 Introducción

En el presente capítulo, se desarrollaron los resultados obtenidos de la investigación de campo, la cual fue trabajada con métodos, instrumentos y técnicas que se detallan a continuación; la encuesta y la observación, esto permitió obtener resultados confiables para realizar el análisis y la interpretación de los resultados a los Pequeños Comerciantes y a los Gerentes de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.

Las encuestas aplicadas, contaron en cada una con diez preguntas; y estuvieron dirigidas a la población objeto de estudio de este trabajo, los involucrados fueron los Pequeños Comerciantes y los Gerentes de las Instituciones Financieras de la Parroquia de San Miguel del cantón Salcedo. Los datos recolectados durante las encuestas fueron positivos, ya que se pudo conocer en cada uno de los Pequeños Comerciantes sus necesidades, la falta de acceso a los Microcréditos para establecer su negocio, debido a las altas tasas de interés, a los bajos montos, a las garantías exigidas, que en cada una de las Entidades Financieras exigen para su seguridad, ya que los microcréditos tienen riesgo en cada operación realizada por el costo que estos representan en cada colocación.

En el caso de la encuesta aplicada a los Gerentes de las Instituciones Financieras se pueden señalar aspectos sobresalientes relacionados con el microcrédito, cada una de estas llevan un registro detallado de los documentos que respaldan a los mismos, a fin de determinar en cada cierre de año si ha existido morosidad o no, de la misma manera cada entidad financiera tiene un plan de difusión y promoción

de los productos y servicios que ofertan en el cantón, a la vez poseen un monto presupuestado de manera específica para el otorgamiento de los microcréditos al sector productivo que comprenden los pequeños comerciantes, sin dejar de lado el estudio de la capacidad de pago de cada uno de los clientes/socios.

La investigación que se presenta, busca contribuir con las políticas crediticias que se aplican en un espacio determinado, mediante su análisis, se pudieron establecer algunas condiciones que existen en la cotidianidad de los Pequeños Comerciantes y su emprendimiento, considerando que el microcrédito es un instrumento financiero idóneo para promover un negocio, o mejorar el mismo.

Diseño Metodológico

2.2 Tipos de Investigación

Descriptiva

Ya que describe de modo sistemático las características de la población estudiada en función de los objetivos propuestos. La investigadora recogió los datos sobre la base de una teoría, exponiendo y resumiendo la información de manera cuidadosa analizando minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento.

No experimental

Debido a que en ningún momento del proceso investigativo, se manipuló de forma deliberada alguna de las variables. Se basó, además de la aplicación de dos encuestas a la población objeto de estudio, fundamentalmente en la observación del problema descrito tal y como se da en su contexto natural analizándose con posterioridad.

2.6 Unidad de Estudio

El trabajo de investigación se realizó a los Pequeños Comerciantes y a las Instituciones Financieras del cantón Salcedo, de la Provincia de Cotopaxi, razón por la cual la investigadora lo distribuye de la siguiente manera:

Tabla 2.2
POBLACIÓN Y MUESTRA

Involucrados	Población	Muestra
Propietarios de los Negocios	897	277
Gerentes de las Instituciones Financieras del Cantón	35	35
TOTAL POBLACIÓN	932	312

Fuente: Anteproyecto de Tesis
Elaborado por: La Investigadora

2.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS

2.3.1 Métodos

Inductivo

Mediante este método, se pudieron obtener las conclusiones generales a partir de las premisas particulares anteriormente establecidas. Es el método científico más usual, trabajándose en el caso particular de este estudio, la observación de los hechos para su registro; la clasificación y el estudio de estos hechos; la derivación inductiva que parte de los hechos y que permitió llegar a una generalización y luego su contrastación.

Deductivo

El razonamiento deductivo constituyó en esta investigación, una de las principales características del proceso de enfoque cuantitativo dado pues, la deducción va de lo general a lo particular. Para ello, se partió de los datos generales aceptados como valederos, deduciendo por medio del razonamiento lógico, suposiciones de

verdades previamente establecidas como principios generales, para luego aplicarlo a los casos individuales estudiados y comprobar así su validez.

2.4 Técnicas

Se aplicaron dos encuestas escritas, estructuradas y compuestas de listas formales de preguntas formulándolas a toda la población estudiada por igual con el fin de obtener la información necesaria para poder procesar y analizar sus resultados en función de los objetivos propuestos.

2.5 Instrumentos

Como instrumentos de esta investigación, se utilizó el Cuestionario a partir del trabajo de campo efectuado. Para su construcción, aplicación y tabulación se hizo un trabajo de alto grado científico y objetivo que tuvo en cuenta el desglose de variables establecidas resultando un medio útil y eficaz para recoger la información necesaria en un tiempo relativamente breve.

2.6 Análisis Situacional

2.6.1 Análisis del Macro Ambiente de las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo.

Son factores o fuerzas que rodean a las Entidades Financieras, sobre las cuales no se puede ejercer ningún control entre los factores más relevantes de puede citar factores como el económico, político - legal, y el tecnológico, fuerzas que de una u otra forma pueden afectar significativamente a las Instituciones Financieras, así como también aprovechar las oportunidades que se presentan y prevenir las amenazas; por lo tanto, determinar en qué puntos es fuerte y pueda generar una estrategia adecuada, así como analizar los puntos débiles y tomar las medidas necesarias a tiempo.

a) Factor Económico

- **Producto Interno Bruto**

Se observa el incremento en el PIB (Producto Interno Bruto) a partir del año 2006 hasta el 2009, surgiendo un descenso de 1.187 millones de dólares en relación al año 2010 ocurrido por la disminución de las exportaciones debido a la crisis financiera y económica que afecta a todo el mundo, pero a partir del año 2011 existe un crecimiento, llegando al 2013 a un incremento de 71.625 millones de dólares precisa la estadística del Banco Central.

La variación del PIB real se logró gracias a significativos crecimientos en los sectores suministros de electricidad y agua 13.1 %, construcción 9.3 %, pesca 6.5 %, intermediación financiera 3.8 %, otros servicios 3.0 %. De igual forma, influyó la recuperación del sector petrolero, cuyas ventas de crudo al exterior son estratégicas para el país andino debido a que financian la mayor parte del presupuesto del Estado.

Cuadro 3.6
PRODUCTO INTERNO BRUTO

AÑO	MONTO EN DOLARES
2013	71.625
2012	65.145
2011	56.998
2010	51.385
2009	52.572
2008	45.504
2007	41.705
2006	36.942

Fuente: Banco Central del Ecuador
Realizado por: La Investigadora

Este factor es muy importante ya que en cierta medida involucra a las Entidades Financieras, siendo el factor de apoyo y de financiamiento de micro, mediana y pequeña empresa. Se observa que el Producto Interno Bruto (PIB) ha experimentado un crecimiento y decrecimiento desde el 2006 puesto que en este año se obtuvo una alta tendencia inflacionaria que se inició en el mes de mayo y ha seguido nutriéndose con la elevación de precios de los bienes, pero en el año 2013 subió el Producto Interno Bruto (PIB) convirtiéndose en algo beneficioso para la banca y el país, existe producción, en consecuencia se incrementa las solicitudes de crédito destinadas a aumentar la capacidad de producción.

El sistema financiero tuvo un buen año para la colocación de créditos destinados al apoyo de la producción y el comercio por lo que se puede decir que es una oportunidad para la banca ya que el Producto Interno Bruto (PIB) mantiene un crecimiento casi constante, donde existe inversión por los pequeños y medianos empresarios, por lo tanto para las Entidades Financieras del cantón Salcedo es un gran beneficio ya que se origina el aumento de cartera de clientes que solicitan sus servicios o crédito creando así un desarrollo y crecimiento tanto del mismo banco como de las empresa y del país.

- **Inflación**

Este indicador económico permite medir la variación de los precios de bienes y servicios del mercado. Para las Entidades Financieras la inflación es muy importante todas las calificaciones de crédito se las analiza en base a la inflación para medir el rendimiento real del negocio del cliente, en el caso de la investigación de las Entidades Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo es importante para poder otorgar los créditos a los pequeños comerciantes.

En la tabla de datos se detalla que la inflación en el periodo del presidente Correa subió paulatinamente hasta llegar al 5,41% al 2011, y a partir del

2012 este porcentaje comenzó a bajar lo cual le conviene a las Entidades Financieras ya que al 2013 este indicador inflacionario se colocó en el 2.70% por lo representa un aspecto positivo ya que los precios de los productos de los micro, pequeña y mediana empresa se mantienen provocando una estabilidad en costos de producción.

Cuadro 2
INFLACIÓN AÑO 2013

AÑOS	PORCENTAJE
2010	3.33%
2011	5.41%
2012	4.16%
2013	2.70%

Fuente: Banco Central del Ecuador
Realizado por: La Investigadora

Esto se constituye en una fortaleza para las Entidades Financieras de la parroquia San Miguel del cantón salcedo, debido a que como se mencionó anteriormente, la inflación es el resultado del incremento de los precios en los productos de la canasta básica, pero al haberse mantenido a la baja los hogares ecuatorianos no dejaron de consumir productos que no consideran de vital importancia, de mantenerse esta tendencia en el índice inflacionario los depósitos del sector privado en el sistema financiero tendrán una muy buena liquidez y en el caso de la investigación los créditos que se otorgan serán mayores y dirigido a más sectores de los pequeños comerciantes.

b) Factor Político

Se analizará la situación política a nivel nacional y regional y su incidencia frente al sector financiero del cantón Salcedo.

La crisis en el Ecuador ha alcanzado proporciones mayores que en los demás países de la región, debido al manejo de la política económica realizada por los anteriores gobiernos, quienes buscan favorecer exclusivamente a banqueros y a acreedores externos, esto es a los poderosos grupos financieros

y a sus empresas vinculadas, mientras los pueblos afectados han permanecido insensiblemente olvidados y se empobrece a crecientes sectores de la mayoría de la población ecuatoriana.

La confianza que tiene el pueblo a los assembleístas entre la ciudad de Quito y Guayaquil es del 4%. La inestabilidad existente en nuestro país cada vez es más grave, resultando una amenaza alta para las instituciones financieras, donde el plan del Ejecutivo del actual Gobierno busca controlar a la banca, pues la esencia de este proyecto es bajar la tasa de interés y la comisión de los bancos privados con la reformas del proyecto del presidente Rafael Correa.

- A la Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero.
- A la Ley General de Seguros.
- A la Ley de Seguridad Social
- A la Ley de Seguridad social de la Policía Nacional
- A la Ley de Seguridad Social de las FFAA
- A la Ley para la Promoción de la Inversión y de Participación Ciudadana.
- A la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado.

Proyecto de ley: "De regulación del costo máximo efectivo del crédito y optimización de la inversión pública" presentado por el presidente de la República, Rafael Correa propone una segmentación de las tasas de interés y sugiere varios sectores (educación, salud).

Uno de los primeros artículos del proyecto económico urgente del Ejecutivo de la Ley de Regulación del Costo Máximo Efectivo del Crédito y de Optimización de la Inversión Pública establece a la Junta Bancaria (JB) como el máximo organismo de Gobierno de la Superintendencia de Bancos

El artículo 222 dice que "las superintendencias serán organismos técnicos con autonomía administrativa, económica y financiera y personería jurídica de derecho público, encargados de controlar instituciones públicas y privadas".

Mientras que el 261 se refiere a que el “Banco Central del Ecuador, persona jurídica de derecho público con autonomía técnica y administrativa, tendrá como funciones establecer, controlar y aplicar las políticas monetaria, financiera, crediticia y cambiaria del Estado y, como objetivo, velar por la estabilidad de la moneda”.

c) Factor Legal

Está constituido por todas las normas que influyen directa o indirectamente en las Entidades Financieras, con la finalidad de proteger, controlar y regularizar las diferentes instituciones de la banca.

- **Ley de Régimen Tributario.-** Tiene como objeto establecer los impuestos a la renta global y valor agregado de personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades nacionales o extranjeras, de acuerdo con las disposiciones de la presente Ley.
- **Ley General de Instituciones del Sistema Financiero:** Esta Ley regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero privado, así como la organización y funciones de la Superintendencia de Bancos, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.
- **Ley Orgánica de Régimen Monetario y Banco del Estado:** Aquel es el marco normativo que, en lo fundamental, rige al Banco Central del Ecuador, su organización, funciones, atribuciones y responsabilidades del banco y de su Directorio dispersas en el ordenamiento jurídico.
- **Ley para reprimir el lavado de activos:** Esta Ley tiene como finalidad prevenir, detectar, sancionar y erradicar el lavado de activos, en sus diferentes modalidades y tiene por objeto reprimir, la propiedad, posesión, utilización, oferta, venta, corretaje, comercio interno o externo, transferencia, conversión

y tráfico de activos, que fueren resultado o producto de actividades ilícitas, o constituyan instrumentos de ellas.

- **Ley de sustancias estupefacientes y psicotrópicas:** Esta Ley tiene como objetivo combatir y erradicar la producción, oferta, uso indebido y tráfico ilícito de sustancias estupefacientes y psicotrópicas, para proteger a la comunidad de los peligros que dimanan de estas actividades. Para las leyes de una institución financiera, corresponden una oportunidad alta, ya que representa un mecanismo de control y cumplimiento.

d) Factor Tecnológico

La mayor parte de las Entidades Financieras cuenta con tecnología avanzada y sistemas actualizados permitiendo a la banca manejar sus operaciones en forma unánime entre sus filiales a lo largo del país, si se requiere de alguna modificación en el sistema se lo realizará, y todas las provincias pueden acceder a los cambios realizados, lo que permite que la banca mejore en sus operaciones y sean competitivos, por lo que este sector representa una oportunidad alta para las instituciones financieras.

Mientras que las Cooperativas de Ahorro y Crédito su tecnología y sistemas financiera aún está en crecimiento al igual que los servicios que ofrece, pero que cuentan de gran aceptación por parte de sus socios.

- **Cajeros automáticos**

Las Entidades Financieras llevan a cabo un proyecto de mejoramiento de servicio, mediante la instalación de cajeros automáticos en todas las sucursales del país, que el usuario podrá acceder al servicio de estos cajeros mediante una tarjeta de débito, los beneficios y proyecciones para la banca son muy grandes, buscan cada día crecer su cobertura a los lugares desprotegidos por la banca tradicional.

2.6.2 Análisis del Micro Ambiente de las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo

Se debe indicar que el análisis del micro ambiente de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo, se lo ha realizado a través del número de microcréditos otorgados en el año 2013, valor en dólares de colocación de microcréditos, tasa de interés y segmentación de los microcréditos, otorgados por cada una de las entidades financieras consideradas en la investigación planteada así:

a) Clientes - Socios

Los clientes de las Entidades Financieras del cantón Salcedo específicamente los pequeños comerciantes constituyen el sector más necesitado y marginado por la banca tradicional, los clientes pueden acceder a:

- a. Microcrédito
- b. Vivienda
- c. Agrícola, etc.

También los clientes pueden tener acceso a:

- a. Cuenta de Ahorro
- b. Cuenta Corriente
- c. Depósito a Plazo Fijo

b) Normativa

La normativa ayuda a las Entidades Financieras a generar controles sobre los procedimientos, para poder tener un respaldo ante los clientes - socios frente a los productos y servicios que ofrecen las instituciones, por lo que constituye una oportunidad alta, se puede observar que las normas que da la Superintendencia de Bancos y Seguros permite seguir un contexto adecuado para la institución.

- **Organismos de Control**

- a.- Servicio de Rentas Internas (SRI)**

Es una entidad técnica y autónoma que tiene la responsabilidad de recaudar los tributos internos establecidos por Ley mediante la aplicación de la normativa vigente. Su finalidad es la de consolidar la cultura tributaria en el país a efectos de incrementar sostenidamente el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes.

- b.- La Superintendencia de Bancos y Seguros**

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

- c.- Banco Central del Ecuador**

Es una persona jurídica de derecho público, con duración indefinida, con autonomía técnica y administrativa y patrimonio propio. Tiene como funciones establecer, controlar y aplicar las políticas monetaria, financiera, crediticia y cambiaria del Estado y, como objetivo velar por la estabilidad de la moneda.

- d.- Consejo Nacional de Control de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas**

Organismo rector de la aplicación de la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas, cuyo objetivo es el de combatir y erradicar la producción, oferta, uso indebido y tráfico ilícito de sustancias estupefacientes y

psicotrópicas, para proteger a la comunidad de los peligros de emanan de estas actividades, por lo tanto los organismos de control representan una oportunidad alta, ya que no permiten tener mayor control a las actividades financieras.

2.6.3 Diagnóstico Situacional (F.O.D.A.) de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.

El análisis del ambiente interno concluye con la determinación de las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas para las Entidades Financieras de la parroquia San Miguel de Salcedo, es así que se lo presenta en la siguiente cuadro:.

Cuadro 3

FODA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

<p style="text-align: center;">FORTALEZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Personal motivado y comprometido • Calificación de riesgos y reputación aceptable. • Sistema Financiero estable. • Productos y tecnología apropiados • Asesoramiento que ofrecen a los clientes con respecto al manejo de sus finanzas y de no sobreendeudamiento. • Servicio financiero integral, creando la cultura del ahorro. • Clientes emprendedores. • Inflación a la baja. 	<p style="text-align: center;">DEBILIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Políticas económicas variantes. • En la mayoría de Instituciones Financieras la calificación de riesgo, aún no se encuentra dentro de los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, debido a que no reúnen un patrimonio y operaciones adecuadas. • Altos costos en gastos administrativos • Cultura de Gestión Integral de Riesgo deficiente. • Cultura de Gestión por Procesos limitada.
<p style="text-align: center;">OPORTUNIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Buena Ética y Filosofía Profesional • Elevado grado de integridad y compromiso de personal. • Prevención en lavado de dinero o activos • Nichos de mercado no explotados y nichos de mercado que evolucionan • Apertura a los Pequeños Comerciantes en la obtención de créditos para mejorar sus negocios. • Crecimiento de nuevos canales transaccionales (ATM, canales móviles) • Facultades legales de crecimiento mediante fusión, y / o absorción. 	<p style="text-align: center;">AMENAZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Situación Política • Impactos de Medidas Económicas • Mercado Financiero. • Competencia. • Falta de promoción de los servicios financieros que ofrece. • Aplicación de mecanismos de control por parte de la SEPS • El aumento del indicador de mora en el sistema financiero y en especial en el sistema cooperativo • Escasa cultura tecnológica de la localidad • Publicidad y promoción agresiva de instituciones financieras de la competencia • Baja cultura de ahorro en la localidad • Sobreendeudamiento de los clientes

Fuente: Entidades Financieras del cantón Salcedo
Realizado por: La Investigadora



Cuadro 4

FODA DE LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES

<p style="text-align: center;">FORTALEZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Trato directo con el cliente. • Calidad y alta variedad de productos / marcas. • Locales con diseño y comodidad • Ubicación estratégica • Experiencia. • Publicidad de bajo costo. • Trato familiar y con cortesía. • Saber negociar los productos con los proveedores buscando siempre la ventaja económica. 	<p style="text-align: center;">DEBILIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • No poder realizar ofertas y precios bajos • La mayor variedad de productos de los grandes centros comerciales. • Competencia contra mejor marketing en medios, publicidad y organización. • No poder dar comodidad en el local / tamaño adecuado. • Estancado sin posibilidad de crecer. • Problemas para acceder a créditos. • Dependencia de los proveedores. • Horarios y espacios limitados. • Altos costos de rentas en locales. • No se realizan planes de negocios. • Falta de apoyos financieros accesibles. • Bajos sueldos y se va el personal. • Falta de capacitación y asesoría.
<p style="text-align: center;">OPORTUNIDADES</p> <ul style="list-style-type: none"> • El crecimiento del cantón Salcedo. • Poder adaptarse a los nuevos hábitos de compra. • Seguir innovando y estar al día en la tecnología. • Especialización, profesionalización y asesoramiento. • Incorporar nuevos productos y servicios. • Estudios de hábitos de consumo de los Salcedense. • Buenas prácticas para atraer al cliente. 	<p style="text-align: center;">AMENAZAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nuevos hábitos, la gente joven prefiere las franquicias y los centros comerciales. • Más competencia y más grande • Ventas por internet. • Menos puesto de trabajo. • Menos ingresos y más impuestos. • Crisis económica. • Inseguridad y delincuencia. • Piratería. • Preferencia por productos extranjeros.

Fuente: Pequeños comerciantes del cantón Salcedo
Realizado por: La Investigadora

2.7 Análisis e Interpretación de las Encuestas

2.7.1 Análisis e Interpretación de Encuestas aplicadas a los Pequeños Comerciantes del Cantón Salcedo, Parroquia San Miguel

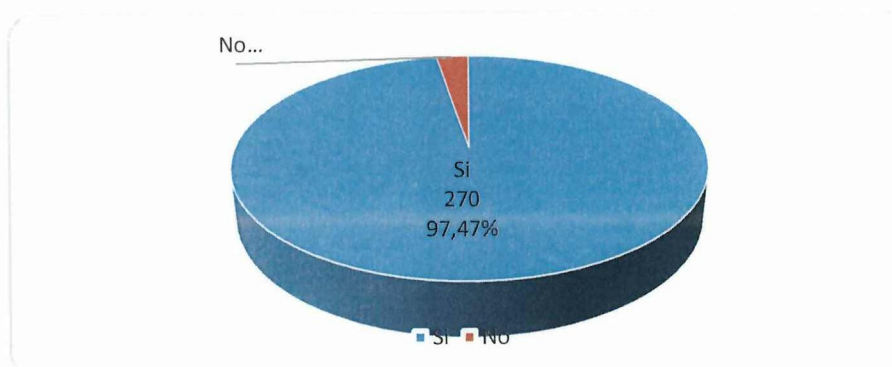
1. ¿Para el desarrollo de su actividad comercial usted se apoya en el Sistema Financiero?

Tabla 2.2
SE APOYA EN EL SISTEMA FINANCIERO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	270	97,47
No	7	2,53
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 2.1
SE APOYA EN EL SISTEMA FINANCIERO



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de investigados, el 97,47% de pequeños comerciantes manifiesta que si se apoya en el Sistema Financiero para realizar su actividad comercial y el 2,53% expresan que no. Se evidencia claramente que la mayoría pequeños comerciantes se apoyan el sistema financiero, ya que éste rige a las instituciones financieras de la localidad, las mismas que ofertan microcréditos bajo el cumplimiento de ciertas normas y requisitos indispensables que favorezcan a los involucrados.

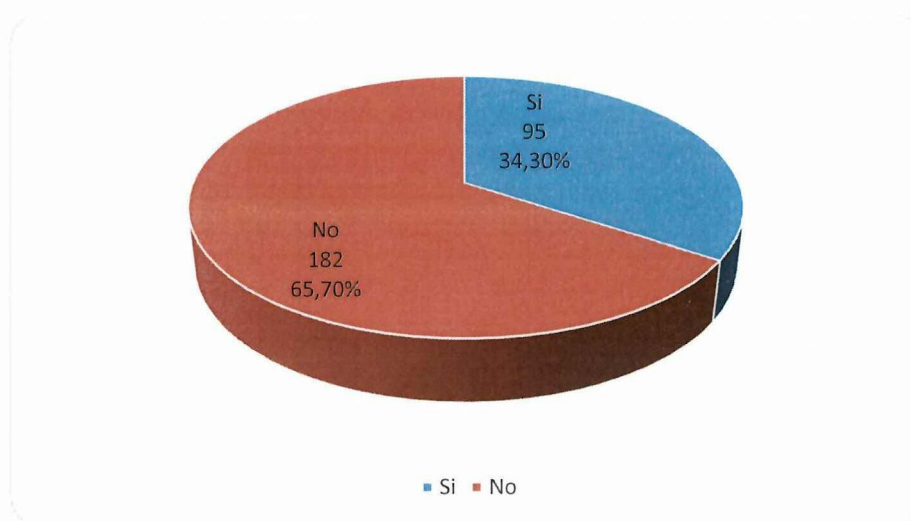
2. ¿Usted Confía plenamente en el Sistema Financiero actual?

Tabla 3
CONFÍA PLENAMENTE EN EL SISTEMA FINANCIERO ACTUAL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	95	34,30
No	182	65,70
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 3
CONFÍA PLENAMENTE EN EL SISTEMA FINANCIERO ACTUAL



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los Pequeños Comerciantes encuestados, el 65,70% manifiestan que no confían en el sistema financiero actual, mientras que el 34,30% dicen que sí.

Se observa de forma clara que la mayoría de pequeños comerciantes no confían en el sistema financiero actual, ya que es un riesgo muy grande; en años anteriores algunas Instituciones Financieras quebraron y muchas familias se quedaron en la ruina, mientras que el sí confían en el sistema financiero actual porque todo ha cambiado para el bien de los clientes.

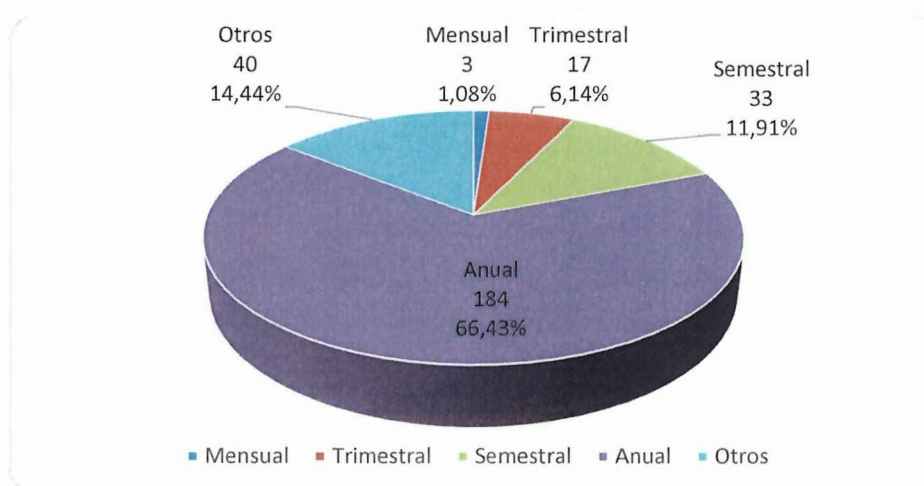
3. ¿Con qué frecuencia usted, obtiene un crédito en una Institución Financiera?

Tabla 4
CON QUÉ FRECUENCIA, OBTIENEN UN CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Mensual	3	1,08
Trimestral	17	6,14
Semestral	33	11,91
Anual	184	66,43
Otros	40	14,44
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 4
CON QUÉ FRECUENCIA, OBTIENEN UN CRÉDITO



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los encuestados, el 66,43%, obtienen su crédito anualmente, mientras que el 14,44% lo obtienen de otra forma, un 11,91% lo hace en forma semestral, el 6,14% lo hace en forma trimestral, y un 1.08% lo realiza en forma mensual. Se puede decir que la mayoría de pequeños comerciantes realizan sus créditos en forma anual, ya que tienen más tiempo para cancelar el crédito y a cómodas cuotas.

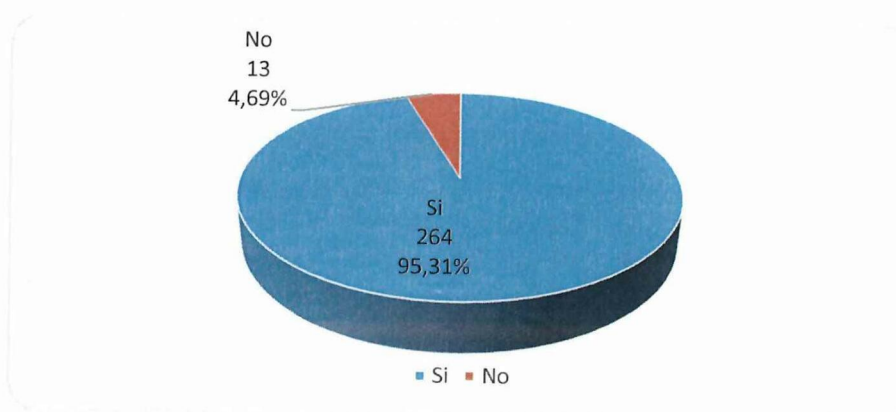
4. ¿El otorgamiento de créditos por parte del Sistema Financiero a los Pequeños Comerciantes permite dinamizar a este sector económico importante del país?

Tabla 5
EL OTROGAMIENTO DE CRÉDITOS PERMITE DINAMIZAR A ESTE SECTOR IMPORTANTE DEL PAÍS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	264	95,31
No	13	4,69
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
 Realizado por: La Investigadora

Gráfico 5
EL OTROGAMIENTO DE CRÉDITOS PERMITE DINAMIZAR A ESTE SECTOR IMPORTANTE DEL PAÍS



Fuente: Encuesta
 Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los pequeños comerciantes encuestados, el 95,31%, piensan que el crédito si dinamiza a este sector económico, mientras que el 4,69% cree que no. Se evidencia de forma clara y precisa que los créditos que otorga el sistema financiero a los pequeños comerciantes, permite incentivar a la producción mediante su activación e importancia al desarrollo del país.

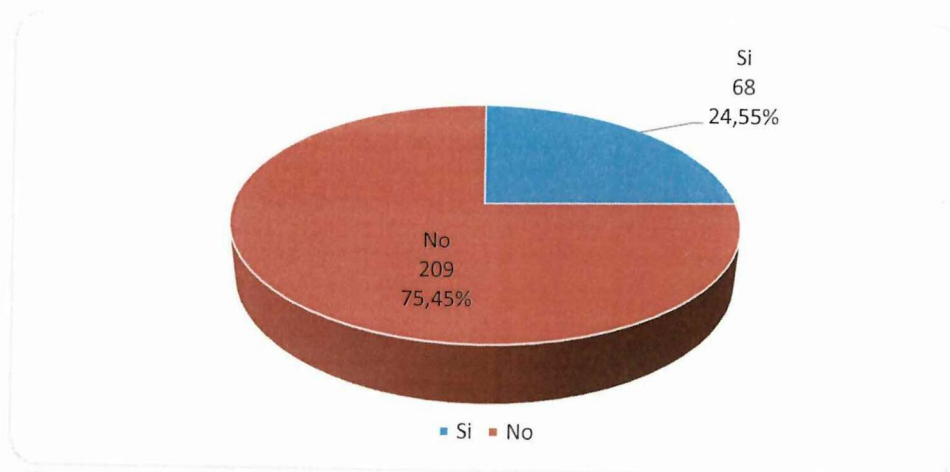
5. ¿Las tasas activas con las que se maneja el Sistema Financiero Nacional son las más adecuadas para la adquisición de los créditos por parte de los Pequeños Comerciantes?

Tabla 6
LAS TASAS ACTIVAS, MÁS ADECUADAS PARA LOS CRÉDITOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	68	24,55
No	209	75,45
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 6
LAS TASAS ACTIVAS, MÁS ADECUADAS PARA LOS CRÉDITOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los pequeños comerciantes encuestados, el 75,45% manifiestan que no son las tasas de interés adecuadas, mientras que el 24,55% dicen que sí porque son las que se encuentran vigentes y es la única manera de conseguir un crédito aceptando sus condiciones. En cambio la mayoría de los pequeños comerciantes no creen que las tasas financieras sean las adecuadas para los créditos que otorgan las Instituciones Financieras debido a que las tasas actuales son muy altas.

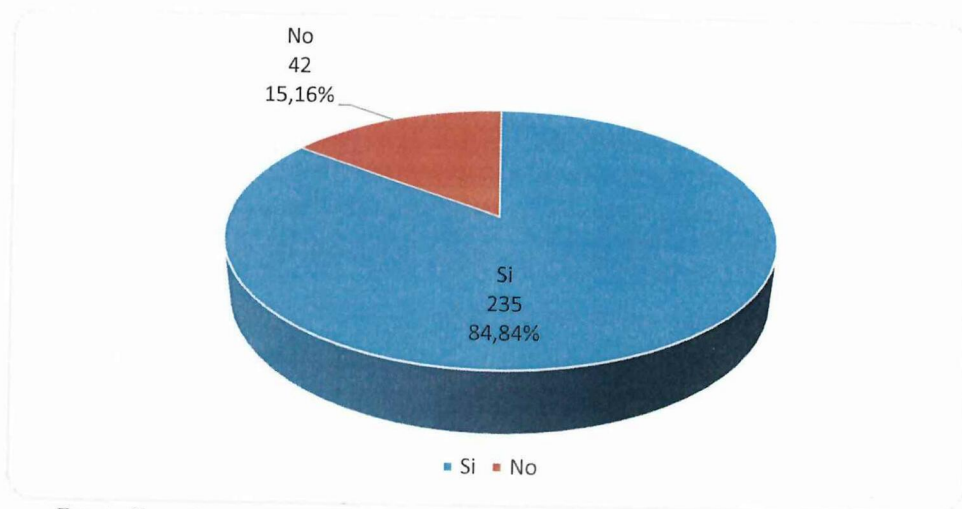
6. ¿Considera usted que los montos destinados para los créditos a los Pequeños Comerciantes debe ser incrementado?

Tabla 7
LOS MONTOS DE LOS CRÉDITOS, DEBEN SER INCREMENTADOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	235	84,84
No	42	15,16
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 7
LOS MONTOS DE LOS CRÉDITOS, DEBEN SER INCREMENTADOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los pequeños comerciantes encuestados, el 84,84% cree que los montos de los créditos que ofertan las instituciones financieras deben ser incrementados y en un 15,16% piensan que no. Se puede observar que en su mayoría están de acuerdo con el incremento de los montos de crédito, ya que son muy bajos y no cumplen las expectativas de los pequeños comerciantes para satisfacer sus necesidades del comercio.

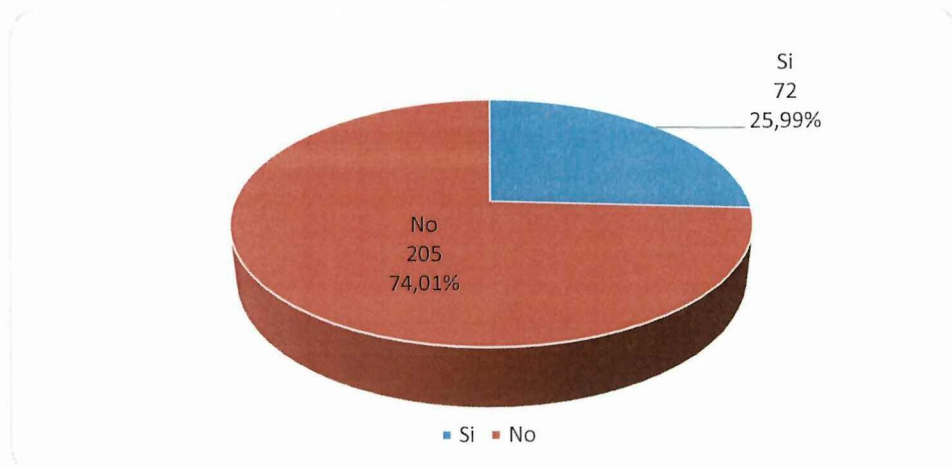
7. ¿Cree usted que el procedimiento que siguen las Instituciones Financieras Nacionales es el más aconsejable para el otorgamiento de un crédito?

Tabla 8
ES EL PROCEDIMIENTO MÁS ACONSEJABLE PARA LOS CRÉDITOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	72	25,99
No	205	74,01
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 8
ES EL PROCEDIMIENTO MÁS ACONSEJABLE PARA LOS CRÉDITOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los encuestados, el 74,01% creen que las instituciones financieras nacionales no tienen un buen procedimiento para la otorgación de los créditos, en cambio un 25,99% manifiestan que si están de acuerdo porque no tienen otra alternativa. En su mayoría se evidencia la negatividad por parte de los pequeños comerciantes al procedimiento que realizan las instituciones financieras para el otorgamiento de un crédito, ya que es mucho papeleo y que en su totalidad no cumplen con los requisitos que estas solicitan.

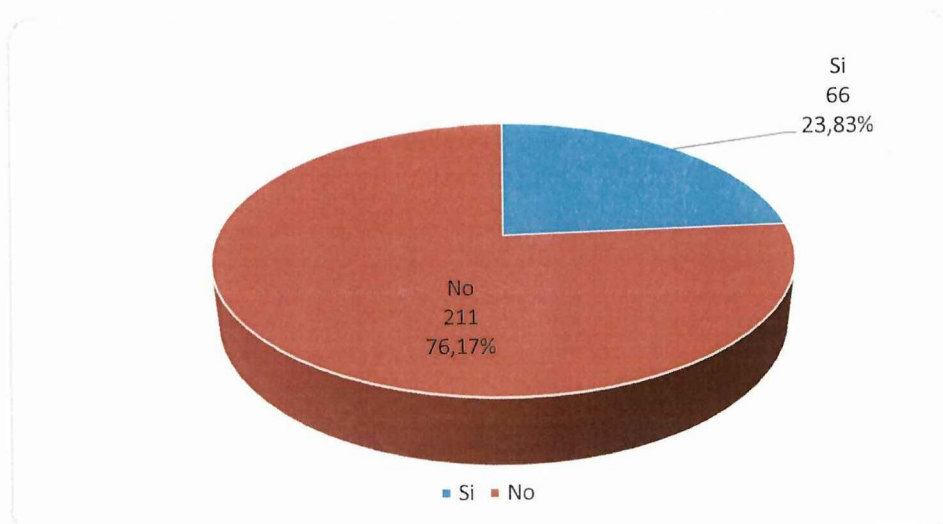
8. ¿Las garantías exigidas por el Sistema Financiero Nacional para la concesión de créditos, es el más indicado para los Pequeños Comerciantes?

Tabla 9
GARANTÍAS EXIGIDAS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	66	23,83
No	211	76,17
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 9
GARANTÍAS EXIGIDAS POR EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

La encuesta muestra que el 76,17% de los pequeños comerciantes encuestados no están de acuerdo con las garantías exigidas por el Sistema Financiero Nacional, sin embargo el 23.83% restantes manifiestan que si están de acuerdo. Se puede observar que un alto porcentaje de encuestados no están de acuerdo con las garantías que exigen las instituciones financieras.

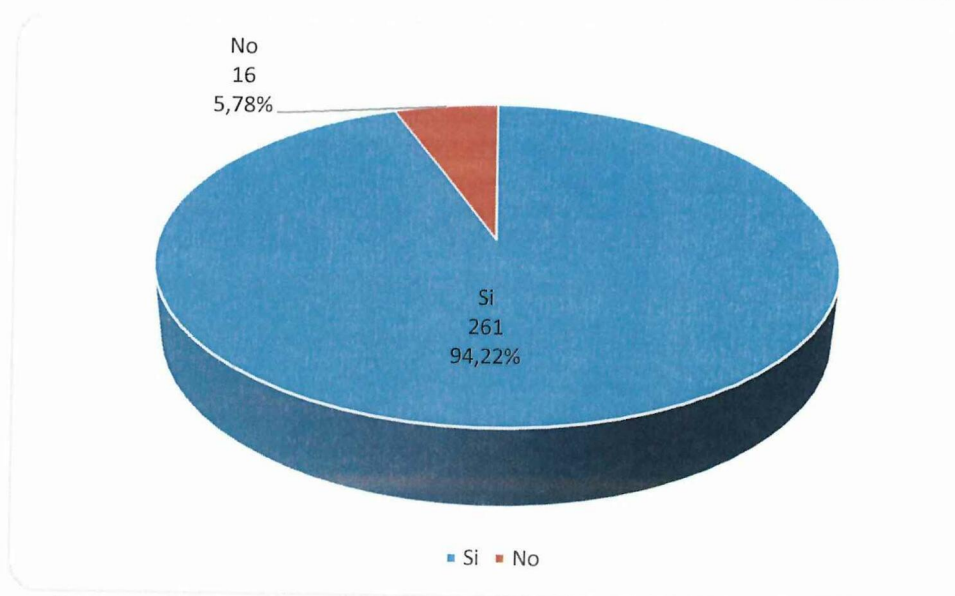
9. ¿Considera usted que los créditos otorgados por las Entidades Financieras deben ser cuidadosamente administrados por los Pequeños Comerciantes para garantizar su cancelación?

Tabla 10
LOS CRÉDITOS DEBEN SER CUIDADOSAMENTE ADMINISTRADOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	261	94,22
No	16	5,78
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 10
LOS CRÉDITOS DEBEN SER CUIDADOSAMENTE ADMINISTRADOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los Pequeños Comerciantes encuestados, el 94,22% manifiestan que si es necesario llevar una adecuada administración de los créditos, mientras que el 5,78% dicen que no es necesario. En su mayoría dicen que si se debe administrar de manera adecuada el dinero de los créditos, ya que mediante ello podemos garantizar a la Institución Financiera la cancelación respectiva del crédito.

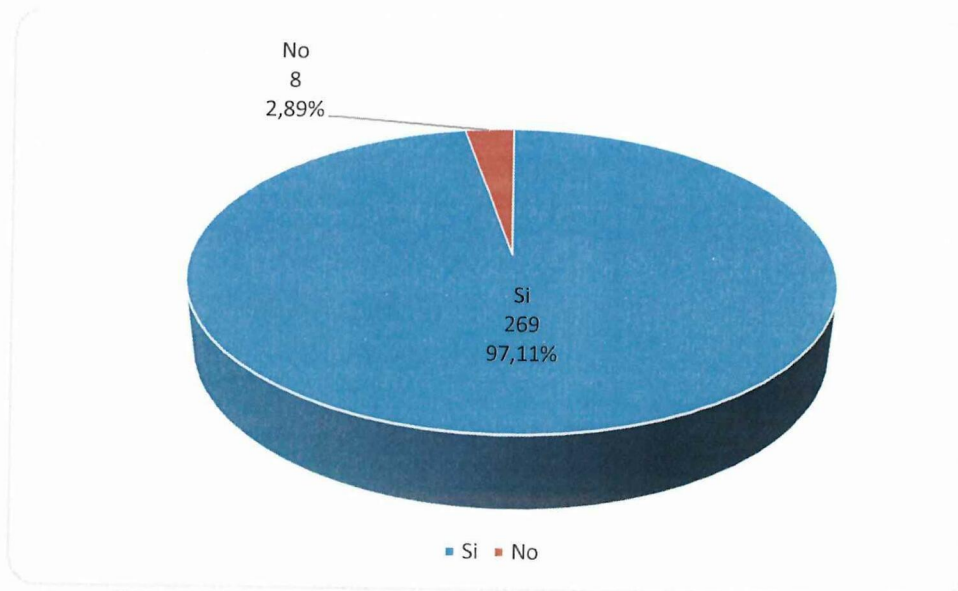
10. ¿En el caso de que el deudor del crédito tenga inconvenientes económicos, la entidad financiera debe facilitar su renegociación?

Tabla 11
FACILITAR LA RENEGOCIACIÓN DEL CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	269	97,11
No	8	2,89
TOTAL	277	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 11
FACILITAR LA RENEGOCIACIÓN DEL CRÉDITO



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De los encuestados, el 97,11% consideran que si debe ser renegociado el crédito, en cambio el 2.89% manifiestan que no deben ser renegociados los créditos ya que el deudor debe cumplir y respetar con lo acordado. Se puede decir que en gran parte si están de acuerdo con la renegociación de los créditos, porque de esa manera le ayudan al deudor a la cancelación del crédito, con otros plazos, intereses o cuotas más pequeñas por parte de la entidad financiera.

2.7.2 Análisis e Interpretación de Encuestas aplicadas a los Gerentes de las Instituciones Financieras del Cantón Salcedo, Parroquia San Miguel.

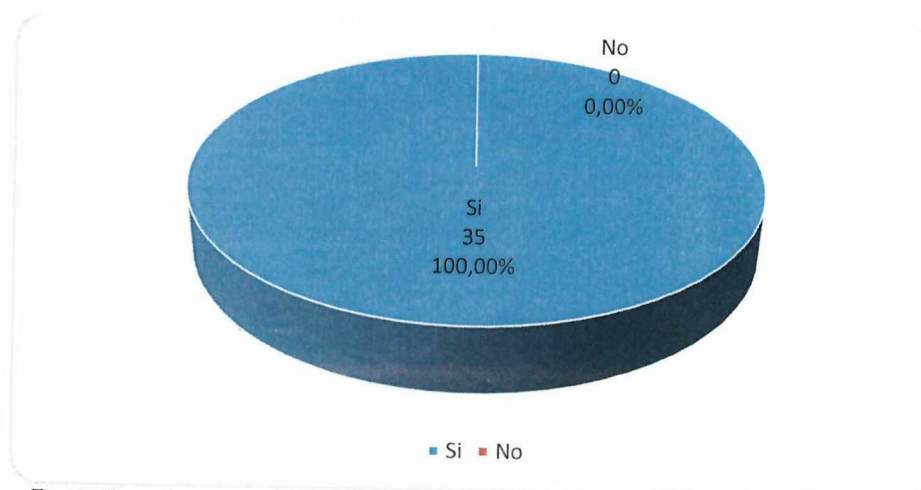
1. ¿Tiene conocimiento del reglamento de Microcrédito que maneja la Institución Financiera?

Tabla 12
REGLAMENTO DE MICROCRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	35	100,00
No	0	0,00
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 12
REGLAMENTO DE MICROCRÉDITO



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De 35 encuestados, el 100% de los Gerentes de las diferentes Instituciones Financieras del cantón Salcedo, expresan que si tienen conocimiento del reglamento de los microcréditos. Por lo que se evidencia que la totalidad de gerentes conocen la normativa por ser considerado un requisito indispensable que deben conocer los clientes para el otorgamiento de los microcréditos y los riesgos que estos tienen en el incumplimiento del reglamento.

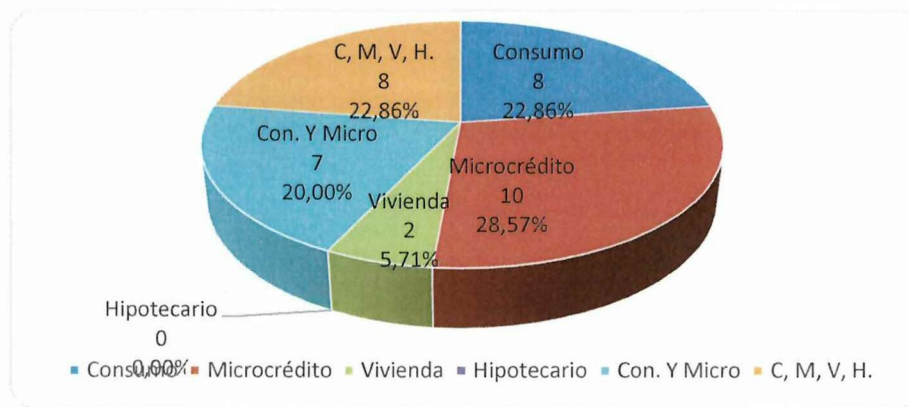
2. ¿Qué tipo de Créditos ofrece la Institución Financiera a sus Clientes?

Tabla 13
TIPOS DE CRÉDITOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Consumo	8	22,86
Microcrédito	10	28,57
Vivienda	2	5,71
Hipotecario	0	0,00
Con. Y Micro	7	20,00
C, M, V, H.	8	22,86
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 13
TIPOS DE CRÉDITOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De 35 investigados, el 28,57% consideran que los créditos son destinados para Microcréditos; el 22,86% para Consumo; otro 22,86% para (Consumo, microcrédito, vivienda e hipotecarios); el 20% para consumo y microcrédito; el 5,71% para vivienda. Por lo que se determina que las Instituciones Financieras de la localidad utilizan el capital en alto porcentaje otorgando microcréditos a los pequeños comerciantes, aspecto que favorece a la economía del sector y al comercio local.

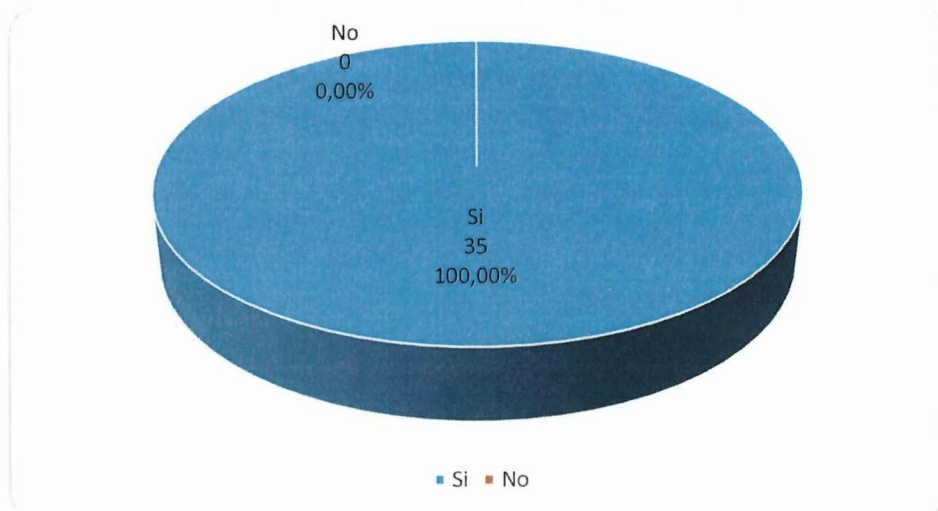
3. ¿La Institución Financiera lleva un registro detallado de los documentos que respaldan a los Microcréditos?

Tabla 14
DETALLE DE DOCUMENTOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	35	100,00
No	0	0,00
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 14
DETALLE DE DOCUMENTOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de encuestados, el 100% consideran que es importante llevar un **checklist** (lista de verificación) detallado de todos los documentos, los mismos que sirven como respaldo para la Institución Financiera. Por lo tanto, es importante indicar que todas las instituciones objeto de la investigación llevan registros minuciosamente detallados de los documentos que respaldan a los deudores de los microcréditos en cada una de las instituciones financieras.

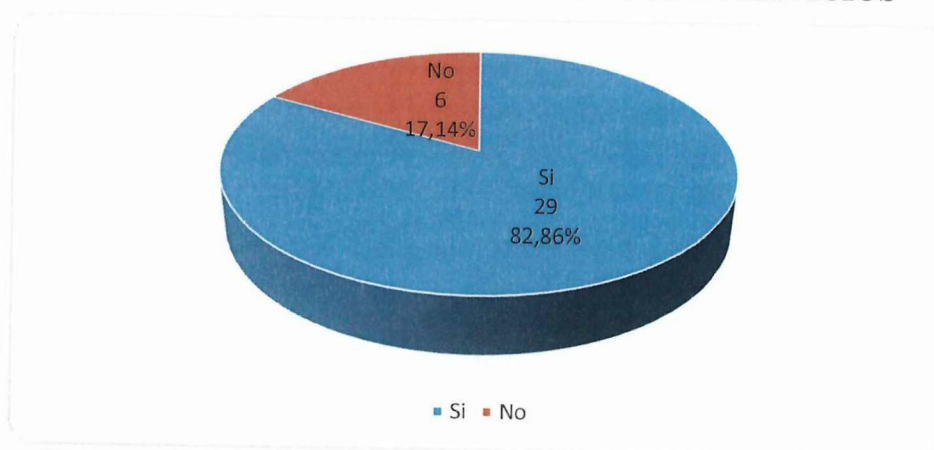
4. ¿Existe un plan de promoción y difusión de los productos y servicios que oferta la Institución Financiera?

Tabla 15
PLAN DE PROMOCIÓN DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	29	82,86
No	6	17,14
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 15
PLAN DE PROMOCIÓN DE PRODUCTOS Y SERVICIOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los Gerentes encuestados, el 82.86% manifiestan que si es necesario tener un plan de promoción de los productos que oferta cada una de las Instituciones Financieras, mientras que el 17,14% dicen que por el momento no tienen un plan de promoción de los productos que ofertan debido a la falta de coordinación de los directivos de la Institución. Un alto porcentaje de encuestados consideran que las instituciones financieras deben tener un plan de promoción y difusión, para que mediante este acceso el pequeño comerciante tenga más posibilidades de acceder a un crédito con facilidades de pago.

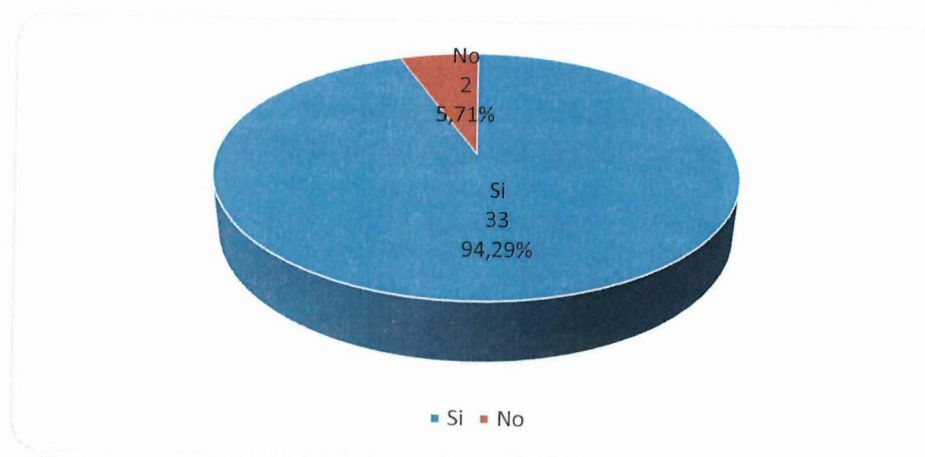
5. ¿Existe un monto presupuestado de manera específica para la otorgación de los Microcréditos al sector productivo que comprenden los Pequeños Comerciantes?

Tabla 16
MONTO PARA EL OTORGAMIENTO DE LOS MICROCRÉDITOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	33	94,29
No	2	5,71
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 16
MONTO PARA EL OTORGAMIENTO DE LOS MICROCRÉDITOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los Gerentes encuestados, el 94,29% manifiestan que si tienen un monto presupuestado de manera específica para la otorgación de los Microcréditos a los Pequeños Comerciantes, mientras que el 5.71% consideran que no es necesario tener un monto de manera específica. En su mayoría, las instituciones financieras si tienen un monto presupuestado de manera específica, ya que este tipo de crédito es muy riesgoso para la Institución, y en la mayoría de clientes no disponen de garantías como para poder incrementar los montos solicitados.

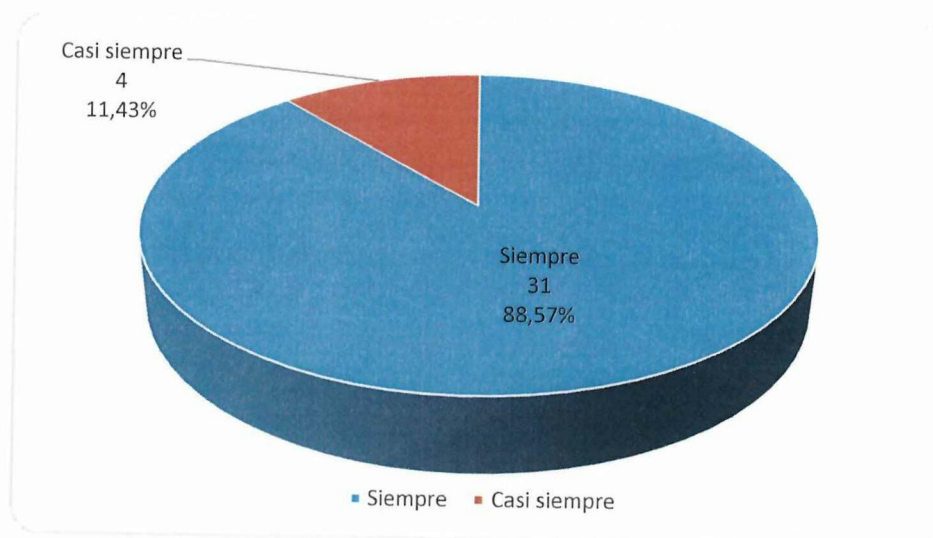
6. ¿La Institución Financiera realiza un estudio de la capacidad de pago de los Microcréditos concedidos a los Pequeños Comerciantes?

Tabla 17
ESTUDIO DE LA CAPACIDAD DE PAGO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Siempre	31	88,57
Casi siempre	4	11,43
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 17
ESTUDIO DE LA CAPACIDAD DE PAGO



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los Gerentes encuestados, el 88.57% manifiestan que sí se realizan los estudios respectivos de la capacidad de pago de cada uno de los clientes, mientras que el 11,43% considera que no es necesario. La mayoría de encuestados manifiestan que es necesario realizar el estudio de la capacidad de pago de los clientes para la otorgación del microcrédito, ya que si van a solicitar un crédito deben cumplir con todos los requisitos y además deben ser puntuales en sus pagos, a las fechas establecidas por la institución financiera.

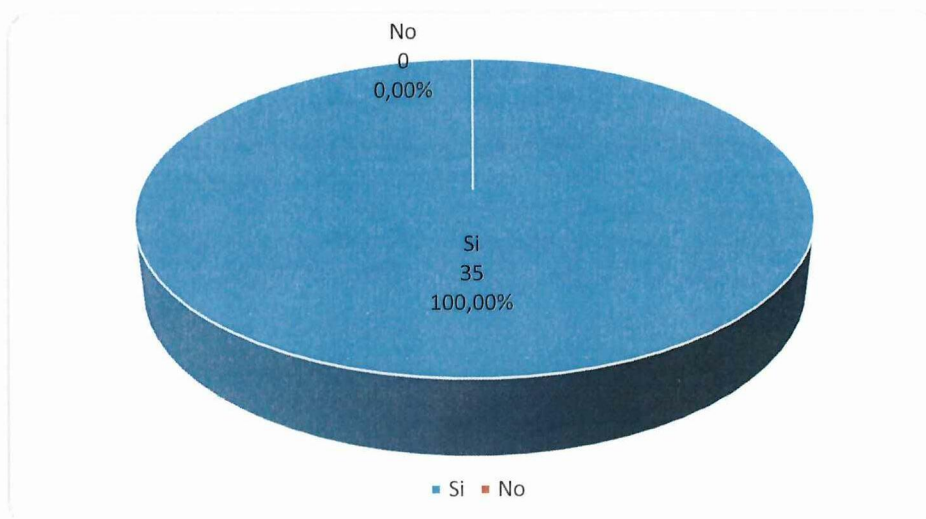
7. ¿Se realizan los debidos procesos de verificación y constatación de las garantías presentadas por los Pequeños Comerciantes?

Tabla 18
GARANTÍAS DE LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	35	100,00
No	0	0,00
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 18
GARANTÍA DE LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de encuestados, el 100% de los Gerentes de las diferentes Instituciones Financieras del cantón Salcedo, parroquia San Miguel, manifiestan que si es muy importante realizar un proceso de verificación y constatación de las garantías que son presentadas por los Pequeños Comerciantes para cerciorarse de que sean propias de los clientes.

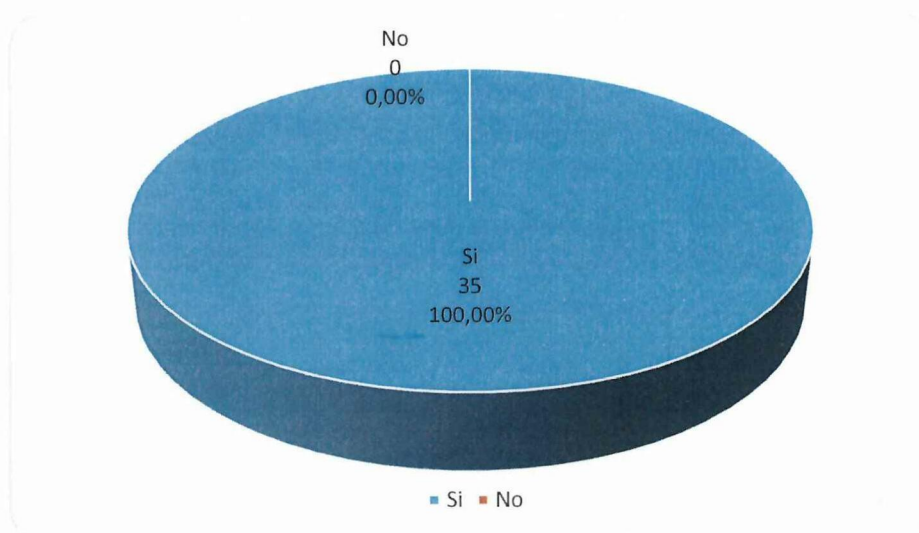
8. ¿Se verifican las garantías que presentan los Pequeños Comerciantes para el otorgamiento de un Microcrédito por parte de la Institución Financiera?

Tabla 19
GARANTÍAS POR PARTE DE LA INSTITUCIÓN FINANCIERA

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	35	100,00
No	0	0,00
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 19
GARANTÍAS POR PATE DE LA INSTITUCIÓN FINANCIERA



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de encuestados, el 100% de los Gerentes de las diferentes Instituciones Financieras del cantón Salcedo, parroquia San Miguel, consideran que es necesario y fundamental verificar las garantías que presentan los Pequeños Comerciantes a la Institución Financiera, ya que se asegura el pago de la deuda en un tiempo determinado.

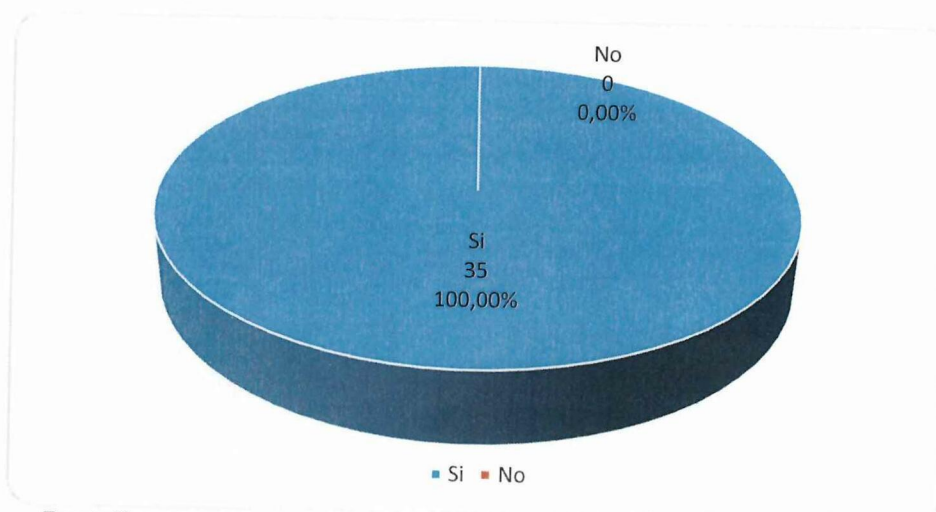
9. ¿Cuenta la Institución Financiera con un departamento que regula la aprobación de los Microcréditos?

Tabla 20
APROBACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
Si	35	100,00
No	0	0,00
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 20
APROBACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de encuestados, el 100% de los Gerentes de las diferentes Instituciones Financieras del cantón Salcedo, parroquia San Miguel, manifiestan que si tienen un departamento que regula la aprobación de los Microcréditos, ya que es necesario tener conocimiento de la cantidad de clientes, los montos y las garantías que van hacer otorgados para los créditos.

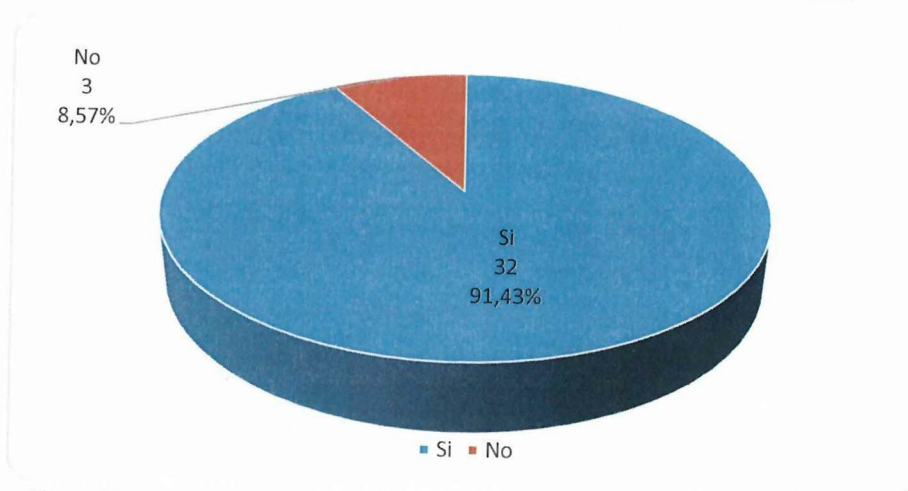
10. ¿El acceso a los registros y comprobantes de los Microcréditos están protegidos por mecanismos de seguridad y limitados al personal autorizado?

Tabla 21
PROTECCIÓN DE REGISTROS Y COMPROBANTES

ESCALA	FRECUENCIA	%
Si	32	91,43
No	3	8,57
TOTAL	35	100,00

Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

Gráfico 21
PROTECCIÓN DE REGISTROS Y COMPROBANTES



Fuente: Encuesta
Realizado por: La Investigadora

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los Gerentes encuestados, el 91,43% manifiestan que el acceso a los registros y comprobantes de los Microcréditos sí están protegidos por mecanismos de seguridad y limitados al personal, mientras que el 8.57% consideran que por falta de recursos no tienen un mecanismo de seguridad. Se puede observar que la mayoría de instituciones financieras, actualmente se encuentran con un mecanismo de seguridad y limitación de los registros y comprobantes de los microcréditos que han realizado los clientes, ya que información netamente privada y solo el personal autorizado puede hacer uso de ello.

2.8 Conclusiones

- La mayoría de los Pequeños Comerciantes se apoyan en el Sistema Financiero, ya que éste rige a las Instituciones Prestamistas de la localidad, las mismas que ofertan microcréditos bajo el cumplimiento de ciertas normas y requisitos indispensables que favorecen a los involucrados.
- Los microcréditos que otorga el Sistema Financiero a los Pequeños Comerciantes, permite incentivar a la producción mediante su activación e importancia al desarrollo del país.
- Un porcentaje considerable de los Pequeños Comerciantes no confían en el Sistema Financiero actual, ya que lo consideran un riesgo debido a experiencias negativas de años anteriores. No obstante existe una cifra importante de los mismos que sí confía en el Sistema Financiero, por lo que en esta investigación se confirma que la imagen del sistema financiero ecuatoriano ha comenzado a dar un vuelco efectivo en la credibilidad de la población objeto de estudio.

2.9 Recomendaciones

- Las Instituciones Financieras deben tener un plan de promoción y difusión, para que mediante este acceso el Pequeño Comerciante tenga más posibilidades de acceder a un microcrédito con facilidades de pago.
- Las Instituciones Financieras, deben tener un monto presupuestado de manera específica, para este tipo de microcrédito, y en la mayoría de clientes/socios no disponen de garantías como para poder incrementar los montos solicitados que les permita mantener el desarrollo e incentivar a los Pequeños Comerciantes a la producción.
- La Institución Financiera deberá realizar un estudio minucioso de la capacidad de pago a los clientes/socios, para otorgar los microcréditos y de esta manera evitar inconvenientes a futuro.

CAPÍTULO III

PROPUESTA

3.1 Tema

“ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013”.

3.2 Introducción

El presente análisis de los microcréditos en los pequeños comerciantes responde a una necesidad de saber cómo este pequeño sector comercial se desarrolla en la parroquia San Miguel del cantón Salcedo y el impacto económico que genera en la misma, para lo cual se ha considerado como período de análisis el año 2013.

El análisis de los microcréditos en los pequeños comerciantes en la investigación tiene como propósito el conocer de manera real y objetiva el desarrollo social y económico tanto de las Instituciones Financieras como del sector comercial, para lo cual se ha procedido a realizar un análisis e interpretación de la información financiera de cinco Entidades que presentan su información en la Superintendencia de Bancos como son Banco Pichincha - Credife, Banco de Guayaquil, y en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., 9 de Octubre Ltda., COAC Visión de los Andes, así como la información social y económica generada en el GAD Municipal del cantón Salcedo, de cómo este sector ha ido creciendo en la parroquia de San Miguel así como también el impacto que esta tiene en la economía y desarrollo del emprendimiento salcedense.

El desarrollo de la propuesta que se realiza en la investigación, se basa en el análisis de los microcréditos por medio de cuadros comparativos de los créditos otorgados por las Entidades Financiera a los pequeños comerciantes para el emprendimiento de sus pequeños negocios y que permitirá determinar la incidencia económica en este sector y de manera especial en la parroquia de San Miguel del cantón Salcedo.

La fuente de información primaria y natural serán los registros contables proporcionados por los Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito que fueron tomadas de muestra para la investigación, así como datos estadísticos obtenidos del departamento de Patentes Municipales del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón Salcedo.

Con la propuesta se logrará determinar cuántos son los comerciantes emprendedores que buscan surgir a través de negocios pequeños, siendo los microcréditos parte fundamental para plasmar los sueños de cientos de ellos dentro de diferentes líneas de negocios como el de servicio y comercial como son: carpintería, mecánica, panadería, peluquería, confección de ropa, negocio de tiendas de abastos, bazar y papelería, salones de comida entre los comerciales y entre los de servicio como el taxismo, centros de cómputo que de cierta manera han venido a saturarse en la parroquia San Miguel de Salcedo pero que a la vez representan una manera de comenzar y emprenderse en proyectos más grandes.

Además se indica a través de la investigación como los créditos dirigidos a los pequeños comerciantes promueven el acceso de las personas más pobres a un trabajo estable o al micro emprendimiento que les permita salir de la pobreza, es decir revertir la tendencia creciente del subempleo y reducirlo porcentualmente en forma considerable.

En necesario y fundamental entender que el fortalecimiento de las micro finanzas o micro créditos debe ser entendido como el aumento del acceso a servicios financieros por parte de la población de más bajos recursos, de esta forma las

micro finanzas se convierten en una herramienta prometedora y efectiva para luchar contra la pobreza y a la vez una oportunidad para que los pequeños comerciantes puedan desarrollarse al igual que el Cantón, considerado como el espacio para la investigación propuesta.

3.3 Justificación

El presente análisis permitirá a la investigadora determinar si el otorgamiento de microcréditos a los pequeños comerciantes, ha sido beneficioso para el crecimiento y desarrollo económico de los emprendedores de la parroquia San Miguel, así como también conocer el crecimiento de la cartera de clientes - socios que las Entidades Financieras han tenido con la entrega de los microcréditos a los diferentes clientes que la institución posee y así determinar el progreso que las partes han obtenido, comparando las operaciones realizadas entre instituciones financieras con este importante sector, a través de la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos, para deducir una serie de medidas y relaciones sobre la capacidad que las Entidades Financieras tiene sobre la captación de clientes - socios y el manejo de endeudamiento de los mismos, a la vez medir la rentabilidad y crecimiento de estos como sector comercial ante la decisión de acceder a un crédito para incrementar o emprender sus negocios.

Los motivos que impulsan el desarrollo de la propuesta planteada, radica en analizar como los microcréditos han permitido el desarrollo no solo en los pequeños comerciantes sino de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo; y como las Instituciones Financieras contribuyen con este propósito y en qué nivel proporcionan la accesibilidad a un microcrédito, puesto que algunas se han dedicado al otorgamiento de este tipo de créditos, donde no solo es el objetivo de conceder microcréditos, sino también el de capacitar a sus clientes - socios en el emprendimiento para el sector de las pequeñas empresas.

Finalmente la presente investigación, se justifica en la contribución que el análisis tendrá con el Cantón Salcedo al determinar el impacto económico que tiene este a través de este sector de comerciantes y conocer con qué facilidad o dificultad se

otorgan los microcréditos y a que tasas de interés, logrando determinar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que los pequeños comerciantes obtienen con estos créditos en sus emprendimientos que se plantean desarrollar.

3.4 Objetivos

3.4.1 Objetivo General

- Realizar un análisis de los microcréditos por medio de cuadros comparativos que determinan la incidencia económica en los pequeños comerciantes de la parroquia de San Miguel del cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi durante el año 2013.

3.4.2 Objetivos Específicos

- Aplicar la normativa legal vigente en los microcréditos de las Instituciones Financieras domiciliadas en la parroquia San Miguel del cantón Salcedo.
- Establecer la oferta y demanda de los microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras a los pequeños comerciantes de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo.
- Determinar la incidencia económica de los microcréditos en las condiciones de vida de los pequeños comerciantes de la parroquia de San Miguel del cantón Salcedo.

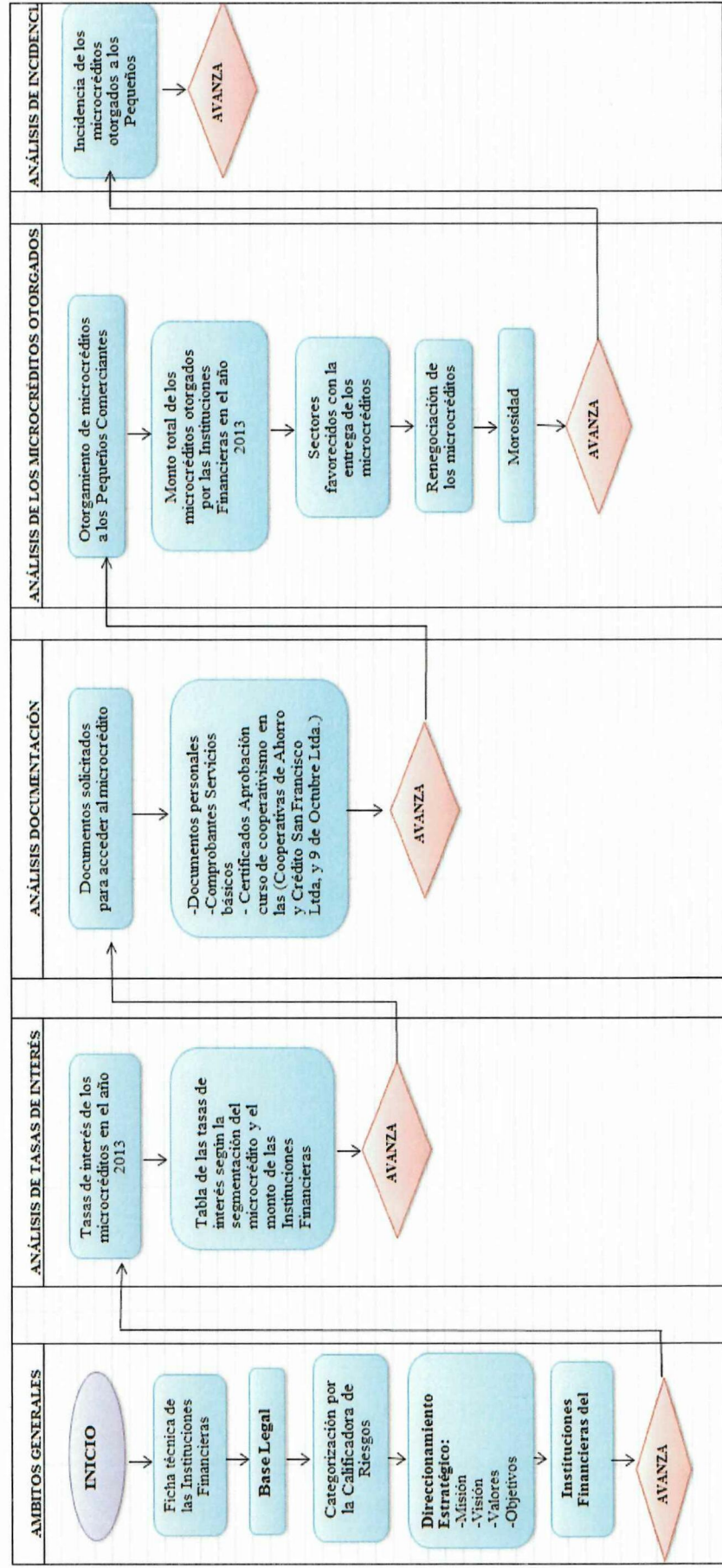
3.5 Descripción de la Propuesta

Para el análisis propuesto en el trabajo de investigación, se realizó en primera instancia un análisis partiendo desde los ámbitos generales de las entidades financieras tomadas para la investigación, luego un proceso de análisis situacional como es el de las tasas de interés, documentación, microcréditos otorgados, incidencia y finalmente la aplicación de indicadores para a continuación presentar

un Flujograma sobre el desarrollo de la propuesta y como esta se ejecutó, siendo el mismo el siguiente:

3.5.1 Flujoograma de la Propuesta

Cuadro 5
DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA



Fuente: Instituciones Financieras
Realizado por: La Investigadora

3.6 Desarrollo de la Propuesta

3.6.1 Ámbitos Generales

3.6.1.1 Fichas Técnicas de las Instituciones

3.6.1.1.1 Banco Pichincha / Credife

Cuadro 6

FICHA TÉCNICA BANCO PICHINCHA/CREDIFE

BANCO PICHINCHA / CREDIFE	
Nombre de la Institución:	Banco Pichincha, Credife
Tipo de entidad:	Financiera
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Dirección:	Calles Padre Salcedo y 24 de mayo
Teléfonos:	032726936
Correo electrónico:	yrubio@pichincha.com
Administradora de Agencia Salcedo:	Ing. Yadira Rubio

Fuente: Banco Pichincha/Credife
Realizado por: La Investigadora

Banco Pichincha es el mayor banco privado, por capitalización y número de depositantes, en el Ecuador. El banco tiene más de un millón y medio de clientes, más de 1500 millones de dólares en su portafolio de préstamos y más de 200 agencias en el país. Credife forma parte de Banco Pichincha y se centra de manera específica en la entrega varias líneas de micro créditos para todos los sectores micro empresariales que lo requieran.

- **Base Legal Banco Pichincha, Credife**

Un 11 de abril de 1906, nace en Ecuador la compañía anónima Banco Pichincha, constituida entonces como un banco de emisión, circulación y descuento, la entidad fijó desde sus inicios su prioridad: trabajar en el mercado de divisas. Gracias a las gestiones del entonces Vicepresidente de la Republica, la institución consiguió colocar fondos en el extranjero por un capital inicial de 600 mil sucres, lo que marcó el comienzo de la vida legal del Banco Pichincha y el inicio de la presencia mundial que lo caracteriza.

La primera agencia bancaria que se estableció fue en la intersección de las calles Venezuela y Sucre, en la propiedad de Juan Francisco Freile. El primer directorio estuvo conformado por ilustres ecuatorianos. Manuel Jijón Larrea (presidente fundador), Manuel Freile Donoso e Ignacio Fernández Salvador (gerentes fundadores) fueron algunos de ellos, entre otros hombres de negocios de la época.

Reunido en sesión del 4 de junio de 1906, este directorio aprobó el primer pedido de billetes por un valor representativo de un millón de sucres. El dinero llegó en febrero del año siguiente, y comenzó a circular inmediatamente en virtud de las emisiones que se hacían de acuerdo a la ley y las exigencias comerciales vigentes. Junto con los billetes llegaron también títulos de acciones, cheques, letras de cambio, libretas para los estados de cuentas corrientes, útiles de escritorio, y otras herramientas necesarias para el trabajo bancario.

En los siguientes años, y debido al rápido y creciente desarrollo del país, se comenzó a pensar en un aumento de capital. El mismo que se materializó en 1928, cuando quedó fijado en la considerable suma de 3.200.000 dólares americanos. Estos pasos iniciales construyeron al Banco Pichincha de hoy, y le permitieron alcanzar grandes e importantes metas que lo han convertido en la primera institución bancaria.

- **Calificación de Riesgos Categoría (AAA-)**

La calificación se sustentó en la amplia trayectoria de la entidad dentro del sistema financiero ecuatoriano, el tamaño de sus activos y el número de clientes, lo que en conjunto le ha permitido posicionarse como la Institución Bancaria más grande del país. Se consideró el soporte patrimonial del Grupo Financiero al que pertenece, la sólida estructura y diversificación de su cartera de créditos y de sus fuentes de fondos, así como su tecnología especializada.

Los niveles de morosidad se mantuvieron por encima del sistema de bancos privados, no obstante, éstos fueron respaldados con los holgados niveles de cobertura con provisiones que históricamente ha mantenido la entidad. Se evidenció además una menor liquidez (fondos disponibles/depósitos a corto plazo) respecto a sus comparables, pero una adecuada cobertura de sus mayores depositantes y una buena calidad de sus inversiones

- **Direccionamiento Estratégico**

Misión

Somos una empresa del Grupo Pichincha que brinda servicios financieros integrales a personas emprendedoras y microempresarios. Cuenta para ello, con un equipo humano responsable, ético y altamente calificado, tecnologías innovadoras y sustentables para el crecimiento y desarrollo de nuestra población objeto, nuestra Institución y Nuestro País.

Visión

Credife será la Organización número uno en cobertura de Servicios micro-financieros integrales y de mayor contribución al Desarrollo de las micro-finanzas en el Ecuador, reconocida y referente a nivel internacional por su compromiso con la excelencia y la responsabilidad social.

Valores

Los valores en los que se fundamenta el Banco Credife son los siguientes:

a. Integridad

Actuar dentro de los más rigurosos principios éticos y sociales de manera clara, consistente y oportuna.

b. Liderazgo

Potenciar las capacidades necesarias para lograr objetivos individuales, grupales y organizacionales

c. Innovación

Compromiso con el continuo mejoramiento individual fomentando la creatividad y el desarrollo global.

d. Responsabilidad

Actuar con principios, eficaz y eficientemente, asumiendo las consecuencias de nuestros actos.

e. Excelencia

Superarnos continuamente y optimizar la gestión de recursos, para crear valor.

f. Servicio

Actuar con amabilidad, alegría, oportunidad, calidad y eficacia valorando nuestros clientes internos y externos, que son nuestra razón de ser.

g. Trabajo en equipo

Actuar fomentando y reconociendo el aporte de las personas para lograr objetivos comunes.

Objetivos Institucionales

a) Rentabilidad

- Cumpliendo los presupuestos definidos.
- Reduciendo los gastos para generar ingresos.
- Priorizando mis acciones para que generen eficiencia y rentabilidad.

b) Servicio

Garantizando calidad de la información que entrego y recibo. Cumpliendo los tiempos de respuesta y compromisos establecidos, con total conciencia de que mi gestión impacta en la relación con el cliente.

c) Administración de Riesgos

Cumpliendo las normas y políticas institucionales. Apoyando en la identificación y alerta de situaciones que puedan poner en riesgo potencial a la organización. Siendo consciente de que todas las actividades que realiza mi equipo tienen una consecuencia para el Banco.

d) Liquidez

Incentivando a los depositantes a mantener una relación de largo plazo con la Institución, destacando la solidez y ratificando la seguridad de los recursos que nos confían.

e) Participación de Mercado

Ejecutando todas las actividades necesarias para cumplir con los objetivos y presupuestos planteados.

Microcréditos que otorga Banco Pichincha / Credife

Entre los microcréditos que otorga Banco Pichincha a través de Credife son los siguientes:

- **Credife Invertir**

Se podrá financiar la compra de maquinaria, vehículo de trabajo, la construcción o compra de su local comercial y el equipo necesario para el crecimiento de su negocio.

- **Credife Desarrollo**

Se financiará la compra de sus inventarios, materias primas, insumos y pagos a proveedores, lo que usted necesite para impulsar su negocio.

- **Credife Agrícola**

Se financiará la compra de animales, fertilizantes, semillas, maquinaria, equipo o el vehículo para su negocio. Financiamos la remodelación, construcción o compra de predio Agrícola para producción.

- **Requisitos para el otorgamiento de Créditos.**

1. Copias de cédulas de identidad legibles (deudor, garante, cónyuges)
2. Copias de papeletas de votación legibles (deudor, garante, cónyuges)
3. Copia de recibo de luz, agua o teléfono del domicilio del deudor y garante
4. Documento de certificación del negocio (Patente, RUC, Copia de la última declaración de impuestos al SRI, Facturas de compra a sus proveedores o Certificado comercial)
5. Certificado de ingresos si el garante es asalariado

3.6.1.1.2 Banco de Guayaquil

Cuadro 7
FICHA TÉCNICA BANCO GUAYAQUIL

BANCO DE GUAYAQUIL	
Nombre de la Institución:	Banco de Guayaquil
Tipo de entidad:	Financiera
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Dirección:	Calles 24 de mayo y Ana Paredes
Teléfonos:	032730091/032730096
Correo electrónico:	iarmentariz@bancoguayaquil.com
Administradora de Agencia Salcedo:	Ing. Iván Armendáriz

Fuente: Banco Guayaquil

Realizado por: La Investigadora

Banco de Guayaquil es una Institución Financiera ya con varios años en el Ecuador, logrando alcanzar una categoría triple A+ por su posicionamiento financiero no solo en las principales ciudades del país, sino también como pioneros en ofrecer servicios a lugares más distantes con su proyecto “Banco del Barrio”, constituyéndose y convirtiéndose en un banco consolidado a lo largo y ancho del país.

- **Base Legal**

La Superintendencia de Bancos y Seguros, por cuanto el Banco de Guayaquil ha cumplido los requisitos legales y reglamentos pertinentes se le otorga el presente certificado de Autorización para que su Agencia Salcedo aprobada mediante Resolución No. IRG-2007-071 del nueve de agosto del 2007, que estará ubicada en la calle 24 de Mayo y Ana Paredes parroquia San Miguel (Barrio América) de la ciudad y cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi puede funcionar sujetándose a las normas y procedimientos generales que determine a Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y a las que expida esta Superintendencia de Bancos y Seguros.

- **Calificación de Riesgos, Categoría (AAA+)**

La situación financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

- **Direccionamiento Estratégico**

Misión

Estar siempre un paso adelante para que nuestros clientes también lo puedan estar, sabiendo que lo mejor está por venir.

Visión

Ser la marca líder en servicios bancarios y financieros de los ecuatorianos, acompañándolos en cada etapa de sus vidas, estando siempre un paso adelante.

Valores

- a. Es de largo plazo;
- b. De resistencia y no de velocidad;
- c. De calidad y no de cantidad;
- d. De prudencia y no de audacia;
- e. Que requiere siempre de solidez financiera;
- f. Que observa permanentemente los cambios en el entorno y se anticipa a ellos con agilidad;
- g. De alto desarrollo tecnológico;
- h. De eficiente cobertura nacional e internacional;
- i. Altamente creativo;
- j. Pero sobre todas las cosas es un negocio de personas para personas.

Objetivos Institucionales

- a) Facilitamos el camino a nuestros clientes para que puedan alcanzar sus sueños, ofreciendo las últimas y mejores herramientas.
- b) Estamos siempre cerca de nuestros clientes. Somos un banco que comprende a sus clientes, que conoce sus necesidades y que está presente en cada etapa de sus vidas.

Microcrédito del Banco de Guayaquil

El producto “MI CREDITO BG” consiste en una facilidad crediticia que se utilizará exclusivamente para el financiamiento de capital de trabajo o capital de inversión requerido por personas naturales o jurídicas, cuyas ventas anuales no excedan los US\$100.000 consideradas en el segmento de Microempresa.

Requisitos para el otorgamiento de un Microcrédito Banco de Guayaquil

Los requisitos que deben cumplir los clientes del Banco de Guayaquil son los siguientes:

1. Copia y original de cedula de identidad
2. Copia y original de papeleta de votación
3. Pago de un servicio básico (agua, luz, o teléfono)
4. Facturas de compras a proveedores (2)
5. Certificados de Compras a proveedores
6. Pago de predio o escritura (en caso de poseer un activo fijo)
7. RUC (en caso de poseer).

3.6.1.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Cuadro 8
FICHA TÉCNICA COAC SAN FRANCISCO LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO	
Nombre de la Institución:	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.
Tipo de entidad:	Financiera
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Dirección:	Sucre y 9 de octubre
Teléfonos:	032726273
Correo electrónico:	www.coac-sanfra.com
Administradora de Agencia Salcedo:	Lic. Daniel Ramón

Fuente: COAC San Francisco Ltda.

Realizado por: La Investigadora

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., es una entidad financiera netamente Salcedense y que gracias a la visión de la administración ha crecido a nivel Provincial, logrando varios sucursales y proyectándose para mucho más en servicios financieros.

- **Base Legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Francisco” Ltda., se constituyó legalmente según acuerdo Ministerial No. 6317 de mayo 20 de 1963 con el No. 916 inscrita en el Registro General de Cooperativas el 28 de mayo de 1963 y reinscrita en la Dirección Nacional de Cooperativas con el No.170 el 10 de octubre de 1967.

Mediante Regulación No.265-85 del 03 de julio de 1985, la Junta Monetaria definió a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que tienen oficinas abiertas al público en general, como Entidades que realizan operaciones de intermediación Financiera y que por tanto deben sujetarse al control de la Superintendencia de

Bancos, bajo esta premisa mediante Resolución No. 85-025-DC del 24 de octubre de 1985 la Superintendencia de Bancos resuelve calificar a la Cooperativa como Entidad que realiza funciones de Intermediación financiera, quedando calificada para operar en el Ecuador en todas las operaciones permitidas para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, el Certificado de Autorización fue emitido por La Superintendencia de Bancos el 18 de agosto de 1993.

- **Calificación de Riesgos, Categoría (A+)**

La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se supere rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

- **Direccionamiento Estratégico**

Misión

Somos una empresa cimentada en principios cooperativos, orientada a ofrecer servicios financieros y no financieros ejecutados con calidad, para contribuir al bienestar de nuestros socios, clientes y la sociedad.

Visión

Ser el mejor aliado de nuestros socios, generando soluciones financieras integrales de calidad, basadas en prácticas éticas, transparentes y rentables.

Valores

a. Responsabilidad Social.

La responsabilidad de la cooperativa es con toda la sociedad y especialmente con nuestros socios y clientes con los que cuenta y trabaja, quienes son la razón de la existencia de la Cooperativa, respondiendo de esta manera al principio de la Universalidad.

b. Administración imparcial, transparente, e independiente

Es además de un valor, un deber puesto que los recursos financieros que se administran son de todos los socios, con igualdad de acceso ante la misma contingencia, de acuerdo a las normas vigentes.

c. Gestión equitativa, honrada

Donde no se distingue la afiliación política, la clase social, religión, ni los vínculos personales o familiares.

d. Basar su actuación en la confianza.

La confianza que dispone cada funcionario de la cooperativa San Francisco en relación a sus responsabilidades que le fueron asignadas permitirá la toma de decisiones sean eficaces y oportunas, y que la sociedad vea este como modelo de desarrollo.

e. Comprometido con el desarrollo de su personal.

El desarrollo de su personal será el motor principal de cumplimiento, y se promoverá en todos los aspectos.

Objetivos Institucionales

- a) Fortalecer el modelo sistemático de inteligencia de mercado y competencia
- b) Implementar un modelo de relacionamiento con los socios sustentando en rentabilidad y eficiencia.

- c) Transformar los canales transaccionales en bancas comerciales con orientación al socio.
- d) Establecer un plan de comunicación y promoción adecuada

Microcrédito

Los microcréditos que otorga la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco dependen del monto de operación y saldo adeudado a la Institución, que no supere los \$600,00, y se otorgan a microempresarios que no superan ingresos de \$100.000,00 anuales.

- **Grupo Objetivo**

Socios y clientes (personas naturales no asalariadas, informales).

- **Destino**

Transporte, servicio pequeña industria, agricultura pecuaria, otros.

- **Requisitos para acceder al Microcrédito**

1. Ser socio activo de la institución
2. 1 Fotografía actualizada tamaño carnet
3. Copia del RUC o RISE
4. Certificado de curso de cooperativismo
5. Demostrar ingresos económicos (socio, garantes, cónyuges)
6. Pago de predio en caso de tener bienes (justificar los argumentos)
7. Recibo de pago de servicio básico

- **En caso de microcrédito Hipotecario**

Adjuntar los requisitos anteriormente y;

1. Certificado liberatorio de Gravámenes
2. Línea de Fábrica
3. Copia de escritura del bien que se va a hipotecar
4. Presupuesto y contrato del proyecto de construcción (BEV)

3.6.1.1.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

Cuadro 9 **FICHA TÉCNICA COAC 9 DE OCTUBRE**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	
Nombre de la Institución:	Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.
Tipo de entidad:	Financiera
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Dirección:	Calles 9 de octubre, y 24 de mayo, esquina
Teléfonos:	032 726-473 / 032 728-259 / 032 727-841
Correo electrónico:	coac@9octubre.fin.ec
Administradora de Agencia:	Ing. Pablo Vera

Fuente: COAC 9 de Octubre
Realizado por: La Investigadora

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre es una entidad que goza ya con varios años posicionada en el país y que se ha mantenido a través de la confianza de miles de socios, que han depositado en esta las aspiraciones por salir y sacar en adelante a sus familias y al país.

- **Base Legal**

Para legalizar el funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 DE OCTUBRE”, se constituyó mediante oficio No. 1129-DNC-SG-VP-2076, cuya síntesis se presenta a continuación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 DE OCTUBRE Ltda.”, domiciliada en la parroquia San Miguel del Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi, aprobada mediante ACUERDO MINISTERIAL N°.00000190 de octubre 09 del 1976, Suscrito por el Abg. Jamil Rehpani, DIRECTOR NACIONAL DE COOPERATIVAS DEL MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL, queda inscrita en el Registro General de Cooperativas con Número de Orden N°. 6978.

Acuerda:

Artículo Primero.- Aprobar el Estatuto y conceder personería jurídica a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 DE OCTUBRE Ltda.”, domiciliada en la parroquia San Miguel del Cantón Salcedo, la que no podrá apartarse de las finalidades específicas para las cuales se constituye, ni operar en otra clase de actividades que no sean las de Ahorro y Crédito, bajo las prevenciones señaladas en la Ley de Cooperativas y su Reglamento General:

TÍTULO I

Constitución, Domicilio, Responsabilidad, Duración Y Fines

Art. 1.- Constitúyase con domicilio en la Parroquia San Miguel del Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 DE OCTUBRE Ltda.”, de responsabilidad limitada, capital variable e ilimitado, y número de socios indeterminado, la misma que se registrá por lo establecido en la Ley de Cooperativas y su Reglamento General y por otras Leyes y Reglamentos que le fueren aplicables y que regulen su actividad financiera y por el presente estatuto emitido.

Calificación de Riesgos, Categoría (BB-)

La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelen por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos.

- **Direccionamiento Estratégico**

Misión

“Somos una institución transparente con principios cooperativos y responsabilidad social que satisface las necesidades financieras de nuestros socios y clientes, con talento humano experimentado y comprometido con el desarrollo de la comunidad.”

Visión

“Al 2016, consolidar la estructura institucional y recuperar el posicionamiento, que permita el incremento de socios, de cobertura y un crecimiento sustentable de la institución, sus asociados y la comunidad generando productos y servicios de calidad.”

Valores

Los valores en los que se enmarca el accionar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de octubre son los siguientes:

a. Integridad

Asumimos una administración honesta, transparente y responsable, respetando las leyes de los organismos de control, y los recursos de nuestros socios y clientes.

b. Confianza

Construimos relaciones laborales basadas en el respeto, procurando incrementar la autoestima del talento humano y su desarrollo personal y profesional.

c. Compromiso

Desarrollamos una permanente actitud de compromiso con la institución, con nuestros socios y con nuestros compañeros de trabajo.

Objetivos Institucionales

- a) Mejorar el ranking de participación y la calificación de riesgos institucional a través del mejoramiento de indicadores financieros y el crecimiento en activos.
- b) Incrementar, retener y satisfacer a nuestros socios y clientes a través de una propuesta de valor diferenciada en la maximización del servicio y productos y servicios.
- c) Entregar oportunamente los productos y servicios financieros utilizando la tecnología y gestionando eficientemente los procesos internos y sus riesgos.
- d) Alcanzar la efectividad del talento humano por medio del desarrollo de sus competencias, su satisfacción y el mejoramiento del clima laboral.

- **Microcrédito**

Los microcréditos que otorga la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre son los siguientes:

1. Créditos para cubrir sus necesidades empresariales y personales.
2. Cuotas de pago flexibles, de acuerdo a su flujo de ingresos.
3. Hasta 5 años para activo fijo.
4. Puede solicitar créditos adicionales en cualquier momento.
5. Puede pedir un crédito de oportunidad y contar con el dinero necesario para aprovechar oportunidades que se presentan en su negocio.
6. Con garantía flexible en función al monto del préstamo Quirografaria, Hipotecaria y Prendaria.

- **Requisitos Microcréditos COAC 9 de Octubre**

1. Ser propietario de un negocio o actividad económica
2. Colaborar con nuestro Oficial de Negocios brindando la información que solicite.

3. Ser emprendedor, responsable y pagar puntualmente las cuotas para mantener tu línea de crédito abierta.
4. Tener un negocio con un mínimo 6 meses de antigüedad.

- **Monto**

Hasta \$20.000.00 dependiendo de la capacidad de pago y endeudamiento y fuente de repago (devolución).

3.6.1.1.5 Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes

Cuadro 10
FICHA TÉCNICA COAC VISIÓN DE LOS ANDES

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	
Nombre de la Institución:	Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes
Tipo de entidad:	Financiera
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Dirección:	Vicente Maldonado y Vicente León
Teléfonos:	03 3700260
Correo electrónico:	info@visandes.fin.ec
Administradora de Agencia Salcedo:	Ing. Luis Rubio

Fuente: COAC Visión de los Andes
Realizado por: La Investigadora

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes es una institución financiera nueva en el mercado, apenas son 4 años desde que abrieron sus puertas al público pero que a pesar de las dificultades y regulaciones que han llegado a tener las Cooperativas se ha mantenido y siguen dando servicios a sus socios los 365 días del año. Al ser una Cooperativa nueva y no reunir el capital establecido por la Superintendencia de Bancos es regulada por la Superintendencia de economía Solidaria y Popular.

- **Base Legal**

El día martes 27 de Julio del 2010 inauguramos oficialmente nuestra Cooperativa en la ciudad de Salcedo. Contamos con la presencia de invitados especiales del sector público, privado, de nuestros socios y nuestros colaboradores estratégicos. Debemos reconocer el esfuerzo realizado por personalidades de instituciones suizas, las cuales estuvieron presentes en este acto muy importante para la Cooperativa.

El discurso de bienvenida estuvo a cargo de la Presidenta de la Cooperativa, la doctora Mercedes Gallardo, luego el señor Luis Rubio Naranjo, Gerente General de la institución realizó una reseña histórica y la presentación de la Cooperativa a la sociedad de Salcedo y para finalizar el Señor Peter Schmid, como representante oficial de Visandes en Suiza y en representación de las personalidades de este país, puntualizó el apoyo decidido hacia el proyecto.

- **Calificación de Riesgos**

La institución no cuenta con una calificadora de riesgos, ya que pertenece al grupo de segmentación 3,2,1, direccionados anteriormente por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), hoy en día están regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

- **Direccionamiento Estratégico**

Entre el direccionamiento estratégico con el que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Visión de los Andes” son los siguientes:

Misión

Crear una cultura empresarial en sus asociados, fomentando el desarrollo familiar y social; permitiendo una mejor calidad de vida y orientándolos a ser mejores y competitivos.

Visión

Asegurar la provisión de productos y servicios micro financieros a la población de la Provincia de Cotopaxi, llegando a las zonas que no cuentan con estos servicios, de tal manera que podamos obtener la confianza de nuestros socios para llegar a ser la principal institución micro financiera de la provincia.

Valores

a. Transparencia

Actuamos con la verdad y transparencia para que todas las personas tengan conocimiento de nuestros productos y servicios financieros.

b. Confianza

Manejamos los ahorros e inversiones con la máxima prudencia, para conseguir un excelente desempeño financiero y social.

c. Honestidad

Nos respetamos y respetamos a nuestros socios porque cumplimos lo que podemos ofrecer.

d. Democracia

Tratamos de entregar servicios financieros adecuados a las necesidades del socio y miramos por el bienestar familiar.

e. Compromiso social y respeto al medio ambiente

Creamos fuentes de empleo y desarrollamos una labor en el ámbito social, educativo, cultural. Todo ello se une a la capacidad tecnológica de nuestra organización. Trabajamos con conciencia medioambiental, disminuyendo el uso de material tóxico.

• Objetivos Institucionales

El objetivo institucional de la COAC “Visión de los Andes” es:

Nuestra filosofía es el trabajo de cada día, con capacidad, calidad y confianza para que nuestros socios puedan tener un futuro estable.

- **Préstamos Microempresariales**

Tienen préstamo para los sectores comercial, agrícola, pecuario, producción y servicios. Calificamos tu solicitud con una tecnología adecuada a tu negocio máximo en 48 horas y no necesitas movimiento de cuenta o mantener tu dinero para encaje, nosotros lo hacemos por ti. Nuestros productos de crédito son:

Micro urbano: Comercial

Micro urbano: Agrícola

Micro rural: Comercial

Micro rural: Agrícola

- **Requisitos Para El Otorgamiento De Los Microcréditos**

1. Ser socio activo de la Cooperativa
2. Cédula de identidad (original y copia), deudor y garante
3. Papeleta de Votación (original y copia), deudor y garante
4. Planilla cancelada de servicio básico (agua, luz o teléfono)
5. Justificar ingresos fijos (tres últimos roles de pago o certificado de trabajo concedido por la institución empleadora con fecha de ingreso, cargo y sueldo que percibe).
6. Documento que certifique su negocio o actividad comercial (copia del RUC o RISE), 2 facturas de compra a proveedores, certificado de CONEFA, patente, certificado comercial.
7. Pago del Impuesto predial y copia de la escritura del bien inmueble
8. Copia de Matrícula de vehículo.
9. Copias de la tabla de amortización de los créditos vigentes en otras Instituciones.

3.6.3 Requisitos para acceder a los microcréditos en las Instituciones Financieras

Todas las Instituciones Financieras siguen una misma exigencia, como es el caso, en la documentación solicitada al momento de realizar un microcrédito, a excepción de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: San Francisco y 9 de Octubre Ltda., que deben adjuntar a los requisitos, una foto tamaño carnet, y el certificado de cumplimiento del curso de Cooperativismo, ya que son parte del formalismo de estas Instituciones, con el fin de fomentar una cultura de Ahorro, dar a conocer al socio de los servicios y beneficios que prestan las entidades, e incluso como deben administrar el dinero, el curso tiene una duración de 2 horas, y se dan cada 15 días, con un rango aproximado de 35 a 40 socios por curso.

Los documentos a presentar en las Entidades Financieras al momento de realizar un microcrédito son los siguientes:

- a. Copia y original de cedula de identidad
- b. Copia y original de papeleta de votación
- c. Pago de un servicio básico (agua, luz, o teléfono)
- d. Facturas de compras a proveedores (2)
- e. Certificados de Compras a proveedores
- f. Pago de predio o escritura (en caso de poseer un activo fijo)
- g. RUC (en caso de poseer)
- h. Certificado de Curso de Cooperativismo (COAC San Francisco Ltda. y 9 de Octubre Ltda.)
- i. 1 foto tamaño carnet (socio)

Una vez entregada la documentación al asesor o gestor de negocios, que son los encargados de emitir los microcréditos, proceden al seguimiento minucioso del socio/cliente, a fin de comprobar si la información proporcionada es válida, cumplido los requisitos emitidos por la entidad, seguido la aprobación del microcrédito por el Jefe de Negocios, Administrador de Agencia, o Gerente

General, mediante las solicitudes de crédito, con firmas de los deudores, y garantes de ser el caso.

Para los microcréditos hipotecarios adjuntar los requisitos anteriormente y;

- a. Certificado liberatorio de Gravámenes
- b. Línea de Fábrica
- c. Copia de escritura del bien que se va a hipotecar
- d. Presupuesto y contrato del proyecto de construcción (BEV)

3.6.3 Análisis comparativo de las Instituciones Financieras del cantón Salcedo, Año 2013.

Es necesario indicar que en el cantón mencionado anteriormente se encuentran establecidas 35 instituciones financieras, distribuidas de la siguiente manera: 4 Bancos, y 31 Cooperativas de Ahorro y Crédito, sin embargo se ha podido seleccionar considerando algunos indicadores económicos y financieros a 5 de ellas que van a ser objeto del estudio propuesto, como es el caso:

- Credife (Banco Pichincha)
- Banco de Guayaquil
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes

Se debe recalcar que dichas instituciones han permitido la apertura total a través de la información de manera amplia y oportuna, para poder realizar el análisis correspondiente al planteamiento del tema de investigación propuesto. También es necesario indicar que dicho análisis va a ser realizado en forma segmentada y orientada exclusivamente al manejo de los microcréditos de cada Institución Financiera, objeto de la presente investigación.

3.6.4 Segmentación, montos y tasa de interés de los microcréditos otorgados durante el año 2013.

Cuadro 11
SEGEMENTACIÓN, MONTOS Y TASA DE INTERÉS

CANT	INST. FINANC.	SEGMENTACIÓN MICROCRÉDITO	MONTOS	TASA DE INTERÉS
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	<ul style="list-style-type: none"> Acumulación Simple Acumulación Ampliada 	500 – 1.999 2.000 – 8.333	24.97% 22.50%
2	BANCO DE GUAYAQUIL	<ul style="list-style-type: none"> Sobre Capital Anual (sin garante) Sobre Capital Anual (con garante) Hipotecario (con garante e Hipoteca) 	1.000 – 3.000 3.001– 10.000 10.001 – 20.000	26.94% 24.54% 24.54%
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	<ul style="list-style-type: none"> Acumulación Minorista Acumulación Simple Acumulación Ampliada 	200 > 3.000 < 3.000 >10.000 >10.000	20% 20% 18%
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	<ul style="list-style-type: none"> Acumulación Minorista Acumulación Simple Acumulación Ampliada 	500 – 3.000 3.001 – 10.000 10.001 – 20.000	22% 22% 21.50%
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	<ul style="list-style-type: none"> Acumulación Minorista Acumulación Simple Acumulación Ampliada 	0 – 3.000 3.001 – 10.000 10.001 – 20.000	27% 25% 23%

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: A simple vista, se puede observar que la institución financiera que ofrece las tasas de interés más bajas del sector para la otorgación de microcréditos, es la Cooperativa San Francisco Ltda. Con una diferencia del 2%; menos que las otras, a su vez, los microcréditos de acumulación ampliada son los que tienen menor tasa de interés, en su mayoría; ubicándole en el primer lugar como una opción acertada para los pequeños comerciantes; en cuanto a la segmentación de los microcréditos, todas las instituciones siguen una misma reforma; los montos que facilitan los Bancos, son diferentes al de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ya que en las Cooperativas sus montos son más bajos, mientras que en los Bancos los montos son más altos.

3.6.5 Número de microcréditos otorgados durante el año 2013

Cuadro 12
MICROCRÉDITOS OTORGADOS DURANTE EL AÑO 2013

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	NÚMERO DE MICROCRÉDITOS 2013
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	2.310
2	BANCO DE GUAYAQUIL	250
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	3.958
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	778
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	740
	TOTAL	8.036

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

De las 5 instituciones financieras, la que más operaciones realizó durante el año 2013, ha sido la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., con un total de 3.958 microcréditos, que representa el 68.09%, lo que demuestra que dicha Institución crediticia tiene una cobertura superior a las 2/3 partes del mercado financiero del cantón, lo cual demuestra en la investigación que existe un gran número de emprendedores beneficiados con estos créditos.

3.6.5.1 Monto total en dólares de los microcréditos otorgados durante el año 2013.

Cuadro 13

MONTO TOTAL EN DÓLARES DE MICROCRÉDITOS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	MONTO DE MICROCRÉDITO 2013
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	1'200.000.00
2	BANCO DE GUAYAQUIL	648.000.00
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	10'528.593.00
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	500.000.00
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	2'743.100.00
	TOTAL	15'619.693.00

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

Se ha podido observar que la institución financiera que obtuvo un mayor desembolso en la otorgación de los microcréditos, fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., con un monto sobresaliente de 10'528.593.00, que equivale al 80.09%, lo que indica que dicha empresa crediticia cuenta con el 2.40/3 partes del total de los microcréditos entregados a los clientes.

Se puede observar que la inversión que se realiza en microcréditos por parte de las Entidades Financieras del cantón Salcedo es considerable, de lo que se desprende que son muchos los beneficiados o los pequeños comerciantes que se han iniciado como emprendedores de la parroquia San Miguel, de la misma manera siendo beneficiados no solo este sector sino ambas partes como son las Entidades Financieras a través de estos créditos, sin olvidar el impacto económico que esta genera en la parroquia San Miguel de Salcedo.

3.6.5.2 Tiempo de concesión de los microcréditos en las Instituciones Financieras durante el año 2013.

Cuadro 14

TIEMPO DE CONCESIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	MONTOS	TIEMPO DE CONCESIÓN
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	500 – 5.000	48 horas
2	BANCO DE GUAYAQUIL	1.000 – 20.000	48 horas
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	Todo monto de microcrédito	72 horas
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	500 – 3.000 3.001 - 10.000 10.001 – 20.000	1 día 2 a 3 días 4 días
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	300 – 10.000 300 – 10.000 (Hipotecario)	2 días 21 días a 3 semanas

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: En la mayoría de Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo, la concesión de los microcréditos a sus socios o clientes, es realizada de acuerdo al monto, con una diferencia de 48 a 72 horas, para su aprobación; a excepción de los microcréditos que son otorgados mediante hipoteca; ya que estos representan una serie de estudios y análisis de los socios y garantes, para ser calificados como sujetos de crédito con un lapso de 15 a 21 días.

Podemos determinar que el tiempo que se otorga no es muy largo y que los pequeños comerciantes pueden casi de inmediato iniciarse con sus proyectos de emprendimiento en cualquier actividad ya sea de servicio o comercial, siendo el único obstáculo los requisitos solicitados por cada Banco o Cooperativa de Ahorro y Crédito del cantón Salcedo.

3.6.5.3 A qué sectores está destinado (colocación) el microcrédito con mayor aceptación.

Cuadro 15

COLOCACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	SECTOR
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Rural 70% • Sector Urbano 30% Excepto: La Parroquia de Cusubamba
2	BANCO DE GUAYAQUIL	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Rural 80% • Sector Urbano 20%
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Rural 60% • Sector Urbano 40%
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Rural 50% • Sector Urbano. 50% Excepto: La parroquia de Cusubamba y la comunidad de Cumbijín
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	<ul style="list-style-type: none"> • Sector Rural con el 75% • Sector Urbano con el 25%

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

De las 5 instituciones financieras, se puede observar claramente que el sector con mayor colocación de microcréditos en el cantón, es el sector Rural que oscila entre el 50 y 80% de acaparamiento, mientras que en el sector urbano está con el 50 y 20%, es probable que el alto porcentaje del sector rural se deba a la migración ya que más oportunidades de negociar y expender sus productos se encuentran en la ciudad.

3.6.5.4 Renegociación de los Microcréditos

La renegociación de los microcréditos es de la siguiente manera:

Cuadro 16
RENEGOCIACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	RENEGOCIACIÓN
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	Refinanciamiento total de la deuda hasta 4 años, y al cliente le baja el valor de la cuota.
2	BANCO DE GUAYAQUIL	Se renegociará cuando el garante se hace cargo de la deuda total del cliente, mediante una reestructuración, con otro tipo de solicitud.
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	Se renegociara con el socio caído en morosidad, mediante la reestructura de la deuda sobre el saldo; ampliando el plazo para que la cuota sea menor.
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	Únicamente en caso de hipoteca se renegociará el microcrédito
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	<ul style="list-style-type: none">• Personas que hayan sufrido algún accidente, muerte, por lo mismo que serán demostrados mediante documentación sea del socio, cónyuge o algún familiar.• Negocio en quiebra, tendrá que demostrar documentación; es decir facturas del negocio.

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: para la renegociación de los microcréditos en las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo, se toma en cuenta el tipo de microcrédito que se ha otorgado al cliente/socio, tomando en cuenta que las políticas de cada una de ellas no son las mismas, en su mayoría el 99.9% de estas, realizan un refinanciamiento y/o reestructuración de acuerdo al caso, y con documentación comprobable, mientras que el 1% que es la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., únicamente renegociará el microcrédito en caso de hipoteca, ya que su monto por la garantía es muy alto.

3.6.5.5 Penalización a los socios y/o clientes de las Instituciones Financieras.

La penalización del no pago de microcréditos se da de la siguiente manera:

Cuadro 17
PENALIZACIÓN A LOS SOCIOS Y/O CLIENTES

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	PENALIZACIÓN
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	Mediante llamadas telefónicas, notificaciones al deudor y garante, recuperación mediante cobranzas Pague ya, y con el abogado.
2	BANCO DE GUAYAQUIL	Se citará al cliente a partir del primer día de morosidad antes del mes y se le sancionará con una cantidad de \$8,00 más el valor de la cuota, y más el interés por mora.
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	Se citará al cliente por medio de abogados, a partir de los 180 días de morosidad
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	Se le bajará el monto del microcrédito, en caso de que el cliente hiciera un nuevo crédito
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	Se le dará a conocer al cliente por medio de citaciones a partir de los 5 días de morosidad y se le cobrará un valor de \$5,00 por cuota.

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: las instituciones financieras se rigen de acuerdo a la tabla de gastos de cobranza, entre ellas una serie de castigos a los clientes/socios, tales como: citaciones, llamadas telefónicas, sanciones de un valor agregado, más la cuota y más los intereses, que adeudan, y como sanción mucho más fuerte, para un próximo microcrédito, se le rebajará el monto del préstamo, por ser una persona morosa.

3.6.5.6 Tasa de morosidad durante el año 2013.

Cuadro 18
TASA DE MOROSIDAD

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	TASA DE MOROSIDAD
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	2.10%
2	BANCO DE GUAYAQUIL	4.00%
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	2.76%
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	2.50%
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	4.09%

Fuente: Instituciones Financieras

Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

Las tasas de interés por morosidad en las instituciones financieras y de acuerdo a la normativa que rige el Banco Central del Ecuador van desde el 3, hasta el 10%, dependiendo del tipo de microcrédito y según los días de incumplimiento del deudor no puede excederse de este último, ya que los intereses por mora son muy altos, de esta manera se puede observar que el índice de morosidad durante el año ha sido muy bajo, demostrando que las instituciones financieras en el cantón son muy sólidas y existe un retorno de capital inmediato.

Se puede observar que de las cinco Entidades Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo, la que mayor tasa de morosidad es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes, debido a la falta de políticas de cobro de cartera vencida lo cual es una desventaja ya que puede generarse una quiebra en dicha Cooperativa de Ahorro y Crédito.

3.6.5.7 Exoneración de los microcréditos, en caso de fallecimiento del deudor.

Cuadro 19
EXONERACIÓN EN CASO DE FALLECIMIENTO DEL DEUDOR

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	EXONERACIÓN
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	Socio y Cónyuge en caso de muerte, mediante el seguro de Desgravamen.
2	BANCO DE GUAYAQUIL	Socio y Cónyuge, en caso de muerte o invalidez total; mediante el seguro de Desgravamen
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	Socio y Cónyuge, en caso de muerte o invalidez total; mediante el seguro de Desgravamen
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	Socio y Cónyuge en caso de muerte, mediante el seguro de Desgravamen
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	Socio y Cónyuge en caso de muerte, mediante el seguro de Desgravamen

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

Toda Institución Financiera, otorga un seguro de vida o desgravamen, ya que el mismo es pagado en cuotas, de esta manera la Institución se asegura y cubre en su totalidad el valor de la deuda pendiente a la fecha de fallecimiento, o de invalidez total del deudor principal o de su cónyuge, quedando esta saldada, sin afectar a nadie.

Esta exoneración es beneficiosa para aquellos familiares que quedan desamparadas por la muerte del deudor.

3.6.5.8 Sistema tecnológico que utilizan las Instituciones Financieras.

Cuadro 20
SISTEMA TECNOLÓGICO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	SISTEMA
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	TATA CONSULTANCY SERVICES
2	BANCO DE GUAYAQUIL	ALEX.SOFT
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	SIFIZSOFT ECUADOR S.A. FINANCIAL
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	SIFIZSOFT ECUADOR S.A. FINANCIAL
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	SIFIZSOFT ECUADOR S.A. FINANCIAL

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: toda institución financiera cuenta con un Software (sistema tecnológico) que permite almacenar información tanto financiera como personal de los clientes/socios; estos sistemas están afiliados a una organización gremial privada sin fines de lucro llamada Aesoft (Asociación Ecuatoriana de Software), que fue creada en mayo de 1995 con el fin de aglutinar a las empresas de la industria de tecnología, para contribuir al buen desarrollo del país.

De las 5 instituciones financieras en el cantón, 3 de ellas cuentan con un mismo sistema tecnológico tal es el caso de Sifizsoft Ecuador S.A. Soluciones Informáticas, Financial, que les permite cumplir sus objetivos de manera organizada, sostenible y vanguardista. El uso de las mejores herramientas de tecnología de información agrega valor a las operaciones del negocio financiero obteniendo como resultado el crecimiento de nuestros clientes/socios, mientras que el Banco Pichincha (Credife), cuenta con el sistema Tata Consultancy Services, fundado en el año de 1868, en la India, ya que alcanza resultados de negocios reales que le permitan a la vez mantener y transformar sus operaciones acorde a sus necesidades, en cambio el Banco de Guayaquil, hace uso del software Alex.Soft, ya que presenta una solución de vanguardia, para una completa cobertura a todas sus necesidades de procesamiento transaccional y a todos sus servicios.

3.6.6 Número de socios y/o clientes de los créditos con que cuentan las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.

El número de clientes/socios con los que cuentan las Instituciones Financieras de la parroquia San Miguel del cantón Salcedo son los siguientes:

Cuadro 21
NÚMERO DE SOCIOS Y/O CLIENTES DE MICROCRÉDITOS OTORGADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

CANT.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	No- SOCIOS/CLIENTES
1	CREDIFE (BANCO DE PICHINCHA)	1.767
2	BANCO DE GUAYAQUIL	250
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	3.956
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	778
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	740

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: la institución financiera que mayor clientes/socios tiene actualmente en los microcréditos es la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., ya que por las tasas de interés, y las facilidades que esta da, tienen un mayor número de clientes satisfechos y confiables. Se ha procedido a realizar el análisis financiero tomando en cuenta grupos, siendo uno de estos los Bancos, considerando que su segmentación está dirigida a los clientes, de manera específica a los dedicados a la actividad comercial y calificados como pequeños comerciantes, previo un análisis profundo del movimiento económico de estos, que permita garantizar el retorno del capital a la institución crediticia; y, un segundo grupo que corresponde a las Cooperativas de Ahorro y Crédito cuyo otorgamiento de capitales lo hacen a los socios que desarrollan de igual forma actividades de carácter comercial y que están siendo calificados de acuerdo a la normativa legal como pequeños comerciantes, por cuanto de manera especial se tomará como un indicador para el otorgamiento del microcrédito, al movimiento y liquidez que cuentan los mencionados en un determinado período de tiempo.

3.6.6.1 Retorno de capital durante el año 2013 en los Bancos.

Cuadro 22

RETORNO DE CAPITAL DE LOS BANCOS

CAN T.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	COLOCACIÓN MICROCRÉDITOS	RECUPERACIÓN	DIFERENCIA
1	CREDIFE (BANCO PICHINCHA)	1'200.000.00	1'200.000.00	Recuperación total
2	BANCO DE GUAYAQUIL	648.000.00	300.000.00	348.000.00

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS:

Se puede decir que, la Institución financiera que recupera al 100% de la cartera durante el año 2013 es Credife (Banco del Pichincha), debido a los cortos plazos que otorgan los microcréditos, mientras que el Banco de Guayaquil tiene una diferencia de \$348.000, del total de recuperación ya que los plazos son más extendidos en cuanto a los microcréditos, > a 1 año.

3.6.6.2 Retorno de capital durante el año 2013 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Cuadro 23

RETORNO DE CAPITAL DE LAS COAC

CANT	INSTITUCIÓN FINANCIERA	COLOCACIÓN MICROCRÉDITOS	RECUPERACIÓN	DIFERENCIA
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.	17'059.538.75	13'916.467.83	3'143.070.92
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.	500.000.00	300.000.00	200.000.00
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES	2'743.100.00	1'400.000.00	1'343.100.00

Fuente: Instituciones Financieras
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: del mismo modo, se pudo verificar que las Instituciones financieras que han logrado recuperar parte del capital invertido durante el año 2013, han sido las cooperativas de ahorro y crédito 9 de octubre Ltda., con una colocación de microcréditos de \$500.000, recuperando \$200.000, y por otra parte la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., con \$17'059.538.75 de colocación de microcréditos, recuperando \$3'143.070.92, lo que les hace una institución sólida y solvente y lo más importante no caen en un margen de morosidad alto.

3.6.7 Aplicación de Indicadores

3.6.7.1 Análisis del otorgamiento de los Microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras del cantón Salcedo.

Previo al análisis comparativo de los microcréditos otorgados por la Instituciones Financieras, objeto de la investigación propuesta como es el caso de: Banco del Pichincha (Credife), Banco de Guayaquil, Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes, se va a presentar algunos datos:

3.6.7.2 Análisis de la utilización del Microcrédito por parte de los Pequeños Comerciantes del cantón Salcedo

Cuadro 24

UTILIZACIÓN DEL MICROCRÉDITO PEQUEÑOS COMERCIANTES

ACTIVIDAD	PORCENTAJE (%)
Centros de Computo	32%
Salones de Comida	28%
Peluquerías	10%
Panaderías	6%
Heladerías	5%
Tiendas de abastos	4%
Bazar y papelería	4%
Carpintería	3%
Mecánica	3%
Confección	2%
Venta de ropa y calzado	1%
TOTAL	100%

Fuente: Departamento de Patentes del GAD del cantón Salcedo
Elaborado por: La Investigadora

ANÁLISIS: la gran mayoría de los microcréditos otorgados por las diferentes Entidades Financieras del cantón Salcedo, según el departamento de patentes del GAD cantonal, se lo utiliza para la inversión de negocios comunes y que resultan rentables de acuerdo al sector donde se establezcan, siendo los de mayor rentabilidad los centros de cómputo, salones de comida y peluquerías.

Resulta muy beneficioso para el GAD municipal cantonal de Salcedo, el otorgamiento de estos microcréditos ya que a través de estos, los ingresos correspondientes a patentes y trámites son beneficiosos para las arcas municipales.

ANÁLISIS REFERENCIAL DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES Y SU INCIDENCIA ECONÓMICA EN LA PARROQUIA DE SAN MIGUEL DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI, DURANTE EL AÑO 2013.

Una vez que se procedió a realizar el análisis de los microcréditos en los pequeños comerciantes, se ha podido concluir que en la parroquia San Miguel del cantón Salcedo de la Provincia de Cotopaxi en el periodo 2013, a partir de la información proporcionada por cinco Entidades Financiera de la mencionada Parroquia, tomadas como referencia para la investigación (Credife / Banco Pichincha, Banco Guayaquil, Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre, San Francisco Ltda., y Visión de los Andes), se ha podido realizar un análisis comparativos entre Instituciones Financieras acerca de los microcréditos otorgados a los Pequeños Comerciantes y como los mencionados créditos han ayudado para que este sector puedan emprenderse en negocios propios de índole comercial y servicio.

Luego que se procedió a realizar un análisis situacional, en el cuál nos permitió describir en primera instancia la base legal de cada una de las Entidades Financieras investigadas de la Parroquia de San Miguel del cantón Salcedo, determinan cuáles son las políticas establecidas para el otorgamiento de microcréditos a los Pequeños Comerciantes, culminando con el diagnostico situacional de los factores internos y externos de las Entidades Financieras y Pequeños Comerciantes, en donde se concluyó con la determinación de las fortalezas, debilidades, oportunidades, y amenazas (FODA) de los sectores investigados.

El siguiente paso que se realizo fue un análisis de la documentación requerida por las Entidades Financieras investigadas, misma documentación fue analizada de manera general y determinando que en los Bancos son mayores los controles de documentos a diferencia de las COAC analizadas, de lo que pudimos concluir que es por ello la acogida que han tenido las COAC no solo en el cantón Salcedo sino

a nivel nacional, debido a que los trámites burocráticos para solicitar un crédito es menos complicado.

Se realizó de igual manera el análisis de las tasas de interés que ofertan las mencionadas Entidades Financieras, donde se pudo establecer que los Bancos son los que mayor nivel de tasa de interés cobran en el mercado financiero de la parroquia San Miguel de Salcedo con un porcentaje de casi el 27% de interés y a excepción de la COAC Visión de los Andes que de igual manera fija su tasa de interés en un 27% para la segmentación de microcréditos, con lo cual se concluye que son altas las tasas de interés en especial para los pequeños comerciantes que empiezan a emprenderse en proyectos micro empresariales inciertos y saturados en la parroquia San Miguel de Salcedo.

El análisis de los microcréditos otorgados a los pequeños comerciantes determino que las mayores operaciones en colocación de créditos realizadas durante el año 2013 por las Entidades Financieras, ha sido la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., con un total de 3.958 microcréditos, que representa el 49%, lo que demuestra que dicha Institución crediticia tiene una cobertura considerable en el mercado financiero del cantón Salcedo, seguidamente se ubica Credife (Banco Pichincha) con una colocación de microcréditos de 2310 que representa el 29% y con un porcentaje distante en colocación de créditos de menos del 10% por parte del Banco de Guayaquil y las Cooperativas de Ahorro y Crédito 9 de Octubre y Visión de los Andes, lo cual demuestra en la investigación que existe un gran número de emprendedores beneficiados con estos créditos.

Se realizó una análisis de la incidencia de los microcréditos en los pequeños comerciantes a través de la aplicación de indicadores lo cual permitió determinar que a través del otorgamiento del mismo, son muchos los emprendedores que se han atrevido a invertir en pequeños negocios en la parroquia San Miguel de Salcedo, ya que se pudo determinar que este sector lo utiliza para la inversión de negocios comunes y que resultan rentables de acuerdo al sector donde se establezcan, siendo los de mayor rentabilidad los centros de cómputo, salones de

comida y peluquerías. Finalmente con este análisis se estableció que el impacto económico que tienen los créditos para pequeños emprendedores es importante, ya que estos al instalarse en la ciudad generan una fuente de ingreso no solo para sus familias sino para las arcas Municipales del cantón y que son retribuidas en obras para el mejoramiento del sector comercial, así como el desarrollo del cantón Salcedo.

3.7 Conclusiones y Recomendaciones

3.7.1 Conclusiones

Al concluir el presente trabajo de investigación sobre “Análisis de los microcréditos en los pequeños comerciantes y su incidencia económica en la parroquia de San Miguel del cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi, durante el año 2013”, se logró establecer las siguientes conclusiones:

- La fundamentación teórica sirvió como punto de partida para direccionarnos a la realización de la investigación, como son Gestión Financiera, Sistema Financiero, Comerciantes y Microcréditos.
- Con la presente investigación se cumplió el objetivo de realizar un análisis de los microcréditos dirigidos al sector de los Pequeños Comerciantes es decir a la micro-empresa y se ha logrado observar que las Instituciones Financieras han otorgado en el año 2013 un considerable de número de microcréditos, lo cual ha significado el emprendimiento del cantón Salcedo.
- Mediante este estudio; se puede concluir que el sector Financiero tiene una gran concentración en cartera de microcrédito; ya que los cinco Instituciones Financieras tomadas como muestra para el estudio colocan más de 15 millones de dólares en microcréditos para los Pequeños Comerciantes.

3.7.2 Recomendaciones

- Realizar una lectura comprensiva sobre el contenido del marco conceptual para lograr un razonamiento completo como punto de partida sobre el tema investigativo.
- Los Pequeños Comerciantes del Ecuador debe ser vista como lo que es; una fuente de trabajo y un importante segmento de producción y contribución a la economía del país; más no como el sector pobre y desatendido como se la considera y por lo cual se la ha restringido por mucho tiempo de los recursos financieros que pueden ayudar a su desarrollo.
- Es necesario que el gobierno implemente políticas de promoción de empleo productivo a partir del fomento de micro, pequeñas y medianas empresas, a través del acceso al microcrédito, justamente para los segmentos de la población que sufren de racionamiento de crédito por parte de la banca privada y así permitirles crecer en su propio mercado de producción generando empleos y una buena economía al país.

3.8 Referencias Bibliográficas

3.8.1 Citada

AYALA Sabino, “Manual del Sistema Financiero Formal e Informal”, 2009, pág. 4.

DEPALLENS Richard, “Gestión”, 2da. Edición, 2008, pág. 16.

GORRITI Jorge, “Microcrédito Financiero”, 2010, pág. 345.

CHIRIBOGA Luis, “Sistema Financiero”, 2010, pág. 6.

MEYER Jean, “Gestión Financiera”, 2009, pág. 14.

WESTON Fred, “Gestión Financiera”, 1ra, edición 2008, pág. 21.

SOLEY Jorge, “El Sistema Financiero”, 2da.edición, 2008, pág. 2.

MARÍN Francisco, “El Comercio”, 3ra. edición, 2009, pág. 16.

MARTÍN Sonia, “Microcréditos”, 1ra, edición, 2008, pág. 15.

RAMOS Ana, “Los Microcréditos”, 1ra, edición, 2009, pág. 27.

3.8.2 Consultada

CHIRIGOBA, Luis. (2010). Sistema Financiero (Cuarta Edición), Quito Ecuador.
(Pág. 6).

GORRITI Jorge. (2010). Entidades Financieras, Crédito y el Microcrédito. (Tercera Edición). Editorial Norma S.A., Buenos Aires. (Pág. 345).

WESTON Fred. (2008). Fundamentos de Administración Financiera. McGraw – Hill. México. (Pág.21).

MARBÁN Flores. (2008). Los microcréditos en el seno del Grameen Bank, Boletín Económico del ICE, Información Comercial Española, N° 2851, agosto de 2008. (Pág. 12).

GUTIÉRREZ Nieto. (2008). Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales”. Revista CIRIEC, España, N° 51 abril 2008. (Pág. 10).

CODIGO DE COMERCIO. (2012). Título preliminar. Disposiciones preliminares, Codificación 28. Registro Oficial Suplemento 1202 de 20-ago-1960, última modificación: 26-jun-2012, vigente. (Pág. 1)

LOBATO F. (2009). Gestión administrativa del comercio internacional: documentos de grado superior: gestión administrativa y financiera del comercio internacional. (Pág. 4).

LACALLE Calderón, M. (2008). Los microcréditos un nuevo instrumento de financiación para la lucha contra la pobreza. Revista Economía Mundial, n° 5, 2008.

YUNUS M. (2009). Grameen Bank II Designed to Open New Possibilities, editado por El Grameen Dialogue, Dhaka, 2009. (Pág. 2).

3.8.3 Virtual

Disponible pág. Web: <http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2012/06/04/como-se-clasifican-creditos-2-3>. 03/05/2013. 22:52.

Disponible pág. Web: <http://www.sbs.fin.ec>. 05/05/2013. 07:05

Disponible pág. Web: <http://www.alpormayor.ws/minorista/mercado-minorista.html>. 07/07/2013. 02:03.

Disponible pág. Web: <http://www.gestionyadministracion.com/empresas/gestion-administrativa.html>. 07/07/2013. 02:20.

Disponible pág. Web: <http://www.managementstudyguide.com/financial-management.htm>. 09/07/2013. 13:30

Disponible pág. Web: http://www.pcmlle.org/EM/article.php?id_article=2166. 09/07/2013. 13:45

Disponible pág. Web: <http://www.univalle.edu.co/plandesarrollo/3-2-gestion-administrativa.html>. 09/07/2013. 14:30

Disponible pág. Web: <http://definicion.de/gestion/#ixzz3KqopPTTO>. 10/07/2013. 10:15

Disponible pág. Web: <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>. 12/07/2013. 09:10

ANEXOS

4. ¿Existe un plan de promoción y difusión de los productos y servicios que oferta la Institución Financiera?
Si () No ()

5. ¿Existe un monto presupuestado de manera específica para la otorgación de los Microcréditos al sector productivo que comprenden los Pequeños Comerciantes?
Si () No ()

6. ¿La Institución Financiera realiza un estudio de la capacidad de pago de los Microcréditos concedidos a los Pequeños Comerciantes?
Si () No ()

7. ¿Se realizan los debidos procesos de verificación y constatación de las garantías presentadas por los Pequeños Comerciantes?
Si () No ()

8. ¿Se verifican las garantías que presentan los Pequeños Comerciantes para el otorgamiento de un Microcrédito por parte de la Institución Financiera?
Si () No ()

9. ¿Cuenta la Institución Financiera con un departamento que regula la aprobación de los Microcréditos?
Si () No ()

10. ¿El acceso a los registros y comprobantes de los Microcréditos están protegidos por mecanismos de seguridad y limitados al personal autorizado?
Si () No ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO 2



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENCUESTA APLICADA A LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES QUE REALIZAN SU ACTIVIDAD MERCANTIL EN LA PLAZA DE PAPAS ELOY ALFARO DEL CANTÓN SALCEDO.

OBJETIVO: Recopilar información referente a los Pequeños Comerciantes que realizan sus actividades laborales en la plaza de papas Eloy Alfaro del Cantón Salcedo.

DATOS INFORMATIVOS:

Sexo: Masculino () Femenino ()

Tiempo dedicado al comercio:.....

INSTRUCCIONES:

- Lea detenidamente cada una de las preguntas y conteste con la mayor sinceridad posible.
- Marque con una X las respuestas acertadas

CUESTIONARIO

1. Para el desarrollo de su actividad comercial Ud. se apoya en el Sistema Financiero

Si () No ()

2. Ud. Confía plenamente en el Sistema Financiero actual

Si () No ()

3. Usted ha adquirido un crédito en Instituciones Financieras; con qué frecuencia

Mensual ()

Trimestral ()

Semestral ()

Anual ()

Otros ()

Especifique:.....

4. El otorgamiento de créditos por parte del Sistema Financiero a los Pequeños Comerciantes permite dinamizar a este sector económico importante del país.

Si () No ()

5. Las tasas activas con las que se maneja el Sistema Financiero Nacional es el más aconsejable para el desarrollo del sector de los Pequeños Comerciantes.

Si () No ()

6. Cree Ud. que los montos destinados para crédito de los Pequeños Comerciantes debe ser incrementado.

Si () No ()

7. Cree Ud. que el procedimiento que siguen las Instituciones Financieras Nacionales es el más aconsejable para el otorgamiento de un crédito.

Si () No ()

8. Las garantías exigidas por el Sistema Financiero para la concesión de créditos, es accesible para los Pequeños Comerciantes.

Si () No ()

9. Considera Ud. que los créditos otorgados por las Entidades Financieras deben ser cuidadosamente administrados por los Pequeños Comerciantes para garantizar su concesión.

Si () No ()

10. En el caso de que el deudor tenga inconvenientes económicos, la entidad crediticia debe facilitar su renegociación.

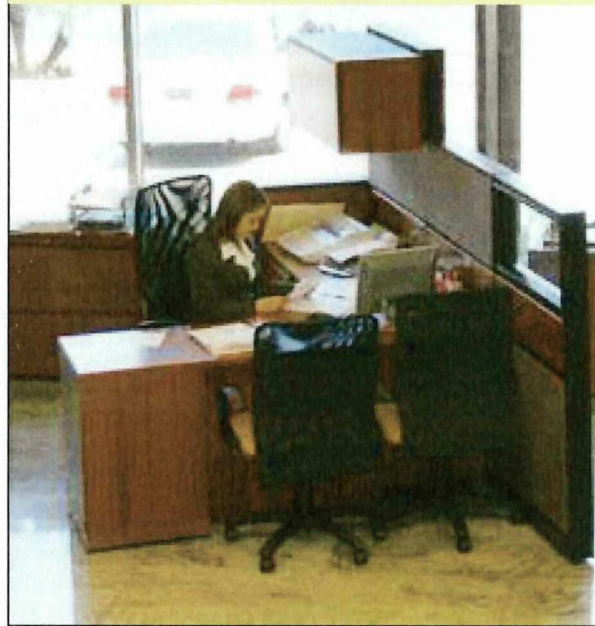
Si () No ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO 3

INSTALACIONES DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL
CANTÓN SALCEDO

BANCO PICHINCHA – CREDIFE



ANEXO 4

BANCO DE GUAYAQUIL

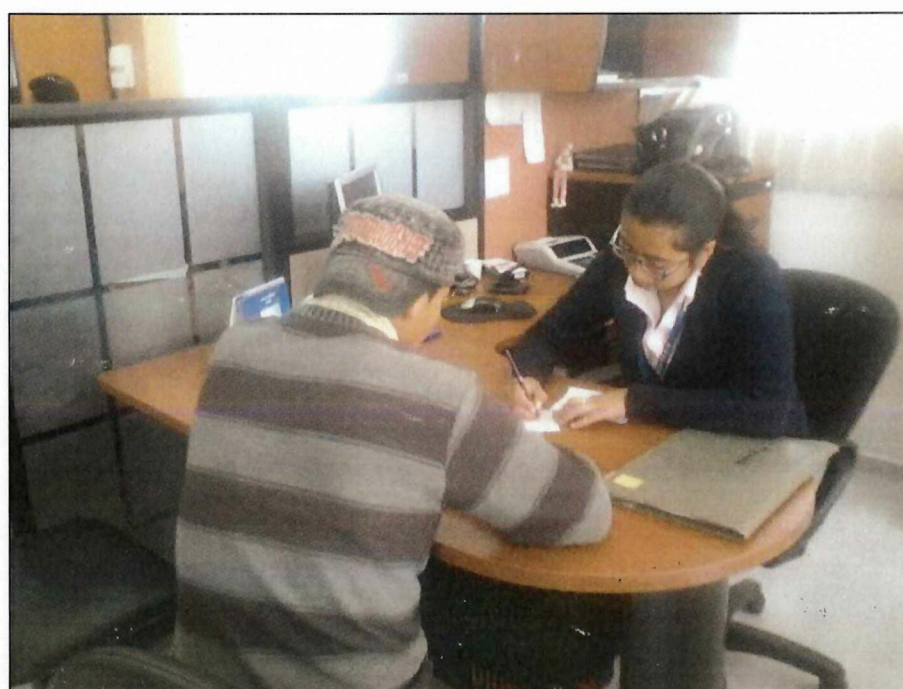


BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO



ANEXO 5

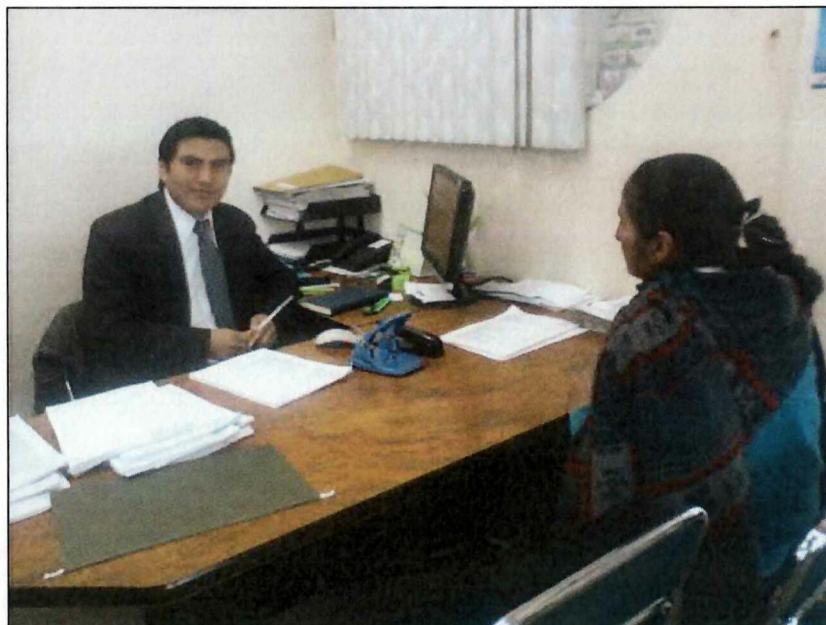
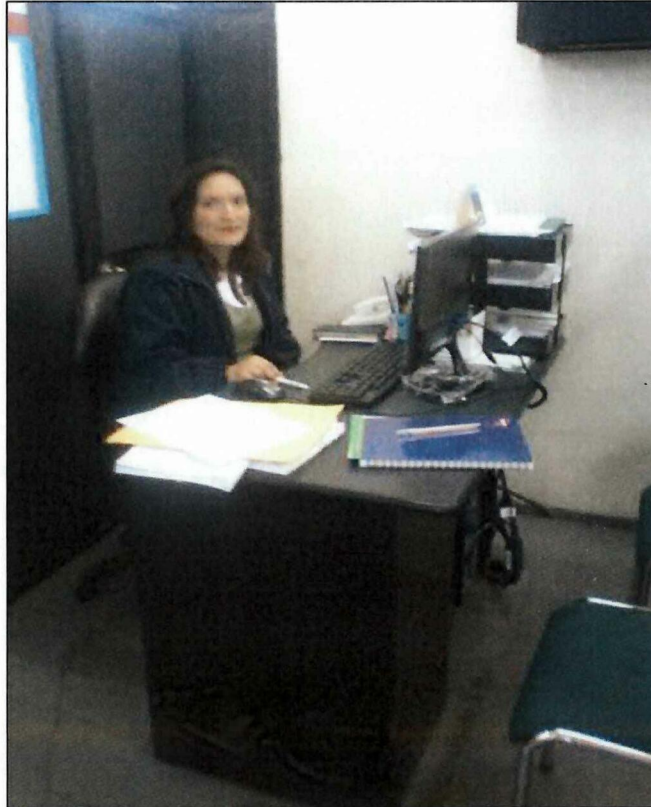
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.

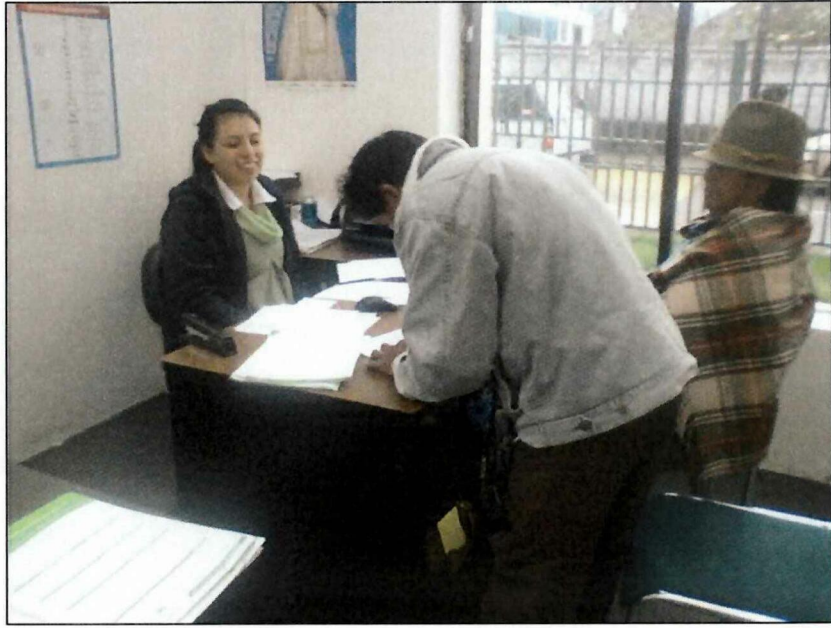




ANEXO 6

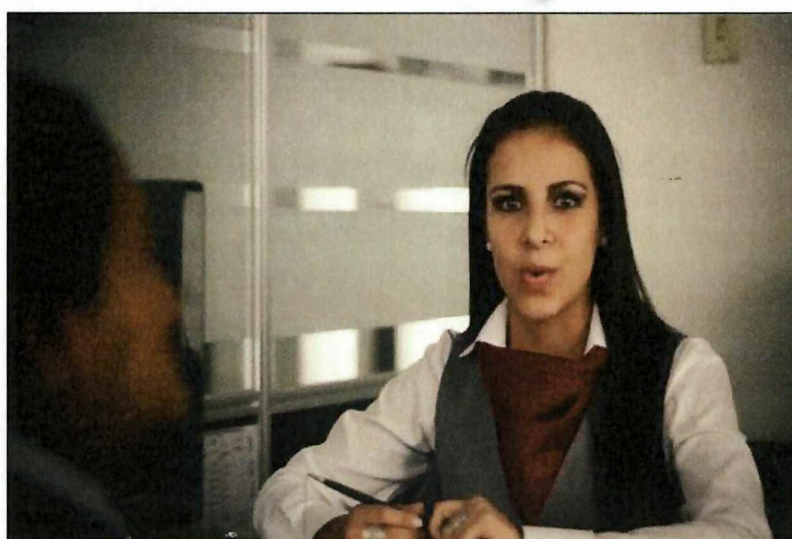
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA





ANEXO 7



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES







ANEXO 8

SOLICITUD DE CRÉDITO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

 CREDEFÉ Desarrollo Microempresarial		FICHA ÚNICA DE DATOS				 BANCO PICHINCHA					
Región: _____ Sucursal: _____ Agencia: _____ Fecha (año/mes/día): _____ Cliente Garantizado: _____		DEUDOR <input type="checkbox"/> GARANTE <input type="checkbox"/>									
Datos del Solicitante:											
Sexo:	Primer Apellido:	Segundo Apellido:	Primer Nombre:	Segundo Nombre:							
M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>											
Número de Cédula o Pasaporte:	C <input type="checkbox"/> P <input type="checkbox"/>	Nacionalidad:	Lugar de Nacimiento:	Fecha de Nacimiento: (año/mes/día)	Número de Cargas:						
_____	_____	Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>	_____	_____	_____			_____			
Estado Civil:		Estado Civil:		Nivel de Instrucción:							
Soltero <input type="checkbox"/> Casado <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Separado <input type="checkbox"/>		Unión <input type="checkbox"/> Viudo <input type="checkbox"/>		Ninguna <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Superior <input type="checkbox"/> Técnica <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>							
Relación con Deudor:		Situación Laboral:		Institución donde trabaja: (si marcó opción 2)				Teléfono de Institución donde trabaja (opción 2)			
Negocio Propio <input type="checkbox"/> Empleado <input type="checkbox"/> Ninguno <input type="checkbox"/>		1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/>		_____				_____			
Dirección de la Institución donde trabaja: (Opción 2)		Cargos: (opción 2)		Fecha de Ingreso: (año/mes/día): (opción 2)		Ingresos Mensuales Estimados:		Gastos Mensuales:			
_____		_____		_____		_____		_____			
Datos del Cónyuge:											
Primer Apellido:		Segundo Apellido:		Primer Nombre:		Segundo Nombre:					
_____		_____		_____		_____					
Número de Cédula o Pasaporte:	C <input type="checkbox"/> P <input type="checkbox"/>	Nacionalidad:	Lugar de Nacimiento:	Fecha de Nacimiento: (año/mes/día)	Ingresos Mensuales USD						
_____	_____	Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>	_____	_____	_____			_____			
Nivel de Instrucción:		Situación Laboral:									
Ninguna <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Superior <input type="checkbox"/> Técnica <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>		Negocio Propio <input type="checkbox"/> Empleado <input type="checkbox"/> Ninguno <input type="checkbox"/>									
Institución donde trabaja o nombre del Negocio		Dirección de la Institución donde trabaja o del Negocio		Teléfono:		Fecha de Ingreso: (año/mes/día)					
_____		_____		_____		_____					
Datos del Domicilio del Solicitante:											
Dirección:		Provincia:		Cantón:		Ciudad:		Parroquia:		Barrio:	
_____		_____		_____		_____		_____		_____	
Tipo de Vivienda: (Marque una opción)						Nombres y Apellidos del Dueño de Casa: (Si marcó A o T)					
Propia sin Hipoteca <input type="checkbox"/> Propia con Hipoteca <input type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/> Vive con Terceros <input type="checkbox"/>						_____					
Cuenta con los servicios de:		Teléfono:		Tipo de Vivienda:		Años de Residencia					
Electricidad <input type="checkbox"/> Agua Potable <input type="checkbox"/>		_____		Casa <input type="checkbox"/> Departamento <input type="checkbox"/>		_____					
Datos del Negocio o Predio:											
Número de R.U.C.: (Si lo tiene)		Nombre del Negocio o Predio:		Teléfono:		Fecha de Apertura: (año/mes/día)					
_____		_____		_____		_____					
Dirección del Negocio o Predio:		Provincia:		Cantón:		Ciudad:		Parroquia:		Barrio:	
_____		_____		_____		_____		_____		_____	
Referencias del Negocio o Predio:		Nombre del Arrendador:				Teléfono:					
Propio <input type="checkbox"/> Arrendado <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>		_____				_____					
Sector Económico: (puede marcar más de una si es necesario)				Si es actividad rural favor explique:							
Comercio <input type="checkbox"/> Servicios <input type="checkbox"/> Producción <input type="checkbox"/>				Agrícola <input type="checkbox"/> Pecuaria <input type="checkbox"/> otras <input type="checkbox"/>							
Entorno del Negocio:				Describa:							
Mercado <input type="checkbox"/> Ambulante <input type="checkbox"/> Establecimiento <input type="checkbox"/> Centro Comercial <input type="checkbox"/>				_____							
Tipo de negocio:		Código de negocio:		Modalidad de ventas		¿Cuáles son los Principales Productos?:		Extensión Predio		¿Tiene Riego?:	
_____		_____		Local / Finca <input type="checkbox"/> Feria / Ambulante <input type="checkbox"/>		_____		_____		_____	
¿Pertenece a Gremios o Asociaciones?: Si pertenece indique a cual											
Referencias Familiares y/o Personales: (Dos personas que no vivan con Usted)											
Apellidos:		Nombres:		Parentesco:		Dirección:		Teléfono de contacto:			
_____		_____		_____		_____		_____			
Referencias Comerciales: (Dos proveedores actuales)											
Almacén y/o Proveedor:		Monto de Compras:		Forma de pago		Plazo días		Dirección:		Teléfono:	
_____		_____		Crédito <input type="checkbox"/> Contado <input type="checkbox"/>		_____		_____		_____	
¿Cómo se enteró de Credifé?:											
Visita de Ejecutivo <input type="checkbox"/>		Referencias <input type="checkbox"/>		Radio <input type="checkbox"/>		Emisora _____					
Entrega de Volantes <input type="checkbox"/>		Prensa <input type="checkbox"/>		Agencia Banco <input type="checkbox"/>		Cuál? _____					

Detalle de Activos:				
Cuentas Bancarias:				
Banco	Ahorros	Corriente	Número	Fecha de Apertura
Bienes Inmuebles:				
Tipo: Casa, Lote, Dpto, otros	Dirección	Hipoteca (Valor de Deuda)	Avalúo Comercial	
Vehículos:				
Marca	Modelo	Prenda o Reserva de Dominio (valor de la deuda)	Avalúo Comercial	
Inversiones / Otros:				
Entidad	Tipo: (pólizas / acciones / otros)	Fecha de Vencimiento	Valor	
Croquis de Ubicación del Negocio / Predio:				
				Observaciones:
<p>AUTORIZACIÓN PARA VERIFICACIÓN DE DATOS</p> <p><i>Autorizo de forma expresa, voluntaria e irrevocable al Banco Pichincha C.A. y/o CREDIFE Desarrollo Microempresarial S.A., o a cualquier cesionario o endosatario para que obtenga de cualquier fuente de información y en cualquier momento, referencias relativas a mi comportamiento crediticio, al cumplimiento de mis obligaciones, manejo de mi(s) tarjeta(s) de crédito, y en general cualquier información relevante para conocer mi desempeño como deudor y/o garante, mi capacidad de pago o valorar el riesgo de mi futuro de concederme cualquier operación producto o servicios bancarios. Así como, confiero mi autorización para procesar, reportar y suministrar cualquier información de carácter financiero y comercial referentes a mis obligaciones a cualquier central o fuente de información debidamente constituida. Esta autorización será suficiente para que el Banco y/o CREDIFE, o para que el cesionario o endosatario, si lo hubiere, la presente y obtenga y/o reporte la información que requiera de o hacia cualquier buró de crédito o cualquier entidad autorizada que la mantenga.</i></p>				
<p>ACEPTACIÓN DEL CLIENTE</p> <p><i>Declaro que todos los bienes e ingresos detallados en este documento, no provienen ni serán destinados a ninguna actividad ilícita, y que los datos presentados son verídicos. Por lo cual autorizo al Banco Pichincha C.A. y/o CREDIFE Desarrollo Microempresarial S.A. a confirmarlos por el medio que consideren pertinentes e informar al CONSEP a Autoridad Competente cuando se detecte algún movimiento inusual o sospechoso en mis transacciones bancarias, renunciando a cualquier acción civil o penal por estos hechos. Certifico que he firmado el presente documento con posterioridad al registro de toda la información solicitada en este formulario.</i></p>				
REGISTRO DE FIRMA DEL SOLICITANTE	<p>REQUISITOS OBLIGATORIOS</p> <p><i>Firma de Autorización de Consulta a Buró de Crédito (carta de autorización de Consulta)</i> <i>Copia de Cédula de Identidad de Deudor, Garante y Cónyuge legibles</i> <i>Copia de Papeleta de Votación de Deudor, Garante y Cónyuge legibles</i> <i>Copia de Pago de Impuesto Predial (en caso de tener casa propia)</i> <i>Contrato de arriendo, planilla de pago servicios básicos (luz, agua, teléfono) deudor y garante</i> <i>Copia de Matrícula de Vehículo (Si aplica)</i></p>			
	<p>AL MOMENTO DE LA EVALUACIÓN EN SU NEGOCIO</p> <p><i>Copia de títulos de propiedad de electrodomésticos o declaración juramentada de bienes</i> <i>Copias de facturas del negocio de compras y ventas</i> <i>R.U.C. si lo tiene.</i></p>			

ANEXO 9

 <p>CREDIFE Desarrollo Microempresarial</p>		<h2 style="margin: 0;">FICHA ÚNICA DE DATOS GARANTE</h2>			 <p>BANCO PICHINCHA</p>	
Región	Sucursal/Agencia	Fecha (año/mes/día)	Cliente Garantizado			
		AAAA MM DD				
Datos del Solicitante:						
Sexo	Primer Apellido	Segundo Apellido	Primer Nombre	Segundo Nombre		
M F						
Número de Cédula o Pasaporte	C <input type="checkbox"/> P <input type="checkbox"/>	Nacionalidad:	Lugar de Nacimiento:	Fecha de Nacimiento: (año/mes/día)	Número de Cargas	
		Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>		AAAA MM DD		
Estado Civil:		Nivel de Instrucción:		Ingresos Mensuales Estimados: Gastos Mensuales		
Soltero <input type="checkbox"/> Casado <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Separado <input type="checkbox"/> Unión <input type="checkbox"/> Viudo <input type="checkbox"/>		Ninguna <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Superior <input type="checkbox"/> Técnica <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>				
Relación con Deudor	Situación Laboral:		Institución donde trabaja (si marcó opción 2)		Teléfono de Institución donde trabaja (opción 2)	
Negocio Propio <input type="checkbox"/> Empleado <input type="checkbox"/> Ninguno <input type="checkbox"/>	1 2 3					
Dirección de la Institución donde trabaja (Opción 2)			Cargo (opción 2)	Fecha de Ingreso: (año/mes/día) (opción 2)	Ingresos Mensuales Estimados: Gastos Mensuales	
				AAAA MM DD		
Datos del Cónyuge:						
Primer Apellido	Segundo Apellido	Primer Nombre	Segundo Nombre			
Número de Cédula o Pasaporte		C <input type="checkbox"/> P <input type="checkbox"/>	Nacionalidad:	Lugar de Nacimiento:	Fecha de Nacimiento: (año/mes/día)	
			Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>		AAAA MM DD	
Nivel de Instrucción:		Situación Laboral:		Ingresos Mensuales USD		
Ninguna <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Superior <input type="checkbox"/> Técnica <input type="checkbox"/> Otra <input type="checkbox"/>		Negocio Propio <input type="checkbox"/> Empleado <input type="checkbox"/> Ninguno <input type="checkbox"/>				
Institución donde trabaja o nombre del Negocio		Dirección de la Institución donde trabaja o del Negocio		Teléfono:		Fecha de Ingreso: (año/mes/día)
						AAAA MM DD
Datos del Domicilio del Solicitante:						
Dirección:		Provincia:	Cantón:	Crudad:	Parroquia:	Barrio:
Tipo de Vivienda: (Marque una opción)			Nombres y Apellidos del Dueño de Casa: (Si marcó A o T)			
Propia sin Hipoteca <input type="checkbox"/> Propia con Hipoteca <input type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/> Vive con Terceros <input type="checkbox"/>						
Cuenta con los servicios de:		Teléfono:		Tipo de Vivienda:		Años de Residencia
Electricidad <input type="checkbox"/> Agua Potable <input type="checkbox"/>				Casa <input type="checkbox"/> Departamento <input type="checkbox"/>		
Datos del Negocio o Predio:						
Número de R.U.C.: (Si lo tiene)		Nombre del Negocio o Predio:		Teléfono:		Fecha de Apertura: (año/mes/día)
						AAAA MM DD
Dirección del Negocio o Predio:			Provincia:	Cantón:	Crudad:	Parroquia:
Referencias del Negocio o Predio:		Nombre del Arrendador:		Teléfono:		
Propio <input type="checkbox"/> Arrendado <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>						
Sector Económico: (puede marcar más de una si es necesario)			Si es actividad rural favor explique:			
Comercio <input type="checkbox"/> Servicios <input type="checkbox"/> Producción <input type="checkbox"/>			Agrícola <input type="checkbox"/> Pecuaria <input type="checkbox"/> otras <input type="checkbox"/>			
Entorno del Negocio:			Describa:			
Mercado <input type="checkbox"/> Ambulante <input type="checkbox"/> Establecimiento <input type="checkbox"/> Centro Comercial <input type="checkbox"/>						
Tipo de negocio:	Código de negocio:	Modalidad de ventas	¿Cuáles son los Principales Productos?:		Extensión Predio	¿Tiene Riego?:
		Local / Finca <input type="checkbox"/>				
		Feria / Ambulante <input type="checkbox"/>				
¿Pertenece a Gremios o Asociaciones?: Si pertenece indique a cual						
Referencias Familiares y/o Personales: (Dos personas que no vivan con Usted)						
Apellidos:	Nombres:	Parentesco:	Dirección:	Teléfono de contacto:		
Referencias Comerciales: (Dos proveedores actuales)						
Almacén y/o Proveedor:	Monto de Compras:	Forma de pago	Plazo días	Dirección:		Teléfono:
		Crédito Contado				
¿Cómo se enteró de Credifé?:						
Visita de Ejecutivo <input type="checkbox"/>	Referencias <input type="checkbox"/>	Radio <input type="checkbox"/>	Emisora _____			
Entrega de Volantes <input type="checkbox"/>	Prensa <input type="checkbox"/>	Agencia Banco <input type="checkbox"/>	Cuál? _____			



Detalle de Activos:				
Cuentas Bancarias:				
Banco	Ahorros	Corriente	Número	Fecha de Apertura
Bienes Inmuebles:				
Tipo: Casa, Lote, Dpto. otros	Dirección		Hipoteca (Valor de Deuda)	Avalúo Comercial
Vehículos:				
Marca	Modelo	Prenda o Reserva de Dominio (valor de la deuda)	Avalúo Comercial	
Inversiones / Otros:				
Entidad	Tipo: (pólizas / acciones / otros)	Fecha de Vencimiento	Valor	
Croquis de Ubicación del Negocio / Predio:				
				Observaciones:
AUTORIZACIÓN PARA VERIFICACIÓN DE DATOS				
<p>Autorizo de forma expresa, voluntaria e irrevocable al Banco Pichincha C.A. y/o CREDIFE Desarrollo Microempresarial S.A., o a cualquier cesionario o endosatario para que obtenga de cualquier fuente de información y en cualquier momento, referencias relativas a mi comportamiento crediticio, al cumplimiento de mis obligaciones, manejo de mi(s) tarjeta(s) de crédito, y en general cualquier información relevante para conocer mi desempeño como deudor y/o garante, mi capacidad de pago o valorar el riesgo de mi futuro de concederme cualquier operación producto o servicios bancarios. Así como, confiero mi autorización para procesar, reportar y suministrar cualquier información de carácter financiero y comercial referentes a mis obligaciones a cualquier central o fuente de información debidamente constituida. Esta autorización será suficiente para que el Banco y/o CREDIFE, o para que el cesionario o endosatario, si lo hubiere, la presente y obtenga y/o reporte la información que requiera de o hacia cualquier buró de crédito o cualquier entidad autorizada que la mantenga.</p>				
ACEPTACIÓN DEL CLIENTE				
<p>Declaro que todos los bienes e ingresos detallados en este documento, no proviene ni serán destinados a ninguna actividad ilícita, y que los datos presentados son verídicos. Por lo cual autorizo al Banco Pichincha C.A. y/o CREDIFE Desarrollo Microempresarial S.A. a confirmarlos por el medio que consideren pertinentes e informar al CONSEP a Autoridad Competente cuando se detecte algún movimiento inusual o sospechoso en mis transacciones bancarias, renunciando a cualquier acción civil o penal por estos hechos. Certifico que he firmado el presente documento con posterioridad al registro de toda la información solicitada en este formulario.</p>				
REGISTRO DE FIRMA DEL SOLICITANTE	REQUISITOS OBLIGATORIOS			
	<p>Firma de Autorización de Consulta a Buró de Crédito (carta de autorización de Consulta) Copia de Cédula de Identidad de Deudor, Garante y Cónyuge legibles Copia de Papeleta de Votación de Deudor, Garante y Cónyuge legibles Copia de Pago de Impuesto Predial (en caso de tener casa propia) Contrato de arriendo, planilla de pago servicios básicos (luz, agua, teléfono) deudor y garante Copia de Matrícula de Vehículo (Si aplica)</p>			
	AL MOMENTO DE LA EVALUACIÓN EN SU NEGOCIO			
	<p>Copia de títulos de propiedad de electrodomésticos o declaración juramentada de bienes Copias de facturas del negocio de compras y ventas R.U.C. si lo tiene.</p>			

ANEXO 10

SOLICITUD DE MICRÉDITO BG

Solicitud No.:

Score:

DATOS DE CRÉDITO			
Crédito Nuevo	Crédito Recurrente	Secuencia (No. de Crédito)	Monto Solicitado
Plazo (en meses)		Monto del dividendo (est.)	Día fijo de pago

DESTINO DE CRÉDITO	
Capital de trabajo	Activo fijo
Compra de mercadería	Compra de maquinaria y equipo
Reparación de maquinaria y equipo	Adecuación <input type="checkbox"/> Compra de locales <input type="checkbox"/>
Otros gastos generales del negocio	Otros (especifique)

DATOS PERSONALES				
Apellido paterno	Apellido materno	Nombres	No. de cédula	
Nacionalidad	Edad	Lugar y fecha de nacimiento	Profesión u ocupación	Estado civil
No. de dependientes	Separación de bienes Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Dirección de residencia	Tiempo que reside	Teléfono
Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Alquilada <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>	Valor del alquiler	Nombre del dueño	Teléfono	
Nombre del pariente que no vive conmigo	Parentesco	Teléfono		
Dirección			Ciudad	

DATOS FAMILIARES				
Cónyuge: Apellido paterno	Apellido materno	Nombres	No. de cédula	
Nacionalidad	Edad	Lugar y fecha de nacimiento	Profesión u ocupación	Empresa donde trabaja o actividad profesional
Dirección	Antigüedad	Sueldo mensual	Cargo actual	Teléfono
Trabajo anterior (si el actual es menor de 2 años)	Antigüedad	Teléfono		

DATOS DEL NEGOCIO			
Nombre del negocio	No. RUC	Tipo de negocio/actividad	
Años de experiencia en el negocio/actividad	Dirección del negocio	Teléfono	
Antigüedad del negocio en esta dirección	El lugar del negocio es: Propio <input type="checkbox"/> Alquilado <input type="checkbox"/> En el domicilio <input type="checkbox"/> Ambulante <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>		Horarios de atención
Si alquila, nombre del propietario	Dirección del propietario	Teléfono	
Nombres de los dueños del negocio (incluye % de acciones)			
Otros negocios del solicitante o cónyuge y su dirección			

REFERENCIAS BANCARIAS Y COMERCIALES				
Banco	Cta. Corriente No.	Cta. Ahorros No.	Ha tenido crédito? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> US \$	Casa comercial u otro proveedor de crédito
Monto	Año	Teléfono	Tarjeta de crédito vigente	Número
Cupo				

GARANTE: Datos Personales y Familiares						
Apellido paterno	Apellido materno	Nombres	No. de cédula			
Nacionalidad	Edad	Lugar y fecha de nacimiento	Profesión u ocupación	Estado Civil	No. de dependientes	
Separación de bienes Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Dirección de residencia		Tiempo que reside	Teléfono		
Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Alquilada <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>	Valor de alquiler	Nombre del dueño	Teléfono	Empresa donde trabaja o actividad profesional		
Dirección	Antigüedad	Sueldo mensual	Cargo actual	Teléfono		
Trabajo anterior (si el actual es menor a 2 años)	Antigüedad	Teléfono	Dirección	Ciudad		
Cónyuge: Apellido paterno	Apellido materno	Nombres	No. de cédula			
Nacionalidad	Edad	Lugar y fecha de nacimiento	Profesión u ocupación	Empresa donde trabaja o actividad profesional		
Dirección	Antigüedad	Sueldo mensual	Cargo actual	Teléfono		

Banco		Cta. Corriente No.	Cta. Ahorros No.	Ha tenido crédito? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> US \$	Casa comercial u otro proveedor de crédito	
Año	Teléfono	Tarjeta de crédito vigente		Número	Cupo	
CROQUIS DE UBICACIÓN - RESIDENCIA (SEÑALAR CALLES PRINCIPALES, AVENIDAS Y PUNTOS DE REFERENCIAS)				CROQUIS DE UBICACIÓN - NEGOCIO (SEÑALAR CALLES PRINCIPALES, AVENIDAS Y PUNTOS DE REFERENCIAS)		
<p>Declaro bajo juramento que las transacciones y operaciones que he efectuado o efectuaré con el Banco, no provienen ni provendrán de fondos obtenidos en forma ilegítima o vinculados con negocios de lavado de dinero producto de narcotráfico de sustancias ilegales, en consecuencia eximo al Banco de Guayaquil de toda responsabilidad, aún ante terceros, si lo presenta declaración falsa o errónea. Adicionalmente autorizo expresamente al Banco a realizar el análisis que considere pertinente e informar a las autoridades competentes si fuera el caso.</p> <p>Concedor (a) de las disposiciones de la Ley para Reprimir el Lavado de Activos, autorizo expresamente al Banco de Guayaquil y cualquiera de sus empresas filiales que conforman el Grupo Financiero Banco de Guayaquil, a realizar los análisis y verificaciones que considere necesarios, así como también, reportar a las autoridades competentes en caso de llegar a considerarse la existencia de operaciones y/o transacciones inusuales e injustificadas en base a la información proporcionada. En virtud de lo autorizado, renuncio a instaurar por este motivo cualquier tipo de acción civil, penal o administrativa en contra del Banco de Guayaquil o cualquiera de sus empresas filiales.</p> <p>Autorizo(amos) expresa e indefinidamente al BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos y Buro de Información Crediticia autorizados para operar en el país, mis(nuestras) referencias personales y/o patrimoniales anteriores o posteriores a la suscripción de esta autorización, sea como deudor principal, codeudor o garante, sobre mi(nuestro) comportamiento crediticio, manejo de mi(s) [nuestras] cuenta(s), corriente(s), de ahorro, tarjetas de crédito, etc., y en general al cumplimiento de mis(nuestras) obligaciones y demás activos, pasivos, datos personales y/o patrimoniales, aplicables para uno o más de los servicios y productos que brindan las Instituciones del Sistema Financiero y Comercial, según corresponda.</p> <p>Faculto(amos) expresamente al BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, para transferir o entregar dicha información, referente a la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que mantenga(mos), sea como deudor principal, codeudor o garante, con el BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, a todos los Buros de Información Crediticia autorizados para operar en el país, a autoridades competentes y organismos de control, así como a otras instituciones o personas jurídicas legalmente facultadas.</p> <p>En caso de cesión, transferencia, titularización o cualquier otra forma de transferencia de la presente operación crediticia, contingente y/o cualquier otro compromiso crediticio que mantenga(mos), sea como deudor principal, codeudor o garante, con el BANCO DE GUAYAQUIL S.A. y/o cualquiera de sus empresas subsidiarias, la persona natural o jurídica cesionaria o adquirente de dicha obligación queda desde ya expresamente facultada para realizar las mismas actividades establecidas en los dos párrafos precedentes.</p> <p>Reconozco que los datos obtenidos en cualquier central de información crediticia, así como aquellos proporcionados por mí en la solicitud de crédito que he presentado, serán verificados y sometidos a la evaluación respectiva, por lo que será potestad exclusiva del Banco la aprobación o negación de la operación solicitada, sin que esto de lugar a reclamo alguno de mi parte. Declaro que mantendré durante el proceso de evaluación de la presente solicitud y en lo posterior, mi perfil de calificación crediticia de forma similar o superior a las condiciones presentadas en la fecha de negociación inicial.</p>						
_____ Firma del Solicitante						

DETERMINACIÓN DE COMPRAS Y VENTAS											
Principales proveedores (nombre, dirección, teléfono)					Principales proveedores (nombre, dirección, teléfono)						
1)					1)						
2)					2)						
3)					3)						
Compras Contado _____ Monto _____ Crédito _____ Monto _____ Plazo _____ ¿Cada cuánto tiempo compra? _____					Ventas Contado _____ Monto _____ Crédito _____ Monto _____ Plazo _____ ¿Cada cuánto tiempo vende? _____						
PARA USO EXCLUSIVO DEL BANCO											
Dia	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Semanal	Mensual (semana x 4)		
Monto											
ESTACIONALIDAD											
Ventas Altas					Ventas Bajas						
Mes					Mes						
Monto					Monto						
Principales productos		Compra / Costo de producción			Ventas Bajas				Margen de Ganancia (A-B)/A		
Unidad	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total (B)		Unidad	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total (A)			
Total											
ANÁLISIS DE CAPACIDAD DE PAGO (mensual)											
INGRESOS Y EGRESOS DEL NEGOCIO					INGRESOS Y EGRESOS DEL NEGOCIO						
INGRESOS					INGRESOS						
Ventas					Utilidad operativa del negocio						
Costo De Ventas (Compras)					Sueldo liquidado del cónyuge						
Utilidad Bruta					Remesas familiares						
Otros Ingresos					Otros ingresos						
Ingresos Netos (a)					Total ingresos de la familia (d)						
EGRESOS OPERATIVOS					EGRESOS						
Salarios					Arriendo o amortización de hipoteca						
Alquiler					Impuesto a la propiedad						
Servicio público (agua, electricidad, teléfono)					Servicios públicos (agua, electricidad, teléfono)						
Transporte					Otras deudas (amortizaciones mensuales)						
Otros (mantenimiento y/o reparación, impuesto, etc)					Alimentación						
Egresos financieros (otros créditos vigentes durante la vigencia del crédito)					Transporte						
Otros costos generales (salud, educación, etc.)											
Total egresos operativos (b)					Total egresos (e)						
Utilidad Operativa (c=a-b)					Disponible neto de la familia (f=d-e)						
BALANCE GENERAL DEL NEGOCIO											
INGRESOS Y EGRESOS DEL NEGOCIO					INGRESOS Y EGRESOS DEL NEGOCIO						
Caja y efectivo					Cuentas por pagar (proveedores)						
Depósitos					Crédito Sist. Financiero (corto plazo)						
Cuentas por cobrar					Otras obligaciones						
Inventario					Total Pasivo Corriente						
Total Activo Corriente					Crédito Sist. Financiero (largo plazo)						
Bienes Inmuebles					Otras obligaciones						
Muebles y Equipos					Total Pasivo No. Corriente						
Vehículos					TOTAL PASIVO						
Total Activo Fijo					Total Patrimonio						
Total Otro Activo					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO						
TOTAL ACTIVO											
BALANCE GENERAL DE LA FAMILIA											
ACTIVOS				PASIVOS Y CAPITAL							
Saldos líquidos (cuentas bancarias)				Créditos		Plazos		Amort. Mensual	Monto		
Vehículo (s): Marca y modelo			Valor								
Propiedad (es)			Avalúo								
Otros											
TOTAL ACTIVO				TOTAL PASIVO							
				Total Patrimonio (Total Activo - Total Pasivo)							
<small>Declaro conocer los servicios que he solicitado en el Banco de Guayaquil S.A. y acepto conocer las tarifas fijadas por la Institución en contraprestación de los mismos. Así mismo autorizo al Banco a debitar de mi cuenta los valores derivados de los servicios contratados.</small>											
Firma del Solicitante			Firma del Cónyuge			Firma del Garante			Firma del Cónyuge		
Fecha de elaboración		Dia	Mes	Año	Oficina/Agencia:						
DECLARACIÓN											
Declaro que he firmado el presente documento, con posterioridad al registro de toda la información solicitada, la misma que ratifico es verdadera y en caso de incumplimiento de la obligación el Banco de Guayaquil se encuentra facultado a exigir el pago de operación por la vía Judicial amparado en el contrato a la orden como título ejecutivo.					Yo, _____ declaro bajo juramento que la información detallada en el presente documento obtenida en el negocio del cliente cumple todos los procedimientos determinados en las políticas de crédito del Banco de Guayaquil.						
Firma del Solicitante					Firma del Gestor de Microcrédito						

ANEXO 11



SAN FRANCISCO LTDA.
 INSTITUCIÓN FINANCIERA COOPERATIVA
 CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA
 DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Ambato - Salcedo - Puyo - Pillaro
 Macas - Pelileo - Tena - Latacunga
 Cevallos - Tisaleo - Saquisilí

SOLICITUD DE CREDITO

Monto \$	Plazo	Meses
Destino:		
Tipo:	Quirografario <input type="checkbox"/> Hipotecario <input type="checkbox"/> Prendario <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	DEUDOR <input type="checkbox"/> GARANTE <input type="checkbox"/>
Indique: <input type="checkbox"/>		
Fecha de Ingreso:		

- El presente formulario puede ser llenado a máquina o en forma manuscrita con letra de imprenta.
 - La información que proporcione está sujeta a verificación y de comprobarse falsedad, ésta solicitud será rechazada.

INFORMACION PERSONAL

Apellidos		Nombres		Nro. Céd. Identidad	Nro. de Socio
				Domicilio actual	
Fecha de nacimiento		Profesión		Calle.- No.	
Año	Mes	Día		Barrio	Sector
			Nivel de estudios	Tiempo	
Residencia			Estado Civil		
Propia <input type="checkbox"/>	Alquilada <input type="checkbox"/>	Familiares <input type="checkbox"/>	Otro <input type="checkbox"/>	Soltero <input type="checkbox"/>	Casado <input type="checkbox"/>
				Divorciado <input type="checkbox"/>	Viudo <input type="checkbox"/>
				Unión Libre <input type="checkbox"/>	
				C.I.:	Nº Socio
Separación de bienes		Disolución Conyugal		Poder Conyugal	
Si <input type="checkbox"/>	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	No <input type="checkbox"/>
				Tel: Ref.:	No. de cargas familiares
Justificar con documentos					

ACTIVIDAD ECONOMICA

Empresa donde trabaja/Nombre del negocio	Actividad propia Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Cónyuge / Empresa donde trabaja / Nombre del negocio	Antigüedad
Actividad de la Empresa/Negocio		Actividad Empresa o Negocio	Posición/Cargo que desempeña
Dirección (Calle y No.)	Sector/Barrio	Teléfono	
Posición/Cargo que desempeña	Antigüedad	GASTOS MENSUALES FAMILIARES	
Actividad anterior/Empresa	Antigüedad	Alimentación \$ _____	Servicios domésticos \$ _____
		Educación \$ _____	Pago de crédito a \$ _____
		Agua, luz, telf., gas \$ _____	Personas naturales \$ _____
		Transporte \$ _____	Pago de créd. Almacén \$ _____
		Arriendo vivienda \$ _____	Pago de crédito a \$ _____
		Combust. Vehículo \$ _____	Instituc. Financieras \$ _____
		Diversiones \$ _____	Otros gastos \$ _____

CROQUIS
(Ubicación de la vivienda)

TOTAL GASTOS \$ _____		
INGRESOS MENSUALES	SOLICITANTE	CONYUGE
Sueldo		
Honorarios		
Comisiones		
Utilidad mensual negocio propio		
Pensión Jubilar		
Recibe dinero de familiares		
Intereses por inversiones financieras		
Arriendo de vivienda o local comercial		
Nombre del Arrendador		
Otros		
TOTAL		

Justificar con documentos

REFERENCIAS

BANCARIAS				
Nombre del Banco, Cooperativa de Ahorro y Crédito u otra	No. de Cta. Cte.	No. de Cta. Ahorro	Saldo actual	Observaciones

TARJETAS DE CREDITO				
Nombre del emisor	No. de Tarjeta	Socio desde	Fecha caducidad	

COMERCIALES				
Nombre del Establecimiento	No. de Tarjeta	Ciudad	Teléfono	

PERSONALES				
Nombre	Dirección	Ciudad	Teléfono	

ACTIVOS Y PROPIEDADES

INVERSIONES				
Descripción del tipo de inversión	A nombre de	Institución	Vencimiento	Monto

CASAS Y TERRENOS				
Descripción del bien	A nombre de	Dirección	Hipotecado a	Valor Comercial

VEHICULOS						
Marca	Modelo	Año	Placa	A nombre de	Prendado a	Valor Comercial

OTROS ACTIVOS (mercadería, maquinaria, muebles y enseres)				
Descripción del bien	A nombre de	Dirección	Valor	

PASIVOS Y OBLIGACIONES

INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Nombre del Banco, Cooperativa de Ahorro y Crédito u otra	No. de Cta. Cte.	No. de Cta. de Ahorros	Plazo de Crédito	Pago Mensual	Saldo actual

TARJETAS DE CREDITO					
Nombre del Emisor	No. de Tarjeta	Fecha/vencimiento	Cupo asignado	Pago mensual	Saldo actual

OTRAS OBLIGACIONES VIGENTES					
Nombre Institución	No. de Tarjeta	Fecha/vencimiento	Cupo asignado	Pago mensual	Saldo actual

PARA USO INTERNO DE LA COOPERATIVA

Relación:	Certif. Aportación:	Ahorros:	Total:
-----------	---------------------	----------	--------

SALDO PROMEDIO DE AHORRO					
Mensual	Trimestral	Semestral	Anual	Saldo Ahorros	Saldo Certificados

Autorizo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Francisco" Ltda. a debitar de mi cuenta de ahorro, los valores convenidos para la amortización del crédito en las respectivas fechas de vencimiento. Así como, por concepto de reavalúo de bienes que se encuentren hipotecados a favor de la Institución.

Lugar y Fecha:

Firma

Firma del cónyuge

ESTADO PATRIMONIAL

ACTIVOS	VALOR	DESCRIPCION
Caja/Bancos	\$	
Ctas. por Cobrar	\$	
Mercadería	\$	
Terrenos	\$	
Casa	\$	
Vehículo/Maquinaria	\$	
Enseres	\$	
Otros/Semovientes	\$	
TOTAL ACTIVOS	\$	
PASIVOS		
Ctas. por Pagar		
Dctos. por Pagar		
Dctos. por Pagar ?		
TOTAL PASIVOS		
ACTIVO TOTAL \$	(-) PASIVO TOTAL \$	(=) PATRIMONIO \$

REFERENCIA PERSONAL

APELLIDOS Y NOMBRES	PARENTESCO	DIRECCION	TELEFONO	VERIFICADO	
1.				SI	NO
2.				SI	NO

CROQUIS DOMICILIO

CROQUIS TRABAJO/NEGOCIO

1. CONDICIONES

- a. Del Crédito y su Precancelación:** El Socio/Cliente podrá cancelar cuotas anticipadas o precancelar el total del crédito, sin que sea sujeto a multa o penalización por parte de la Institución y autoriza a la Cooperativa realice notas de Débito de sus cuenta(s) de ahorros o cualquier acreencia para abonar/cancelar el crédito, y otros gastos que se le imputaren.
- b. Información para el Buró:** Yo (nosotros) como solicitante(s) y garante(s) autorizo (amos) expresamente a la Cooperativa para que consulte o proporcione a los burós de crédito la información que crea conveniente, deslindando a la Cooperativa de cualquier responsabilidad.
- c. Cobranza:** Declaro(amos) conocer la tabla de gastos, y honorarios establecidos por la Cooperativa. En caso de incumplimiento de pago del crédito, acepto(amos) pagar los gastos y honorarios incurridos en la recuperación del crédito.
- 2. Seguros Voluntarios:** El(las) solicitante(s) declaro conocer a satisfacción las condiciones de los seguros por lo que solicito(amos) a la Cooperativa contratar a la compañía de seguros que estime conveniente, aceptando el costo de prima, la cobertura de estos seguros se someterán a lo establecido en las pólizas.
- 3. Declaración de Licitud de fondos y aceptación del Socio/Cliente:** Declaramos expresamente y bajo juramento que la información detallada en la presente es verídica y que los recursos otorgados en calidad de préstamo por la Cooperativa no serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo, comercialización de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o cualquier otra actividad ilícita tipificada en la ley.
- 4. Del Cambio de Dirección.** En caso de cambio de domicilio o trabajo me(nos) comprometo(emos) a notificar a la Cooperativa la nueva dirección.
- 5.** Autorizo(amos) a la Cooperativa a debitar de nuestra(s) cuenta(s) de ahorros o cualquier acreencia que a mi favor mantenga en los registros de la Institución, los valores correspondientes a intereses y cuotas vencidas para acreditar a la presente obligación, así como tasas y gastos judiciales y extrajudiciales que se ocasionaren, bastando para determinar el monto de tales gastos la sola aseveración del Acreedor.
- 6.** Declaro(amos) que la información concuerda con la realidad y asumo plena responsabilidad y veracidad de la misma, así como AUTORIZO para que se obtenga de cualquier fuente, referencias relativas a mi persona y mi comportamiento crediticio.
- 7. Actualización de Información:** El socio/Cliente se obliga con la cooperativa a actualizar sus datos personales anualmente; de igual forma autorizo y acepto en forma libre y voluntaria para que la Cooperativa proceda a la actualización de sus datos por vía telefónica.

Fecha de Aceptación

F. GARANTE

F. CONYUGE

F. OFICIAL DE NEGOCIOS



ANEXO 13



SOLICITUD DE CRÉDITO

Asesor/Negocios _____	Fecha _____	Dependientes _____	
Estado civil: Soltero/a _____	Casado/a _____	Divorciado/a _____	Viudo/a _____ Union Libre _____
SOLICITANTE:			
Apellidos _____	Nombres _____		Cl. _____
CONYUGUE:			
Apellidos _____	Nombres _____		Cl. _____
Dirección / domicilio _____	Referencia _____	Tiempo de residencia _____	
Barrio _____	Parroquia _____	Cantón _____	Provincia _____
Tipo de vivienda: Propia _____	Arrendada _____	Familiar _____	Otras _____ Teléfono _____
Dirección del negocio: _____	Actividad: _____	Tiempo en el negocio: _____	
REFERENCIAS:			
Nombre _____	Dirección _____	Teléfono: _____	
Nombre _____	Dirección _____	Teléfono: _____	
MONTO SOLICITADO _____	DESTINO DE CRÉDITO _____	PRODUCCIÓN _____	
PLAZO _____	CAPITAL DE TRABAJO _____	COMERCIAL _____	
CUOTA _____	ACTIVO FIJO _____	AGRÍCOLA _____	
CUOTA PROPUESTA/CLIENTE _____	ACTIVO INTANGIBLE _____	PECUARIO _____	
FECHA TENTATIVA DE PAGO _____	CONSUMO _____	CONST. VIVIENDA _____	
GARANTÍA _____	OTROS _____	ADEC.VIVIENDA _____	
CROQUIS DEL DOMICILIO	CROQUIS DEL NEGOCIO	OBSERVACIONES	
<p><i>Mediante este documento declaro expresamente que la información incluida en este contrato, convenio o solicitudes actual, vigente, cierta, correcta y veraz, por lo que autorizo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes - Visandes, para que pueda efectuar consultas de mi (nuestra) moral crediticia en los burós de crédito, especialmente en Credi Report C. A. levantamiento de información, análisis financiero. Declaro que conozco que la información de riesgos crediticios se reporte de mi (nuestro) comportamiento crediticio en los burós de crédito y especialmente a Credi Report C.A. y deslindamos de cualquier responsabilidad al reportante.</i></p>			
DEUDOR _____	CONYUGUE _____		

BALANCE AL:

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
<i>Disponible</i>	_____	<i>Crédito proveedores</i>	_____
<i>Caja</i>	_____	<i>Crédito sistema financiero</i>	_____
<i>Bancos</i>	_____	<i>Crédito Visandes</i>	_____
<i>Cuentas/cobrar</i>	_____	<i>Otros</i>	_____
<i>Inventarios</i>	_____	PASIVOS NO CORRIENTES	_____
<i>Mercaderías(Agrícola)</i>	_____	<i>Crédito sistema financiero</i>	_____
<i>Productos en Proceso(Pecuario)</i>	_____	<i>Otros</i>	_____
<i>Productod terminados(Comercial)</i>	_____		
ACTIVO NO CORRIENTE	_____	TOTAL PASIVOS	_____
<i>Activos Fijos</i>	_____		
<i>Otros Activos</i>	_____		
TOTAL DE ACTIVOS	_____	PATRIMONIO	_____

ACTIVOS FAMILIARES _____
PASIVOS FAMILIARES _____
TOTAL PATRIMONIO _____

ESTADO DE RESULTADOS MENSUAL

VENTAS	_____
<i>Contado</i>	_____
<i>Crédito</i>	_____
COSTO DE VENTA	_____
MARGEN BRUTO	_____
GASTOS GENERALES	_____
<i>Personal fijo</i>	_____
<i>Servicios</i>	_____
<i>Alquiler</i>	_____
<i>Transporte</i>	_____
<i>Otros</i>	_____
UTILIDAD OPERATIVA	_____

FLUJO DE CAJA MENSUAL

	<i>Comercial</i>	<i>Pecuario</i>	<i>Agrícola</i>	<i>Total</i>
VENTAS				
<i>Contado 50%</i>	_____	_____	_____	_____
<i>Crédito 50%</i>	_____	_____	_____	_____
COMPRAS				
<i>Personal mano de obra</i>	_____	_____	_____	_____
GASTOS GENERALES				
<i>Compromisos del negocio</i>	_____	_____	_____	_____
FLUJO DEL NEGOCIO				
<i>Otros ingresos</i>	_____	_____	_____	_____
<i>Consumo Familiar</i>	_____	_____	_____	_____
<i>Compromisos Familiares</i>	_____	_____	_____	_____
<i>Compromisos Familiares</i>	_____	_____	_____	_____
FLUJO INTEGRAL				_____
RAZÓN CUOTA 75%				_____

INDICADORES FINANCIEROS

<i>Capital de Trabajo</i>	USD	<i>Utilidad Operativa</i>	%
<i>Rotación del Capital de Trabajo</i>	DÍAS	<i>Dependencia del Negocio</i>	%
<i>Rotación de Inventarios</i>	DÍAS	<i>Cuota Propuesta/Exedente</i>	%
<i>Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	DÍAS	<i>Endeudamiento con crédito</i>	%
<i>Margen Bruto/Ventas</i>	%	<i>Razón Cuota</i>	%

ACTIVOS FIJOS							
ACTIVOS FIJOS DEL NEGOCIO				ACTIVOS FIJOS FAMILIARES			
Descripción bien	Valor Unit	Cantidad	Validación	Descripción bien	Valor Unit	Detalle	Validación
Total Activos Fijos del Negocio				Total Activos Fijos Familiares			
OTROS ACTIVOS							
Nombre comercial del negocio							
PASIVOS							
PASIVOS DEL NEGOCIO				PASIVOS FAMILIARES			
Corto plazo						Corto y Largo plazo	
Acreedor	V/ Oper.	Plazo	Cuota	Saldo	Destino	Acreedor	V/ Oper.
VISANDES							
Total Cuotas del negocio a corto plazo				Total Cuotas familiares a corto y largo plazo			
Total Pasivos del negocio a corto plazo				Total Pasivos familiares a corto y largo plazo			
Largo Plazo						Comentario de Pasivos del negocio y familiares	
Total Cuotas del negocio							
Total Pasivos del negocio a largo plazo							
Total Pasivos del negocio							
OTROS PASIVOS		Justificación:					0
GASTOS DE PERSONAL							
Lugar/Cargo	Nº. De empleados	Tipo de remuneración		Descripción para cálculo mensual		Valor	
		Mensual					
		Mensual					
		Mensual					
Total Gastos Personales al mes							
GASTOS GENERALES DEL NEGOCIO				CONSUMO FAMILIAR			
Alquiler, depósito, almacenaje				Alquiler			
Servicios (agua, luz, teléfono)				Alimentación			
Transporte:				Educación			
Flete/carga				Servicios (agua, luz, telf, cable, etc)			
Combustible				Transporte			
Aceite				Vestimenta y calzado			
Llantas				Salud y recreación			
Mantenimiento				Otros			
Impuestos y Licencias				Notas:			
Alimentación personal							
Otros							
Total gastos generales de la micro empresa				Total consumo familiar			

ANEXO 14

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS



PACIFIC
CREDIT
RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

Banco Pichincha C.A.

Comité No. 079-2014	Fecha de Comité: 26 de marzo de 2014
Informe con estados financieros al 31 de diciembre de 2013	Quito - Ecuador
Econ. Delia Melo	(593) 2 2430.624 dmeio@ratingspcr.com

Aspecto o Instrumento Calificado	Calificación	Observación
Fortaleza Financiera	AAA-	No

Historial de Calificaciones							
Fecha de Corte de Información	31-dic-09	31-dic-10	31-dic-11	31-dic-12	31-mar-13	30-jun-13	30-sep-13
Fecha de Comité	29-mar-10	28-mar-11	28-mar-12	25-mar-13	20-jun-13	25-sep-13	13-dic-13
Calificación	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-

Significado de la Calificación

Categoría AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos más (+) o menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por ningún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S.A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni una garantía de pago del mismo, ni estabilidad de su precio."

Racionalidad

En el comité de calificación de riesgo No. 079-2014 de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S.A., con fecha 26 de marzo de 2014, se acordó por unanimidad mantener la calificación de "AAA-" otorgada a la Fortaleza Financiera de "Banco Pichincha C.A.". La calificación se sustentó en la amplia trayectoria de la entidad dentro el sistema financiero ecuatoriano, el tamaño de sus activos y el número de clientes, lo que en conjunto le ha permitido posicionarse como la institución bancaria más grande del país. Se consideró el soporte patrimonial del Grupo Financiero al que pertenece, la sólida estructura y diversificación de su cartera de créditos y de sus fuentes de fondeo, así como su tecnología especializada. Los niveles de morosidad se mantuvieron por encima del sistema de bancos privados, no obstante, éstos fueron respaldados con los holgados niveles de cobertura con provisiones que históricamente ha mantenido la entidad. Se evidenció además una menor liquidez (fondos disponibles / depósitos a corto plazo) respecto a sus comparables, pero una adecuada cobertura de sus mayores depositantes y una buena calidad de sus inversiones.

Resumen Ejecutivo

La calificación otorgada a Banco Pichincha C.A., considera la capacidad de la institución para administrar y gestionar los riesgos a los cuales su actividad está expuesta, la capacidad para cumplir obligaciones con terceros y la opinión que la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S.A., expresa sobre el soporte de los accionistas de la entidad.

La calificación otorgada se sustenta en los siguientes aspectos:

www.ratingspcr.com

Página 1 de 28



“Prestigio, Rapidez y Experiencia”

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No.084.2014 celebrado el 26 de Marzo de 2014, con el análisis de la información financiera al 31 de Diciembre de 2013, acordó asignar la siguiente categoría de calificación a **Banco de Guayaquil S.A.**

“AAA-”

Categoría AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

A las categorías descritas se puede asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

En Quito, a los 26 días del mes de Marzo de 2014.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Catalina Pazos".

Econ. Catalina Pazos
Gerente General

“La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de PCR – PACIFIC CREDIT RATING constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio”



"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No.210.2014 celebrado el 30 de Junio de 2014, con el análisis de la información financiera al 31 de Marzo de 2014, acordó asignar la siguiente categoría de calificación a **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.**

"A+"

Categoría A: La Institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se supere rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

A las categorías descritas se puede asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

En Quito, a los 30 días del mes de Junio de 2014.

Econ. Catalina Pazos
Gerente General

La información contenida en la presente está basada en fuentes oficiales de carácter público y no constituye una recomendación de inversión. Los calificadores de PCR - PACIFIC CREDIT RATING constituyen una evaluación sobre el riesgo financiero y no representan ninguna garantía o recomendación de compra, venta o mantener un valor, ni una garantía de pago del mismo, ni estabilidad de su precio.



CERTIFICA

QUE HA REALIZADO LA CALIFICACIÓN DE RIESGO CORRESPONDIENTE A

MARZO 31 DE 2014, DE:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA.**

HABIÉNDOLE ASIGNADO LA CATEGORÍA:

“BB-”

QUE REPRESENTA:

La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos.

Indica la posición relativa dentro de la categoría.

Ing. Pilar Panchana
Gerente General

ANEXO 18

LISTA DE LOS PEQUEÑOS COMERCIANTES, REGISTRADOS EN EL DEPARTAMENTO DE PATENTES DEL G.A.D. MUNICIPAL DEL CANTÓN SALCEDO EN ORDEN ALFABÉTICO

Ord.	Bombas	Cédula	Actividad	Dirección	Base Imp.	Imp. Anual	Fecha	Observaciones
1	ABRIL LILIANO DIEGO FABRICO	1902044600	ACTIVIDADES DE COMERCIALIZACION	AGUAYAR ENTRE 24 DE MAYO Y SUCRE	0,500.00	12.75		
2	ACARO ACARO GLADYS CECILIA	0502207404	CANTINA	MARQUESE EMP. SUAREZ Y V. LEON	1,500.00	2.25		
3	ACOSTA ACOSTA MARIA JENETH	0502189017	VENTA DE GAS TANQUE	PARAGUARIANA EN PARACALDO	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
4	ACOSTA SALGADO DIANA	0502189017	VENTA DE GAS TANQUE	AV. JALINE MAYA EMP. M. MOGILLON Y	0.00	0.00		
5	ACOSTA SALGADO HELENA	0501787774	SALON DE COMIDA	ROCHFURTE Y GONZALES SUAREZ ESR.	2,800.00	3.70		
6	ACOSTA SALGADO MARCELA DE	0501787774	SALON DE COMIDA	FALDE SALCEDO TIENDA N° 7 MERCADO	2,000.00	4.50		
7	ACOSTA SANTIAGO WALTER	0502026620	LABRADORIA ACOSTA	SABIDO ANHELI VIA SALCEDO TERA	6,200.00	9.20		
8	ACOSTA SANTIAGO WALTER	0502276172	TIENDA DE VIVERES	SABIDO LA DELICIA - FANGALAO	1,000.00	1.50		
9	ACOSTA SORICHA BLANCA	0502254548	TIENDA DE VIVERES	ANTONIO JOSE MUGUIN	2,700.00	4.05		LET TECNICA 2013
10	ACOSTA SORICHA ESTERINO	0502131365	TIENDA DE VIVERES	PABLO ANTONIO JOSE MUGUIN	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
11	ACOSTA SORICHA ESTERINO	0502131379	TIENDA DE VIVERES	GUAYAGUIL EMP. MEJIA Y AV. J. MAYA	0.00	0.00		
12	ACOSTA SORICHA ALFONSO	0501292427	CABINAS TELEFONICAS (S)	S. QUEVEDO ENTRE GARCES Y	6,200.00	9.20		
13	ACOSTA SORICHA ALFONSO	0501292427	CABINAS TELEFONICAS (S)	MULLIGUINIL MARIANO CRISTIANI	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
14	ACOSTA SORICHA TOLANDA	0501782922	TIENDA DE VIVERES	A. J. MUGUIN - LA UNION	1,000.00	1.50		
15	ACOSTA SORICHA WELLY	1729438226	TODA POR CINCUENTA	24 DE MAYO Y GONZALES SUAREZ	2,900.00	3.90		
16	ACOSTA SORICHA WELLY	0500947151	COMEDOR SALON	GUAYAGUIL ENTRE SUAREZ Y MEJIA	7,000.00	10.50		
17	ACOSTA SUAREZ MARLA LUCAS	0502071148	TIENDA YU ECONOMIA	J. MANCIBO ANTONIO JOSE MUGUIN	2,999.00	4.50		
18	ACOSTA SUAREZ DELIA OTILIA	0502071148	TIENDA DE VIVERES	J. MANCIBO ANTONIO JOSE MUGUIN	2,000.00	4.50		
19	ACOSTA SUAREZ EDUAR ESPAIN	0501297944	OFICINA JURIDICA	SUCRE Y GONZALES SUAREZ ESR.	2,800.00	3.70		
20	ACOSTA SUAREZ EDUAR ESPAIN	0501297944	BAR	SUCRE Y GONZALES SUAREZ ESR.	7,000.00	10.50		
21	ACOSTA SUAREZ FANNY ALECIA	0501903726	LIBRERIA EL ESTUDIANTE	2. SALCEDO EMP. 24 MAYO Y SUCRE	23,000.00	31.50		
22	ACOSTA SUAREZ LUIS ANZEL	0501096112	FERRONTERIA ACOSTA	F. SALCEDO EMP. V. LEON Y SUCRE	20,000.00	28.00		
23	ACOSTA SUAREZ MARIA CARLOS	0500942510	COMERCIAL ACOSTA	24 MAYO Y SUAREZ SALCEDO ESR.	15,000.00	20.50		
24	ACOSTA SUAREZ LUIS ENRIQUE	0502481094	FERRONTERIA	AV. JALINE MAYA EMP. M. MOGILLON Y	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
25	ACOSTA SUAREZ VICTOR GONZALO	0501213180	ACOSTA DE LECHE	MULLIGUIN CENTRO	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
26	ACOSTA SUAREZ PABLO ALFREDO	1902157594	AGRO SERVICIOS J-C	ESTAR VIA CENTRO	3,000.00	4.50		
27	ACOSTA SUAREZ MARIA DEL	0501603571	TIENDA DE ALIMENTOS	VICENTE MALDONADO Y SUCRE	3,000.00	4.50		
28	ACOSTA SUAREZ MARCELA ANTONIO	0502848228	COMERCIAL ANAY	AV. JALINE MAYA Y GUAYAGUIL	2,600.00	3.00		
29	ACOSTA SUAREZ LUIS	0501292962	CLINICA DE REHABILITACION	VIA SALCEDO TERA	12,000.00	19.50		
30	ACOSTA SUAREZ MARCELA DE	0502394221	TIENDA DE VIVERES	VIA A SAN MARCOS	2,700.00	3.45		
31	ACOSTA SUAREZ CARMEN MELBA	0502624092	MINI MARKET	AV. JALINE MAYA Y GUAYAGUIL EMP.	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON
32	ACOSTA SUAREZ MARCELA MARCELA	0502474074	LA CARNICITA "D'HERAS"	CALLE MAYO SIM. LA UNIVERSIDAD	3,800.00	5.10		
33	ACOSTA SUAREZ LUIS ALFREDO	0502820516	FABRILLARAS "D'HERAS"	AV. MALDONADO EMP. MULLIGUIN Y	2,300.00	2.45		
34	ACOSTA SUAREZ WILSON RODOLFO	0502121972	MECANICA ACOSTA	RICARDO GARCES Y ROCHFURTE ESR.	2,700.00	4.05		
35	ACOSTA SUAREZ GLOMBIA MERCEDIZ	0502829451	BOVA INVERSION EN GENERAL	SUCRE Y LUIS A. MARTINEZ	3,600.00	5.70		
36	AGUIAR S. A.	0500066587	ALMACEN DE AGRICULTORES	RICARDO GARCES FREITE A LA PLAZA	0.00	0.00		ACTIVO MAYA 20
37	AGUIAR SUAREZ SAN MIGUEL	1001460687	VENTA DE INSUMOS AGRICOLAS	V. MALDONADO Y 24 DE MAYO	10,000.00	15.00		
38	AGUIAR SUAREZ EDWIN ANIBAL	0500648906	VENTA DE PAPA	F. SALCEDO EMP. 24 DE MAYO Y SUCRE	2,700.00	4.05		
39	AGUIAR SUAREZ LUIS GONZALO	0500648906	VENTA DE LAS LITAS	F. SALCEDO EMP. 24 DE MAYO Y SUCRE	2,900.00	4.05		
40	AGUIAR SUAREZ LUIS GONZALO	0502191922	VENTA DE VIVERES	PARAGUARIANA EN FANGALAO	1,500.00	2.25		
41	AGUIAR SUAREZ FRANK GERARDO	1910179720	ALBERGUE AYUDA SOCIAL	CURUMBA	2,750.00	4.05		
42	ALANZ SUAREZ JOSE NEUVEL	1801215110	PLANTA AVICOLA	PABLO ANTONIO JOSE MUGUIN	3.00	3.00		LET (S) + P. 154
43	ALONSO SUAREZ JENETH WILANDA	0502070377	MOTO-BAR	9 DE OCTUBRE EMP. MALDONADO Y SUAREZ	4,000.00	5.00		
44	ALONSO SUAREZ EDWIN ANIBAL	0501202190	CLINICA DE ESPECIALIDADES	24 DE MAYO Y SUAREZ	102,428.00	135.15		
45	ALONSO SUAREZ ARGENO MIGUEL	0500670941	MECANICA ALONSO	JULIO MALDONADO Y SUAREZ	2,800.00	3.70		
46	ALONSO SUAREZ MARIA TERESA	0502260220	ESTUDIO JURIDICO "ARONDA"	S. QUEVEDO Y SUAREZ	2,800.00	3.70		
47	ALONSO SUAREZ WILSON RODOLFO	0501143355	NAVIGACION AEREA	JULIO MALDONADO Y SUAREZ	5,000.00	6.90		
48	ALONSO SUAREZ JESUS VERONICA	0502484967	MELADERIA "VERITO"	AV. JALINE MAYA Y A. CALDERON	1,000.00	1.50		
49	ALONSO SUAREZ MARY MARICELA	0502497912	TIENDA COSAS Y BASTILES	PLAZA CENTRAL SANTA ANA	2,300.00	3.45		
50	ALON SUAREZ MARIA MARCELA	0501167241	PAQUERIA Y ALQUILER DE	S. QUEVEDO EMP. A. GARCES Y LUIS	3,800.00	5.10		
51	ALON SUAREZ JEFF ALCONADA	0502782979	PAQUERIA YBANDAL	VICENTE LEON Y GONZALES SUAREZ	2,800.00	3.70		
52	ALON SUAREZ ELVA JUDITH	1910250032	COMERCIALIZACION ELVA ALFARO	24 DE MAYO Y RICARDO GARCES	31,950.00	42.50		
53	ALON SUAREZ ALEJANDRA YERUSA	0502431241	PELUQUERIA	ANA SUAREZ EMP. V. LEON Y R.	0.00	0.00		PAGO ABO 2014 CON



Catastro del Impuesto a los Activos para el año 2013

Cód.	Beneficiario	Cédula	Actividad	Dirección	Base Imp.	Imp. Anual
935	GRANDE PEDRERO SILVIA	0502194037	VENTA DE GAL AL FOR MEXICO	FAMILIARIA CUERNAVACA	8.200,00	9,30
936	GRANDE VERA MARCELO	0502114135	VICERREY MARA CHAS	FICHERO Y GONZALEZ FERRER S.A.	92.000,00	49,30
937	GRANDE ZARAGOZA GERARDO	0502184410	VENTA DE PLANTAL	COMPAÑIA MEXICA Y MONTE	4.200,00	3,43
938	GRANDE MORAÑA MUELTON GERMAN	0502101039	MULTIM FICHERO	COMPAÑIA EMP SA DE MONTE Y FICHERO	4.825,00	7,29
939	GRANDE SOLIS JOSE ALBERTO	0502124502	TRABAJO DE MUEBLES TALENTAS	A. J. HERRERA MARQUEZ SA URBAN	9,00	0,00
940	GRANDE TAPIA CARLOS ROGER	0502184329	REGISTRACION VETERINARIO	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.800,00	2,70
941	GRANDE WITTE ELSA TERESA	0502191173	COMERCIO EL AMERICO	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.800,00	2,70
942	GRANDE WITTE LIZIA MARCO	0502191173	COMERCIO EL AMERICO	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.800,00	2,70
943	GRANDE WITTE LIZIA MARCO	0502191173	COMERCIO EL AMERICO	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.800,00	2,70
944	GRANDE AYALA MARGA VICTORIA	0502181222	AGROPECUARIO DE PLANTAS Y	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.700,00	4,52
945	GRANDE CHAZ AMERICA TRACIA	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
946	GRANDE LAMCOO AFRICATY	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
947	GRANDE TAPIA ESTANISLAO	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
948	GRANDE TAPIA VALERIA DE LOS	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
949	GRANDE SALAS ZELV VERONICA	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
950	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
951	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
952	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
953	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
954	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
955	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
956	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
957	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
958	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
959	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
960	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
961	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
962	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
963	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
964	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
965	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
966	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
967	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
968	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
969	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
970	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
971	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
972	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
973	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
974	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
975	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
976	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
977	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
978	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
979	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
980	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
981	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
982	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
983	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
984	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
985	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
986	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
987	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
988	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
989	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
990	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
991	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
992	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
993	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
994	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
995	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
996	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
997	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
998	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
999	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43
1000	GRANDE MORAÑO FELIX	0502181222	TIENDA DE ALIMENTOS	COMPAÑIA MEXICA Y VICERREY MEX	2.300,00	3,43

Catastro del Impuesto a los Activos para el año 2013

Ord.	Beneficiarios	Cédula	Actividad	Dirección	Base Imp.	Imp. Anual
1187	ZEMERAS ADAMCZYK RAMON	0501800010	TRABAJO DE CRIANZA EN	AV. CIRCUNVALACION V. MALDONADO	2.700,00	2,45
1188	ZEMERAS SILVA AIDA ELIZABETH	0501848847	TIENDA ALIMENTOS Y LICOROS	AV. CIRCUNVALACION V. MALDONADO	2.700,00	2,45
1189	ZEMERAS SILVA GUSTO HONORIO	0502543250	MERCADERIA MARIPOSA JARDINES	N. J. MATTA Y M. SANTA SALVADO	0,00	0,00
1190	ZEMERAS VALDEAR MARISA LUZIA	0501821182	TIENDA DE ALIMENTOS	N. J. MATTA ENTRE QUINTO Y SEPTI.	6.450,00	5,90
1191	ZEMERAS VELAZCO MARCO EMERQUE	0501835494	OFICINA DE INGENIERIA	9. MONTE ENTRE V. LEON Y JACARE	3.800,00	3,45
1192	ZEMERAS VELAZCO MIGUEL MARCEL	0502820311	CONSTRUCCION MEDIO	PARQUE ENTRE P. VALDEJO Y B.	2.800,00	2,55
1193	ZEMERAS SARAIVA MONICA DANIELA	0501849882	COM. FARMACEUTICA	PAN. APARTADO 4. VIDA A. SAN MARCOS	4.918,00	4,45
1194	ZEMERAS VERASOLUNA CESAR DAVID	1001817449	PARISOTERIA ESPECIAL	AV. JACARE MATTA Y MARQUES M.	2.300,00	2,10
1195	ZIZI CALABREZ	1001811191	ESPERERADA Y PINTURA	AV. VELAZCO ENTRE ALFREDO ALBARI	114.232,47	103,82
1196	ZORZANO TAMAYO GUSTAVO EVELINA	0502528228	GAFOLOGIA MORTE	AV. VELAZCO ENTRE ALFREDO ALBARI	0,00	0,00
1197	ZORZANO TAMAYO VICENTINA	0502828228	FARMACIA QUANTOQUA	AV. DE MAYO ENTRE G. MORENO Y G.	0,00	0,00
1198	ZA. SANGA S. A.	0502828228	ALMACEN DE COMEST.	FORTE Y ANA BARREDA EM-4	0,00	0,00
1199	ZARCO CRISTINA TRANSMISION VERGICIO	1711870302	CELESTIO DE COMEST.	AV. CARREDO Y BOLIVAR	2.800,00	2,55
1200	ZARCO COQUE MARIA EUGENIA	0502828245	CELESTIO DE COMEST.	G. JACARE ENTRE FORTE Y 24 DE	2.800,00	2,55
1201	ZARCO FERRAS SALVADOR MIGUEL	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1202	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1203	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1204	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1205	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1206	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1207	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1208	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1209	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1210	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1211	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1212	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1213	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1214	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1215	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1216	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1217	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1218	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1219	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1220	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1221	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1222	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1223	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1224	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1225	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1226	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1227	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1228	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1229	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1230	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1231	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1232	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1233	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1234	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1235	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1236	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1237	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1238	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1239	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1240	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1241	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1242	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1243	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1244	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1245	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1246	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1247	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1248	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1249	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1250	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1251	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1252	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1253	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1254	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1255	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1256	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1257	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1258	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1259	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1260	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1261	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1262	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1263	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1264	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1265	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1266	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1267	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1268	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1269	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1270	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1271	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1272	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1273	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1274	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1275	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1276	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1277	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1278	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1279	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1280	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1281	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1282	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1283	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1284	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1285	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1286	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1287	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1288	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1289	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1290	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1291	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1292	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1293	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1294	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1295	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1296	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1297	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1298	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1299	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00
1300	ZARCO MARIANA MARIA	0502828144	MEDICINA	G. MORENO ENTRE FORTE Y CARREDO	0,00	0,00

Catastro del Impuesto a los Activos para el año 2013

Ctd.	Nombre	Ciudad	Actividad	Dirección	Base	Imp.	Imp. Anual
833	GRANJA TENDRILLO JUANITA		VENTA DE GAL AL POR MAYOR	FORMOSA CAPITAL	8.000,00	0,00	8,00
834	GRANJA VERA MARCELO	0502114159	ESCAPERIA ROMA COME	FOME Y GONZALEZ FARRER SWG.	21.000,00	0,00	21,00
835	GRANJA SAMPORNO GERONIMO	0101064019	VENTA DE PLANTAS	JUAN LEON MEZA Y FUCHE	1.300,00	0,00	1,30
836	GRANJA MERRERA WILSON GERMAN	0502101169	MOTOCICLO	ESCLAVAS OPP 24 DE MAYO Y FUCHE	1.300,00	0,00	1,30
837	GRANJA SOLIS JOSE AUGUSTO	0502124823	TALLER DE MADERAS "MADERAS"	A. J. FLORENTIN BARRIO LA UNION	0,00	0,00	0,00
838	GRANJA PALA CARLOS ROJO	0501054929	PROCESOR VETERINARIO	JUAN LEON MEZA Y VICENTE LEON	0,00	0,00	0,00
839	GRANJA GUTIERREZ ELA FEMEL	0503070173	FLORISTERIA EL JARDIN	FARRER SALCEDO Y VICENTE LEON	0,00	0,00	0,00
840	GRANJA GUTIERREZ ROSA MARINA	0503070594	FLORISTERIA	F. SALCEDO OPPITE FUCHE Y V. LEON	0,00	0,00	0,00
841	GRANJA AYALA ROMAN VICENTA	0503030122	ALQUILER DE PISAS Y	JUAN LEON MEZA Y JULIO MEDIANO	0,00	0,00	0,00
842	GRANJA CRUZ AMERICA VICENTA	0503050101	TIENDA DE ABARROTES	CALLE BICHOS ALVES MULLADO	0,00	0,00	0,00
843	GRANJA LANCOS APACHE	0503010146	FRUTERIA CUCUPETI	FRANCOISIANA RM BARRALDO	0,00	0,00	0,00
844	GRANJA TRINIDAD MARCELO	0502020100	TIENDA COME MARZO MORA	V. MORALES Y B. GONZALEZ	0,00	0,00	0,00
845	GRANJA TRINIDAD VIKTORIA DE LOS	0503040203	COMIDA RAPIDA	VALLEJO OPP 210 CUMANCHE Y S. DE	0,00	0,00	0,00
846	GRANJA SAGAL IVES VIKTORIA	0503070150	CONSEJOS AUTOS	FUCHE OPP A. CALDERON Y GUAYGATEL	0,00	0,00	0,00
847	GRANJA MORAIZ COLADON	0503090192	CONSEJOS AUTOS	JUAN A. MEZA Y BELTRAMIO BARRALDO	0,00	0,00	0,00
848	GRANJA MEZA DEL CAMER	0501010489	VENTA DE COMIDA	CALLE FARRER SALCEDO MULLADO	0,00	0,00	0,00
849	GRANJA VILLO OTIS ALBERTO	0503030143	ESTUDIO FOTOGRAFICO	9. FALCADO OPP MEZA Y J. MEDIANO	0,00	0,00	0,00
850	GRANJA SANCHEZ WENDEL MOJICA	1704021101	TIENDA DE VIVERES	ROLDAN Y 24 DE MAYO	0,00	0,00	0,00
851	GRANJA SANCHEZ JORGE ENRIQUE	0501050722	FLORISTERIA	BARRIO LA ARGENTINA	0,00	0,00	0,00
852	GRANJA CHICO ELIA SARAELLA	0502030739	SOFTICEAN FISHING	G. SOLIS OPPITE 24 DE MAYO Y	0,00	0,00	0,00
853	GRANJA CANO ELVA	0503070100	ESCAPERIA DE COMIDA	ELBA CENTRAL SANTA ROSA	0,00	0,00	0,00
854	GRANJA CANO JUAN ALBERTO	0503030207	BASTIDERA	R. SALCEDO OPPITE J. MEDIANO Y	0,00	0,00	0,00
855	GRANJA CALLEJO FELIPE	0502020119	MEDICINA VETERINARIA	A. CALDERON OPPITE 24 DE MAYO Y	0,00	0,00	0,00
856	GRANJA SANCHEZ GONZA ANGELICA	0502020114	ALBERCA VARIACIONES	AR. GONZALEZ Y ALBON CALDERON	0,00	0,00	0,00
857	GRANJA FERRER ROSA ANGELICA	0502030497	BAR RESTAURANTE	SANTA ROSA Y QUINO	0,00	0,00	0,00
858	GRANJA FLORENTIN WILSON IVAN	0501050294	SOLOSOLO GOWITA Y	EL CALVARIO VIA A. SAN FRANCISCO	0,00	0,00	0,00
859	GRANJA TRINIDAD TRINIDAD	0501050547	DIETETICA FAMILIAR	AV. JARNE MEZA Y A. CALDERON SWG.	0,00	0,00	0,00
860	GRANJA BARRON FELIX JEFU	0503010197	ESCAPERIA	24 DE MAYO Y SOLANA	0,00	0,00	0,00
861	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ALIMENTARIA ABARROTES	VICENTE LEON Y ANA BARRERAS	0,00	0,00	0,00
862	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	CANTINA MEDIA LUNA	BOLIVAR OPPITE GONZALEZ Y BARRALDO	0,00	0,00	0,00
863	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	VIDEOS Y CD	AR. GONZALEZ Y DE OCTUBRE	0,00	0,00	0,00
864	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA LA CROQUETA	GONZALEZ Y FARRER SALCEDO	0,00	0,00	0,00
865	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA EL PULCERON	PANAMERICANA RM BARRALDO	0,00	0,00	0,00
866	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	PAJALISA MORA	FARRER OPPITE B. GONZALEZ Y MORALES	0,00	0,00	0,00
867	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA INTERNACIONAL	FUCHE OPPITE B. GONZALEZ Y MORALES	0,00	0,00	0,00
868	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	MEDICINA AUTOS DEL	A. A. MORALES OPP FUCHE Y V.	0,00	0,00	0,00
869	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	AV. JARNE MEZA Y MORALES M.	0,00	0,00	0,00
870	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	VENTA DE CALZADO	0,00	0,00	0,00
871	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	24 DE MAYO Y CUMANCHE	0,00	0,00	0,00
872	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	CUMANCHE Km. 1	0,00	0,00	0,00
873	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	AV. VILLARCO EMEREA FUCHE	0,00	0,00	0,00
874	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	VIA SALCEDO POMA	0,00	0,00	0,00
875	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	FUCHE Y FARRER SALCEDO	0,00	0,00	0,00
876	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	JUAN LEON MEZA	0,00	0,00	0,00
877	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	AV. CALDERON OPP J. A. MEZA Y	0,00	0,00	0,00
878	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	AV. VILLARCO EMEREA FUCHE	0,00	0,00	0,00
879	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	AV. JARNE MEZA Y MORALES	0,00	0,00	0,00
880	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	SUMAMBA DE LA UNIVERSIDAD	0,00	0,00	0,00
881	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	MULLADO EL PULCERON	0,00	0,00	0,00
882	GRANJA CHOCOTERA ROSA	0501040101	ESCAPERIA AUTOS DEL	BARRIO DE ARCHILEVE SWG.	0,00	0,00	0,00