



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TRABAJO DE TITULACIÓN:

“ANÁLISIS CORRELACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO DIRIGIDO A
LA PESCA ARTESANAL E INDUSTRIAL DEL PUERTO DE MANTA EN
EL PERIODO 2016”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y
Economía Empresarial

ELABORADO POR:

Econ. Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Econ. Jack Chávez García, Mgs.

Guayaquil, a los 25 días del mes de mayo del año 2017



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la Econ. Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial.

Guayaquil, a los 25 días del mes de mayo del año 2017

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Econ. Jack Chávez García, Mgs.

REVISORES:

Ing. Quim. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs.

Econ. Uriel Castillo Nazareno Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

Econ. María Teresa Alcívar, PhD.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación “Análisis correlacional del Sector Financiero dirigido a la pesca artesanal e industrial del Puerto de Manta en el periodo 2016” previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico de la tesis del Grado Académico en mención.

Guayaquil, a los 25 días del mes de mayo del año 2017

EL AUTOR

Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO

AUTORIZACIÓN

YO, Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del trabajo de investigación de Maestría titulado: “Análisis correlacional del Sector Financiero dirigido a la pesca artesanal e industrial del Puerto de Manta en el periodo 2016”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 25 días del mes de mayo del año 2017

EL AUTOR

Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz

Agradecimiento

La vida está llena de retos que podemos superar, con sacrificios, dedicación y perseverancia.

La presente tesis se la dedico primero a Dios por permitirme llegar a este momento tan especial de mi vida, por los momentos difíciles que me han enseñado a valorarlo cada día más; a mi madre Olga Quiroz Loor que siempre estuvo en todo este camino, darme constantemente los sabios consejos para no desfallecer ni rendirme ante nada, darme su amor incondicional; a mi padre Julio Lutgado Davalos Guerrero que desde el cielo se sentirá orgulloso de su hija la menor así como lo hizo cuando obtuve el título de tercer nivel y por darme la oportunidad de estudiar y ser el pilar de mi familia; a mis hermanos por hacer de esta familia tan linda y con sus enseñanzas, presencia y ejemplo para mi futuro; del mismo modo a mis hijas Andrea e Isabella Muñoz Dávalos quienes han sido mi motivación, inspiración y felicidad para conseguir mis objetivos y deseos de éxitos para el futuro.

Este trabajo es el resultado del esfuerzo conjunto y dedicación por eso agradezco a mi director de tesis, Msc Jack Chávez sin el cual no hubiese podido salir adelante.

Dedicatoria

Este proyecto, si bien ha requerido de esfuerzo y mucha dedicación por parte del autor y su director, está Dedicado a toda mi familia en especial a mi Padre, Madre e Hijas por ser los forjadores de mi camino y fuerza generadora de mis éxitos, por darme esa confianza, esos consejos, oportunidad y recursos durante todo el periodo de mis estudios.

Tabla de contenidos

Agradecimiento	v
Dedicatoria.....	vi
Tabla de contenidos	vii
Introducción	1
Capítulo I.....	3
Aspectos generales de la Investigación.....	3
Problemática.....	3
<i>Ubicación.....</i>	<i>3</i>
<i>Contextualización.....</i>	<i>3</i>
<i>Preguntas de investigación.....</i>	<i>4</i>
<i>Delimitación del objeto de estudio.....</i>	<i>5</i>
Delimitación del contenido	5
Delimitación temporal.....	5
Delimitación espacial	5
Justificación.....	5
Objetivos	6
<i>Generales:.....</i>	<i>6</i>
<i>Específicos:.....</i>	<i>6</i>
Metodología	7
<i>Enfoque.....</i>	<i>7</i>
<i>Alcance.....</i>	<i>8</i>
<i>Diseño.....</i>	<i>8</i>

<i>Técnicas</i>	8
<i>Herramientas</i>	9
<i>Método</i>	9
<i>Población y muestra</i>	10
Población.....	10
Muestra pescadores industriales.....	10
Muestra pescadores artesanales.....	11
Marco Teórico.....	12
<i>Antecedentes de la Investigación</i>	12
<i>Bases Teóricas</i>	14
Administración financiera.....	14
Institución financiera.....	14
Servicios financieros	14
Fuentes de financiamiento.....	15
Crédito bancario	15
Tasas de Interés	15
Riesgo.....	16
Sector Pesquero.....	16
Pesca artesanal	16
Productos principales del sector pesquero	17
Principales empresas pesqueras del cantón Manta.....	17
Tipo de embarcaciones pesqueras	18
Sistemas de conservación.....	20
Modificación de temperatura	20
Salazón	22

Secado	23
Ahumado	24
<i>Bases Legales</i>	25
Constitución del Ecuador	25
Lineamientos del Plan Nacional del Buen Vivir	25
El Código de la Producción.....	26
Capítulo II.....	28
Financiamiento bancario para el sector pesquero	28
Fuentes de Financiamiento.....	28
<i>Fuente de financiamiento privadas</i>	28
Banco Pichincha.....	28
Banco Pacífico S.A.	31
Banco de Guayaquil S.A.	33
Banco De La Producción S.A. Produbanco	35
Banco Bolivariano C.A.	37
Banco Internacional S.A.	39
Banco Del Austro S.A.....	41
Banco Solidario S.A.....	44
Banco de Machala S.A.....	46
Banco General Rumiñahui S.A.	49
Banco Procredit S.A.....	51
Banco D-Miro S.A.	53
Banco Para La Asistencia Comunitaria Finca S.A.....	55
Banco Comercial de Manabí S.A.....	57

Banco Delbank S.A.	58
Banco Del Litoral S.A.	60
<i>Comparativo de créditos según el tamaño de las instituciones financieras</i>	<i>63</i>
<i>Fuente de financiamiento público</i>	<i>65</i>
Corporación Financiera Nacional	65
Banco Nacional de Fomento (BanEcuador).....	67
Capítulo III	71
Necesidades de crédito y realidad del sector pesquero	71
Realidad del Sector Pesquero Artesanal	71
<i>Tiempo dedicado a la actividad pesquera</i>	<i>71</i>
<i>Actividades que desarrolla el sector pesquero artesanal</i>	<i>72</i>
<i>Necesidades de financiamiento</i>	<i>73</i>
<i>Inconvenientes en la solicitud de préstamos</i>	<i>73</i>
<i>Instituciones financieras preferidas por el sector pesquero artesanal.....</i>	<i>75</i>
<i>Cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero</i>	<i>76</i>
Realidad del Sector Pesquero Industrial	78
<i>Tiempo dedicado a la actividad pesquera</i>	<i>78</i>
<i>Actividades que desarrolla el sector pesquero industrial.....</i>	<i>78</i>
<i>Necesidades de financiamiento</i>	<i>80</i>
<i>Inconvenientes en la solicitud de préstamos</i>	<i>81</i>
<i>Instituciones financieras preferidas por el sector pesquero industrial</i>	<i>82</i>
<i>Cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero</i>	<i>84</i>
Capítulo IV	88
Necesidades y características financieras del sector en Manta	88

Líneas de crédito a la que pueden acceder el sector pesquero	88
Criterios de las entidades financieras para la aplicación de préstamos y líneas de créditos en el sector pesquero	89
Tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero	90
Inconvenientes percibidos por las entidades financieras en los procesos de créditos con el sector pesquero	91
Capítulo V	94
Alternativas financieras con acceso viable.....	94
Alternativas de financiamiento para el sector pesquero.....	94
Selección de la mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal.....	98
Selección de la mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero industrial.....	100
Conclusiones	104
Recomendaciones	108
Bibliografía	110
Anexos	116

Introducción

En el cantón Manta la pesca artesanal e industrial es una de las principales actividades económica; este sector ha tenido una dinámica de desarrollo que ha sido trascendental y significativa dentro de la economía de la ciudad, debido a su ubicación geográfica en el Pacífico Sur y a la incursión de nuevos mercados internacionales que demandan de este producto. El sector pesquero muchas veces se ve en la necesidad de acceder a créditos destinados a la inversión en activos o en capital de operación, sin embargo, existen dificultades y limitaciones para adquirir créditos comerciales, con tasas que representen una rentabilidad ajustada en vez de una rentabilidad mayor, dificultades muchas veces originadas por la informalidad del negocio y por la mala cultura tributaria y organización financiera.

Este estudio tiene como objetivo principal analizar correlativamente el acceso financiero dirigido al sector pequeño artesanal e industrial en el año 2016, a fin de esbozar una procedente alternativa de financiamiento, para lo cual es necesario examinar la oferta de productos financieros disponible del sector, identificar los inconvenientes del acceso a las líneas de crédito, describir las principales características de financiamiento del sector pesquero y establecer opciones reales de acceso al financiamiento desde las características del sector.

El trabajo investigativo está estructurado en cinco capítulos, en el primer capítulo se presenta los aspectos generales de la investigación, donde se desarrolla la problemática, la metodología a aplicarse y se muestra el fundamento teórico y legal de la investigación.

En el segundo capítulo se examina la oferta de productos financieros disponible del sector pesquero, para ello se efectuó un análisis de las instituciones bancarias privadas y públicas que cuentan con oficinas en el cantón Manta, en donde

se presentan datos como reseña histórica, estructura de la cartera de créditos, características principales de los créditos y programas de educación financiera de cada una de las instituciones estudiadas.

En el tercer capítulo se identifica los inconvenientes del acceso a las líneas de crédito, para lo cual se realizó una encuesta al sector pesquero artesanal e industrial, cuyos resultados permitieron definir la realidad del sector. Se analizaron temas sobre el tiempo dedicado a la actividad pesquera, actividades que desarrollan, sus necesidades de financiamiento, los inconvenientes que han tenido en la solicitud de préstamos, las instituciones financieras preferidas por el sector, y se realizó un breve análisis del cumplimiento de las obligaciones tributarias.

En el cuarto capítulo se describen las principales características de financiamiento del sector pesquero, para la obtención de la información se aplicó entrevistas estructuradas a las instituciones financieras, en donde se indagó sobre las líneas de crédito a las que pueden acceder este sector, los criterios que aplican para otorgar créditos a este sector, el tiempo promedio del proceso del crédito y los inconvenientes percibidos por estas entidades en los procesos de créditos con el sector pesquero.

Finalmente el quinto capítulo se establecen opciones reales de acceso al financiamiento desde las características del sector, para ello se efectúa un análisis comparativo de distintas alternativas de financiamiento y obtener así la mejor alternativa para el sector pesquero industrial y artesanal.

Capítulo I

Aspectos generales de la Investigación

Problemática.

Ubicación

El presente estudio de investigación se realizara en la ciudad de Manta, cantón de la provincia de Manabí debido a que es uno de los puntos más productivos del sector pesquero en la provincia.

Contextualización

Actualmente la pesca artesanal e industrial es la principal actividad económica de la ciudad de Manta; este sector primario, consiste en la extracción de pescado, mariscos y otros productos marinos para consumo humano o como materia prima de procesos industriales, especialmente los de la industria alimentaria; así mismo con las ventas que realizan, generan el sustento de las mayorías de la familias del pescador y de los que también se benefician indirectamente por esta actividad (GAD Manta, 2012). Sin embargo existe carencia de capital de inversión, infraestructuras y conservación para la pesca captura.

Esta actividad pesquera, efectuada con fines de beneficios comerciales, emplea las técnicas más básicas, como botes, chalana y embarcaciones tradicionales, que extraen gran cantidad de especies de peces, mariscos, moluscos y crustáceos; así como con las más avanzadas desde el punto tecnológicos, que permiten obtener una gran número de captura, por eso se necesita: capital para equipar a los barcos e investigar nuevos sistemas de pesca; tecnología a la vanguardia de la industrialización para aumentar el volumen de capturas y por lo tanto que sea rentable (ProEcuador, 2013).

Es por esta razón que, en base al conocimiento del sector pesquero en la ciudad de Manta y en base a las necesidades existente de agrupaciones del sector artesanal e industrial; y en cuanto a la situación de acceso a las líneas de créditos, surge la problemática de los pescadores artesanales que buscan financiarse sus costos operativos teniendo dificultades y limitaciones para adquirir créditos comerciales, con tasas que representen una rentabilidad ajustada en vez de una rentabilidad mayor, pero esas dificultades se originan por la informalidad del negocio y por la mala cultura tributaria y organización financiera.

En el sector industrial no tiene mayores problemas para acceder a créditos pues poseen garantías suficientes para cubrir sus obligaciones financieras y en la mayoría de los casos sus indicadores financieros son aceptables y cubren los parámetros para la aprobación de créditos comerciales ya sea para capital de trabajo o activos fijos, pero también existen empresas que por la informalidad del sector artesanal pueden tener ciertas dificultades para adquirir créditos comerciales.

Preguntas de investigación

- ¿Cuáles son líneas de crédito que se otorgan al sector pesquero artesanal e industrial de la ciudad de Manta?
- ¿Cuáles son las necesidades financieras de la población pesquera, y cuáles son las mejores alternativas para satisfacerlas?
- ¿Qué productos crediticios existen para capital y activo fijo de acuerdo a la formalidad contable del sector pesquero artesanal e industrial?
- ¿Cuáles son las tasas de interés que ofrecen las instituciones públicas y privadas de acuerdo al segmento que pertenece el sector pesquero?

Delimitación del objeto de estudio

Delimitación del contenido

El presente estudio se indicara las características del subsector pesquero industrial, como tipo de embarcaciones, sistemas de conservación, tipos de motores. Se diferencia dos tipos de empresas: las grandes que realizan la extracción, industrialización y comercialización de productos marinos; y las medianas y pequeñas, que solo realizan la extracción del pescado.

El apoyo de financiamiento por parte de la Banca pública y privada en el Ecuador se ha brindado de manera regular en los últimos 15 años, algunas instituciones han ofrecido facilidades de crédito a este sector, entre los cuales podríamos mencionar a la banca estatal entre ellas el Banco Nacional del Fomento (BNF), y la Corporación Financiera Nacional (CFN). Existen bancos privados que también apoyan a este sector, pero con clientes que puedan cubrir y garantizar los créditos y de acuerdo a su historial crediticio. Cabe recalcar que el análisis de crédito de las instituciones financieras públicas tiene ciertas diferencias en las instituciones financieras privadas (Morán, 2015).

Delimitación temporal

El presente estudio determina el acceso a líneas de crédito para el sector pesquero artesanal e industria de la ciudad de Manta en el año 2016.

Delimitación espacial

Este estudio se efectuará en el cantón Manta, Provincia de Manabí.

Justificación

Las investigaciones, que se han realizado en el país, se han centrado en las actividades netamente productivas, como es el caso de la industria y la agricultura,

existiendo un vacío teórico y metodológico en la actividad de extracción como es la pesca (Zambrano, 2010). En el movimiento de las economías tradicionales hacia las economías capitalistas se han ido cambiando la percepción que se tiene del producto. Un pescador inserto no solo busca satisfacer sus necesidades básicas, sino que trata de ampliar su capital invertido en la actividad, intensificando la extracción del recurso pesquero (Ortiz, 1992), para lo cual necesitará inyectar dinero para capital de trabajo o activos fijos para el giro de su negocio, es ahí que buscará financiamiento en el sector financiero público o privado; no obstante debido a esta necesidad de financiamiento les es necesario someterse a las condiciones y políticas del sector financiero (Morán, 2015).

El Sector pesquero en la ciudad de Manta ha tenido una dinámica de desarrollo que ha sido trascendental y significativa dentro de la economía de la ciudad, debido a su ubicación geográfica en el Pacífico Sur y a la incursión de nuevos mercados internacionales que demandan de este producto (Cantos, Semiglia, & Vera, 2009); de igual forma se observa la importancia del crecimiento del sector para el desarrollo económico y las proyecciones a futuro de los pescadores artesanales e industriales. El trabajo de titulación planteado intenta determinar el acceso a líneas de crédito para este sector, conocer las necesidades existentes, y determinar cuál es la mejor opción de financiamiento.

Objetivos

Generales:

- Analizar correlativamente el acceso financiero dirigido al sector pequeño artesanal e industrial en el año 2016.

Específicos:

- Examinar la oferta de productos financieros disponible del sector.

- Identificar los inconvenientes del acceso a las líneas de crédito.
- Describir las principales características de financiamiento del sector pesquero.
- Establecer opciones reales de acceso al financiamiento desde las características del sector.

Metodología

Enfoque

El objetivo principal de estudio de caso está orientado hacia el desarrollo en donde se aborda en un conjunto de factores variados, teniendo datos de diferentes tipos y cierta diversificación de la metodología, en la que se combinan enfoques cuantitativos con otros cualitativos, especialmente, se pretende demostrar tanto las características claves como beneficio, valor y la utilidad práctica del mismo, referente al no cumplimiento de los requisitos de fiabilidad y validez.

En opinión de Hernández, Fernández, & Baptista (2010) los estudios descriptivos son “la base de las investigaciones correlacionales, las cuales a su vez proporcionan información para llevar a cabo estudios explicativos que generan un sentido de entendimiento y son altamente estructurados. Las investigaciones que se realizan en un campo de conocimiento específico pueden incluir diferentes alcances en las distintas etapas de su desarrollo” (Pág. 78).

La investigación descriptiva consiste en recoger datos que describen eventos, para luego organizarlos, tabularlos, representarlos. A menudo se utiliza ayudas visuales tales como gráficos y diagramas para una mejor comprensión. Los estudios descriptivos están dirigidos a descubrir "lo que es", por lo que los métodos de observación y la encuesta se utilizan con frecuencia para recoger datos descriptivos (Abreu, 2012).

Alcance

El alcance de la investigación se establece como estudio correlacional, de forma tal que se tiene como fin la evaluación de la relación existente entre dos variables. Hernández, Fernández, & Baptista (2010) indican que “los estudios correlacionales, al evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, miden cada una de ellas (presuntamente relacionadas) y, después, cuantifican y analizan la vinculación” (Pág. 81).

Vale acotar que si bien la investigación correlacional puede revelar si existe una relación entre las variables, este tipo de investigación no puede demostrar que los cambios en una variable influyan directamente en los cambios en la otra variable. En otras palabras, los estudios de correlación no pueden probar las relaciones de causa y efecto (Salkind, 2014).

Diseño

El diseño del presente estudio investigativo es no experimental, la cual es la investigación que carece de la manipulación de una variable independiente, la asignación aleatoria de los participantes a las condiciones o las órdenes de condiciones, o ambas cosas. Díaz (2009) indica que en la investigación no experimental “sólo se observan los fenómenos tal y como se producen naturalmente, para después analizarlos” (Pág. 121). Como se mencionó en el capítulo II en este estudio se utiliza una variable dependiente que es la dificultad en el acceso a líneas de crédito y una variable dependiente que es la informalidad en el sector pesquero.

Técnicas

En este estudio se recopiló, tabuló y analizó información primaria y secundaria. Respecto a la información primaria se hizo uso de la técnica de la encuesta, para la obtención de datos al sector pesquero artesanal e industrial, se

aplicó la técnica de la entrevista estructurada para recopilar información valiosa de representantes del sector financiero público y privado.

La información secundaria se obtuvo de fuentes como libros, revistas científicas, y documentos de instituciones como la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, la Subsecretaría de Recursos Pesqueros del Ecuador, el Instituto de Promoción de Exportaciones e Inversiones, entre otros.

Herramientas

Las herramientas utilizadas para el procesamiento de los datos obtenidos son la hoja de cálculo (Microsoft Excel), en donde se realizó la representación estadística, y el procesador de palabras (Microsoft Word), usado para la descripción de los resultados y elaboración del informe final.

Hernández, Fernández, & Baptista (2010) indican: “En la actualidad, el análisis cuantitativo de los datos se lleva a cabo por computadora u ordenador. Ya casi nadie lo hace de forma manual ni aplicando fórmulas, en especial si hay un volumen considerable de datos” (Pág. 278).

Método

El estudio se basa en el método deductivo, es decir que se utiliza la “lógica o razonamiento deductivo, que comienza con la teoría y de ésta se derivan expresiones lógicas denominadas hipótesis que el investigador busca someter a prueba” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010, pág. 6).

También se aplica el método inductivo en el tratamiento de la información de tipo cualitativa. Bernal (2006) menciona que en este método “se utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados

como válidos, para llegar a conclusiones, cuya aplicación sea de carácter general”
(pág. 56)

Población y muestra

Población

El presente trabajo de investigación se realizó en el cantón Manta provincia de Manabí, que tiene una población aproximada de 4.201 pescadores industriales y 25.783 pescadores artesanales de acuerdo a la Subsecretaría de Recursos Pesqueros (2015).

Muestra pescadores industriales

El tamaño de la muestra se la escogió de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{Z^2 \cdot P \cdot Q + N \cdot e^2}$$

Dónde:

n = el tamaño de la muestra.

N = tamaño de la población (4.201 pescadores industriales).

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. En este caso un nivel de confianza de 90% con un valor de 1,645.

e = Límite aceptable de error muestral, en este caso se decidió usar un valor del 10%.

n	=	Tamaño de la Muestra	
N	=	Población o Universo	= (4.201)
Z	=	Nivel de Confianza	= 1,645
p	=	Probabilidad de Aceptación	= 0,5
q	=	Probabilidad de rechazo	= 0,5

$$e = \text{Error de la muestra} = 0,1 (10\%)$$

Reemplazando:

$$n = \frac{1,645^2 * 0,5 * 0,5 * 4.201}{1,645^2 * 0,5 * 0,5 + 4.201 * 0,1^2}$$

$$n = \frac{2,706 * 0,5 * 0,5 * 4.201}{2,706 * 0,5 * 0,5 + 4.201 * 0,01}$$

$$n = \frac{2.842}{0,6765 + 42,01}$$

$$n = \frac{2.842}{42,69}$$

$$n = 66,67$$

En la aplicación de esta fórmula se obtuvo una muestra de 67 pescadores industriales del cantón Manta a encuestar.

Muestra pescadores artesanales

El tamaño de la muestra se la escogió de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{Z^2 \cdot P \cdot Q + N \cdot e^2}$$

Dónde:

n = Tamaño de la Muestra

N = Población o Universo = (25.783)

Z	=	Nivel de Confianza	=	1,645
p	=	Probabilidad de Aceptación	=	0,5
q	=	Probabilidad de rechazo	=	0,5
e	=	Error de la muestra	=	0,1 (10%)

Reemplazando:

$$n = \frac{1,645^2 * 0,5 * 0,5 * 25.783}{1,645^2 * 0,5 * 0,5 + 25.783 * 0,1^2}$$

$$n = \frac{2,706 * 0,5 * 0,5 * 25.783}{2,706 * 0,5 * 0,5 + 25.783 * 0,01}$$

$$n = \frac{17.442,2}{0,6765 + 257,83}$$

$$n = \frac{17.442,2}{258,51}$$

$$n = 67,47$$

En la aplicación de esta fórmula se obtuvo una muestra de 68 pescadores artesanales del cantón Manta a encuestar.

Marco Teórico

Antecedentes de la Investigación

Para el presente estudio se tomó como antecedentes, los siguientes trabajos investigativos:

Cedeño (2015) en su Informe Final de Titulación: “Determinación de la estructura de financiamiento óptima para pescadores artesanales en Manta” cuyo

objetivo general es: “Hallar la combinación ideal entre deuda y patrimonio que minimice los costos de insolvencia y las dificultades financieras. Así mismo se busca determinar la estructura de financiamiento óptima para pescadores artesanales en el Ecuador, en el caso específico de Manta.” Concluye que: Los pescadores artesanales tienen conocimientos básicos en temas de créditos financieros y su principal opción a la hora de obtener un préstamo es acudir a instituciones financieras públicas. Cedeño (2015) indica que otra forma de financiarse es mediante otros pescadores, dando como garantía la captura efectuada, por lo cual muchas veces están condicionado a capturar aquellas especies que son comerciales por las personas que le financiaron. Entre las recomendaciones efectuadas están la constitución de una cooperativa pesquera y la diversificación de los ingresos mediante actividades relacionadas a la pesca artesanal.

Vélez (2014) en su informe titulado: “Estudio Financiero del comercio informal, en el sector Parque del Marisco, de la ciudad de Manta. Año 2009-2011”, concluye que los pescadores artesanales no poseen las garantías suficientes que les permita el acceso a créditos para mejorar las estructuras de los locales ubicados en el sector del Parque del Marisco, y recomienda que el sector pesquero artesanal sea capacitado en temas relacionados a la administración y organización con la finalidad de que cuenten con herramientas que les permita mejorar en los procesos de tomas de decisiones.

Bases Teóricas

Administración financiera

Según Van & Wachowicz (2010) “La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente.” (pág. 2)

La administración financiera tiene relación al uso adecuado del dinero, por tanto es importante en las empresas para el desarrollo de las operaciones y las inversiones que se efectúan. En aquellas organizaciones que tienen como propósito la obtención de ganancias financieras, los recursos financieros se tornan en los más importantes, debido a que su finalidad es obtener rentabilidad del dinero aportado por los socios o accionistas. (Robles, 2012, pág. 9)

Institución financiera

Las instituciones financieras son aquellas organizaciones intermediarias que canalizan los ahorros de las personas, empresas y gobiernos, hacia préstamos o inversiones. Estas instituciones pagan de manera directa o indirecta, ciertos intereses sobre los fondos que han sido depositados por los clientes ahorradores, también ofrecen servicios a cambio de una comisión, entre los más conocidos están los créditos a personas o empresas. Todas las instituciones financieras deben operar dentro de normas reguladoras establecidas por la Superintendencia de Bancos (Gitman & Zutter, 2012, pág. 29).

Servicios financieros

Los servicios financieros pueden ser definidos como los productos y servicios ofrecidos por las instituciones, como los bancos, para la facilitación de las diversas transacciones financieras y otras actividades afines en el mundo de las finanzas como

préstamos, seguros, tarjetas de crédito, oportunidades de inversión y de gestión de dinero, así como el suministro de información sobre el mercado de valores y otras cuestiones como las tendencias del mercado (Mani, 2003).

Fuentes de financiamiento

Según Miranda (2013) las fuentes de financiación son las distintas formas de obtener recursos monetarios y financieros que tiene la empresa para el desarrollo de sus actividades. Existen fuentes de financiación propias y fuentes de financiación ajena, siendo los primeros aquellas fuentes obtenidas por el aporte de socios o autofinanciados por los beneficios; y los segundos son aquellos fondos otorgados por particulares o instituciones financieras mediante créditos o préstamos.

Crédito bancario

Crédito es un acuerdo contractual en el cual un prestatario recibe algo de valor ahora y se compromete a pagar al prestamista en una fecha en el futuro, por lo general con interés. El término también se refiere a la capacidad de endeudamiento de una persona o empresa (UEES, 2004).

Tasas de Interés

“La tasa de interés o el rendimiento requerido representa el costo del dinero. Es la compensación que espera un proveedor de fondos y la cantidad que debe pagar un demandante de fondos.” (Gitman & Zutter, 2012, pág. 207).

El término *tasa de interés* se utiliza en el caso a instrumentos de deuda, por ejemplo: los préstamos bancarios y bonos; en cambio término *rendimiento requerido* se utiliza cuando se hace referencia a inversiones patrimoniales, como son el caso de las acciones. No obstante, el significado de ambos términos tiene similitud, porque,

en los dos casos, el proveedor recibe una compensación por proveer de fondos al demandante (Gitman & Zutter, 2012, pág. 207).

Riesgo

“En esencia, riesgo es una medida de la incertidumbre en torno al rendimiento que ganará una inversión. Las inversiones cuyos rendimientos son más inciertos se consideran generalmente más riesgosas” (Gitman & Zutter, 2012, pág. 287).

Sector Pesquero

Según la FAO (2014) millones de habitantes en todo el mundo obtienen una fuente de ingresos y medios de vida en el sector del pesquero. Sus últimas estimaciones indican que aproximadamente 58,3 millones de personas trabajaban en el año 2012 en este sector.

En el Ecuador el sector pesquero posee amplio rango de operatividad, puesto que se puede efectuar esta actividad en toda la extensión costera del país y también en la región insular, Islas Galápagos. Por lo cual estas regiones se han desarrollado ciudades dedicadas a la pesca, como es el caso de Manta (ProEcuador, 2013, pág. 5).

Pesca artesanal

La pesca artesanal es la pesca en pequeña escala para la subsistencia o comercialización en pequeños mercados locales, generalmente usando técnicas tradicionales de pesca y embarcaciones pequeñas. Se producen en todo el mundo, especialmente en las naciones en desarrollo, y son vitales para la subsistencia y la seguridad alimentaria (Jacquet & Pauly, 2008).

Un hecho contundente es que el pescador artesanal es el primer “y más débil” eslabón de una compleja y amplia cadena de intermediación. En esta cadena intervienen: mayoristas, acopiadores, grandes compradores, supermercados,

minoristas, etc. Estos conforman una compleja y ramificada pirámide de intermediación donde el pescador artesanal ocupa sin dudas, el piso o nivel inferior donde predomina la paradoja: el mejor pescado es el que menos se paga. (Avdalov, 2009, pág. 7)

Productos principales del sector pesquero

Según ProEcuador (2013) la actividad pesquera en el Ecuador está orientada a la extracción de:

- i) Recursos transzonales y altamente migratorios (atunes principalmente)
- ii) A las poblaciones de peces pelágicos pequeños (enlatados y harina de pescado)
- iii) Especies demersales o pesca blanca (productos fresco y/o congelado entero o en filetes)
- iv) Pesca de camarón marino y su pesca acompañante. (pág. 3).

Principales empresas pesqueras del cantón Manta

Según datos proporcionados por el Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón Manta, en el cantón existen cincuenta y ocho empresas pesqueras, catorce de ellas se dedican al procesamiento de atún, veintitrés procesan pesca fresca, nueve empresas son laboratorio de larvas de camarón, seis son productoras de hielo, tres comercializan aletas de tiburón y las tres restantes son productoras de harina de pescado (GAD Manta, 2012).

En la actividad pesquera que sobresale la pesca del atún, las principales empresas atuneras del Ecuador están establecidas en Manta, entre las cuales se puede mencionar:

- Conservas Isabel Ecuatoriana S.A

- Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. "I.N.E.P.A.C.A."
- Sociedad Ecuatoriana de Alimentos y Frigoríficos Manta S.A.
- Marbelize S.A.
- Eurofish S.A.
- Pesca Pesquera del Pacífico C.A.
- Mardex Mariscos de Exportación S.A (GAD Manta, 2012, pág. 128).

Tipo de embarcaciones pesqueras

Los buques de pesca son indispensables para las operaciones marítimas. En la actualidad existen numerosos tipos de buques de pesca que están en funcionamiento en la industria marítima, entre los principales se tienen:

Cerqueros: Se utiliza principalmente en las zonas oceánicas, los cerqueros se llaman así debido a su utilización de las redes de pesca de cerco. Estas redes de pesca son singulares en forma y se utilizan principalmente para transportar los peces que se encuentran cerca de la superficie de las aguas. A primera vista, las redes de pesca de cerco se asemejan a un dispositivo flotante enorme, pero después una vez que los peces entren en la red, la parte inferior de la red se cierra atrapando a los peces. Estos barcos de pesca son ayudados con dispositivos tecnológicos de última generación para permitir un alto rendimiento de captura (Ecured, 2016).

Atuneros: son barcos que operan una "red de cerco" con la que pueden capturar varias toneladas; miden más de cincuenta metros de eslora y transportan 1 000 toneladas. Poseen instalaciones frigoríficas que alcanza una temperatura mínima de 40 °C bajo cero. Cuentan con motores muy poderosos, pues necesitan ser veloces y autónomos. Poseen también aparatos detectores que les facilitan la localización de los bancos de peces (Ecured, 2016).

Palangreros: son aquellos buques que utilizan palangres, estos emplean esencialmente solo un cable de pesca muy largo que contiene alrededor de 1.000 señuelos. El cable de pesca se despliega a partir del extremo de cola de la nave y los sistemas automatizados ayudan a mantener la embarcación en su lugar y poner en cola los peces que se almacenan en consecuencia (Ecured, 2016).

Redes de enmalle: Las variedades de barcos de pesca que emplean el sistema de red de enmalle de pesca se conocen como redes de enmalle. Las redes de enmalle pueden ser tanto de accionamiento manual o tecnológicamente ayudados para mejores resultados de pesca. En términos generales, las operaciones de pesca de nivel comparativamente menores emplean la técnica anterior, mientras que las operaciones de pesca más grandes emplean aparatos modernos o técnica de redes de enmalle habilitado (Ecured, 2016).

Cangrejeros: Los barcos de pesca que se utilizan principalmente y extensamente para la pesca de cangrejos son conocidos como los cangrejeros. Estas naves también se denominan alternativamente como barcos *trampa para peces*, ya que están equipadas con ayudas específicas para atrapar crustáceos.

Arrastreros: los arrastreros son una de los tipos más comunes de los buques de pesca. Como su nombre indica, estos tienen redes de arrastre que se encuentran suspendidas por el equipo de ayuda y se arrastran bajo la superficie del agua a la profundidad requerida para transportar y atrapar a los peces. Los arrastreros se emplean para capturar una gran variedad de peces y en casi todos los países del mundo (Ecured, 2016).

Barcos factoría: Este barco es como un flotante de pesca que se dedica al procesamiento y conservación en el mar. El buque fábrica realiza todas esas

funciones que se llevan a cabo una vez que los peces son llevados a la orilla (Ecured, 2016).

Sistemas de conservación

El pescado es muy perecedero y, a menos que se trate correctamente tras su captura, puede pasar rápidamente a ser no apto para el consumo y posiblemente peligroso para la salud debido a la proliferación microbiana, a los cambios en la composición química y a la descomposición causada por enzimas endógenas. (FAO, 2014, pág. 46).

Al tomarse adecuadas medidas de manipulación, elaboración, conservación, embalaje y almacenamiento se puede incrementar la vida útil de este tipo de producto, lograr su inocuidad, conservar su calidad y sus atributos nutricionales e impedir o minimizar el desperdicio y las pérdidas (Gobierno Vasco, 2009, pág. 11).

Según Avdalov (2009), la correcta manipulación de los productos obtenidos por el sector pesquero artesanal, les permite incrementar la eficiencia en los procesos de comercialización de sus productos. (pág. 3)

Los métodos de conservación del pescado son:

- Modificación de temperatura
- Salazón
- Secado
- Ahumado

Modificación de temperatura

La modificación de la temperatura es un método utilizado desde tiempos antiguos para lograr la conservación del pescado, se caracteriza por ser un modo eficiente de

conservación de este producto, y permite prolongar la vida útil de este (Balbuena, 2014, pág. 41).

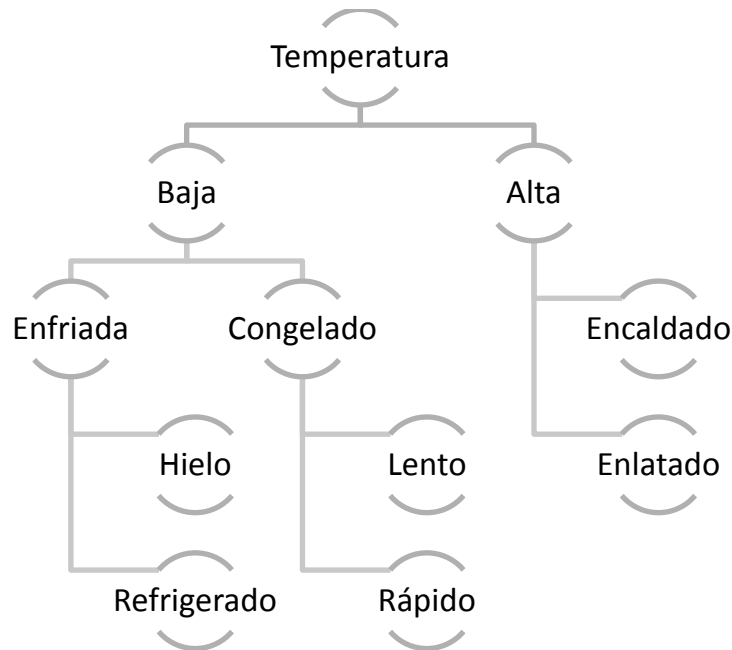


Figura 1. Técnicas de conservación del producto utilizando la temperatura
Tomado del Manual básico sobre procesamiento e inocuidad de productos de la acuicultura, Balbuena (2014)

Entre las técnicas a baja temperatura se tiene:

- Enfriado.- técnica que permite disminuir la temperatura del pescado utilizando el hielo, a temperaturas cercano a los 0°C (Balbuena, 2014).
- Refrigerado.- El producto se somete a reducción de temperatura hasta un punto por encima de la temperatura de congelamiento (Balbuena, 2014).
- Congelado.- en este proceso de conservación se disminuye la temperatura hasta el punto de congelar el pescado, lo cual retrasa el proceso de descomposición, inhibiendo la actividad bacteriana y enzimática, lo cual permite almacenarlo en buenas concisiones por varios meses (Balbuena, 2014).

Entre las técnicas a alta temperatura se tienen:

- Escaldado.- es cuando se sumerge el pescado en agua en ebullición (85 a 100 °C) durante unos pocos segundos (5 segundos) (Balbuena, 2014).
- Enlatado.- en este proceso se aplica calor para inducir la muerte de los microorganismos y parar el deterioro de la carne de pescado en el interior de un envase herméticamente cerrado. Este método permite conservar el pescado durante varios meses, siempre y cuando no sean expuestos a condiciones ambientales extremas o que ocurran daños en el envase (Balbuena, 2014).

Salazón

Esta técnica permite que el producto tenga las condiciones inadecuadas para el desarrollo de microorganismos. Esto resulta por la elevada concentración de sal alrededor del pescado dando como resultado una transferencia osmótica, lo cual provoca salida de agua del pescado y la penetración de la sal en el producto, frenando el crecimiento de la microflora que provoca el pudrimiento de pescado (Balbuena, 2014, pág. 46).

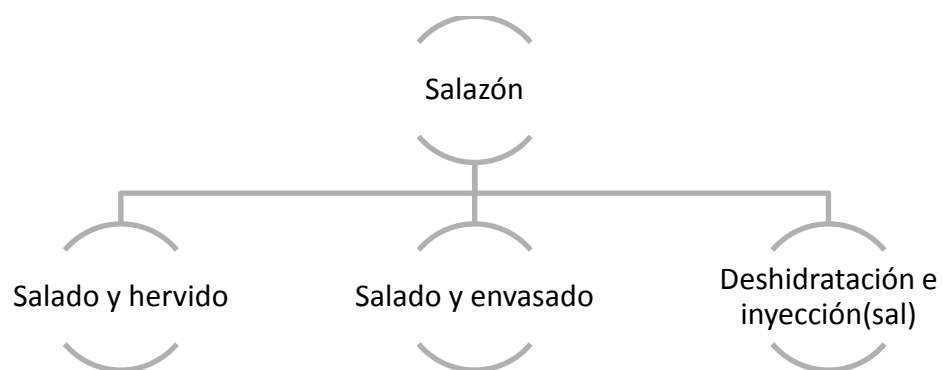


Figura 2. Conservación del producto utilizando la salazón

Tomado del Manual básico sobre procesamiento e inocuidad de productos de la acuicultura, Balbuena (2014)

- Salazón seca.- El producto (un grosor de cinco a diez cm) se coloca en un recipiente y se cubre con una capa de sal, se repite alternando hasta alcanzar un metro de altura (Balbuena, 2014).
- Salazón con salmuera.- En este proceso se mantiene el pescado embebido en sal, lo cual genera una cubierta protectora alrededor de la carne. Pueden someterse al calor para mejorar preservación del producto (Balbuena, 2014).

Secado

En este proceso se disminuye la cantidad de líquido presente en la carne de pescado a niveles inconvenientes para la proliferación de los microbios (Balbuena, 2014).

Existen dos técnicas de secado: natural y mecánico.

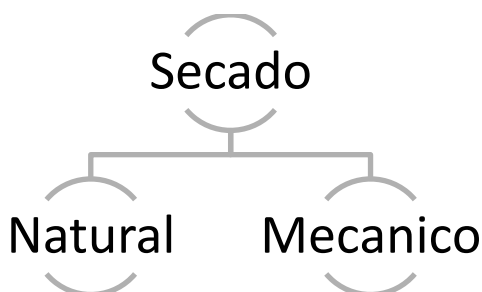


Figura 3. Técnicas de conservación del producto utilizando el secado
Tomado del Manual básico sobre procesamiento e inocuidad de productos de la acuicultura, Balbuena (2014)

- Método natural.- en este proceso se cuelga la carne de pescado sobre un bastidor de madera o metal y se expone al sol, debe colocarse a un metro de altura, logrando que el aire circule alrededor y evapore el agua (Balbuena, 2014).

- Método artificial.- este proceso consiste en colocar los peces en secaderos cerrados en donde la temperatura del interior se regula (entre 25° y 26 ° C), hasta lograr el porcentaje de secado deseado (Balbuena, 2014).

Ahumado

Es este proceso de conservación se expone al pescado a un fuerte humo de madera, esto prolonga por el efecto del desecado, la vida útil del producto y se logra la presencia de características físico – sensoriales que resultan en un pescado apetecible (Balbuena, 2014).

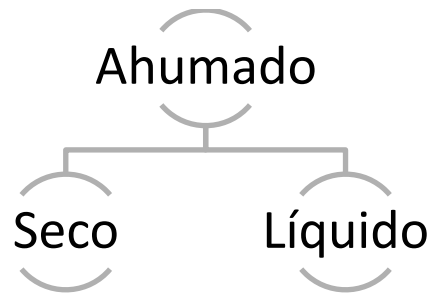


Figura 4. Técnicas de conservación del producto utilizando el ahumado
Tomado del Manual básico sobre procesamiento e inocuidad de productos de la acuicultura, Balbuena (2014)

- Ahumado seco.- en este proceso se utiliza aserrín de maderas duras, como por ejemplo el laurel, incorporando otros materiales como orégano, cascara de frutas o aserrín de árboles frutales, lo cual permitirá la impregnación de sabores y aromas atractivos (Balbuena, 2014).
- Ahumado líquido.- En este proceso se aplica una sustancia conocida como humo líquido o esencia de humo que se impregna, mediante la evaporación, al pescado logrando un sabor, coloración y olor de ahumado, sin embargo este proceso no permite una adecuada preservación del pescado (Balbuena, 2014).

Bases Legales

Constitución del Ecuador

Este estudio se ampara en los apartados 1 y 5 del artículo 281 de la Constitución del Ecuador:

La soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiados de forma permanente. Para ello, será responsabilidad del Estado:

- Impulsar la producción, transformación agroalimentaria y pesquera de las pequeñas y medianas unidades de producción, comunitarias y de la economía social y solidaria.
- Establecer mecanismos preferenciales de financiamiento para los pequeños y medianos productores y productoras, facilitándoles la adquisición de medios de producción (Constitución del Ecuador, 2008).

Lineamientos del Plan Nacional del Buen Vivir

La investigación se fundamenta en los siguientes lineamientos del Plan Nacional del Buen Vivir:

Impulsar la producción y la productividad de forma sostenible y sustentable, fomentar la inclusión y redistribuir los factores y recursos de la producción en el sector agropecuario, acuícola y pesquero.

- Acceder de forma sostenible y oportuna a servicios financieros y transaccionales desde la Banca Pública y el sector financiero popular y solidario, con manejo descentralizado y ajustados a sistemas de ordenamiento territorial, por parte de las comunidades pesqueras artesanales y las micro, pequeñas y medianas unidades productivas (Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017, 2013).

Articular la gestión de recursos financieros y no financieros para la transformación de la matriz productiva.

- Promover la especialización, eficiencia e inclusión financiera en la colocación de recursos, incluyendo la inversión de riesgo, para el financiamiento de emprendimientos, desagregación, transferencia e innovación tecnológica, principalmente en los sectores priorizados.
- Establecer criterios de elegibilidad para la concesión de créditos orientados al cumplimiento de los objetivos de desarrollo.
- Impulsar créditos a la producción mediante la profundización de las finanzas populares con pertinencia territorial, como alternativa a la banca privada tradicional (Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017, 2013).

El Código de la Producción

Sobre el desarrollo productivo de la economía popular, solidaria y comunitaria, el artículo 22 del Código de la Producción establece:

Promover la seguridad alimentaria a través de mecanismos preferenciales de financiamiento de las micro, pequeña, mediana y gran empresa de las comunidades, pueblos y nacionalidades indígenas, afroecuatorianas y montubias.

Financiar proyectos productivos de las comunidades, pueblos y nacionalidades indígenas, afroecuatorianas y montubias que impulsen la producción agrícola, pecuaria, artesanal, pesquera, minera, industrial, turística y otras del sector (Código de la Producción, 2010).

Capítulo II

Financiamiento bancario para el sector pesquero

En el presente capítulo se examinará la oferta de productos financieros disponible del sector pesquero, para ello se hará un análisis de las instituciones bancarias privadas y públicas que cuentan con oficinas en el cantón Manta, en donde se presentarán datos como reseña histórica, estructura de la cartera de créditos, características principales de los créditos y programas de educación financiera de cada una de las instituciones estudiadas.

Fuentes de Financiamiento

Fuente de financiamiento privadas

Banco Pichincha

El Banco Pichincha C.A. se constituyó en 1906. La casa matriz está ubicada en la ciudad de Quito, esta institución posee 16 sucursales en las ciudades de: Cuenca, Tulcán, Riobamba, Latacunga, Machala, Esmeraldas, Ibarra, Otavalo, Babahoyo, Quevedo, Manta, Portoviejo, Santo Domingo, Ambato, Lago Agrio y Guayaquil. Posee 251 agencias a nivel nacional. Debido al tamaño de activos, pasivos y patrimonio tiene la primera posición en el sistema de bancos privados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 1

Número de oficinas y personal del Banco del Pichincha

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	251
Matriz	1
Sucursal	16
Total	268
Personal	
Total a Nivel Nacional	6.110

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), en el Banco del Pichincha, en el año 2014, la cartera comercial representó el 40,4% del total de la cartera; seguido por cartera consumo con un 37,2% de participación, la cartera microcrédito tuvo un 11,7% de participación y cartera vivienda representó el 10,76% (Superintendencia de Bancos, 2015).

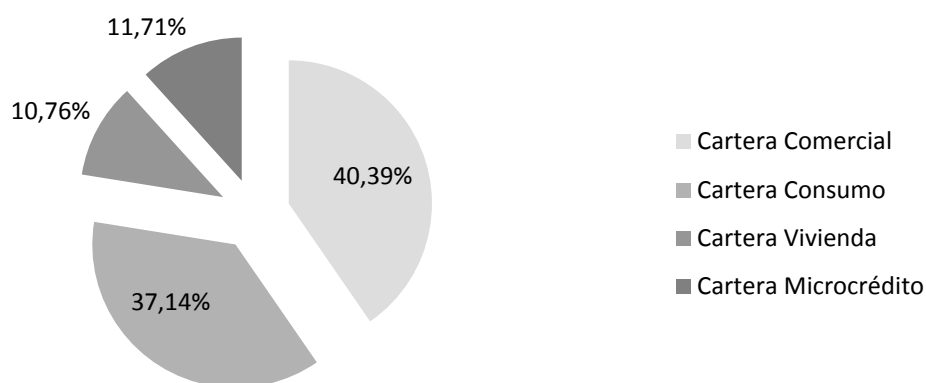


Figura 5. Participación de Cartera en Banco del Pichincha. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Este Banco cuenta con un programa de financiamiento a microempresarios denominado Credife, este modelo de negocio de la empresa se sustenta en tres factores primordiales:

- a) la aplicación técnica y comercial de una metodología de microcrédito individual especializada
- b) un equipo humano altamente comprometido con la misión y los valores de la empresa y de Banco Pichincha.
- c) el mantenimiento constante de una mística de servicio que se alimenta del profundo conocimiento del sector microempresarial ecuatoriano (Banco Pichincha, 2015, pág. 10).

La institución oferta créditos para la compra de activos fijos destinado al financiamiento y compra de equipos, maquinarias, vehículo de trabajo, construcción y compra de local comercial. Con plazo de 3 a 36 meses y por montos que van de \$500 a \$20.000. También cuenta con una línea de crédito para Capital de Trabajo destinado al financiamiento y compra de inventarios, materias primas, insumos, pagos a proveedores y similares. Con plazo de 2 a 24 meses y por monto de \$300 a \$20.000.

Tabla 2

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Pichincha

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	PICHINCHA		
		Tasa fija	Tasa Variable	Tasa Efectiva
COMERCIAL	11,83%	11,23%		
PRODUCTIVO				
Ventas anuales entre \$100.000 y \$1'000.000	11,83%	11,23%	11,23%	11,83%
Ventas anuales entre \$1'000.001 y \$5'000.000	10,21%	9,76%	9,76%	10,21%
Ventas anuales superiores a \$5'000.001	9,33%	8,95%	8,95%	9,33%
MICROCRÉDITO		26,91%		
de \$50 a \$1.000	30,50%		26,91%	30,49%
de \$1.001 a 10.000	27,50%		24,54%	27,50%
de \$10.001 a 25.000	25,50%		22,92%	25,49%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco Pichincha

Banco del Pichincha cuenta con programas de educación financiera, las cuales las imparte a través de la Fundación Crisfe, en donde el usuario puede encontrar temas de interés como: presupuesto familiar, consumo inteligente, ahorro, endeudamiento responsable, asegurando el futuro, entre otros. También posee una sección de educación interactiva, en donde presentan programas radiales, juegos interactivos sobre seguridad bancaria, fraudes y canales electrónicos, y galería de videos (Fundación Crisfe, 2016).

Banco Pacífico S.A.

Banco del Pacífico Sociedad Anónima se constituyó en el año de 1972, esta institución cuenta con 88 oficinas, que se ubican en quince provincias a nivel nacional y cuenta con 2.907 empleados. Ocupa el segundo lugar y compite con los bancos grandes del sistema financiero nacional (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 3
Número de oficinas y personal de Banco Pacífico

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	75
Matriz	1
Sucursal	12
Total	88
Personal	
Total a Nivel Nacional	2.907

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Los principales segmentos a los que Banco Pacífico S.A. destina su portafolio de crédito son: consumo (46,27%), comercial (40,29%), vivienda (11,69%) y en menor proporción se encuentra el crédito educativo (1,70%) y microcrédito (0,06%) (Superintendencia de Bancos, 2015).

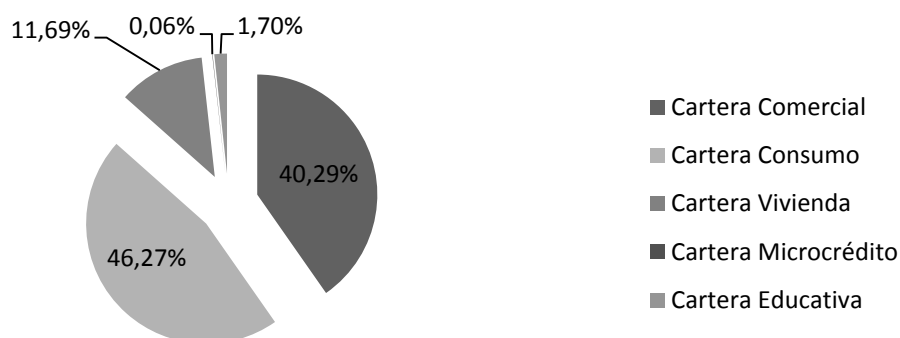


Figura 6. Participación de Cartera en Banco del Pacífico. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Entre los distintos tipos de crédito que oferta Banco del Pacífico, se destaca el crédito de desarrollo empresarial, el cual se promociona como un modo de contribuir con cambios en la matriz productiva, pues está diseñado para realizar mejoras en los negocios, y proveen de servicio de asesoría técnica, tributaria y legal sin costo durante los primeros doce meses del crédito. Otro tipo de crédito que oferta la institución es el Crédito Empresarial destinado para la obtención de capital de trabajo, compra de activos fijos o cualquier otro proyecto que emprenda la empresa (Banco del Pacífico, 2016).

Tabla 4

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco del Pacífico

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	PACÍFICO	
		Nominal	Efectiva
COMERCIAL	11,83%	11,33%	11,83%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	9,33%	8,95%	9,33%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	10,21%	9,76%	10,21%
PRODUCTIVO PYMES	11,83%	11,23%	11,83%
DESARROLLO EMPRESARIAL		10,00%	10,47%
MICROCRÉDITO			
de \$50 a \$1.000	30,50%	27,01%	30,50%
de \$1.001 a 10.000	27,50%	24,83%	27,50%
de \$10.001 a 25.000	25,50%	21,31%	25,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco del Pacífico

Esta institución bancaria brinda a los usuarios un programa online de educación financiera, donde trata temas como: Planificación financiera, el crédito y el endeudamiento responsable, productos y servicios bancarios, banca electrónica, seguros, almacenes generales de depósito y remesas, entre otros. También posee simuladores de crédito, simuladores de ahorro y simuladores de presupuesto (Banco del Pacífico, 2016).

Banco de Guayaquil S.A.

El Banco de Guayaquil S.A. se constituyó el 20 de diciembre de 1923, como un banco extranjero denominado Banco Italiano S.A. Cambió su razón social por la de Banco de Guayaquil el 24 de septiembre de 1941, a lo que le siguió la compra de todas sus acciones por capitales ecuatorianos. Actualmente posee una red de cobertura que abarca 21 provincias del país, con 151 oficinas y 3.225 empleados. Está ubicado dentro del grupo de bancos grandes, siendo el tercer mayor banco del sistema financiero ecuatoriano, al concentrar el 12% de los activos del sistema de bancos privados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 5.

Número de oficinas y personal del Banco Guayaquil

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	131
Matriz	1
Sucursal	19
Total	151
Personal	
Total a Nivel Nacional	3.225

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), el Banco de Guayaquil, en el año 2014, la cartera comercial representó el 48,15% del total de la cartera; seguido por cartera consumo con un 41,69% de participación, la cartera vivienda tuvo un 6,97% de participación, cartera microcrédito representó el 3,01% y la cartera educativa representó el 0,18% (Superintendencia de Bancos, 2015).

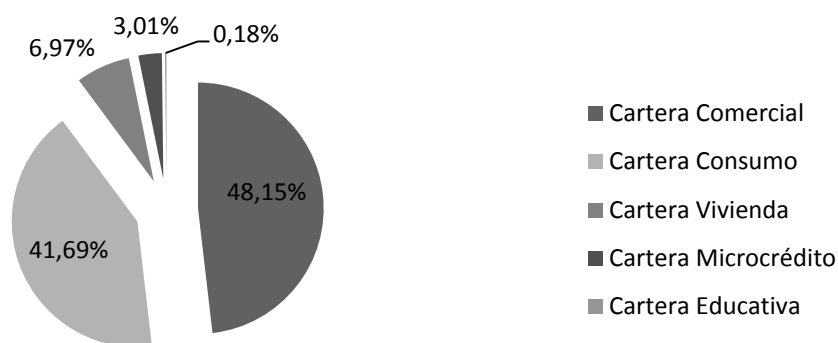


Figura 7. Participación de Cartera en Banco de Guayaquil. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Banco de Guayaquil cuenta con crédito de capital de trabajo, diseñado para cubrir las necesidades de capital de trabajo y financiamiento a corto y mediano plazo; con crédito para activo fijo, destinados a financiar inversión en activos fijos productivos, ampliaciones y adecuaciones, adquisición de maquinaria, equipos o en general activos fijos para las empresas. También oferta crédito inmediato, diseñado para cubrir las cuentas por pagar en el momento que la empresa lo necesite; y microcrédito diseñado para el emprendimiento de nuevos negocios o para el crecimiento de microempresas existentes (Banco de Guayaquil, 2016)

Tabla 6.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco de Guayaquil

TIPO DE CRÉDITO	Efectiva	
	Máxima BCE	GUAYAQUIL
COMERCIAL	11,83%	11,83%
PRODUCTIVO CORPORATIVO	9,33%	9,33%
PRODUCTIVO EMPRESARIAL	10,21%	10,21%
PRODUCTIVO PYMES	11,83%	11,83%
MICROCRÉDITO		
de \$50 a \$1.000	30,50%	30,50%
de \$1.001 a 10.000	27,50%	27,50%
de \$10.001 a 25.000	25,50%	25,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco de Guayaquil

Banco de Guayaquil cuenta con un Programa de Educación Financiera denominado: “Mi Banco Guayaquil a mi lado”, mediante el cual informa y educa sobre productos y servicios bancarios. Informa acerca de temas relacionados con el manejo del dinero y busca reducir la desigualdad de conocimientos financieros dentro de la población ecuatoriana, en este programa también se realizan talleres presenciales tanto para jóvenes como para colaboradores de empresas de distintos sectores productivos (Banco de Guayaquil, 2016).

Banco De La Producción S.A. Produbanco

Produbanco, posee una trayectoria de más de 38 años en el Ecuador. Para el año 2014, el Grupo Produbanco contó con 2.560 colaboradores repartidos en dieciséis ciudades del Ecuador. Esta institución cuenta con 121 oficinas a nivel nacional en dieciséis provincias, 79 cajeros, quince ventanillas de extensión y dos autobancos. Esta institución bancaria se posiciona como el cuarto banco más grande del país, con una participación del 12% de activos del sistema (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 7.
Número de oficinas y personal de Produbanco

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	96
Matriz	1
Sucursal	14
Total	111
Personal	
Total a Nivel Nacional	2.560

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Los principales segmentos a los que Produbanco destina su portafolio de crédito son: comercial (68%), consumo (22,57%), vivienda (9,26%) y en menor

proporción se encuentra el microcrédito (0,17%) (Superintendencia de Bancos, 2015).

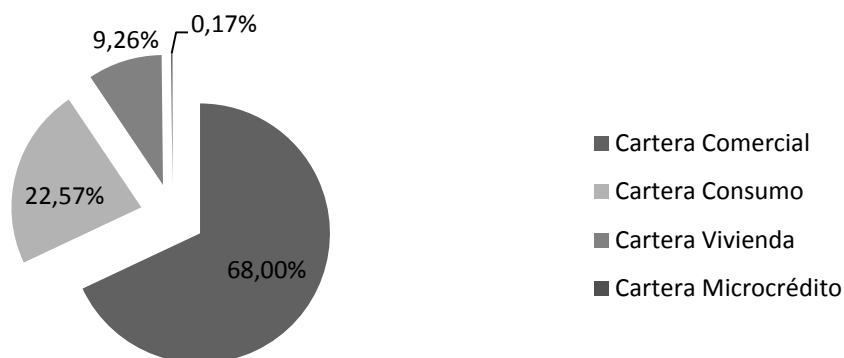


Figura 8. Participación de Cartera en Produbanco. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Esta institución ofrece créditos para Pymes como una solución y alternativa para el financiamiento, desarrollo y apoyo a la pequeña y mediana empresa. Mencionan que cuentan con productos altamente flexibles a las necesidades de sus clientes, brindan opciones a corto y largo plazo, con fondos propios o de la CFN. Este tipo de crédito tiene como valor agregado el asesoramiento permanente, herramientas tecnológicas, búsqueda de soluciones óptimas y la atención personalizada (Produbanco, 2016).

También ofertan créditos para compra de activos fijos, destinado a empresas o personas independientes que tengan necesidades crediticias tales como la compra de inmuebles, maquinaria o vehículos para uso comercial; y créditos para capital de trabajo, destinado a empresas o personas independientes que tengan necesidades crediticias tales como la compra de materias primas e inventarios para uso comercial (Produbanco, 2016).

Tabla 8.*Tasas de interés por tipo de crédito en Produbanco*

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	PRODUBANCO	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL ORDINARIO	11,83%	11,23%	11,83%
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,92%	25,49%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,92%	30,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Produbanco

Esta institución cuenta con un programa de educación financiera que tiene como visión: “Liderar el proceso de implementación de los Programas de Educación Financiera en el país, siendo el referente para que los ciudadanos puedan adoptar las mejores decisiones financieras para así mejorar sus condiciones y calidad de vida” (Produbanco, 2016).

Banco Bolivariano C.A.

El Banco Bolivariano C.A. se fundó en Guayaquil el 19 de abril de 1979 iniciando su operación en marzo de 1980. Cuenta con una red de cobertura que abarca catorce provincias del país, con 73 oficinas y 1.709 empleados. Está ubicado dentro del grupo de bancos medianos, siendo el quinto mayor banco del sistema financiero ecuatoriano, al concentrar el 8,3% de los activos del sistema de bancos privados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 9.*Número de oficinas y personal de Banco Bolivariano*

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	12
Matriz	1
Sucursal	60
Total	73
Personal	
Total a Nivel Nacional	1.709

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), la principal línea de negocio de este Banco es la comercial, siendo el más representativo en el portafolio de créditos, concentrando el 75,4%, seguido por los créditos de consumo con 18,4% y el de vivienda con 6,2%. Se evidencia que en este Banco no existe participación en la cartera de microcréditos (Superintendencia de Bancos, 2015).

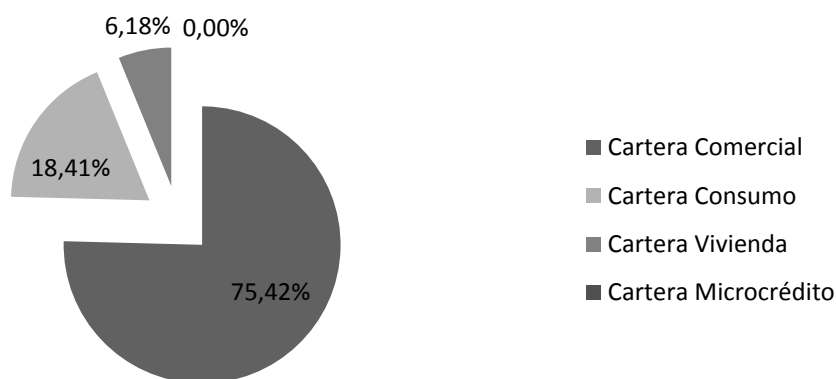


Figura 9. Participación de Cartera en Banco Bolivariano. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Banco Bolivariano ofrece créditos diseñados para cubrir las necesidades de capital de trabajo, inversión en activos fijos y financiamientos a corto y mediano plazo.

Tabla 10.*Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Bolivariano*

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	BOLIVARIANO	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,92%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,72%	10,21%
Pymes	11,83%	11,18%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,92%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,72%	10,21%
Pymes	11,83%	11,18%	11,83%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco Bolivariano

Esta institución cuenta con el Aula BB, un programa de educación financiera donde se desarrollan temas sobre ahorro, crédito, productos de seguro, presupuesto, derechos y responsabilidades, seguro social, estructura del sistema financiero, productos de captación, banca electrónica, remesas. También cuentan con una sección interactiva, que mediante juegos enseñan temas de interés financiero (Banco Bolivariano, 2010).

Banco Internacional S.A.

Banco Internacional S.A. se fundó en el año 1973. Esta institución tiene presencia en 18 provincias a nivel nacional con 74 oficinas operativas, 6 ventanillas de extensión y 386 cajeros automáticos. Se enfoca en los segmentos de negocio: banca corporativa, banca comercial, comercio exterior y banca especializada. A diciembre de 2014 ocupó el sexto lugar de activos dentro del ranking de bancos privados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 11.*Número de oficinas y personal de Banco Internacional*

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	54
Matriz	1
Sucursal	19
Total	74
Personal	
Total a Nivel Nacional	1.386

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según la Superintendencia de Bancos (2015), el 79,26% de la cartera de crédito bruta del Banco Internacional, estuvo concentrada en el segmento comercial y el 15,96% en consumo. Por ubicación geográfica, el volumen de crédito está concentrado en Pichincha el 57% y Guayas el 28% (Superintendencia de Bancos, 2015).

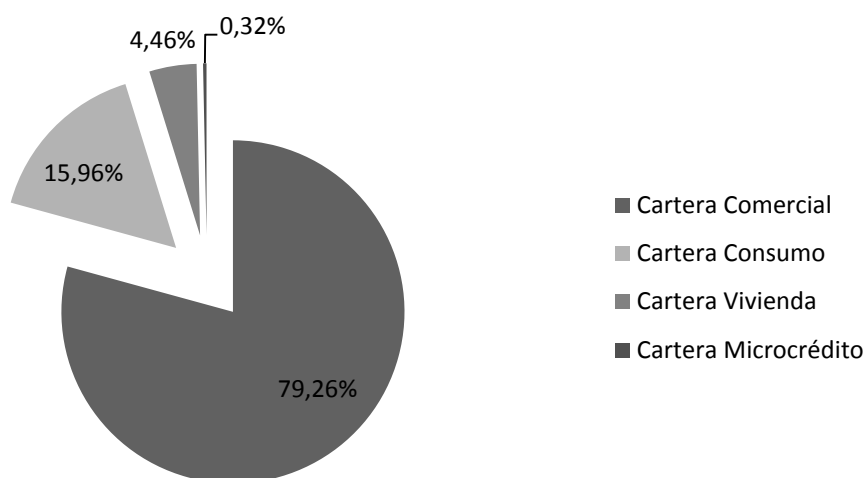


Figura 10. Participación de Cartera en Banco Internacional. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El Banco Internacional tiene entre sus productos financieros el crédito comercial destinado para capital de trabajo (plazo hasta 12 meses) y capital de inversión (plazo de hasta 24 meses) (Banco Internacional, 2010).

Tabla 12.*Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Internacional*

TIPO DE CRÉDITO	Máxima BCE	Tasa INTERNACIONAL
COMERCIAL		
Corporativo	9,33%	9,33%
Empresarial	10,21%	10,21%
Pymes	11,83%	11,83%
PRODUCTIVO		
Corporativo	9,33%	9,33%
Empresarial	10,21%	10,21%
Pymes	11,83%	11,83%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco Internacional

Banco internacional posee un programa de educación financiera donde brinda información sobre cómo administrar efectivamente los ingresos y sobre el funcionamiento de la banca y sus servicios. Desarrolla temas sobre: ¿Cuál es el riesgo de un crédito extra bancario?, seguridad web, presupuesto familiar, como disminuir deudas, consejos para reducir gastos, formas de ahorrar, estructura del sistema financiero, entre otros (Banco Internacional, 2010).

Banco Del Austro S.A.

Banco del Austro se fundó en la ciudad de Cuenca, iniciando sus operaciones el 28 de noviembre de 1977. Esta institución posee una red de 90 oficinas a nivel nacional. Según la Superintendencia de Bancos (2015), Banco del Austro tiene la séptima posición del subsistema de bancos privados por nivel de activos, pasivos, patrimonio y por resultados y el tercer lugar entre los bancos denominados medianos (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 13.*Número de oficinas y personal del Banco del Austro*

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	64
Matriz	1
Sucursal	25
Total	90
Personal	
Total a Nivel Nacional	1.517

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), la principal línea de negocio de este Banco es la cartera consumo, con una participación del 60,99%, seguido por el crédito comercial con una participación del 37,38%, sigue, en menor proporción, la cartera de vivienda, con 0,89%, y la cartera de microcrédito, con 0,34% del portafolio total (Superintendencia de Bancos, 2015).

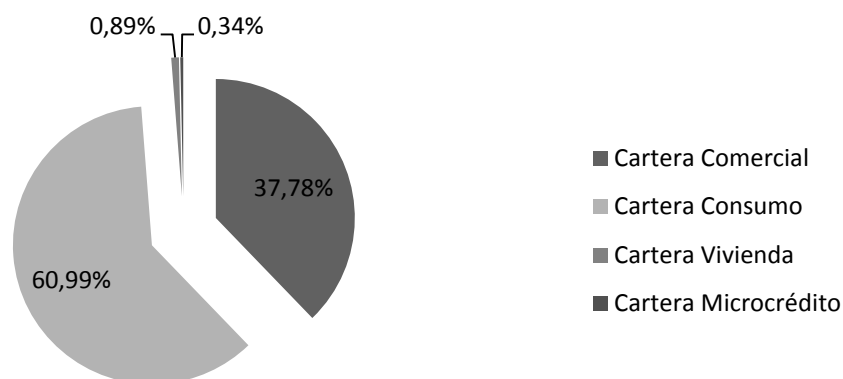


Figura 11. Participación de Cartera en Banco del Austro. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Banco del Austro cuenta con créditos para el segmento empresarial, destinada a personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeros, legalmente habilitadas, dedicadas a desarrollar actividades productivas, de comercio o servicios. Siendo uno de los requisitos el tener ventas entre \$1.000.000 y \$5.000.000, y que el crédito tenga

un monto mínimo de \$10.000. Cuando el destino del crédito es para capital de trabajo el plazo es de mínimo 1 mes y máximo 18 meses; en cambio cuando el destino es para la compra de activos fijos, el plazo mínimo es de 12 meses y máximo 60 meses (Banco del Austro, 2016).

Otro de los créditos que oferta este banco es crédito para el segmento Pymes destinada a personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeros, legalmente habilitadas, dedicadas a desarrollar actividades productivas, de comercio o servicios. Siendo uno de los requisitos el tener ventas entre \$100.000 y \$1.000.000, y que el crédito tenga un monto mínimo de \$3.000 y un monto máximo de \$200.000. Cuando el destino del crédito es para capital de trabajo el plazo es de mínimo 1 mes y máximo 18 meses; en cambio cuando el destino es para la compra de activos fijos, el plazo mínimo es de 12 meses y máximo 48 meses (Banco del Austro, 2016).

Tabla 14.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco del Austro

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	BANCO DEL AUSTRO	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	9,02%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	9,02%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,93%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,92%	30,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco del Austro

Esta institución financiera cuenta con un programa de educación financiera mediante el cual, los ciudadanos adquieren la formación que se requiere para

comprender las ventajas y desventajas, así como los riesgos y el buen uso de los productos y servicios financieros, y en la toma de mejores decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana (Banco del Austro, 2016).

Entre los temas incluidos en la malla curricular de este programa educativo están:

- Los Sistemas Financieros Controlados
- Planificación financiera y presupuesto
- Derechos y obligaciones del usuario financiero
- Rol de la Superintendencia de Bancos
- Operaciones de créditos
- Procedimientos para ejercer los derechos del usuario financieros
- Productos financieros
- Servicios financieros
- Seguros en los productos financieros
- Canales transaccionales (Banco del Austro, 2016).

Banco Solidario S.A.

El Banco Solidario S.A. se fundó en Quito en 1996, como consecuencia de la absorción de la Sociedad Financiera Ambato S.A. por parte de Enlace Sociedad Financiera S.A. Surge como un banco con misión social, brindando microcrédito a un sector desatendido por la banca tradicional. Esta institución bancaria ocupa el octavo lugar en el ranking del subsistema de bancos privados por el tamaño de sus activos; opera en el territorio nacional a través de 66 oficinas ubicadas en 26 ciudades de 14 provincias; y, además mantiene alianza con Servipagos para operar en 61 oficinas, con 85 cajeros automáticos y Pay Stations. Posee 1.765 colaboradores a

nivel nacional (268 administrativos, 1.470 operativos y 27 directivos) (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 15.

Número de oficinas y personal de Banco Solidario

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	46
Matriz	1
Sucursal	19
Total	66
Personal	
Total a Nivel Nacional	1.765

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El mercado objetivo de Banco Solidario se enfoca principalmente en brindar créditos a microempresarios y trabajadores de los segmentos de población de medianos y bajos ingresos, cerca del 50,97% de la cartera de créditos está concentrada en microcréditos, un 48,35% en cartera consumo, y la cartera comercial y vivienda poseen participaciones marginales del 0,26% y 0,42% respectivamente (Superintendencia de Bancos, 2015).

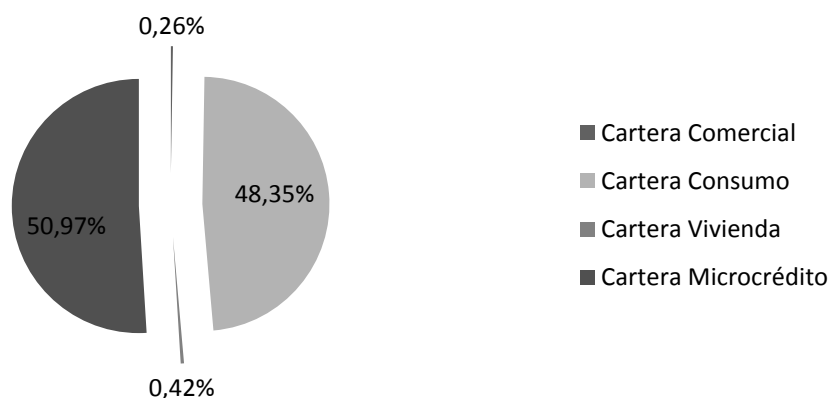


Figura 12. Participación de Cartera en Banco Solidario. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El Banco Solidario oferta los microcréditos como “Microcrédito Solidario”, y lo promociona como un crédito que resuelve las necesidades de materia prima,

mercadería, servicios u otras; y se enfoca a actividades de comercio, producción o servicio. También cuenta con el servicio Crédito Inmediato, el cual se promociona como un crédito rápido para resolver las necesidades de compra al contado de insumos o materia prima (Banco Solidario, 2016).

Tabla 16.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Solidario

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	BANCO SOLIDARIO	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Ordinario	11,83%	11,20%	11,79%
Corporativo	9,33%	8,93%	9,30%
Empresarial	10,21%	9,73%	10,18%
Pymes	11,83%	11,20%	11,79%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,93%	9,30%
Empresarial	10,21%	9,73%	10,18%
Pymes	11,83%	11,20%	11,79%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	24,36%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,48%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,90%	30,48%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco Solidario

Banco Solidario cuenta con un programa de educación financiera denominado “Cuida tu Futuro”, que tiene como objetivo: “aumentar conocimientos, cambiar actitudes, desarrollar nuevas habilidades e incidir en comportamientos, para que los ecuatorianos podamos tomar mejores decisiones financieras” (Banco Solidario, 2008).

Banco de Machala S.A.

El Banco de Machala S. A. se constituyó e inició sus operaciones en el año de 1962 en la ciudad de Machala, provincia de El Oro. A diciembre de 2014, el Banco se encuentra en el mercado financiero del país el noveno lugar por el tamaño de sus

activos, opera con 1 matriz y 40 oficinas mediante las cuales llega a 9 provincias del país, además cuenta con un total de 939 empleados a nivel nacional (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 17.

Número de oficinas y personal de Banco Machala

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	27
Matriz	1
Sucursal	13
Total	41
Personal	
Total a Nivel Nacional	939

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), la principal línea de negocio del Banco de Machala es la cartera comercial, con una participación del 51,23%, seguido por la cartera consumo con una participación del 44,24%, sigue, en menor proporción, la cartera vivienda, con 3,34%, y la cartera de microcrédito, con 1,19% del portafolio total (Superintendencia de Bancos, 2015).

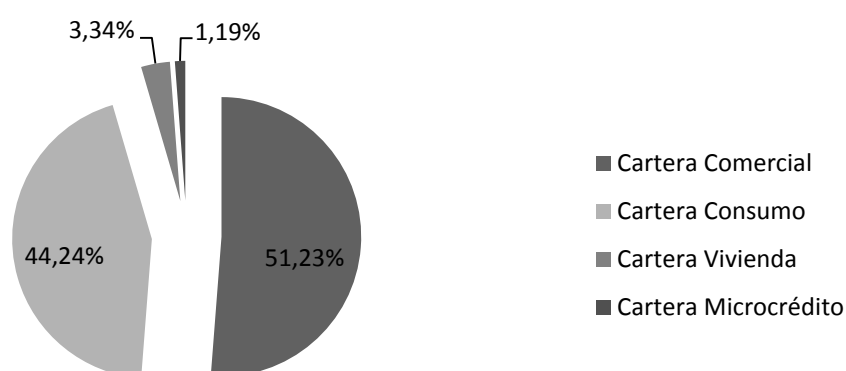


Figura 13. Participación de Cartera en Banco de Machala. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Entre los créditos que Banco de Machala ofrece a las empresas están:

- Crédito Productivo, dirigido al sector industrial y comercial. Para financiar necesidades productivas tanto de capital operativo como de expansión de negocios.
- Crédito Automático Empresarial: Crédito inmediato de hasta 5 veces el saldo promedio anual de la cuenta corriente o ahorro.
- Crédito Productivo: Dirigido a todos los sectores de la economía: Industrias, comercios, agricultura, construcción, servicios, etc. (Banco de Machala, 2015).

Tabla 18.

Número de oficinas y personal de Banco Machala

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	MACHALA	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Ordinario	11,83%	11,23%	11,83%
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,93%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,92%	30,50%

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Banco de Machala cuenta con un programa de educación denominado Cultura Financiera que tiene como principal objetivo implementar de forma técnica, las mejores prácticas internacionales en educación financiera para lograr el mayor impacto en la sociedad (Banco de Machala, 2015).

Banco General Rumiñahui S.A.

El Banco General Rumiñahui S.A. se fundó en el año de 1988 en la ciudad de Quito. Se enfoca en la atención de las necesidades del segmento militar y público en general, principalmente en negocios de consumo. Cuenta con una red propia de 25 oficinas, 2 ventanillas de extensión y 31 cajeros automáticos, que se encuentran ubicados en catorce ciudades del Ecuador y en recintos militares. Esta institución bancaria ocupa el décimo puesto, según el ranking de participación de los activos del sistema total de bancos privados y la posición quinta dentro de su grupo similar de bancos privados medianos (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 19.

Número de oficinas y personal de Banco General Rumiñahui

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	22
Matriz	1
Sucursal	2
Total	25
Personal	
Total a Nivel Nacional	516

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El mercado objetivo de Banco General Rumiñahui se enfoca principalmente en el segmento militar, cerca del 68,29% de la cartera de créditos está concentrada en consumo, un 15,75% en cartera vivienda, el 15,60% en cartera comercial y posee una participación marginal del 0,36% en la cartera microcrédito (Superintendencia de Bancos, 2015).

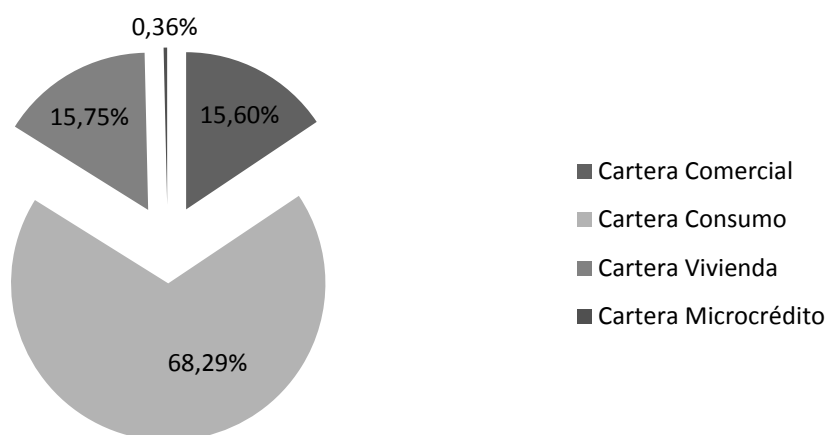


Figura 14. Participación de Cartera en Banco General Rumiñahui. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Entre los créditos para empresas que ofrece Banco General Rumiñahui se tiene crédito para capital de trabajo, destinados a apoyar las necesidades financieras de las empresas para llevar a cabo sus actividades productivas (Banco General Rumiñahui, 2016).

Tabla 20.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco General Rumiñahui

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	GENERAL RUMIÑAHUI	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
MICROCRÉDITO	25,50%	22,93%	25,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco General Rumiñahui

Esta institución cuenta con un programa de educación financiera llamado Tus Finanzas, en donde brinda distintas herramientas interactivas, talleres, videos, simuladores, bibliotecas de webinars y bibliotecas de audios (Banco General Rumiñahui, 2016).

Banco Procredit S.A.

Esta institución inició como Sociedad Financiera Ecuatorial Sociedad Anónima (SFE), cambiando su razón social al de Banco Procredit S.A. en mayo del 2004. Está ubicada a nivel nacional en ciudades de la sierra y costa. Representa el 1,27% del total del sistema bancario nacional, y ocupa la décimo tercera posición de ese sistema, siendo considerado un banco pequeño (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 21.

Número de oficinas y personal de Banco Procredit

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	21
Matriz	1
Sucursal	3
Total	25
Personal	
Total a Nivel Nacional	485

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Las operaciones de Banco Procredit están dirigidas a clientes empresariales, especialmente a las pequeñas y medianas empresas; en el 2014 el 64,23% de la cartera total se destinó al segmento comercial, un 32,51% es de cartera microcréditos, posee una participación marginal del 2.75% en la cartera vivienda y un 0,51% en la cartera consumo (Superintendencia de Bancos, 2015).

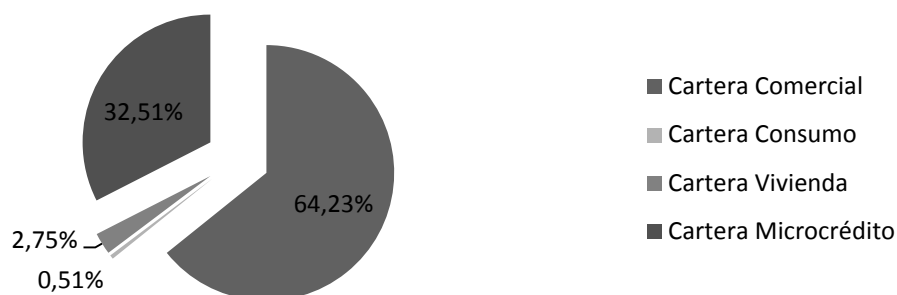


Figura 15. Participación de Cartera en Banco Procredit. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Esta institución cuenta con un Crédito para PYMES, servicio diseñado a la medida de las pequeñas y medianas empresas, con asesoría financiera personalizada (Banco Procredit, 2016).

Tabla 22.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco ProCredit

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	PROCREDIT	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,82%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,62%	10,20%
Pymes	11,83%	11,07%	11,82%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,82%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,62%	10,20%
Pymes	11,83%	11,07%	11,82%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,60%	25,48%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,20%	27,49%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,54%	30,48%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco ProCredit

Banco ProCredit posee un programa de educación financiera que tiene como fin brindar una guía a las personas en temas de ahorro e inversión, consejos útiles para manejar sus finanzas, para lo cual sigue el enfoque primordial de la filosofía

empresarial del Banco en la que se realiza la responsabilidad social. Entre los temas que desarrolla se tiene: buenas razones para ahorrar, elabore su presupuesto familiar, maneje sus créditos responsablemente, recomendaciones de seguridad, consejos para ahorrar e invertir dinero, entre otros (Banco Procredit, 2016).

Banco D-Miro S.A.

El Banco D-MIRO surge de la transformación institucional de una organización no gubernamental (ONG), basada en el crecimiento que tuvo el programa de Microfinanzas D-MIRO de la ONG Misión Alianza de Noruega establecida en Ecuador en el año 1997. A finales del año 2006 se convierte en Fundación para el Desarrollo Microempresarial D-MIRO Misión Alianza Ecuador; y, luego se transforma en una institución financiera regulada y controlada, siendo autorizada por la Superintendencia de Bancos el 18 de julio 2011. Esta institución tiene presencia en la costa ecuatoriana en las provincias de Guayas, Santa Elena, El Oro, Los Ríos y Manabí, distribuidas en 14 oficinas y 1 oficina matriz ubicada en la ciudad de Guayaquil. Posee una estructura de 310 empleados. Se clasifica como banco pequeño por su tamaño de activos, y ocupa la décima octava posición dentro del sistema de bancos privados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 23.

Número de oficinas y personal de Banco D-Miro

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	14
Matriz	1
Sucursal	0
Total	15
Personal	
Total a Nivel Nacional	310

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El principal segmento de Banco D-MIRO es el de microcrédito, siendo la cartera con mayor participación, 99,92% de la cartera bruta; la cartera consumo posee una participación marginal del 0,08% de la cartera total (Superintendencia de Bancos, 2015).

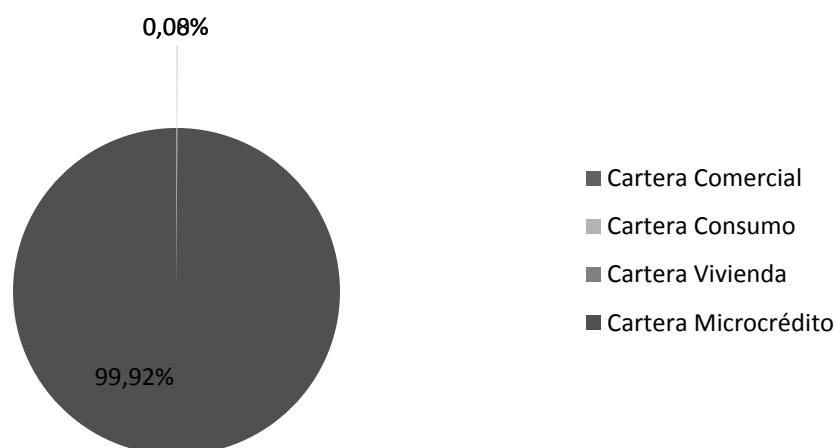


Figura 16. Participación de Cartera en Banco D-Miro. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Esta institución otorga microcréditos a empresarios, que tengan más de 6 meses ejerciendo sus actividades comerciales, para Incrementar el capital de trabajo y compra de activos fijos.

Tabla 24.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco D-Miro

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	D-MIRO	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,93%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,92%	30,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco D-Miro

Banco D-MIRO en su misión de Cambiar Vidas tiene un Programa de Educación Financiera donde proporciona información importante para comprender

de mejor manera conceptos económicos y financieros, los mismos que te ayuden en la toma de decisiones de las empresas (Banco D-Miro, 2016)

Banco Para La Asistencia Comunitaria Finca S.A.

Esta institución inicia sus actividades en el año 1993 como Fundación FINCA Ecuador asociada a la red de FINCA Internacional, bajo la supervisión del Ministerio de Bienestar Social. Debido a la creciente demanda de nuevos servicios financieros solicitados por sus clientes, en el 2003 se formaliza como Sociedad Financiera, y en el 2008, obtiene su licencia de operación como banco. Esta institución financiera tiene presencia en 10 de las 24 provincias del Ecuador, y ocupa el décimo noveno lugar dentro del sistema de bancos privados. Banco FINCA cuenta con 16 oficinas distribuidas en: oficina matriz, 9 agencias, 6 sucursales y posee un total de 317 empleados (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 25.
Número de oficinas y personal de Banco Finca

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	9
Matriz	1
Sucursal	6
Total	16
Personal	
Total a Nivel Nacional	317

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El mercado objetivo de Banco FINCA se enfoca principalmente en la cartera microcréditos con un 99,98% de la cartera total; y una participación marginal del 0,02% en cartera consumo (Superintendencia de Bancos, 2015).



Figura 17. Participación de Cartera en Banco Finca. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Esta institución ofrece créditos a microempresarios destinados a la compra de activos fijos, o para capital de trabajo, con montos desde 2.000 hasta 10.000 y con plazos de hasta 18 meses (Banco Finca, 2016).

Tabla 26.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Finca

TIPO DE CRÉDITO	FINCA	
	Tasa Máxima BCE	Tasa Efectiva
MICROCRÉDITO		
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	30,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco Finca

Banco para la Asistencia Comunitaria FINCA S.A. viene desarrollando Programas de Educación Financiera desde el año 2013 los mismos que están dirigidos a sus clientes, colaboradores y público en general. Su objetivo es contribuir al desarrollo educacional y mejoramiento de calidad de vida, mediante el Programa de Educación Financiera para obtener personas u usuarios con mayores habilidades sobre el control de sus finanzas y que servirán para tomar las mejores decisiones en cuanto a un producto o servicio financiero (Banco Finca, 2016).

Banco Comercial de Manabí S.A.

El Banco Comercial de Manabí inició sus operaciones en el año 1980 en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí; se encuentra ubicado en el grupo de bancos privados nacionales catalogados como pequeños. Esta institución está enfocada al sector comercial; posee su oficina matriz en la ciudad de Portoviejo, cuenta con dos sucursales en Guayaquil y Chone y tres agencias en las ciudades de Manta, Portoviejo y Bahía de Caráquez (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 27.

Número de oficinas y personal de Banco Comercial de Manabí

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	3
Matriz	1
Sucursal	2
Total	6
Personal	
Total a Nivel Nacional	144

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

La cartera comercial es la de mayor participación de la cartera total con 64,12%, seguida por la cartera consumo con un 24,73% de participación y un 11,15% en la cartera microcrédito (Superintendencia de Bancos, 2015).

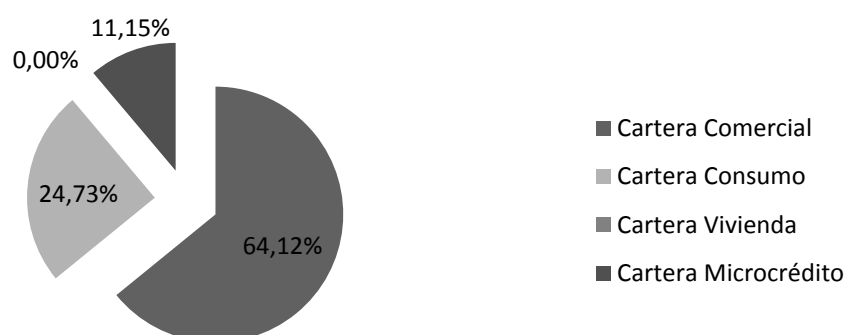


Figura 18. Participación de Cartera en Banco Comercial de Manabí. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Banco Comercial de Manabí cuenta con crédito para capital operacional destinado para compras de inventario o capital de trabajo; también oferta un Crédito Oportunidades BCM, enfocado en cubrir las necesidades de financiamiento (Banco Comercial de Manabí, 2016).

Tabla 28.

Tasas de interés por tipo de crédito en Banco Comercial de Manabí

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	COMERCIAL DE MANABÍ	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,91%	9,32%
Empresarial	10,21%	9,72%	10,21%
Pymes	11,83%	11,18%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,91%	9,32%
Empresarial	10,21%	9,72%	10,21%
Pymes	11,83%	11,18%	11,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,50%	25,22%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,30%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,50%	30,33%

Nota: Datos tomados de la página web de banco Comercial de Manabí

En el programa de educación financiera de esta institución se tratan temas: Bancos ¿qué son? ¿Cómo funcionan?, productos y servicios, Instituciones Medio Financiero, Términos Básicos y Simulador Crédito (Banco Comercial de Manabí, 2016).

Banco Delbank S.A.

Banco Industrial y Comercial se constituyó en Guayaquil en el año 1965. En el año 1986 pasó a denominarse Banco Industrial y Comercial S. A. BANINCO y un 22 de agosto de 2002 cambio su razón social por el de Banco Delbank S.A. Cuenta con una red que cubre las ciudades de Quito, Guayaquil y Manta, con 24 oficinas y

134 empleados. Con base al nivel de sus operaciones se clasifica como banco pequeño y se ubica en el vigésimo segundo lugar por sus activos (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 29.

Número de oficinas y personal de Banco Delbank

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	5
Matriz	1
Sucursal	2
Total	8
Personal	
Total a Nivel Nacional	134

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), la cartera comercial tiene una participación del 51,23% de la cartera bruta, seguido por la cartera consumo con una participación del 35,97%, la cartera vivienda representa el 20,84%, y la cartera de microcrédito, el 4,79% del portafolio total (Superintendencia de Bancos, 2015).

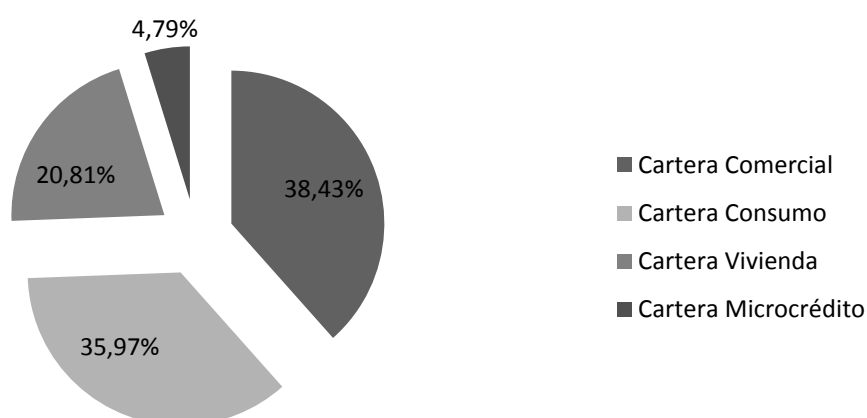


Figura 19. Participación de Cartera en Banco del Delbank. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Esta institución oferta microcréditos destinados para personas que posean experiencia en una actividad productiva, de comercio, taller o de servicios, con antecedentes comerciales favorables y formalmente establecidas. También cuentan con Crédito PYMES, destinado a clientes del sector comercial y empresarial, orientados a financiar capital de trabajo o adquisición de activos (Banco Delbank, 2014).

Tabla 30.

Tasas de interés por tipo de crédito en Delbank

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	DELBANK	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,95%	9,33%
Empresarial	10,21%	9,76%	10,21%
Pymes	11,83%	11,23%	11,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,92%	25,49%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,54%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,91%	30,49%

Nota: Datos tomados de la página web de Delbank

En el programa de educación financiera que ofrece esta institución bancaria no solo se enfoca en dar información virtual, audios, videos, simuladores, sino que también cuenta con capacitaciones y talleres presenciales. (Banco Delbank, 2014).

Banco Del Litoral S.A.

El Banco del Litoral S. A. se fundó en Guayaquil en el año 1988. Esta institución se encuentra ubicado en el grupo de bancos privados nacionales clasificados como pequeños, y se dedica especialmente al sector de consumo. La

institución mantiene en el mercado financiero el vigésimo tercer lugar por sus activos (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 31.

Número de oficinas y personal de Banco del Litoral

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	1
Matriz	1
Sucursal	4
Total	6
Personal	
Total a Nivel Nacional	87

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El mercado objetivo de Banco del Litoral se enfoca principalmente en el segmento consumo, concentrando cerca del 76,79% de la cartera de créditos, un 13,30% en cartera microcrédito, el 6,53% en cartera comercial y posee una participación menor del 3,38% en la cartera vivienda (Superintendencia de Bancos, 2015).

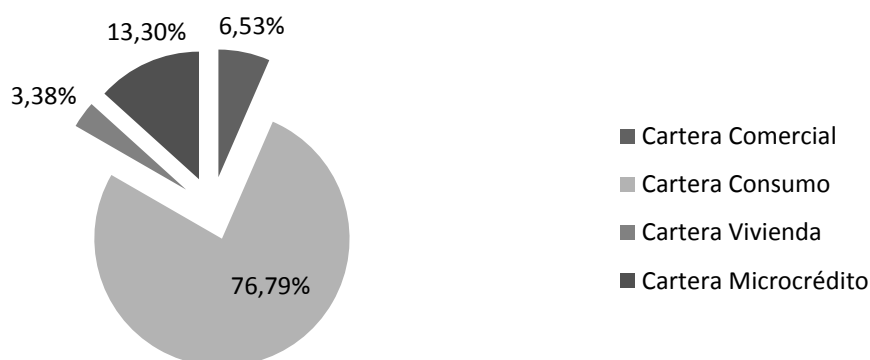


Figura 20. Participación de Cartera en Banco del Litoral. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

El Banco del Litoral S.A. brinda a los empresarios las siguientes opciones de crédito:

- Crédito productivo PYMES.- Operaciones de crédito otorgadas a sujetos de crédito que registren ventas anuales iguales o superiores a USD 100.000, y cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.
- Microcrédito.- Es todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades (Banco del Litoral, 2014).

Tabla 32.*Tasas de interés por tipo de crédito en Banco del Litoral*

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	LITORAL	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,50%	8,84%
Empresarial	10,21%	9,50%	9,92%
Pymes	11,83%	11,17%	11,76%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,50%	8,84%
Empresarial	10,21%	9,50%	9,92%
Pymes	11,83%	11,00%	11,57%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	22,00%	25,50%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	23,00%	27,50%
Microcrédito Minorista	30,50%	26,00%	30,50%

Nota: Datos tomados de la página web de Banco del Litoral

En lo referente al programa de educación financiera, esta institución se apalanca del programa de financiero de la Superintendencia de Bancos donde se presentan conceptos generales del Sistema Financiero Ecuatoriano y ofertan talleres de capacitación presencial que dicta la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Banco del Litoral, 2014).

Comparativo de créditos según el tamaño de las instituciones financieras

Las instituciones financieras estudiadas se pueden clasificar según el tamaño, en grandes, medianas y pequeñas. Para este análisis se consideró los porcentajes de la cartera de créditos comercial y microcrédito, para identificar la tendencia de las instituciones financieras privadas.

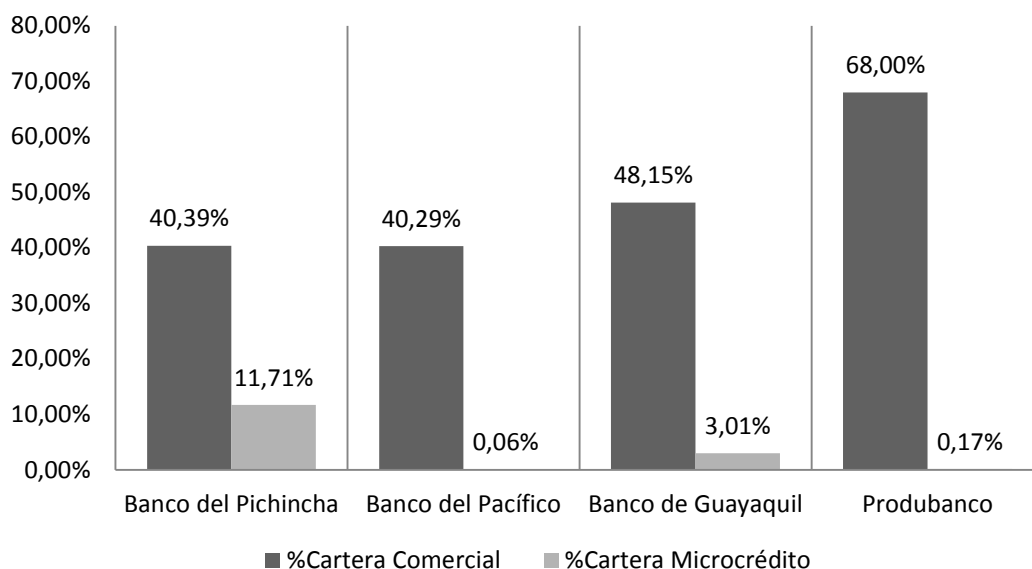


Figura 21. Comparativo de créditos según el tamaño de las instituciones financieras. Banco privados grandes

Entre los Bancos privados grandes se tiene al Banco de Pichincha, Banco del Pacífico, Banco de Guayaquil y Produbanco. Se observa que el Banco con mayor porcentaje otorgado en créditos comerciales es Produbanco (68%); y el Banco con mayor porcentaje otorgado en microcréditos es banco del Pichincha con el 11,71% del total de su cartera de créditos.

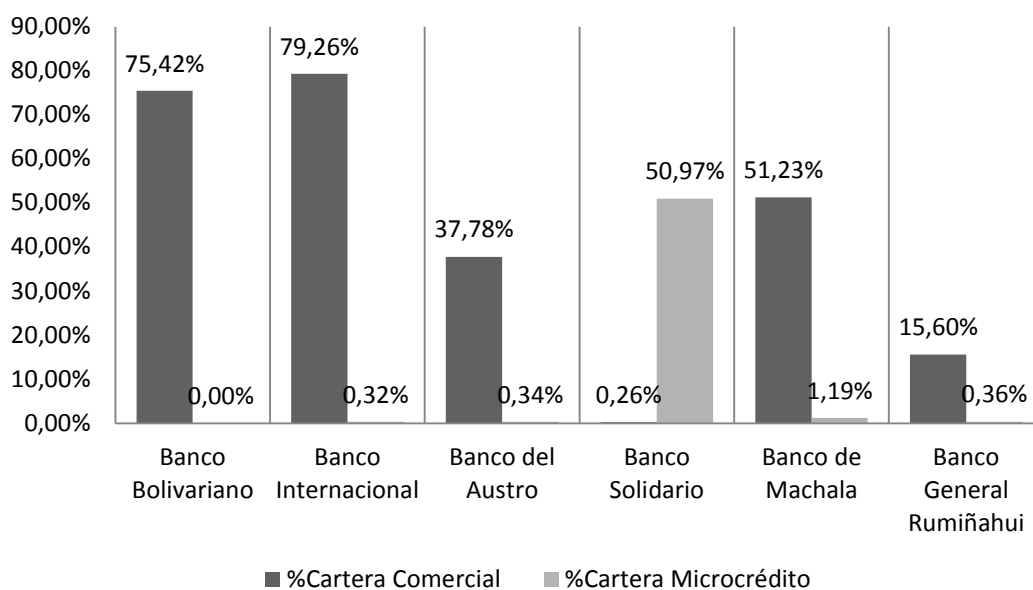


Figura 22. Comparativo de créditos según el tamaño de las instituciones financieras. Banco privados medianos

En lo referente a los Bancos Privados Medianos se observa que los Bancos con mayor aportación de créditos comerciales son: Banco Internacional (79,26%) y Banco Bolivariano (75,42%); y en cuanto a los microcréditos, el Banco Solidario se caracteriza por otorgar el 50,97% del total de la cartera en este segmento.

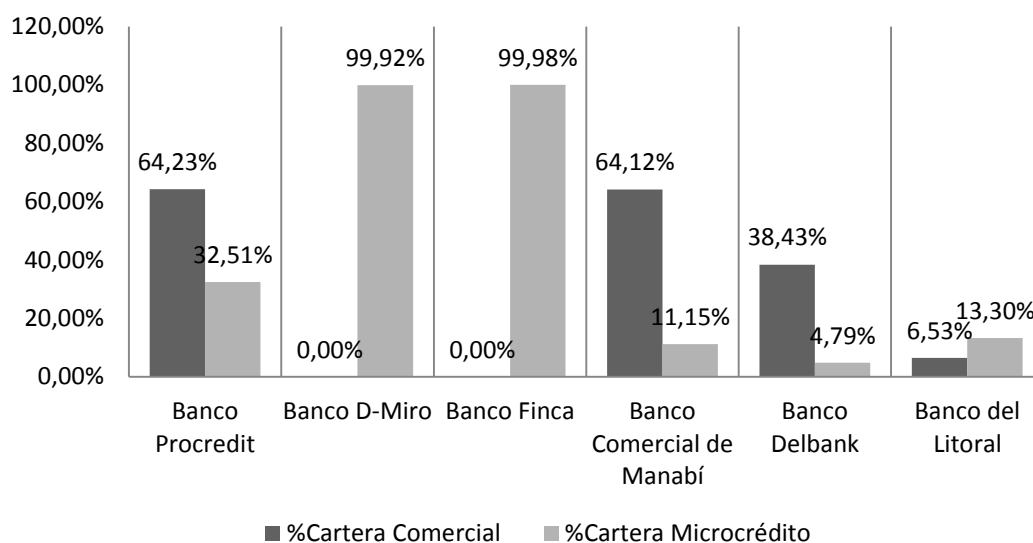


Figura 23. Comparativo de créditos según el tamaño de las instituciones financieras. Banco privados pequeños

En el caso de los Bancos privados pequeños, se observa que los Banco D-Miro (99,92%) y Banco Finca (99,98%) están enfocados en los microcréditos; en cuanto a la cartera comercial, las instituciones de mayor proporción en este tipo de cartera son Banco Procredit (64,23%) y Banco Comercial de Manabí (64,12%).

Fuente de financiamiento público

Corporación Financiera Nacional

La Corporación Financiera Nacional es una institución financiera pública creada en 1964, autónoma, con personería jurídica y con duración indefinida, con domicilio en la ciudad de Guayaquil y facultada para mantener oficinas dentro o fuera del territorio nacional. Esta institución cuenta con una red de oficinas a nivel nacional, las cuales se ubican en las principales ciudades del país; además ocupa el primer lugar en el ranking de activos con US\$ 3.682 millones, que representan el 47,20% del total del sistema financiero público (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 33.

Número de oficinas y personal de CFN

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	2
Matriz	1
Sucursal	9
Total	12
Personal	
Total a Nivel Nacional	900

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos (2015), la cartera comercial tiene una participación del 99,15% de la cartera bruta, seguido por la cartera microcrédito con una participación del 0,84%, y la cartera vivienda representa el 0,01% (Superintendencia de Bancos, 2015).

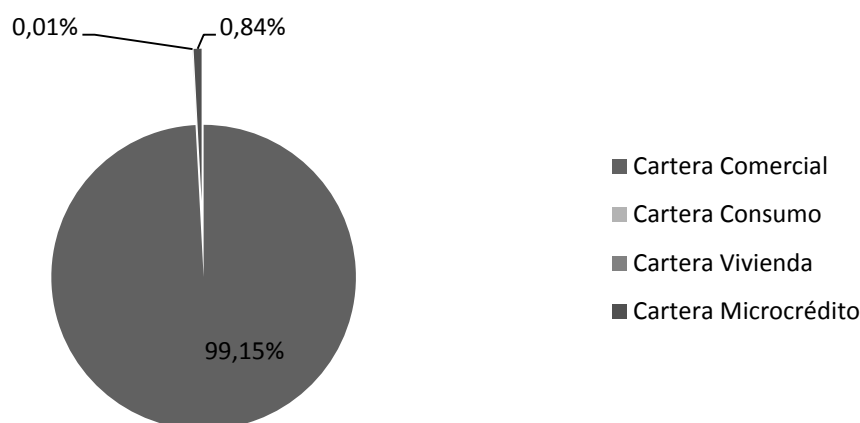


Figura 24. Participación de Cartera en CFN. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

CFN financia Capital de Trabajo para proyectos nuevos o de ampliación que se enmarcan en actividades productivas, sectores priorizados, industrias estratégicas e industrias básicas, con montos superiores a los USD 50.000 y máximo USD 25 millones por sujeto de crédito y USD 50 millones por grupo económico. También brinda un crédito directo para Activos fijos para proyectos nuevos o de ampliación que se enmarcan en actividades productivas, sectores priorizados, industrias estratégicas e industrias básicas.

La CFN otorga microcréditos sólo a los siguientes programas:

- Programa de emergencia para el sector agropecuario
- Programa bienvenidos a la casa de la SENAMI
- Agroforestería
- Renovación industrial
- Programa para emprendedores (CFN, 2016).

Tabla 34.*Tasas de interés por tipo de crédito en CFN*

TIPO DE CRÉDITO	Tasa Máxima BCE	CFN	
		Tasa Nominal	Tasa Efectiva
COMERCIAL			
Corporativo	9,33%	8,03%	8,33%
Empresarial	10,21%	8,84%	9,21%
Pymes	11,83%	10,32%	10,83%
PRODUCTIVO			
Corporativo	9,33%	8,03%	8,33%
Empresarial	10,21%	8,84%	9,21%
Pymes	11,83%	10,32%	10,83%
MICROCRÉDITO			
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	11,38%	12,00%

Nota: Datos tomados de la página web de CFN

En el programa de educación financiera de esta institución se desarrollan temas que buscan orientar hacia un correcto manejo de información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financieras. El programa está conformado por siete módulos: Derechos y obligaciones del usuario financiero, Importancia y formas de ahorrar, productos y servicios del sistema financiero ecuatoriano, manejo prudente del crédito para evitar el sobreendeudamiento, manejo de la tarjeta de crédito, administración de riesgos y gestión de la microempresa (CFN, 2016).

Banco Nacional de Fomento (BanEcuador)

Banco Nacional de Fomento, en la actualidad BanEcuador, es la entidad financiera pública con mayor presencia a nivel nacional, posee 154 oficinas distribuidas en el territorio ecuatoriano y 2.504 empleados. Esta institución financiera pública ocupa el tercer lugar en el ranking de activos con US\$ 1.698 millones y representa el 21,77% respecto al sistema financiero público (Superintendencia de Bancos, 2015).

Tabla 35.*Número de oficinas y personal de BanEcuador*

OFICINAS	DICIEMBRE 2014
Agencia	49
Matriz	1
Sucursal	80
Oficinas Especiales	24
Total	154
Personal	
Total a Nivel Nacional	2.540

Nota: Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

La cartera microcrédito es la de mayor participación de la cartera total con 59,14%, seguida por la cartera comercial con un 40,50% de participación y un 0,36% en la cartera consumo (Superintendencia de Bancos, 2015).

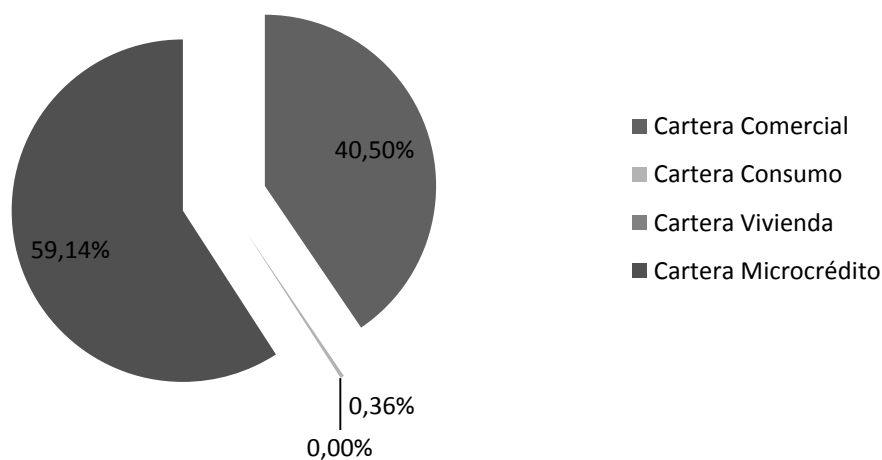


Figura 25. Participación de Cartera en BanEcuador. Tomado de la Memoria 2014 de la Superintendencia de Bancos (2015)

BanEcuador brinda microcréditos para actividades productivas, de comercio o servicios en varios sectores. También oferta créditos a empresas, créditos PYMES y crédito a emprendedores, cuyos montos y plazos varían en función del monto y del destino del crédito (BanEcuador, 2016).

Tabla 36.*Tasas de interés por tipo de crédito en BanEcuador*

TIPO DE CRÉDITO	BANECUADOR	
	Tasa Máxima BCE	Tasa Efectiva
COMERCIAL		
Corporativo	9,33%	8,78%
Empresarial	10,21%	10,06%
Pymes	11,83%	11,31%
PRODUCTIVO		
Corporativo	9,33%	9,32%
Empresarial	10,21%	8,67%
Pymes	11,83%	11,34%
MICROCRÉDITO		
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50%	21,31%
Microcrédito de Acumulación Simple	27,50%	24,83%
Microcrédito Minorista	30,50%	27,01%

Nota: Datos tomados de la página web de BanEcuador

El pensum del programa de educación financiera de BanEcuador está formado por cuatro módulos: Planifiquemos nuestro bienestar financiero, el crédito y los seguros, el Sistema Financiero Nacional y el Rol de la superintendencia de Bancos, y Elaboración y Gestión de Proyectos Productivos (BanEcuador, 2016).

Del análisis realizado en el desarrollo del presente capítulo se concluye lo siguiente:

- Las instituciones bancarias se clasifican de acuerdo al tamaño de sus activos, en el caso de los bancos privados grandes, Produbanco es el de mayor porcentaje otorgado en créditos comerciales (68%); y Banco del Pichincha es el Banco con mayor porcentaje otorgado en microcréditos (11,71%).
- En el caso de los Bancos Privados Medianos Banco Internacional es el de mayor porcentaje otorgado en créditos comerciales (79,26%) y Banco Solidario se caracteriza por otorgar el 50,97% del total de la cartera al segmento microcréditos.

- En cuanto a los Bancos privados pequeños, se observa que los Banco D-Miro (99,92%) y Banco Finca (99,98%) están enfocados en los microcréditos; y en lo referente a la cartera comercial, las instituciones de mayor proporción en este tipo de cartera son Banco Procredit (64,23%) y Banco Comercial de Manabí (64,12%).
- En referencia a las instituciones bancarias públicas se tiene que la CFN tiene una participación del 99,15% de la cartera bruta en el segmento comercial, seguido por la cartera microcrédito con una participación del 0,84%.
- En cambio en Banco del Fomento (BanEcuador) la cartera microcrédito es la de mayor participación de la cartera total con 59,14%, seguida por la cartera comercial con un 40,50% de participación.

Capítulo III

Necesidades de crédito y realidad del sector pesquero

En este capítulo se identifica los inconvenientes del acceso a las líneas de crédito, para lo cual se realizó una encuesta al sector pesquero artesanal e industrial, cuyos resultados permitieron definir la realidad del sector. Se analizaron temas sobre el tiempo dedicado a la actividad pesquera, actividades que desarrollan, sus necesidades de financiamiento, los inconvenientes que han tenido en la solicitud de préstamos, las instituciones financieras preferidas por el sector, y se realizó un breve análisis del cumplimiento de las obligaciones tributarias.

Realidad del Sector Pesquero Artesanal

Tiempo dedicado a la actividad pesquera

El 45,59% de los pescadores artesanales encuestados tienen más de 10 años ejerciendo esta actividad, un 33,82% tienen de 7 a 10 años; el 13,24% indicaron que tienen de 1 a 3 años; un 4,41% de los encuestados mencionaron que tienen de 4 a 6 años y el restante 2,94% indicó que tiene menos de 1 año dedicándose a esta actividad. Estos resultados reflejan que gran parte de la población pesquera artesanal del cantón Manta tiene un tiempo dedicado a la actividad pesquera superior a los 7 años.

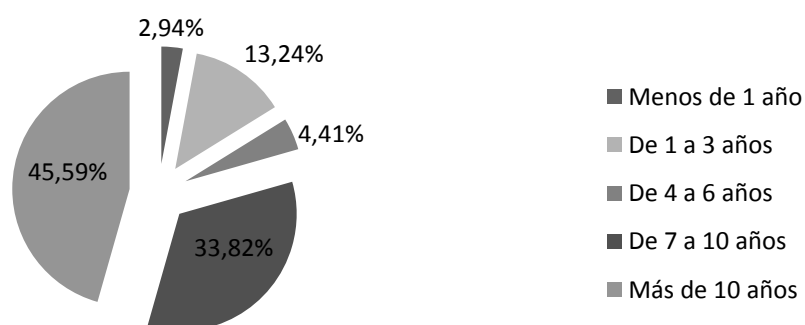


Figura 26. Tiempo dedicado a la actividad pesquera. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Actividades que desarrolla el sector pesquero artesanal

Con respecto a las actividades que desarrolla el sector pesquero artesanal un 64,71% indicó que sus actividades están enfocadas en la captura y el 35,29% expresó que su actividad principal es la comercialización. Se observa que en este sector no realizan actividades de procesamiento ni exportación.

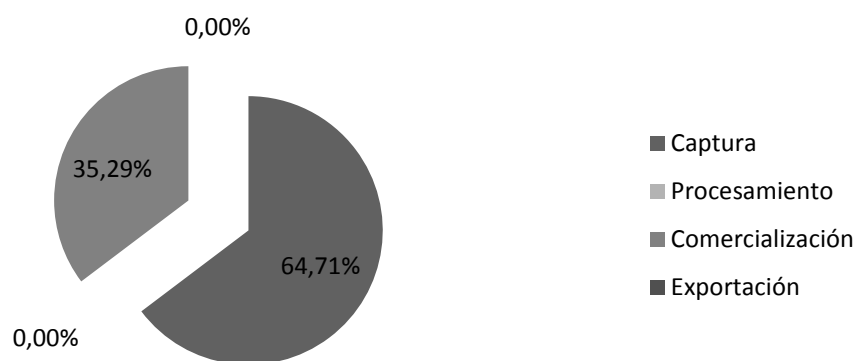


Figura 27. Actividades que desarrolla el sector pesquero artesanal. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Al consultar a los pescadores artesanales si proveen de fuentes de empleo, el 70,59% indicó que sí, se evidenció que tienen un promedio de 2 fuentes de empleo por pescador artesanal.

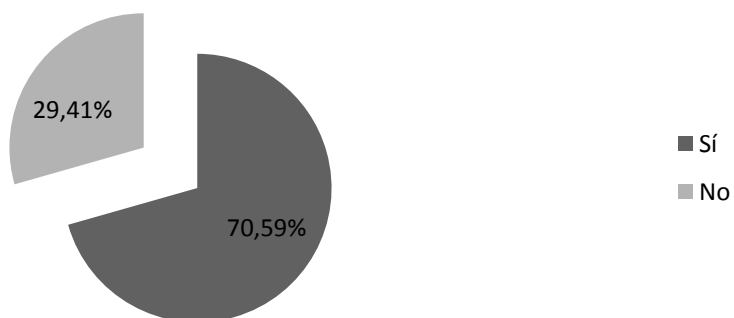


Figura 28. Provee fuentes de empleo. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Necesidades de financiamiento

Al consultar a los pescadores artesanales si han necesitado acceder a créditos financieros para invertir en su negocio, el 69,12% indicó que sí y el restante 30,88% expresó que no lo ha necesitado.

Del total de pescadores artesanales que han necesitado créditos, un 71% es para la compra de activos como por ejemplo motores, embarcaciones, equipos de pesca, equipos de lanchas, redes, entre otros; y un 29% necesita el crédito para capital de trabajo.

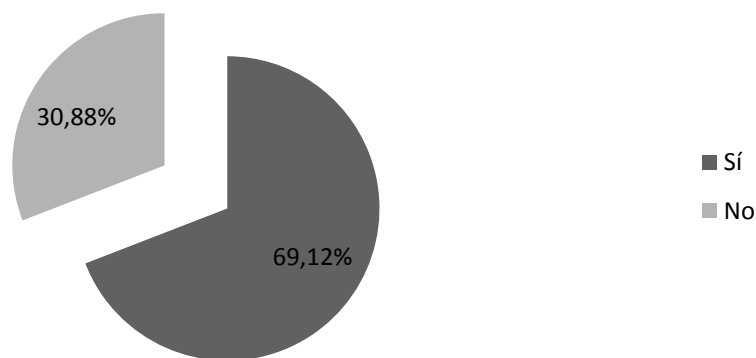


Figura 29. Necesidad de acceso a créditos. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Inconvenientes en la solicitud de préstamos

El 51,06% de los pescadores artesanales encuestados indicaron que sí han tenido inconvenientes al momento de solicitar un préstamo, siendo los principales poco capital prestado, demora en el crédito y muchos requisitos.

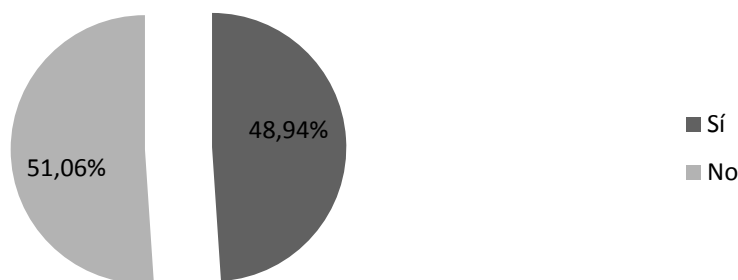


Figura 30. Inconvenientes en la solicitud de un préstamo. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Al consultar sobre los factores que imposibilitan la petición de un préstamo la mayor parte, representado por el 75%, indicó que el proceso del crédito es muy largo; un 57,35% indicó que las condiciones de aprobación del crédito son muy difíciles; un 38,24% de las garantías exigidas son muy altas; un 23,53% considera que las tasas de interés son muy altas.

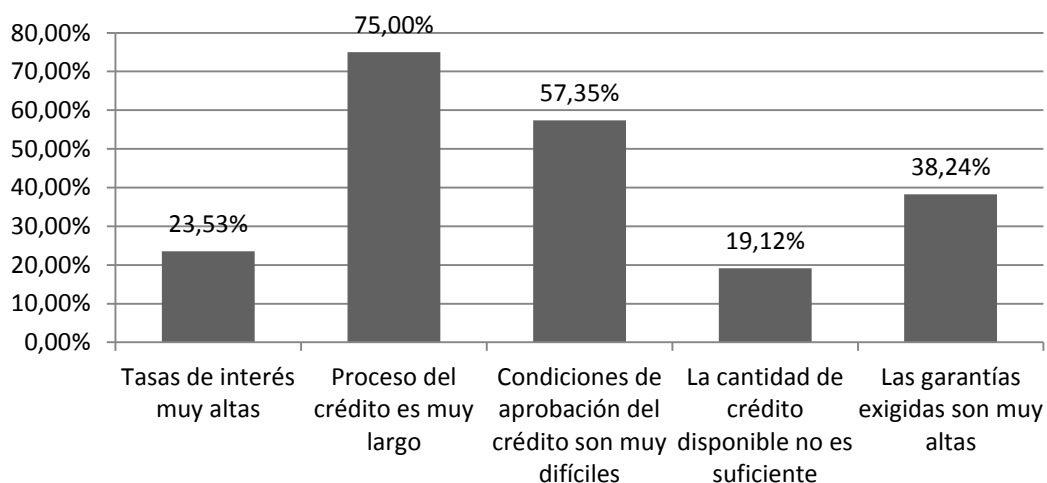


Figura 31. Factores que imposibilita la petición de un préstamo al sector pesquero artesanal. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Instituciones financieras preferidas por el sector pesquero artesanal

Las principales instituciones financieras preferidas por el sector pesquero artesanal son: BanEcuador (Banco del Fomento) con un 27,66% de aceptación; Banco del Pichincha (23,40%); Banco Comercial de Manabí (14,89%); Banco Solidario (12,77%); Banco de Guayaquil (6,38%); entre los Bancos con menos del 5% de aceptación se tienen: Banco de Machala (4,26%); Produbanco (4,26%); Banco D-Miro (2,13%); Banco Finca (2,13%) y Banco del Austro (2,13%).

Entre las principales razones por las que los encuestados indicaron que preferían a los Bancos mencionados están: que son confiables, consciente en cobros, crédito más rápido, pocas condiciones y facilidad prestada.

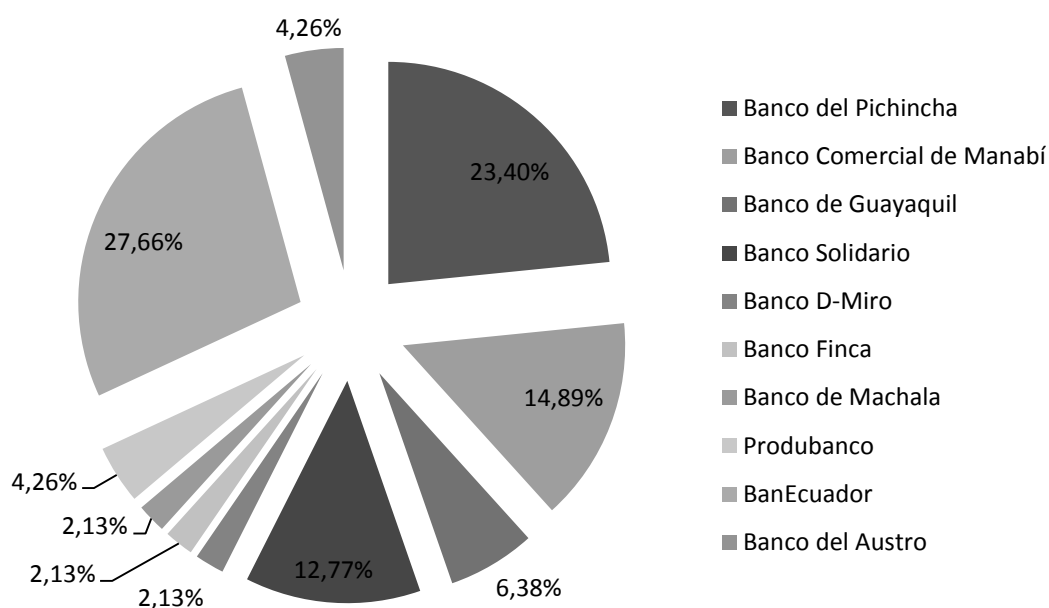


Figura 32. Institución bancaria preferida por el sector pesquero artesanal. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Al momento de efectuar la encuesta, un 40,43% de los pescadores artesanales indicaron que sí contaban con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de los cuales un 30,88% fue destinado para la compra de activos y el 69,12% para

capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 1,5 meses; y un plazo promedio de 2 años. Cerca del 88,22% de los créditos se clasifica como microcrédito; y el 17,78% de los créditos prestados a este sector se caracterizó por ser comercial.

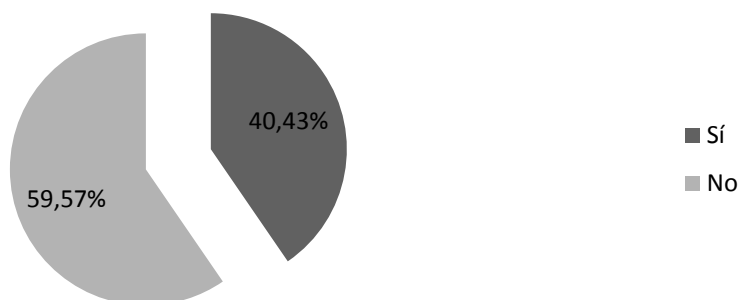


Figura 33. Cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero

Al consultar al sector pesquero artesanal si conoce sobre sus obligaciones tributarias, solo el 38,30% indicó que si conoce y el restante 61,70% manifestó que no. Apenas el 21,28% de los pescadores artesanales llevan un registro de ingresos y egresos de sus actividades comerciales. Se observa que solo el 29,79% del sector artesanal presenta a tiempo sus declaraciones; y apenas el 13,24% solicita servicios profesionales para efectuar trámites tributarios.

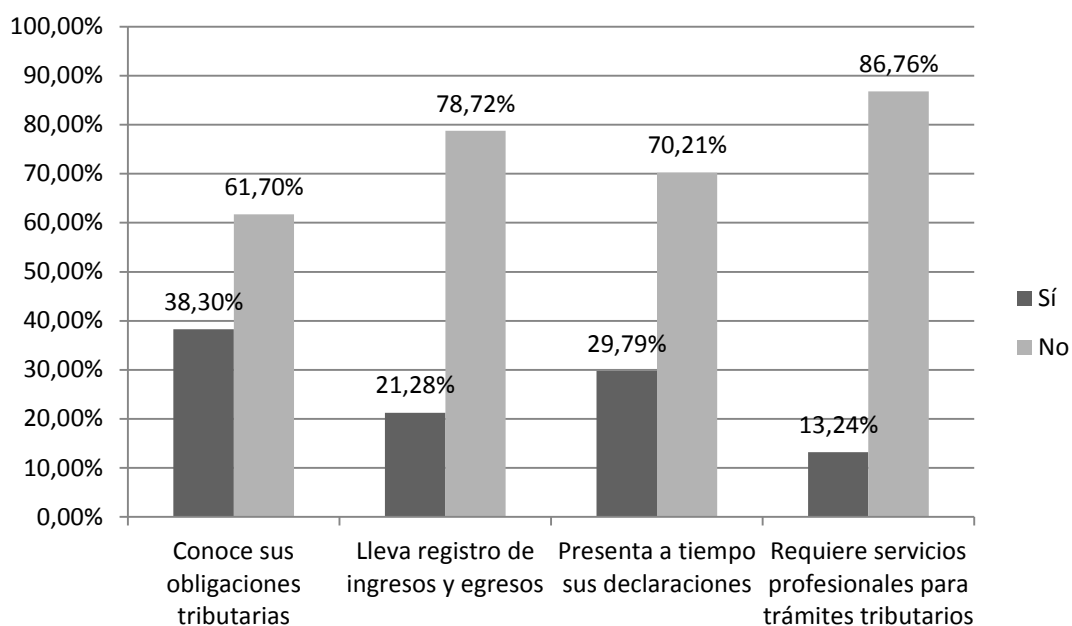


Figura 34. Cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Al consultar al sector pesquero artesanal cómo califica la idea de que exista un taller de capacitación tributaria enfocada en este sector se obtuvo como respuesta que el 94,12% cree que es importante; y un 5,88% considera que es importante.

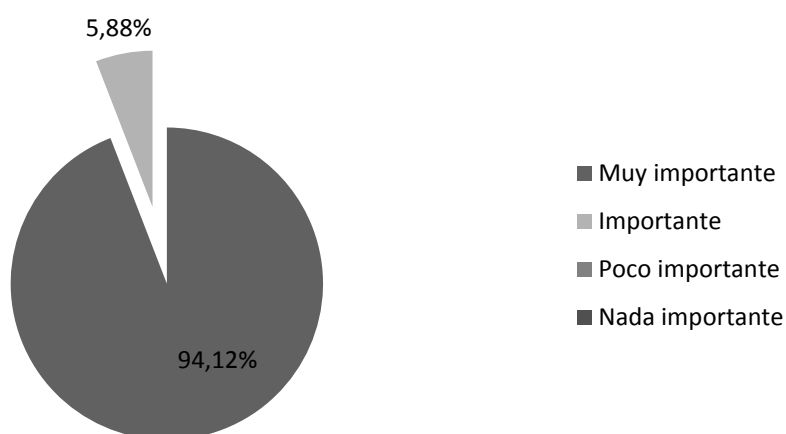


Figura 35. Cómo califica usted el que exista un taller de capacitación tributaria enfocada en el sector pesquero. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero.

Realidad del Sector Pesquero Industrial

Tiempo dedicado a la actividad pesquera

El 41,79% de los pescadores industriales encuestados tienen más de 10 años ejerciendo esta actividad, un 32,84% tienen de 7 a 10 años; el 16,42% indicaron que tienen de 1 a 3 años y un 8,96% de los encuestados mencionaron que tienen de 4 a 6 años dedicándose a esta actividad. Estos resultados reflejan que gran parte de la población pesquera industrial del cantón Manta tiene un tiempo dedicado a la actividad pesquera superior a los 7 años.

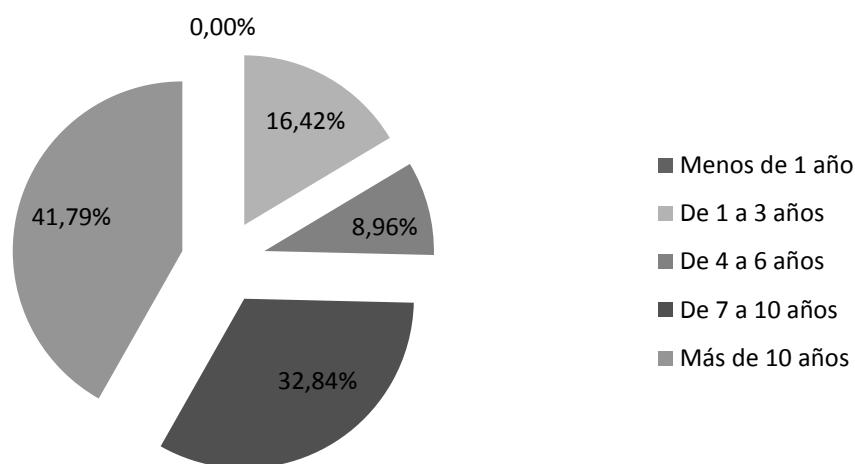


Figura 36. Tiempo dedicado a la actividad pesquera. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Actividades que desarrolla el sector pesquero industrial

Con respecto a las actividades que desarrolla el sector pesquero industrial un 88,06% indicó que sus actividades están enfocadas en el procesamiento; un 67,16% está dedicado a la exportación; un 58,21% se enfoca en la comercialización y el 23,88% expresó que su actividad principal es la captura.

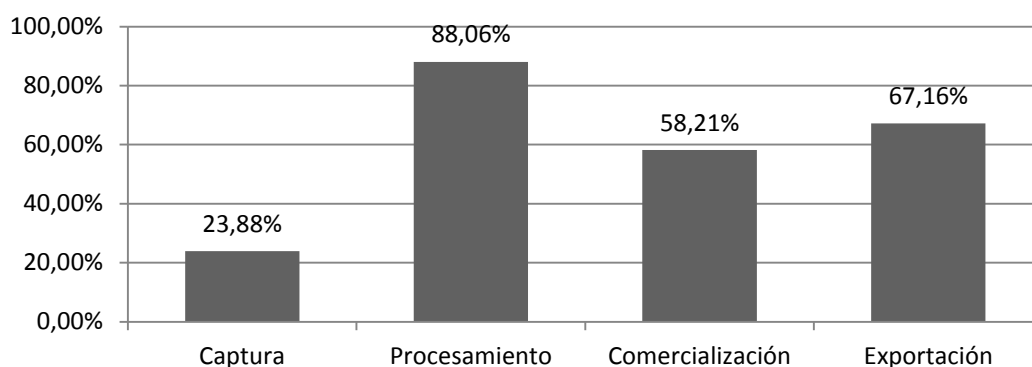


Figura 37. Actividades que efectúa el sector pesquero industrial. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Entre el tipo de procesos que realiza el sector industrial se encuentra congelados (61,19%); pesca fresca (50,75%); enlatados (17,91%) y otros con valor agregado (8,96%).

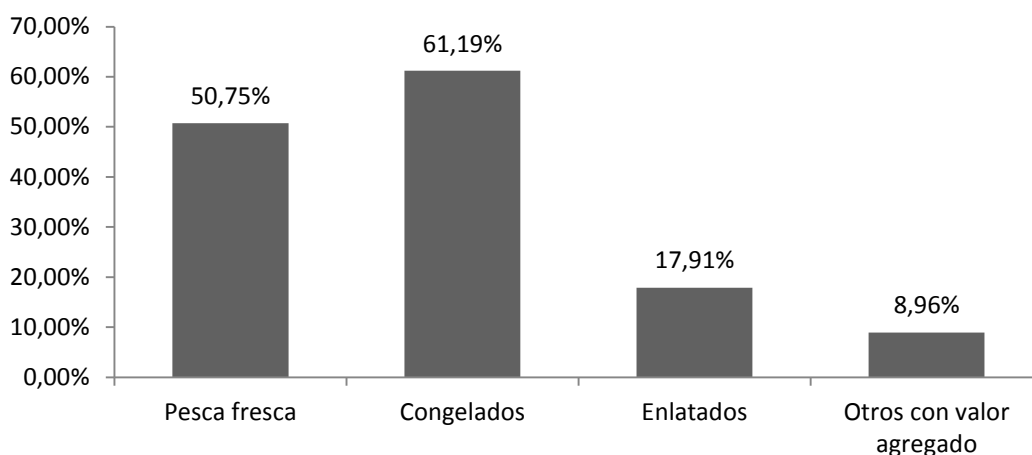


Figura 38. Tipos de productos que procesa. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

El sector pesquero industrial se caracteriza por brindar fuentes de empleo, con un promedio estimado de 200 personas por empresa; cabe indicar que las industrias pesqueras enfocadas al procesamiento cuentan con mayor fuente de empleo en comparación con las empresas pesqueras dedicadas a la captura de materia prima.

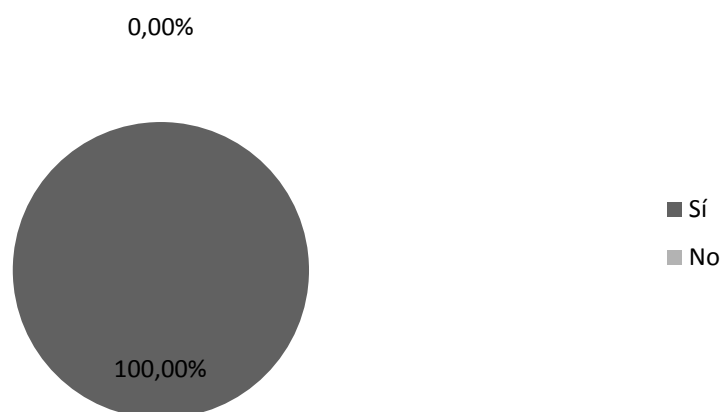


Figura 39. Provee fuentes de empleo. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Necesidades de financiamiento

Al consultar al sector pesquero industrial si ha necesitado acceder a créditos financieros para invertir en su negocio se evidenció que el 100% de este sector ha necesitado de este servicio, siendo su principal fin el financiamiento de capital de trabajo.

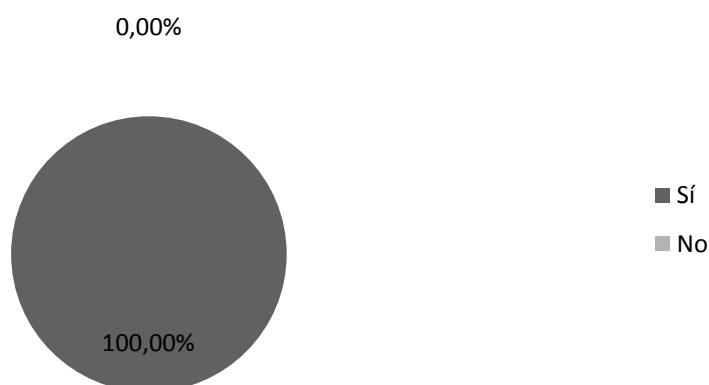


Figura 40. Necesidades de financiamiento. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Inconvenientes en la solicitud de préstamos

El 40,30% del sector pesquero industrial indicaron que sí han tenido inconvenientes al momento de solicitar un préstamo, siendo el principal inconveniente los requisitos solicitados por la institución bancaria.

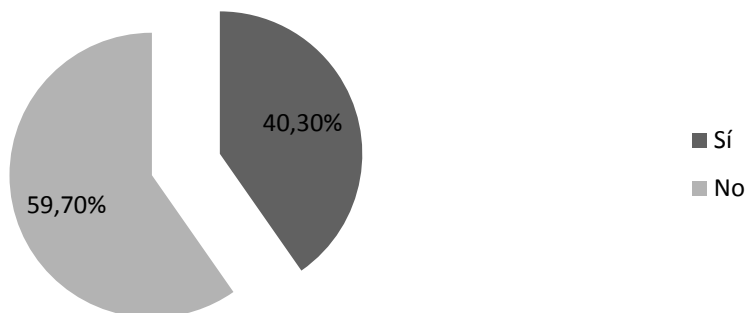


Figura 41. Inconvenientes al solicitar un préstamo. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Al consultar sobre los factores que imposibilitan la petición de un préstamo un 41,79% indicó que el proceso del crédito es muy largo; un 40,30% dijo que las garantías exigidas son muy altas; el 35,82% expresó que las condiciones de aprobación del crédito son muy difíciles; un 31,34% expresó que la cantidad de crédito disponible no es suficiente y el 17,91% considera que las tasas de interés son muy altas.

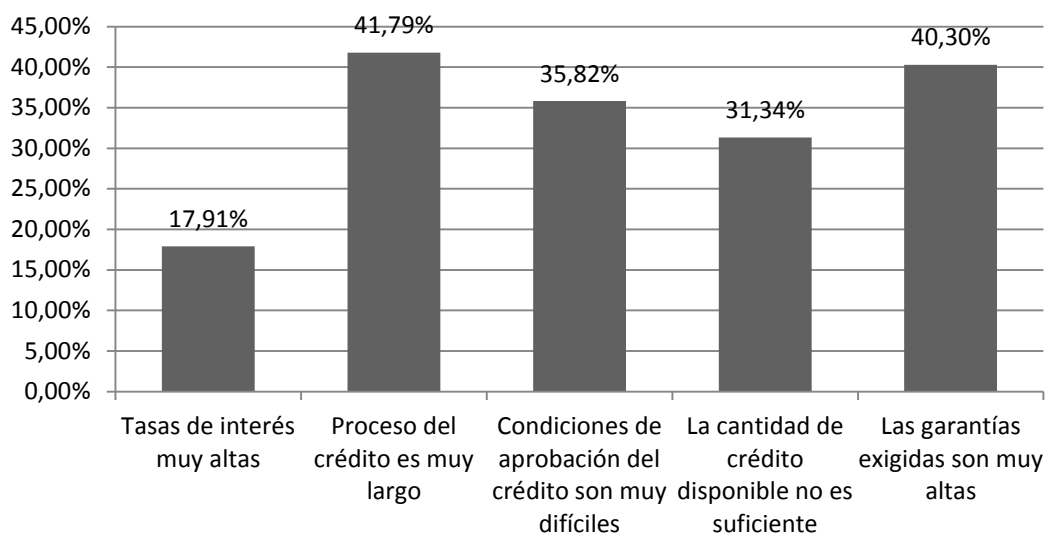


Figura 42. Factores que imposibilita la petición de un préstamo. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Instituciones financieras preferidas por el sector pesquero industrial

Las principales instituciones financieras preferidas por el sector pesquero industrial son: CFN con un 37,31% de aceptación; Banco del Pichincha (23,88%); Banco de Machala (19,40%); Produbanco (7,46%); y en menor proporción Produbanco (5,97%) y Banco del Austro (5,97%).

Entre las principales razones por las que los encuestados indicaron que preferían a los Bancos mencionados están: solvencia, eficacia, rapidez en los créditos, experiencia crediticia, garantías existentes y confianza.

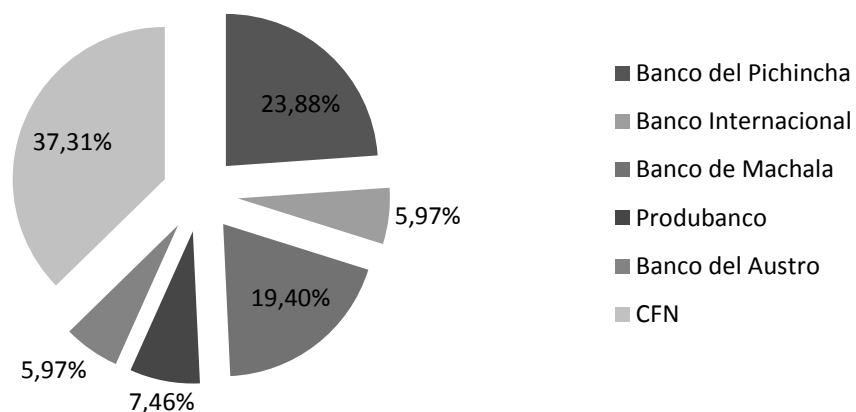


Figura 43. Institución bancaria preferida. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Al momento de efectuar la encuesta, un 67,16% del sector pesquero industrial indicó que sí cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de los cuales el 100% fue destinado capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 52 días; y un plazo promedio de 3 años. Cerca del 35,56% de los créditos se clasifica como corporativo; un 17,78% está clasificado como empresarial y el 46,67% de los créditos prestados a este sector se caracterizó por ser Pymes.

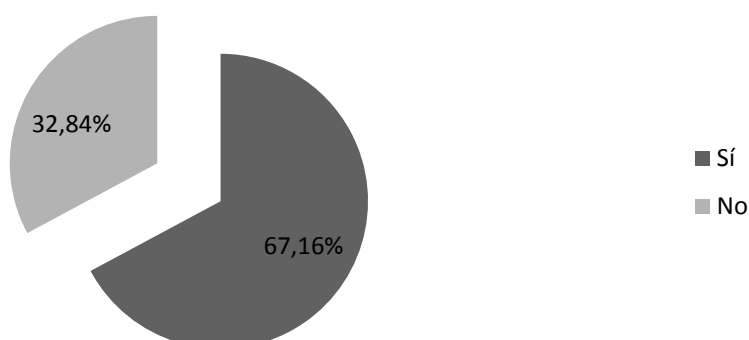


Figura 44. Cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero

Al consultar al sector pesquero industrial si conoce sobre sus obligaciones tributarias, el 100% indicó que si conoce. El 100% del sector lleva un registro de ingresos y egresos de sus actividades comerciales. Se observa que el 91,04% del sector industrial presenta a tiempo sus declaraciones; y el 95,52% solicita servicios profesionales para efectuar trámites tributarios.

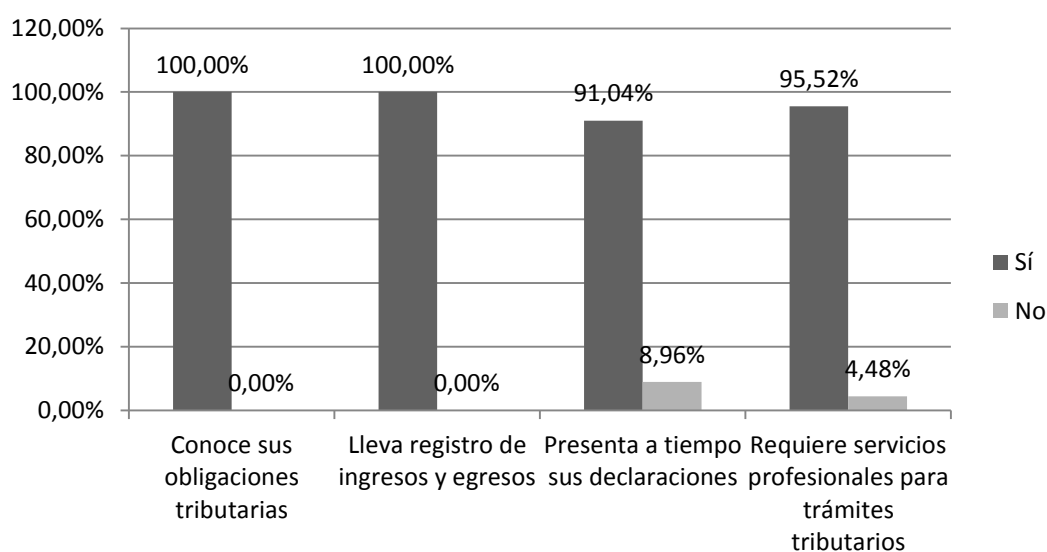


Figura 45. Cumplimiento de obligaciones tributarias. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Al consultar al sector pesquero industrial cómo califica la idea de que exista un taller de capacitación tributaria enfocada en este sector se obtuvo como respuesta que el 98,51% cree que es importante; y un 1,49% considera que es importante.

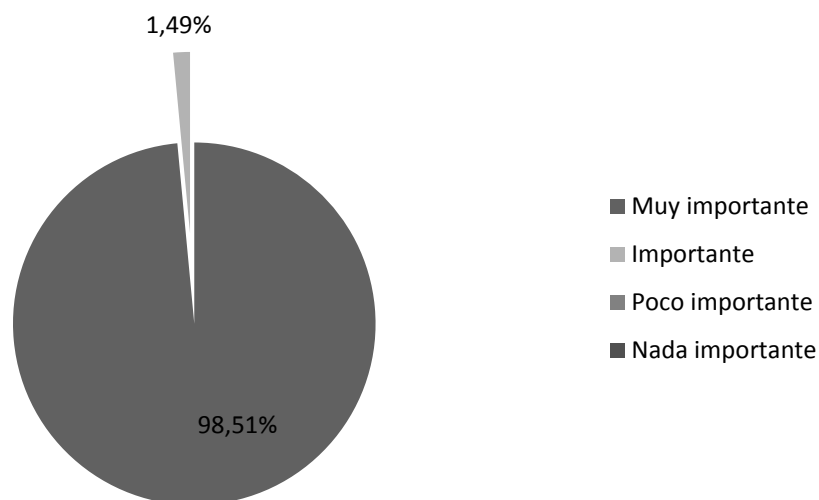


Figura 46. Como califica usted el que exista un taller de capacitación tributaria enfocada en el sector pesquero. Datos obtenidos mediante encuesta al sector pesquero industrial.

Del análisis realizado en el desarrollo del presente capítulo se concluye lo siguiente:

- En cuanto a la necesidad de acceso a créditos financieros para invertir en el negocio, el 100% del sector industrial ha necesitado de créditos, que en su gran parte ha tenido como fin el financiamiento de capital de trabajo; mientras que en el sector artesanal el 69,12% ha necesitado crédito financiero pero la mayor parte ha sido para la compra de activos como por ejemplo motores, embarcaciones, equipos de pesca, equipos de lanchas, redes, entre otros.
- El 48,94% del sector pesquero artesanal ha tenido inconvenientes al solicitar un préstamo, en cambio en porcentaje menor (40,30%) del sector industrial ha tenido este problema.

- El 67,16% del sector pesquero industrial en la actualidad cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales, en el caso del sector artesanal el porcentaje es del 40,43%.
- Apenas el 38,30% del sector artesanal conoce sus obligaciones tributarias. En el caso del sector pesquero industrial este porcentaje es del 100%.
- La totalidad del sector pesquero industrial lleva un registro de ingresos y egresos, en cambio apenas el 21,28% del sector artesanal lleva este tipo de registros.
- Apenas un 17,02% del sector de pesca artesanal presenta a tiempo sus declaraciones; en el caso del sector industrial este porcentaje es mayor (91,04%).
- Las instituciones financieras preferidas por el sector pesquero artesanal son: BanEcuador (Banco del Fomento) con un 27,66% de aceptación; Banco del Pichincha (23,40%); Banco Comercial de Manabí (14,89%); Banco Solidario (12,77%); en cambio en el caso del sector pesquero industrial las instituciones bancarias preferidas son: CFN con un 37,31% de aceptación; Banco del Pichincha (23,88%); Banco de Machala (19,40%).
- En la actualidad el 67,16% del sector pesquero industrial indicó que sí cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de los cuales el 100% fue destinado capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 52 días; y un plazo promedio de 3 años. Cerca del 35,56% de los créditos se clasifica como corporativo; un 17,78% está clasificado como empresarial y el 46,67% de los créditos prestados a este sector se caracterizó por ser Pymes. En el caso del sector artesanal un 40,43% de los pescadores artesanales cuentan con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de

los cuales un 30,88% fue destinado para la compra de activos y el 69,12% para capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 1,5 meses; y un plazo promedio de 2 años. Cerca del 88,22% de los créditos se clasifica como microcrédito; y el 17,78% de los créditos prestados a este sector se caracterizó por ser comercial.

Capítulo IV

Necesidades y características financieras del sector en Manta

En este capítulo se describen las principales características de financiamiento del sector pesquero, para la obtención de la información se aplicó entrevistas estructuradas a las instituciones financieras, en donde se indagó sobre las líneas de crédito a las que pueden acceder este sector, los criterios que aplican para otorgar créditos a este sector, el tiempo promedio del proceso del crédito y los inconvenientes percibidos por estas entidades en los procesos de créditos con el sector pesquero.

Líneas de crédito a la que pueden acceder el sector pesquero

La mayor parte de las instituciones financieras privadas entrevistadas indicaron que no cuentan con una línea de crédito enfocada en el fomento de la actividad pesquera, sino que existe una línea general dirigida a financiar capital de trabajo y activos fijos, cuya tasa estaría de acuerdo a sus declaraciones, en el caso del sector artesanal si supera las ventas mayores a \$ 100,000 tasa Pyme y si es inferior sus ventas tasa Microcrédito. En cambio en el sector pesquero industrial la tasa dependerá del nivel de ventas, pueden acceder a crédito Productivo Pymes, crédito Productivo Empresarial o crédito Productivo Corporativo.

En el caso de la institución pública BanEcuador, si cuenta con un segmento de crédito para el sector pesquero como destino de inversión el Sector Pesquero, Artesanal, Turismo, Acuático, Piscicultura y Acuícola. Esta institución financia al sector Pesquero Artesanal en:

- Compra de equipos y aperos de pesca.
- Compra de embarcaciones menores nuevas con o sin motor (cuyo monto no exceda \$5,000).

- Reparación de embarcaciones pesqueras artesanales.
- Compra de motores fuera de borda nuevos.
- Capital de trabajo para cubrir costos directos de producción de las faenas de pesqueras.
- Para activos fijos correspondientes a embarcaciones consideradas artesanales según la clasificación que otorgue la Dirección General de Pesca de la Subsecretaría de Pesca y no exceda los 25 metros de longitud dedicados a pesca, turismo, tanto como maquinaria general.

Al consultar sobre los requisitos necesarios del sector pesquero para aplicar a un crédito, la mayoría de los entrevistados coinciden en los siguientes:

- Para acceder a financiamiento el pescador debe presentar el título de propiedad de su embarcación con más de dos años de antigüedad junto a los documentos requeridos.
- Documentos que demuestren su actividad económica, sus ingresos y patrimonio. (Ruc, declaraciones fiscales, soporte patrimonial).
- Referencias bancarias y comerciales

Criterios de las entidades financieras para la aplicación de préstamos y líneas de créditos en el sector pesquero

Los principales criterios que las entidades financieras aplican en el sector pesquero artesanal son:

- Referencias personales.
- Dominios de artes de pesca.
- Capacidad de pago.
- Nivel de endeudamiento

- Patrimonio.
- Habilidades administrativas
- Se mide la capacidad de pago en base a declaraciones fiscales, indistintamente si es sector artesanal o industrial

En el caso del sector pesquero industrial los criterios aplicados son:

- El nivel de ventas
- Nivel de endeudamiento
- Capacidad de pago en base a declaraciones fiscales y la rentabilidad declarada en las mismas.
- Indicadores financieros que proporcionan los estados financieros de la empresa y garantías existentes.
- Referencias comerciales y bancarias
- Potencial de la empresa en el mercado interno o externo

Tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero

Según las instituciones bancarias entrevistadas el tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero artesanal es de 4 a 8 días laborables. Si incluye garantías hipotecarias o prendarias, el tiempo se puede extender mucho más, hasta el desembolso de la operación. En el caso del sector pesquero industrial el tiempo de aprobación varía entre los 8 y 20 días laborables.

En cuanto al porcentaje de las solicitudes de crédito que son aprobadas, difiere de la institución, existen instituciones donde apenas un 30% de las solicitudes de créditos al sector pesquero artesanal son aprobadas y un 50% en el caso del sector industrial; mientras que hay otras instituciones donde el porcentaje de aprobación es mayor, llegando hasta el 80% de aprobación del total de las solicitudes ingresadas.

Inconvenientes percibidos por las entidades financieras en los procesos de créditos con el sector pesquero

Los principales inconvenientes percibidos en los procesos de créditos con el sector pesquero artesanal son:

- Los pescadores no manejan una contabilidad básica.
- Bajo nivel de escolaridad.
- No posee colaterales idóneos.
- Sus declaraciones no son las reales, no facturan todo.
- Este sector tiene mayor informalidad tributaria
- Falta de información financiera de los nuevos aplicantes a crédito

Los principales inconvenientes percibidos en los procesos de créditos con el sector pesquero industrial son:

- No declaran facturas en su debido tiempo.
- Provisionan antes y disminuyen utilidad en el estado de resultado.
- La rentabilidad declarada generalmente no se ajusta a la realidad del sector
- Índices altos de morosidad y falta de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Las recomendaciones que las instituciones financieras dan a los miembros del sector pesquero industrial para agilizar el proceso de crédito son:

- Llevar una contabilidad real y que no existan retrasos en las declaraciones de las facturas en el mes correspondiente.
- Mantener información financiera disponible y transparente.
- Disminuir de los índices de morosidad del sector

- Presentar planes de acción para salir de la crisis del sector (mercados, disminución de gastos, optimización de recursos).

Las recomendaciones, para el sector pesquero artesanal, para agilizar el proceso de crédito son:

- Que declaren la totalidad de sus ventas.
- Llevar una contabilidad ordenada donde se refleje la utilidad real.
- Más formalidad y asesoramiento de un profesional contador que le haga declaraciones correctas para que no afecte su capacidad de pago.
- Formalicen la posesión de sus inmuebles ya que esto les permitiría acceder a líneas de crédito en mejores condiciones.
- Que se organicen y que sus dirigentes estén pendientes de los ciudadanos que puedan tener algún tipo de afectación y posible no pago de sus cuotas
- Que se cree concientización y cultura de ahorro para que en los “viajes” que salgan a pérdida tengan dinero ahorrado para cubrir gastos y obligaciones.

Del análisis realizado en el desarrollo del presente capítulo, se concluye lo siguiente:

- La tasa de interés de los créditos otorgados al sector pesquero está relacionada con sus declaraciones, en el caso del sector artesanal si supera las ventas mayores a \$ 100,000 tasa Pyme y si es inferior sus ventas tasa Microcrédito. En el sector pesquero industrial la tasa puede ser Productivo Pymes, Productivo Empresarial o Productivo Corporativo.
- El tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero artesanal es de 4 a 8 días laborables. En el caso del sector pesquero industrial el tiempo de aprobación varía entre los 8 y 20 días laborables.

- El porcentaje de aprobación de las solicitudes de crédito difiere de la institución, en el caso del sector artesanal varía entre el 30% y 80%; y en el caso del sector industrial varía del 50% al 80% de aprobación del total de las solicitudes ingresadas.
- Los principales inconvenientes percibidos en los procesos de créditos con el sector pesquero artesanal son: informalidad tributaria, no manejan contabilidad básica, declaraciones no reales. En el caso del sector pesquero industrial: No declaran facturas en su debido tiempo, la rentabilidad declarada no se ajusta a la realidad del sector, falta de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Capítulo V

Alternativas financieras con acceso viable

Este capítulo busca establecer opciones reales de acceso al financiamiento desde las características del sector, para ello se efectúa un análisis comparativo de distintas alternativas de financiamiento y obtener así la mejor alternativa para el sector pesquero industrial y artesanal.

Alternativas de financiamiento para el sector pesquero

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$20.000, con ventas que superan los \$100.000. Tasa Pyme. 12 meses Plazo.

Tabla 37.

Alternativas de financiamiento para el sector pesquero Tasa PYME

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Banco del Pichincha	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco del Pacífico	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco de Guayaquil	11,83%	\$ 1.304,63	\$ 1.775,39	\$ 21.304,63
Produbanco	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco Bolivariano	11,18%	\$ 1.231,75	\$ 1.769,31	\$ 21.231,75
Banco Internacional	11,83%	\$ 1.304,63	\$ 1.775,39	\$ 21.304,63
Banco del Austro	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco Solidario	11,20%	\$ 1.233,99	\$ 1.769,50	\$ 21.233,99
Banco de Machala	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco General				
Rumiñahui	11,23%	\$ 1.237,35	\$ 1.769,78	\$ 21.237,35
Banco Procredit	11,07%	\$ 1.219,44	\$ 1.768,29	\$ 21.219,44
Banco Comercial de				
Manabí	11,18%	\$ 1.231,75	\$ 1.769,31	\$ 21.231,75
Banco del Litoral	11,17%	\$ 1.230,63	\$ 1.769,22	\$ 21.230,63
CFN	10,32%	\$ 1.135,55	\$ 1.761,30	\$ 21.135,55
BanEcuador	11,31%	\$ 1.246,32	\$ 1.770,53	\$ 21.246,32

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$20.000, con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Acumulación Ampliada a 12 meses Plazo.

Tabla 38.

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal Tasa Microcrédito Acumulación Ampliada

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	22,92%	\$ 2.569,05	\$ 1.880,75	\$ 22.569,05
Pacífico	21,31%	\$ 2.383,03	\$ 1.865,25	\$ 22.383,03
Guayaquil	25,50%	\$ 2.868,88	\$ 1.905,74	\$ 22.868,88
Produbanco	22,92%	\$ 2.569,05	\$ 1.880,75	\$ 22.569,05
Austro	22,93%	\$ 2.570,21	\$ 1.880,85	\$ 22.570,21
Solidario	24,36%	\$ 2.736,14	\$ 1.894,68	\$ 22.736,14
Machala	22,93%	\$ 2.570,21	\$ 1.880,85	\$ 22.570,21
Procredit	22,60%	\$ 2.532,01	\$ 1.877,67	\$ 22.532,01
D-Miro	22,93%	\$ 2.570,21	\$ 1.880,85	\$ 22.570,21
Finca	25,50%	\$ 2.868,88	\$ 1.905,74	\$ 22.868,88
Comercial de Manabí	22,50%	\$ 2.520,44	\$ 1.876,70	\$ 22.520,44
Litoral	22,00%	\$ 2.462,65	\$ 1.871,89	\$ 22.462,65
BanEcuador	21,31%	\$ 2.383,03	\$ 1.865,25	\$ 22.383,03

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$10.000, con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Acumulación Simple. 12 meses plazo.

Tabla 39.

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal Tasa Microcrédito Acumulación Simple

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Pacífico	24,83%	\$ 1.395,41	\$ 949,62	\$ 11.395,41
Guayaquil	27,50%	\$ 1.551,38	\$ 962,62	\$ 11.551,38
Produbanco	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Austro	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Solidario	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Machala	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Procredit	24,20%	\$ 1.358,77	\$ 946,56	\$ 11.358,77
D-Miro	24,54%	\$ 1.378,53	\$ 948,21	\$ 11.378,53
Finca	27,50%	\$ 1.551,38	\$ 962,62	\$ 11.551,38
Comercial de Manabí	24,30%	\$ 1.364,58	\$ 947,05	\$ 11.364,58
Litoral	23,00%	\$ 1.289,16	\$ 940,76	\$ 11.289,16
BanEcuador	24,83%	\$ 1.395,41	\$ 949,62	\$ 11.395,41

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$1.000, con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Minorista. 12 meses plazo.

Tabla 40.

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal Tasa Microcrédito Minorista

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	26,91%	\$ 151,68	\$ 95,97	\$ 1.151,68
Pacífico	27,81%	\$ 156,96	\$ 96,41	\$ 1.156,96
Guayaquil	30,50%	\$ 172,80	\$ 97,73	\$ 1.172,80
Produbanco	26,92%	\$ 151,74	\$ 95,98	\$ 1.151,74
Austro	26,92%	\$ 151,74	\$ 95,98	\$ 1.151,74
Solidario	26,90%	\$ 151,62	\$ 95,97	\$ 1.151,62
Machala	26,92%	\$ 151,74	\$ 95,98	\$ 1.151,74
Procredit	26,54%	\$ 149,52	\$ 95,79	\$ 1.149,52
D-Miro	26,92%	\$ 151,74	\$ 95,98	\$ 1.151,74
Finca	30,50%	\$ 172,80	\$ 97,73	\$ 1.172,80
Comercial de Manabí	26,50%	\$ 149,28	\$ 95,77	\$ 1.149,28
Litoral	26,00%	\$ 146,36	\$ 95,53	\$ 1.146,36
BanEcuador	27,01%	\$ 152,27	\$ 96,02	\$ 1.152,27

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000. Tasa Productivo Corporativo. 12 meses plazo.

Tabla 41.

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial Tasa Productivo Corporativo

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Pacífico	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Guayaquil	9,33%	\$ 2.562,75	\$ 4.380,23	\$ 52.562,75
Produbanco	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Bolivariano	8,92%	\$ 2.448,63	\$ 4.370,72	\$ 52.448,63
Internacional	9,33%	\$ 2.562,75	\$ 4.380,23	\$ 52.562,75
Austro	9,02%	\$ 2.476,45	\$ 4.373,04	\$ 52.476,45
Solidario	8,93%	\$ 2.451,41	\$ 4.370,95	\$ 52.451,41
Machala	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Rumiñahui	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Procredit	8,82%	\$ 2.420,82	\$ 4.368,40	\$ 52.420,82
Comercial de Manabí	8,91%	\$ 2.445,85	\$ 4.370,49	\$ 52.445,85
Delbank	8,95%	\$ 2.456,98	\$ 4.371,41	\$ 52.456,98
Litoral	8,50%	\$ 2.331,87	\$ 4.360,99	\$ 52.331,87
CFN	8,03%	\$ 2.201,38	\$ 4.350,12	\$ 52.201,38

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000. Tasa Productivo Empresarial. 12 meses plazo.

Tabla 42.

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial Tasa Productivo Empresarial

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Pacífico	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Guayaquil	10,21%	\$ 2.808,15	\$ 4.400,68	\$ 52.808,15
Produbanco	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Bolivariano	9,72%	\$ 2.671,43	\$ 4.389,29	\$ 52.671,43
Internacional	10,21%	\$ 2.808,15	\$ 4.400,68	\$ 52.808,15
Austro	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Solidario	9,73%	\$ 2.674,22	\$ 4.389,52	\$ 52.674,22
Machala	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Rumiñahui	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Procredit	9,62%	\$ 2.643,55	\$ 4.386,96	\$ 52.643,55
Comercial de Manabí	9,62%	\$ 2.643,55	\$ 4.386,96	\$ 52.643,55
Delbank	9,76%	\$ 2.682,58	\$ 4.390,22	\$ 52.682,58
Litoral	9,50%	\$ 2.610,11	\$ 4.384,18	\$ 52.610,11
CFN	8,84%	\$ 2.426,38	\$ 4.368,86	\$ 52.426,38

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000. Tasa Productivo Pymes. 12 meses plazo.

Tabla 43.

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial. Tasa Productivo Pymes.

Institución Financiera	Tasa de interés	Interés Total	Cuota mensual	Monto total a pagar
Pichincha	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Pacífico	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Guayaquil	11,83%	\$ 3.261,57	\$ 4.438,46	\$ 53.261,57
Produbanco	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Bolivariano	11,18%	\$ 3.079,39	\$ 4.423,28	\$ 53.079,39
Internacional	11,83%	\$ 3.261,57	\$ 4.438,46	\$ 53.261,57
Austro	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Solidario	11,20%	\$ 3.084,99	\$ 4.423,75	\$ 53.084,99
Machala	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Rumiñahui	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Procredit	11,07%	\$ 3.048,59	\$ 4.420,72	\$ 53.048,59
Comercial de Manabí	11,18%	\$ 3.079,39	\$ 4.423,28	\$ 53.079,39
Delbank	11,23%	\$ 3.093,39	\$ 4.424,45	\$ 53.093,39
Litoral	11,17%	\$ 3.076,58	\$ 4.423,05	\$ 53.076,58
CFN	10,32%	\$ 2.838,87	\$ 4.403,24	\$ 52.838,87

Nota: Elaborado por Autora de Trabajo de Investigación

Selección de la mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal

Para seleccionar la mejor alternativa de financiamiento del sector pesquero artesanal se tomó en consideración dos escenarios que pueden suscitarse: el primero es que las ventas del sector sean superiores a los \$100.000, con lo que pueden acceder a un crédito con tasa PYMES. En el segundo escenario las ventas no superan los \$100.000, por lo que clasificaría como microcrédito, y la tasa dependería del monto a financiar.

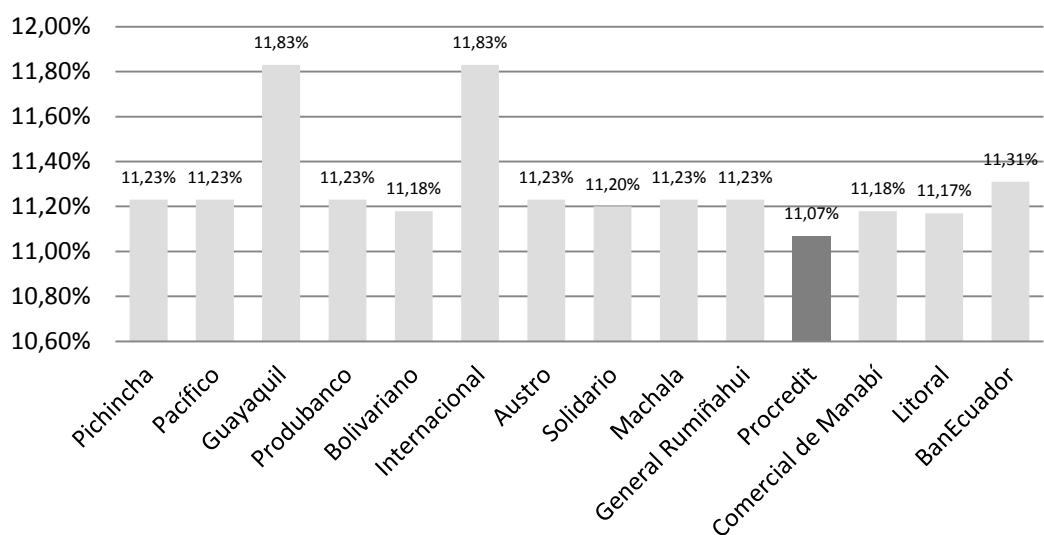


Figura 47. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal. Tasa PYMES

En el primer escenario se evidencia que la institución bancaria con menor interés es Banco Procredit, con una Tasa PYMES del 11,07%.

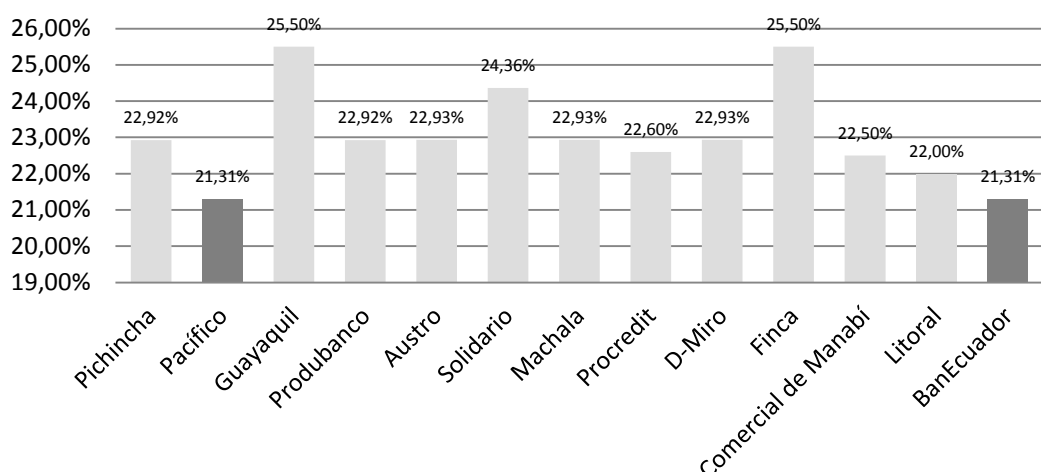


Figura 48. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal. Tasa microcrédito acumulación ampliada.

En el caso de que las ventas del sector no superen los \$100.000 de ventas, los pescadores artesanales podrán efectuar microcrédito con monto de \$10.001 a \$25.000, con una tasa microcrédito de acumulación ampliada, siendo las instituciones con tasas más bajas: Banco del Pacífico y BanEcuador, ambas de 21,31%.

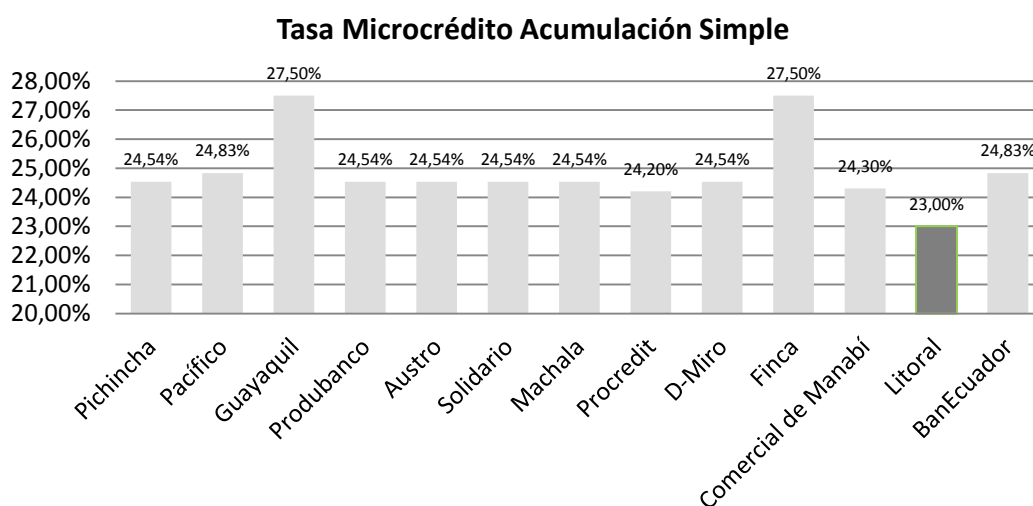


Figura 49. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal. Tasa microcrédito acumulación simple.

Si el monto del microcrédito está en el rango de \$1.001 a \$10.000, los pescadores artesanales podrán efectuar microcrédito con acumulación simple, siendo la institución con tasa más bajas: Banco del Litoral (23%).

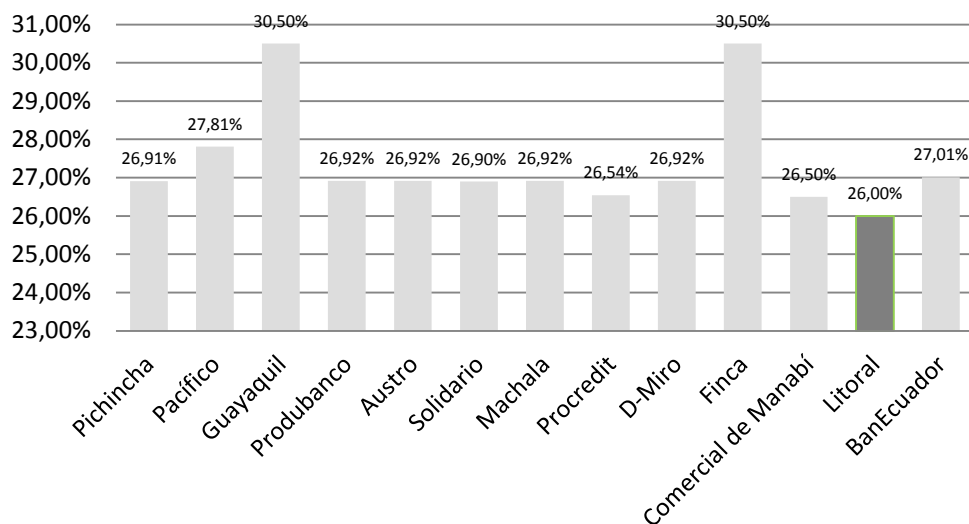


Figura 50. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero artesanal. Tasa microcrédito minorista.

Si el monto del microcrédito está en el rango de \$50 a \$1.000, los pescadores artesanales podrán efectuar microcrédito minorista, siendo la institución con tasa más bajas: Banco del Litoral (26%).

Selección de la mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero industrial.

En el caso del sector pesquero industrial la tasa de interés de los créditos depende del nivel de ventas, por lo que pueden acceder a crédito Productivo Pymes (Ventas anuales entre \$100.000 y \$1'000.000), crédito Productivo Empresarial (Ventas anuales entre \$1'000.001 y \$5'000.000) y crédito Productivo Corporativo (Ventas anuales superiores a \$5'000.001).

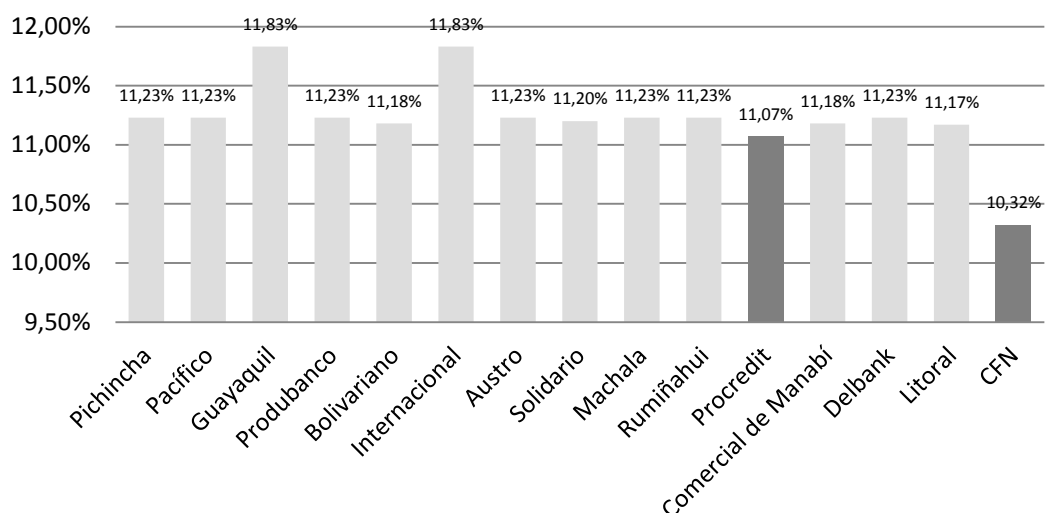


Figura 51. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero industrial. Tasa productivo PYMES.

En el caso del crédito productivo PYMES, la institución bancaria que ofrece una atractiva tasa de interés es la CFN (10,32%), si se califica de acuerdo a las instituciones privadas, Banco Procredit es la que tiene una tasa de interés menor (11,07%).

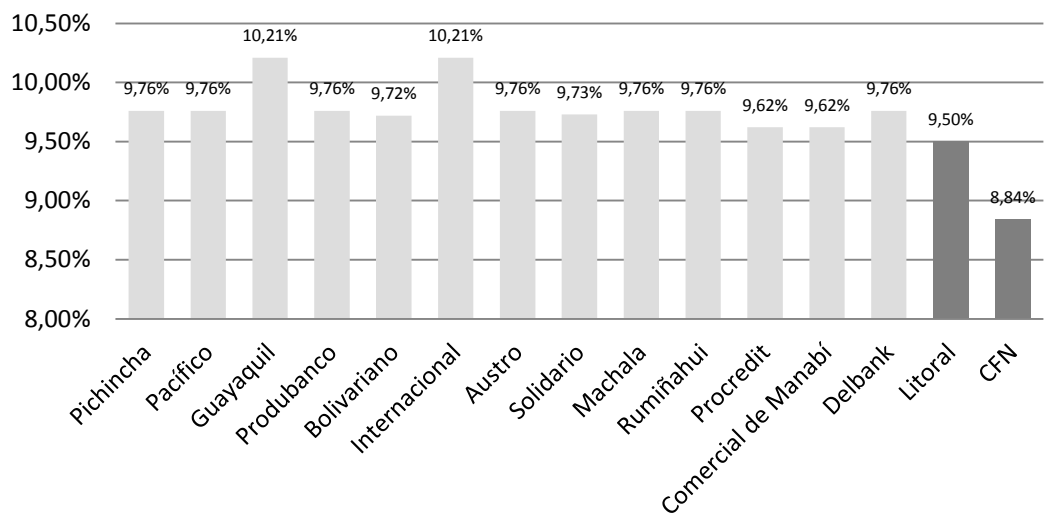


Figura 52. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero industrial. Tasa productivo empresarial

En el caso de los créditos con tasa productivo empresarial, la CFN es la que ofrece una menor tasa (8,84%); y en el caso de las instituciones bancarias privadas, es Banco del Litoral la que tiene una tasa menor (9,50%).

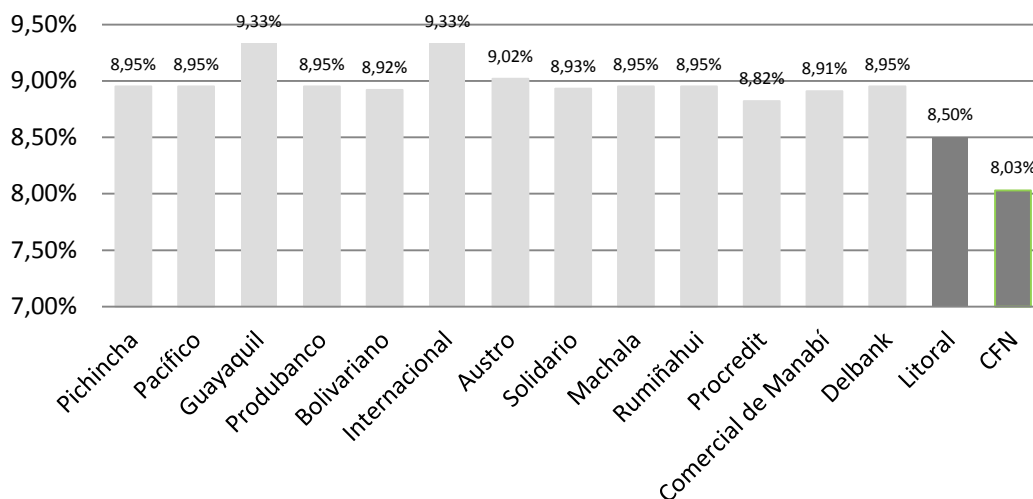


Figura 53. Mejor alternativa de financiamiento para el sector pesquero industrial. Tasa productivo corporativo.

La institución bancaria que ofrece una atractiva tasa de interés para el segmento productivo corporativo es la CFN (8,03%), si se califica de acuerdo a las instituciones privadas, Banco del Litoral es la que tiene una tasa de interés menor (8,50%).

Del análisis realizado en el desarrollo del presente capítulo se concluye lo siguiente:

- En el caso de los pescadores artesanales, las características de financiamiento dependerá de sus ventas. Si las ventas son superiores a los \$100.000, ellos pueden acceder a un crédito con tasa PYMES. En cambio si las ventas no superan los \$100.000, se clasifica como microcrédito, y la tasa dependería del monto a financiar. La institución bancaria con menor Tasa PYMES (11,07%) es Banco Procredit. En los casos de microcréditos las instituciones con tasas

microcrédito de acumulación ampliada más bajas son Banco del Pacífico y BanEcuador, ambas de 21,31%. En el caso de microcrédito con acumulación simple el Banco del Litoral (23%) tiene un interés más bajo. En cuanto al microcrédito minorista la institución con tasa más baja es Banco del Litoral (26%).

- Al analizar las mejores opciones de financiamiento para el sector pesquero industrial la institución bancaria que ofrece una atractiva tasa de interés en el segmento Productivo PYMES es la CFN (10,32%), y en el caso de las instituciones privadas, Banco Procredit (11,07%). En el caso de los créditos con tasa productivo empresarial, la CFN es la que ofrece una menor tasa (8,84%); y en el caso de las instituciones bancarias privadas, Banco del Litoral (9,50%). En el segmento productivo corporativo es la CFN (8,03%) y Banco del Litoral (8,50%).

Conclusiones

- Las instituciones bancarias se clasifican de acuerdo al tamaño de sus activos, en el caso de los bancos privados grandes, Produbanco es el de mayor porcentaje otorgado en créditos comerciales (68%); y Banco del Pichincha es el Banco con mayor porcentaje otorgado en microcréditos (11,71%). En el caso de los Bancos Privados Medianos Banco Internacional es el de mayor porcentaje otorgado en créditos comerciales (79,26%) y Banco Solidario se caracteriza por otorgar el 50,97% del total de la cartera al segmento microcréditos. En cuanto a los Bancos privados pequeños, se observa que los Banco D-Miro (99,92%) y Banco Finca (99,98%) están enfocados en los microcréditos; y en lo referente a la cartera comercial, las instituciones de mayor proporción en este tipo de cartera son Banco Procredit (64,23%) y Banco Comercial de Manabí (64,12%). En referencia a las instituciones bancarias públicas se tiene que la CFN tiene una participación del 99,15% de la cartera bruta en el segmento comercial, seguido por la cartera microcrédito con una participación del 0,84%. En cambio en Banco del Fomento (BanEcuador) la cartera microcrédito es la de mayor participación de la cartera total con 59,14%, seguida por la cartera comercial con un 40,50% de participación.
- En cuanto a la necesidad de acceso a créditos financieros para invertir en el negocio, el 100% del sector industrial ha necesitado de créditos, que en su gran parte ha tenido como fin el financiamiento de capital de trabajo; mientras que en el sector artesanal el 69,12% ha necesitado crédito financiero pero la mayor parte ha sido para la compra de activos como por ejemplo

motores, embarcaciones, equipos de pesca, equipos de lanchas, redes, entre otros.

- El 48,94% del sector pesquero artesanal ha tenido inconvenientes al solicitar un préstamo, en cambio en porcentaje menor (40,30%) del sector industrial ha tenido este problema.
- Apenas el 38,30% del sector artesanal conoce sus obligaciones tributarias. En el caso del sector pesquero industrial este porcentaje es del 100%.
- La totalidad del sector pesquero industrial lleva un registro de ingresos y egresos, en cambio apenas el 21,28% del sector artesanal lleva este tipo de registros.
- Apenas un 17,02% del sector de pesca artesanal presenta a tiempo sus declaraciones; en el caso del sector industrial este porcentaje es mayor (91,04%).
- Las instituciones financieras preferidas por el sector pesquero artesanal son: BanEcuador (Banco del Fomento) con un 27,66% de aceptación; Banco del Pichincha (23,40%); Banco Comercial de Manabí (14,89%); Banco Solidario (12,77%); en cambio en el caso del sector pesquero industrial las instituciones bancarias preferidas son: CFN con un 37,31% de aceptación; Banco del Pichincha (23,88%); Banco de Machala (19,40%).
- En la actualidad el 67,16% del sector pesquero industrial indicó que sí cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de los cuales el 100% fue destinado capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 52 días; y un plazo promedio de 3 años. Cerca del 35,56% de los créditos se clasifica como corporativo; un 17,78% está clasificado como empresarial y el 46,67% de los créditos prestados a este sector se caracterizó

por ser Pymes. En el caso del sector artesanal un 40,43% de los pescadores artesanales cuentan con un crédito destinado a sus actividades comerciales, de los cuales un 30,88% fue destinado para la compra de activos y el 69,12% para capital de trabajo, con un tiempo promedio de proceso de crédito de 1,5 meses; y un plazo promedio de 2 años. Cerca del 88,22% de los créditos se clasifica como microcrédito; y el 17,78% de los créditos prestados a este sector se caracterizó por ser comercial.

- La tasa de interés de los créditos otorgados al sector pesquero está relacionada con sus declaraciones, en el caso del sector artesanal si supera las ventas mayores a \$ 100,000 tasa Pyme y si es inferior sus ventas tasa Microcrédito. En el sector pesquero industrial la tasa puede ser Productivo Pymes, Productivo Empresarial o Productivo Corporativo.
- El porcentaje de aprobación de las solicitudes de crédito difiere de la institución, en el caso del sector artesanal varía entre el 30% y 80%; y en el caso del sector industrial varía del 50% al 80% de aprobación del total de las solicitudes ingresadas.
- Los principales inconvenientes percibidos en los procesos de créditos con el sector pesquero artesanal son: informalidad tributaria, no manejan contabilidad básica, declaraciones no reales. En el caso del sector pesquero industrial: No declaran facturas en su debido tiempo, la rentabilidad declarada no se ajusta a la realidad del sector, falta de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- En el caso de los pescadores artesanales, las características de financiamiento dependerá de sus ventas. Si las ventas son superiores a los \$100.000, ellos pueden acceder a un crédito con tasa PYMES. En cambio si las ventas no

superan los \$100.000, se clasifica como microcrédito, y la tasa dependería del monto a financiar. La institución bancaria con menor Tasa PYMES (11,07%) es Banco Procredit. En los casos de microcréditos las instituciones con tasas microcrédito de acumulación ampliada más bajas son Banco del Pacífico y BanEcuador, ambas de 21,31%. En el caso de microcrédito con acumulación simple el Banco del Litoral (23%) tiene un interés más bajo. En cuanto al microcrédito minorista la institución con tasa más baja es Banco del Litoral (26%).

- Al analizar las mejores opciones de financiamiento para el sector pesquero industrial la institución bancaria que ofrece una atractiva tasa de interés en el segmento Productivo PYMES es la CFN (10,32%), y en el caso de las instituciones privadas, Banco Procredit (11,07%). En el caso de los créditos con tasa productivo empresarial, la CFN es la que ofrece una menor tasa (8,84%); y en el caso de las instituciones bancarias privadas, Banco del Litoral (9,50%). En el segmento productivo corporativo es la CFN (8,03%) y Banco del Litoral (8,50%).

Recomendaciones

- Se recomienda que las instituciones representativas del sector pesquero, tales como la Federación de Cooperativas Pesqueras del Ecuador, la Asociación de Exportadores de Pesca Blanca, la Asociación Atunera del Ecuador y la Subsecretaría de Recursos Pesqueros de la ciudad de Manta, efectúen talleres de capacitación y concienciación para los pescadores artesanales, en donde se enseñe la importancia de cumplir con las obligaciones tributarias, por ser la informalidad, uno de los principales motivos de negación de préstamos bancarios.
- Las instituciones bancarias recomendadas para el sector artesanal son Banco Procredit, Banco del Pacífico, BanEcuador, y Banco del Litoral. En el caso del sector pesquero industrial se recomienda instituciones bancarias como la CFN, Banco y Banco del Litoral.
- Se recomienda a las instituciones bancarias que den una mayor promoción de los programas de educación financiera que tienen en sus portales web, pues los contenidos son los indicados para que la comunidad adquiera hábitos saludables del manejo de sus finanzas, lo cual beneficiaría no solo al sector pesquero sino a toda la ciudadanía del cantón Manta.
- Al sector pesquero artesanal se le recomienda el establecimiento de asociaciones y cooperativas con la finalidad de poder adquirir a un menor costo materiales de trabajo y activos, como por ejemplo motores, embarcaciones, equipos de pesca, equipos de lanchas, redes, entre otros.
- A las instituciones financieras públicas se les recomienda abrir líneas de crédito enfocadas en las necesidades y particularidades del sector pesquero

artesanal, en donde tengan tasas de interés más accesibles, montos adecuados para cubrir sus necesidades y plazos acordes a sus particulares características.

Bibliografía

- Abreu, J. (2012). Hipótesis, Método & Diseño de Investigación. *International Journal of Good Conscience*, 187-197.
- Asamblea Nacional. (2008). Constitución del Ecuador. *Dejemos el pasado atrás*. Montecristi, Manabí, Ecuador: Asamblea Nacional.
- Asamblea Nacional. (29 de Diciembre de 2010). Código de la Producción. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial.
- Avdalov, N. (2009). *Manual e control de calidad y manipulación de productos pesqueros para pescadores y procesadores artesanales*. México: Proyecto CFC/FAO/INFOPESCA.
- Balbuena, E. (2014). *Manual básico sobre procesamiento e inocuidad de productos de la acuicultura*. Asunción: Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura FAO.
- Banco Bolivariano. (10 de Enero de 2010). *Inicio*. Recuperado el 25 de Septiembre de 2016, de sitio web del Banco Bolivariano: <http://www.bolivariano.com/>
- Banco de Guayaquil. (1 de Enero de 2016). *Más Información*. Recuperado el 22 de Septiembre de 2016, de sitio web del Banco de Guayaquil: <http://www.bancoguayaquil.com/>
- Banco de Machala. (1 de Enero de 2015). *Banca Empresas*. Recuperado el 26 de Septiembre de 2016, de sitio web de Banco de Machala: <https://www.bancomachala.com/banca-empresaspymes/>

Banco del Austro. (1 de Enero de 2016). *Banca Empresas*. Recuperado el 24 de Septiembre de 2016, de sitio web del Banco del Austro: <https://www.bancodelaustro.com/Banca-Empresas>

Banco del Pacífico. (1 de Enero de 2016). *Educación financiera*. Recuperado el 21 de Septiembre de 2016, de sitio web de Educación Financiera del Banco del Pacífico: <https://www.educacionfinanciera.com.ec/simuladores>

Banco Internacional. (1 de Enero de 2010). *Home*. Recuperado el 22 de Septiembre de 2016, de sitio web del Banco Internacional: <http://www.bancointernacional.com.ec>

Banco Pichincha. (2015). *Informe Anual y Memoria de Sostenibilidad 2015*. Quito: Banco de Pichincha.

Banco Solidario. (2008). *Cuida tu futuro*. Recuperado el 29 de Agosto de 2016, de sitio web de Cuida tu Futuro es el programa de educación financiera de Banco Solidario: <http://www.cuidatufuturo.com/about-us/>

Banco Solidario. (1 de Enero de 2016). *Microcrédito o crédito para microempresarios*. Recuperado el 29 de Agosto de 2016, de sitio web de Banco Solidario: <http://www.banco-solidario.com/solidario-con-mi-negocio/cr%C3%A9dito/microcr%C3%A9dito-o-cr%C3%A9dito-para-microempresarios/>

BanEcuador. (2 de Enero de 2016). *Inicio*. Recuperado el 29 de Septiembre de 2016, de Sitio web de BanEcuador: <http://www.banecuador.fin.ec/>

- Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación para administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. México: Pearson Educación.
- Cantos, J., Semiglia, S., & Vera, S. (2009). *Análisis del impacto económico de la concesión del Puerto de Manta con respecto al comercio exterior ecuatoriano*. Guayaquil: Escuela Superior Politécnica del Ecuador.
- Cedeño, A. (2015). *Determinación de la Estructura de Financiamiento Óptima para Pescadores Artesanales en Manta*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Díaz, V. (2009). *Metodología de la investigación científica y bioestadística para estudiantes de ciencias de la salud*. Santiago: RiL Editores.
- Ecured. (2016). *Barcos de pesca*. Recuperado el 30 de Julio de 2016, de sitio web de Ecured Conocimiento con todos y para todos: http://www.ecured.cu/Barcos_de_Pesca
- FAO. (2014). *El estado mundial de la pesca y la acuicultura*. Roma: Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura.
- Fundación Crisfe. (29 de Febrero de 2016). *Herramientas Financieras*. Recuperado el 10 de Septiembre de 2016, de sitio web de la Fundación Crisfe: <http://www.consejosfinancieros.org.ec/>
- GAD Manta. (2012). *Plan de desarrollo y ordenamiento territorial Cantón Manta 2012-2020*. Manta: Municipio de Manta.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.

- Gobierno Vasco. (2009). *Guía de conservación y manipulación del pescado fresco*. Vitoria-Gasteiz: Servicio Central de Publicaciones del Gobierno Vasco.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL.
- Jacquet, J., & Pauly, D. (2008). Las prioridades de financiación: Grandes Barreras para la pesca en pequeña escala. *Revista Conservación de la Biología*, 832-835.
- Mani, M. (2003). *Manual Práctico Documento de Seguridad (Libro electrónico)*. Barcelona: Derecho.com.
- Miranda, M. (2013). *Análisis de productos y servicios de financiación*. . Málaga: IC Editorial.
- Morán, C. (2015). Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes. *Revista Observatorio Pyme*, 1-23.
- Ortiz, V. (1992). *La pesca artesanal del Ecuador. El pescador artesanal. Estudio de la zona de Santa Marianita*. Manta: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Produbanco. (1 de Enero de 2016). *Créditos*. Recuperado el 20 de Agosto de 2016, de sitio web de Produbanco: <https://www.produbanco.com/GFPNet/>
- ProEcuador. (2013). *Análisis del Sector Pesca*. Quito: Dirección de Inteligencia Comercial e Inversiones.

- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Red Tercer Milenio.
- Salkind, N. (2014). *Exploring Research* (Octava ed.). London: Pearson Education Limited.
- Senplades. (2013). *Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017*. Quito: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo – Senplades.
- Superintendencia de Bancos. (2015). *Memoria 2014*. Quito: Superintendencia de Bancos del Ecuador.
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2016). *Matrices de Transición del Sistema de Bancos a marzo de 2016*. Quito: Dirección Nacional de Superintendencia de Bancos del Ecuador.
- Subsecretaría de Recursos Pesqueros. (2015). *Pesca Ecuador*. Recuperado el 21 de Julio de 2016, de sitio web de la Subsecretaría de Recursos Pesqueros: <http://www.viceministerioap.gob.ec/flota-artesanal0-flota-pesquera-artesanal.html>
- UEES. (2004). *ABC de la Banca*. Guayaquil: Universidad Espíritu Santo.
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de la Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Vélez, J. (2014). *Estudio Financiero del comercio informal, en el sector parque del marisco, de la ciudad de Manta. Año 2009-2011*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.

Zambrano, T. (2010). *La cooperación internacional en el mejoramiento de la competitividad en el sector pesquero artesanal*. Manta: Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí.

Anexos

Anexo 1.- Banco de preguntas entrevistas

1. ¿Existe alguna línea de crédito enfocada en el fomento de la actividad pesquera?
2. ¿Cuáles son las líneas de crédito a las que puede aplicar el sector pesquero artesanal? Detalle los requisitos
3. ¿Cuáles son las líneas de crédito a las que puede aplicar el sector pesquero industrial? Detalle los requisitos
4. ¿Cuáles son los criterios que su entidad aplica para la aplicación de préstamos y líneas de crédito para el sector pesquero artesanal?
5. ¿Cuáles son los criterios que su entidad aplica para la aplicación de préstamos y líneas de crédito para el sector pesquero industrial?
6. ¿Qué inconvenientes ha percibido en los procesos de créditos con el sector pesquero artesanal?
7. ¿Qué inconvenientes ha percibido en los procesos de créditos con el sector pesquero industrial?
8. ¿Cuál es el tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero artesanal?
9. ¿Cuál es el tiempo promedio del proceso de crédito para el sector pesquero industrial?
10. ¿Aproximadamente que porcentaje de las solicitudes de crédito son aprobadas?
 - a. En el sector artesanal
 - b. En el sector industrial

11. En aquellos casos en que no se aprobó el crédito, cuáles fueron las causas más comunes para el rechazo.
12. ¿Qué recomendaciones les daría a los miembros del sector pesquero artesanal para agilizar el proceso de crédito?
13. ¿Qué recomendaciones les daría a los miembros del sector pesquero industrial para agilizar el proceso de crédito?

Anexo 2.- Formato de Encuestas

1. Sector Pesquero

Artesanal ()

Industrial ()

2. Tiempo dedicado a la actividad pesquera

Menos de 1 año ()

De 1 a 3 años ()

De 4 a 6 años ()

De 7 a 10 años ()

Más de 10 años ()

3. Señales que actividades efectúa

a. Captura ()

b. Procesamiento

i. Pesca fresca ()

ii. Congelados ()

iii. Enlatados ()

iv. Otros con valor agregado ()

c. Comercialización ()

d. Exportación ()

4. Provee usted fuentes de empleo

SI () ¿Cuántas? _____

NO ()

5. ¿Ha necesitado acceder a créditos financieros para invertir en su negocio?

SI ()

NO ()

Motivo: _____

6. ¿Ha tenido inconvenientes al momento de solicitar un préstamo?

SI ()

NO ()

Cuál (es) _____

7. De las siguientes opciones, cuál considera usted es la que imposibilita la petición de un crédito:

a. Tasas de interés muy altas ()

b. Proceso del crédito es muy largo ()

c. Condiciones de aprobación del crédito son muy difíciles()

d. La cantidad de crédito disponible no es suficiente ()

e. Las garantías exigidas son muy altas ()

8. Con base en su experiencia, ¿cuál es la institución financiera que usted prefiere utilizar en la ciudad de Manta?

a. Banco del Pichincha ()

b. Banco Comercial de Manabí ()

c. Banco de Machala ()

d. Produbanco ()

e. BanEcuador ()

f. Banco del Austro ()

g. CFN ()

Motivo:_____

9. ¿En la actualidad cuenta con un crédito destinado a sus actividades comerciales?

SI ()

- a. En que institución financiera_____
- b. Tipo de crédito_____
- c. Tasa de interés_____
- d. Plazo del crédito_____
- e. Tiempo que demoró el proceso de crédito_____

NO ()

10. ¿Conoce usted cuáles son sus obligaciones tributarias?

- a. Sí ()
- b. No ()

11. Lleva usted un registro de ingresos y egresos

- a. Sí ()
- b. No ()

12. Presenta a tiempo sus declaraciones

- a. Siempre ()
- b. Casi siempre ()
- c. Casi nunca ()
- d. Nunca ()

13. Requiere usted servicios profesionales para el llenado de los formularios tributarios.

a. Sí ()

b. No ()

14. Como califica usted el que exista un taller de capacitación tributaria enfocada en el sector pesquero.

a. Muy importante ()

b. Importante ()

c. Poco importante ()

d. Nada importante ()

Anexo 3.- Características de los créditos destinados al sector pesquero

PICHINCHA	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito para la compra de Activos Fijos
DESCRIPCIÓN	Destinado al financiamiento y compra de equipos, maquinarias, vehículo de trabajo y construcción, compra de local comercial.
MONTO	\$500 a \$20.000
PLAZO	3 a 36 meses
FORMA DE PAGO	Debito a la cuenta
PERIODICIDAD DE PAGO	Mensual
TIPO DE CRÉDITO	Crédito para Capital de Trabajo
DESCRIPCIÓN	Destinado al financiamiento y compra de inventarios, materias primas, insumos, pagos a proveedores y similares.
MONTO	\$300 a \$20.000
PLAZO	2 a 24 meses
FORMA DE PAGO	Debito a la cuenta
PERIODICIDAD DE PAGO	Mensual
GUAYAQUIL	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito para la compra de Activos Fijos
DESCRIPCIÓN	Créditos destinados a financiar inversión en activos fijos productivos, ampliaciones y adecuaciones, adquisición de maquinaria, equipos o en general activos fijos para las empresas.
CARACTERÍSTICA	<ul style="list-style-type: none"> • Se puede financiar hasta el 70% el valor de la inversión. • Plan de pagos de acuerdo a las proyecciones financieras y capacidad de pago de la empresa. • Tasa aplica de acuerdo al segmento. • Garantía de acuerdo al monto solicitado.
BENEFICIO	<ul style="list-style-type: none"> • Permite a la empresa planear tus flujos al tener un plan de pagos determinado. • Permite no distraer recursos líquidos para inversiones de largo plazo. • Dependiendo de las necesidades de financiamiento se puede ofrecer períodos de gracia para el pago de capital. • Asesoría integral en la estructuración del crédito.
TIPO DE CRÉDITO	Crédito para Capital de Trabajo
DESCRIPCIÓN	Crédito para dar continuidad a tu negocio en los momentos más importantes
MONTO	De acuerdo a las necesidades y cupo acorde al estudio de crédito.

PLAZO	De acuerdo a tu flujo de negocio.
TASA DE INTERÉS	De acuerdo al monto y al plazo.
BENEFICIOS	<ul style="list-style-type: none"> • Asignación de un cupo para tu empresa para ser tomado de acuerdo a tus necesidades de financiación. • Cuota de amortización, según monto y plazo del crédito. • Flexibilidad. Ajusta los pagos a tu Flujo de Caja y estacionalidad de tus ventas. • Asesoría Permanente por parte de tu Ejecutivo de Cuenta.
TIPO DE CRÉDITO	Crédito Inmediato
DESCRIPCIÓN	De forma rápida y eficiente, contarás con financiamiento para tu empresa y poder cubrir las cuentas por pagar en el momento que lo necesites. Podrás acceder este crédito en cualquier momento desde nuestra página web. Contratación en nuestras oficinas a nivel nacional.
CARACTERÍSTICA	<ul style="list-style-type: none"> • Plazo de pago de operaciones: puede ser a un solo vencimiento o con tabla de amortización hasta 12 meses. Tu eliges cuando realizas tu solicitud vía web. • Impresión de documentos (pagaré) desde la misma plataforma. • Desembolso en 48 horas (desde que la empresa solicitó y aprobó requerimiento). • Pago de operaciones con débito automático.
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Poseer información financiera al día. • Debes contar con una línea de crédito aprobada por el Banco. • Tener contratado el servicio de pagos a través del MultiCash.
BENEFICIO	<ul style="list-style-type: none"> • Ágil y rápido financiamiento en el momento que necesite y de forma segura. • Pago puntual de tus obligaciones. • Servicio a la medida de las necesidades de la empresa. • Atención 24/7 para solicitudes vía web (utilización del cupo de crédito).
TIPO DE CRÉDITO	Microcrédito
DESCRIPCIÓN	MICRÉDITO para que emprendas un nuevo negocio o hagas crecer el que formaste con mucho esfuerzo.
CARACTERÍSTICA	<p>Monto: Desde US\$1,000 hasta US\$20,000. Plazo: De 12 a 36 meses. Pagos: Mensuales.</p> <p>Si sus cuotas de pago son inferiores a la cantidad de US\$200, puede pagar cómodamente sus cuotas en los Bancos del Barrio a nivel Nacional.</p>

PACÍFICO

TIPO DE CRÉDITO Crédito Empresarial

DESCRIPCIÓN Créditos para capital de trabajo, compra de activos fijos

BENEFICIOS

- Tasa de interés aplicada de acuerdo al segmento del crédito.
- Plazos dependerán del destino del crédito.
- Se deben presentar garantías reales.
- Sólo para clientes del Banco.

REQUISITOS

- Solicitud de Crédito para persona jurídica (completamente llena y firmada por el representante legal de la compañía).
- Fotocopia de cédula de identidad y certificado de votación del Rep. Legal a colores.
- Referencias bancarias y tarjeta de crédito.
- Referencias comerciales (teléfonos).
- Balances Superintendencia (3 últimos años).
- Balances auditados (si lo requiere) (3 últimos años).
- Información financiera actualizada directa/anexos del año en curso.
- Flujo de Caja (proyectado – con las premisas respectivas).
- Declaración del IVA año en curso.
- Certificado de Cumplimiento de Obligaciones.
- Respaldos Patrimoniales (matrículas, impuestos).
- Solicitud de Crédito (completamente llena y firmada por el accionista mayoritario de la compañía).
- Referencias bancarias y tarjeta de crédito.
- Referencias comerciales (teléfonos).
- Soportes patrimoniales y de ingresos.
- Fotocopia de cédula de identidad y certificado de votación del accionista mayoritario a colores y cónyuge de ser el caso.
- Escritura de constitución
- Estatutos y reformas de estatutos.
- Copia del RUC.
- Nombramiento de Representante Legal.
- Nómina de accionistas.
- Certificado de estar al día en los aportes patronales.
- Estado de situación personal de mayor accionista.
- Se debe presentar garantías reales.

PRODUBANCO

TIPO DE CRÉDITO Crédito para la compra de Activos Fijos

DESCRIPCIÓN

A través del crédito de Compra de Activos Fijos usted podrá hacer realidad sus proyectos de expansión y le permitirá aumentar la capacidad de producción en su empresa obteniendo los resultados esperados en su negocio.

CARACTERÍSTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Destinado a empresas o personas independientes que tengan necesidades crediticias tales como la compra de inmuebles, maquinaria o vehículos para uso comercial. • Monto del crédito en función de la necesidad del cliente, sujeto a evaluación en la aprobación del mismo. • Le ofrecemos el plazo que más le convenga a sus necesidades. • Tasa: De acuerdo al segmento del BCE. • Garantías solicitadas por el Banco de acuerdo al monto del crédito.
------------------------	--

BENEFICIOS	<ul style="list-style-type: none"> • Reducir los costos mediante la adquisición de recursos que permitan mejorar su negocio y aumentar su utilidad. • Respuesta ágil a su trámite. • Atención y asesoría personalizada.
-------------------	--

TIPO DE CRÉDITO	Crédito para Capital de Trabajo
------------------------	---------------------------------

DESCRIPCIÓN	Nuestro crédito de Capital de Trabajo es uno de los más completos del mercado, está diseñado para cubrir las necesidades de su empresa y le permitirá apoyar el flujo necesario para el correcto manejo de su negocio.
--------------------	--

CARACTERÍSTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Destinado a empresas o personas independientes que tengan necesidades crediticias tales como la compra de materias primas e inventarios para uso comercial. • Monto del crédito en función de la necesidad del cliente, sujeto a evaluación en la aprobación del mismo. • Le ofrecemos el plazo que más le convenga a sus necesidades • Tasa: De acuerdo al segmento del BCE. • Garantías solicitadas por el Banco de acuerdo al monto del crédito.
------------------------	---

BENEFICIOS	<ul style="list-style-type: none"> • Permite al cliente estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital. • Da oportunidad de agilizar sus operaciones comerciales. • Respuesta ágil a su trámite. • Atención y asesoría personalizada.
-------------------	--

BOLIVARIANO

TIPO DE CRÉDITO	Crediplus efectivo
------------------------	--------------------

DESCRIPCIÓN	El crédito que diseñamos para que puedas impulsar tu negocio cubriendo tus necesidades de capital de trabajo, inversión en activos fijos y financiamientos a corto y mediano plazo.
--------------------	---

CARACTERÍSTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Monto y plazo a financiar de acuerdo a tu capacidad de endeudamiento • Amortización mensual
------------------------	--

BENEFICIOS

- Acceso a crédito fácil y rápido.
- Monto y plazo a financiar de acuerdo a tu capacidad de endeudamiento.
- Protección ante imprevistos gracias al seguro de desgravamen.
- Seguro de desgravamen para codeudor

REQUISITOS

- RUC actualizado
- Nómina de accionistas vigente
- Certificado de Cumplimiento de Obligaciones vigente (C.C.O.)
- Copia del nombramiento vigente del Representante Legal
- Copias de cédula y certificado de votación del Representante legal y de los accionistas mayoritarios
- Balances fiscales presentados al SRI de 2 últimos años
- Balance interno último trimestre, firmado por el Representante Legal y el Contador.
- Planilla de servicios básicos
- Soportes patrimoniales (copia matrícula vehículo, impuestos prediales, etc.)

INTERNACIONAL

TIPO DE CRÉDITO	Crédito Comercial para capital de trabajo
DESCRIPCIÓN	Financiamiento de inventario, cuentas por cobrar, requerimientos temporales de fondos.
PLAZO	hasta 12 meses
AMORTIZACIÓN	Pagos periódicos o un solo pago al final dependiendo del ciclo productivo o de la actividad
TIPO DE CRÉDITO	Crédito Comercial para capital de inversión
DESCRIPCIÓN	Financiamiento de adquisición de bienes de capital, compra de maquinaria, ampliación, capacidad operativa, adquisición de bienes inmuebles para procesos operativos.
PLAZO	hasta 24 meses
AMORTIZACIÓN	Pagos periódicos

AUSTRO

TIPO DE CRÉDITO	Empresarial
SEGMENTO	Personas Naturales y Jurídicas, Nacionales y Extranjeros, legalmente habilitadas, dedicadas a desarrollar actividades productivas, de comercio o servicios. Ventas o Ingresos anuales sean mayor o igual a \$ 1,000,000.°° y menores a \$ 5,000,000.°° Antigüedad del negocio, por lo menos de 18 meses, y demostrar sus ingresos estables por dichas actividades durante los 6 últimos meses.

CARACTERÍSTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Monto mínimo \$ 10,000.°° • Monto no superior al 200% del patrimonio del sujeto y/o codeudor, salvo que existiesen garantías adecuadas que cubran. • Destino: Capital de Trabajo. Plazo: mínimo 1 mes, máximo 18 meses. • Destino: Compra de Activos Fijos. Plazo: mínimo 12 meses, máximo 60 meses. • Destino: Financiamiento de Proyectos. Plazo: mínimo 12 meses, máximo 48 meses. • Para Financiamiento de Proyectos, se financiará hasta el 70% del valor del proyecto, y presentando un estudio de Factibilidad para análisis. • Frecuencia de pago: mensual o dependiendo del ciclo del negocio. • Crédito sujeto a: Novación, Refinanciamiento y Reestructuración. • Se adjuntará la Hoja de Rentabilidad.
------------------------	--

TIPO DE CRÉDITO	PYMES
SEGMENTO	<ul style="list-style-type: none"> • Personas Naturales y Jurídicas, Nacionales y Extranjeros, legalmente habilitadas, dedicadas a desarrollar actividades productivas, de comercio o servicios. • Ventas o Ingresos anuales sean mayor o igual a \$ 100,000.°° y menores a \$ 1,000,000.°° • Antigüedad del negocio, por lo menos de 18 meses, y demostrar sus ingresos estables por dichas actividades durante los 6 últimos meses.

CARACTERÍSTICAS	<ul style="list-style-type: none"> • Monto mínimo \$ 3,000.°° • Monto máximo \$ 200,000.00; no superior al 200% del patrimonio del sujeto y/o codeudor, salvo que existiesen garantías adecuadas que cubran. • Destino: Capital de Trabajo. Plazo: mínimo 1 mes, máximo 18 meses. • Destino: Compra de Activos Fijos. Plazo: mínimo 12 meses, máximo 48 meses. • Destino: Financiamiento de Proyectos. Plazo: mínimo 12 meses, máximo 48 meses. • Para Financiamiento de Proyectos, se financiará hasta el 70% del valor del proyecto, y presentando un estudio de Factibilidad para análisis. • Frecuencia de pago: mensual o dependiendo del ciclo del negocio. • Crédito sujeto a: Novación, Refinanciamiento y Reestructuración. • Se adjuntará la Hoja de Rentabilidad.
------------------------	---

SOLIDARIO	
TIPO DE CRÉDITO	Microcrédito Solidario

DESCRIPCIÓN	Crédito que resuelve las necesidades de materia prima, mercadería, servicios u otras; y se enfoca a actividades de comercio, producción o servicio.
BENEFICIOS	<ul style="list-style-type: none"> • Acceso a crédito de manera oportuna (máximo 24 horas). • El monto va desde \$1000 hasta \$20.000 y a plazos de hasta 48 meses, y enfatizan que esto dependerá de la rotación del capital de trabajo o del ciclo productivo del negocio. • Este servicio puede ser solicitado cuando lo requiera el cliente si este presenta un buen comportamiento de pagos.
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Edad mínima: 21 años. Edad máxima: 70 años (clientes preferenciales: 76 años) • Nacionalidad: ecuatoriana o extranjeros con residencia legal. • Antigüedad mínimo de 1 año del negocio. • Original y copia de la cédula de identidad. • Original y copia de un pago de servicio básico. • Personas refugiadas visa 12-IV. Carnet de refugiado
TIPO DE CRÉDITO	Crédito inmediato
DESCRIPCIÓN	Este tipo de servicios se promociona como un crédito rápido para resolver las necesidades de compra al contado de insumos o materia prima.
BENEFICIOS	<ul style="list-style-type: none"> • Disponibilidad inmediata de efectivo para las compras al contado a proveedores de insumos o materia prima, desde \$1000 hasta \$5000. • Aprobación inmediata del crédito, en 24 horas. • Pago en cuotas iguales y en plazos adecuados a la necesidad del cliente.
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Personas naturales de 25 a 65 años de edad, con negocio propio establecido. • Original y copia de cédula de identidad y presentación papeleta de votación para quienes estén obligados a sufragar. • Completar y firmar los documentos entregados por el banco. • No necesita ser cliente. • Contar con negocio de comercio, producción o servicios físicamente establecido al menos 1 año. • La aprobación está sujeta a evaluación crediticia
MACHALA	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito para activos fijos
CARÁCTERÍSTICAS	<p>Hasta 5 años plazo Monto máximo: de acuerdo a la capacidad de pago Garantía sobre el bien objeto del financiamiento Hasta 180 días plazo Monto máximo hasta el 85% de la cartera calificada Garantía de acuerdo al monto Hasta \$500.000 con garantía hipotecaria</p>
TIPO DE CRÉDITO	Línea de crédito PYMES

CARÁCTERÍSTICAS	Hasta 3 años plazo Monto máximo: 10 veces al saldo promedio anual, hasta \$100.000 Hasta \$25.000 sin garantía Mayor a \$25.000 con garantías de acuerdo al monto
BENEFICIOS	Flexibilidad en la forma de pago, mensual o trimestral de acuerdo al flujo Tasas competitivas Asesoría de personal especializado
REQUISITOS	Solicitud de crédito Copia de RUC Copia de cédula de identidad y certificado de votación a color (Aplica para cónyuge si tuviere) Planilla de servicios básicos con vigencia de los últimos 2 meses En caso de tener bienes copia de predios o copia de matrícula de vehículo Declaración del Iva de los 3 últimos meses Declaración de Impuesto a la Renta Copia de aportaciones al IESS Información financiera requerida según las políticas del Banco
GENERAL RUMIÑAHUI	
TIPO DE CRÉDITO	Capital de Trabajo
DESCRIPCIÓN	Con el fin de apoyar el desarrollo sostenido de los clientes empresariales de BGR, ofrecemos créditos para empresas a corto plazo destinados a apoyar las necesidades financieras de las empresas para llevar a cabo sus actividades productivas.
CARACTERÍSTICAS	Plazo: Hasta 1 año Forma de pago: Cancelable al vencimiento o con la periodicidad que el flujo de caja de su empresa genere.
BENEFICIOS	Provee recursos temporales para su empresa Facilita transacciones comerciales
PROCREDIT	
TIPO DE CRÉDITO	Capital de Trabajo
DESCRIPCIÓN	Crédito para PYMES, servicio diseñado a la medida de las pequeñas y medianas empresas, con asesoría financiera personalizada.

REQUISITOS	<p>Ser propietario de un negocio estable y con mínimo 1 año de antigüedad.</p> <p>Ser emprendedor, responsable en el manejo de sus fondos y puntual en sus pagos, para mantener vigente su límite aprobado de financiamiento.</p> <p>Colaborar con nuestro Asesor de Cliente Empresarial, brindando la información que solicite.</p>
-------------------	--

BENEFICIOS	<p>Límite aprobado de financiamiento, basado en un análisis financiero completo.</p> <p>Flexibilidad para distribuir su límite aprobado, acorde a sus necesidades de capital de trabajo o inversión en activo fijo.</p> <p>Planes de pagos adaptados al flujo y a la dinámica de su empresa.</p> <p>Agilidad para disponer de sus créditos en un plazo de 48 horas y aprovechar oportunidades de negocio.</p>
-------------------	---

D-MIRO

TIPO DE CRÉDITO	Microcrédito individual
DESCRIPCIÓN	Créditos para Incrementar tu capital de trabajo, compra de activos fijos, mejoramiento de vivienda
REQUISITOS	<p>Ser propietario de una actividad micro empresarial por lo menos 6 meses</p> <p>Tener entre 18 y 65 años de edad</p> <p>Un codeudor</p> <p>Documentos:</p> <p>Cédula (original y copia)</p> <p>Certificado de votación actualizado (original y copia)</p> <p>Copia de planilla de servicios básicos (últimos 3 meses) (original y copia)</p> <p>Solicitud de crédito</p>
BENEFICIOS	<p>Incluye Seguro de desgravamen (Obligatorio)</p> <p>Seguro de Vida (opcional)</p> <p>Servicio de Asistencia médica ambulatoria (opcional)</p>

FINCA

TIPO DE CRÉDITO	Microcrédito individual
DESCRIPCIÓN	FINCA Individual es un crédito a corto o mediano plazo otorgado a un microempresario para satisfacer sus necesidades de capital de trabajo o activos fijos.
CARACTERÍSTICAS	<p>Montos: desde \$ 2.000 hasta \$ 10.000</p> <p>Plazo: hasta 18 meses</p> <p>Garantía Personal, prendaria o hipotecaria</p> <p>Tasa de interés: de acuerdo al tarifario autorizado por la SBS</p>

REQUISISTOS	<p>Copia de cédula y papeleta de votación Recibo de pago de un servicio básico (agua, luz o teléfono) de su vivienda. Ser mayor 21 años Tener un negocio por más de un año Colaborar con el Asesor de Negocios en el levantamiento de información.</p>
BENEFICIOS	<p>Facilidad: Requisitos muy sencillos de completar. Agilidad: Su crédito será desembolsado en menos de 72 horas Comodidad: Nuestros asesores de negocios le visitarán en su negocio para el levantamiento de información. Flexibilidad: De acuerdo a su necesidad puede acceder a garantía personal, prendaria o hipotecaria. Cercanía: Los pagos de sus cuotas de crédito las puede realizar en nuestras agencias o en cualquier agencia Servipagos o puntos Pago Ágil a nivel nacional.</p>
COMERCIAL DE MANABÍ	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito Capital Operacional
REQUISITOS	<p>Proyecciones del negocio si el crédito es mayor a \$10.000. Copia de estados de cuenta de los últimos cuatro meses. Si es compañía, la autorización requerida en las escrituras de constitución. Garantías requeridas por el Banco de acuerdo a la línea de negocios.</p>
BENEFICIOS	<p>Especial para compras de inventario o capital de trabajo. Amortización mensual. Tasa de Interés más competitiva del mercado. Plazo y pagos de acuerdo a la línea de negocio.</p>
TIPO DE CRÉDITO	Crédito Oportunidades BCM
DESCRIPCIÓN	Línea especial para cubrir las necesidades de financiamiento para negocios de ocasión u oportunidades que deben aprovecharse.
REQUISITOS	<p>Garantías satisfactorias. Plan de pagos de acuerdo a la naturaleza del negocio . Estado financieros actualizados. Experiencia con el banco.</p>
BENEFICIOS	<p>Cuenta con un cupo disponible para un negocio imprevisto. No afecta el capital de trabajo de otras líneas de negocio. Le permite aprovechar las oportunidades de negocio que se presenten. Trámite ágil e inmediato. Tasa de Interés más competitiva del mercado.</p>
DELBANK	
TIPO DE CRÉDITO	Micro Crédito

DESCRIPCIÓN	Crédito destinado para personas que poseen experiencia en una actividad productiva, de comercio, taller o de servicios, con antecedentes comerciales favorables y formalmente establecidas.
CONDICIONES	Funcionamiento mínimo 1 año en el negocio Plazo máximo de 12 meses para capital de trabajo Plazo máximo de 18 meses para compra de mercadería
TIPO DE CRÉDITO	Crédito de Pymes
DESCRIPCIÓN	Crédito destinado a clientes del sector comercial y empresarial, orientados a financiar capital de trabajo o adquisición de activos.
CONDICIONES	Garantía personal, hipotecaria o prendaria. Monto y plazo de acuerdo a capacidad de endeudamiento.
BANCO DEL LITORAL	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito productivo PYMES
DESCRIPCIÓN	Operaciones de crédito otorgadas a sujetos de crédito que registren ventas anuales iguales o superiores a USD 100.000, y cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.
TIPO DE CRÉDITO	Microcrédito
DESCRIPCIÓN	Es todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.
CFN	
TIPO DE CRÉDITO	Crédito Directo Local
DESCRIPCIÓN	Financiamiento para la adquisición de materia prima, insumos locales, asistencia técnica y otros rubros

CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficiarios: Personas naturales y jurídicas con ventas anuales de al menos USD 100.000.</p> <p>Sector productivo al que se dirige: Sectores priorizados y estratégicos</p> <p>Monto mínimo de financiamiento: USD 50.000 por cada cliente.</p> <p>Monto máximo de financiamiento: USD 25 millones por sujeto de crédito y USD 50 millones por grupo económico.</p> <p>Porcentaje de financiamiento (en función al valor total del proyecto): Proyecto nuevo: hasta el 70%</p> <p>Proyectos en marcha: hasta el 100%</p> <p>Proyectos de construcción para la venta: hasta el 60%.</p> <p>Tasa de interés: Tasa vigente a la firma del contrato</p> <p>Operaciones financiables: Capital de trabajo para las actividades enmarcadas dentro de las actividades financiables por CFN BP.</p> <p>Forma de recaudación: Débito bancario a la cuenta que los clientes notifiquen por escrito; pago directo por parte del deudor; o, en la forma que la CFN BP. lo determine.</p>
------------------------	---

TIPO DE CRÉDITO	Crédito Directo – Activo Fijo
DESCRIPCIÓN	CFN BP. financia Activos fijos para proyectos nuevos o de ampliación que se enmarcan en actividades productivas, sectores priorizados, industrias estratégicas e industrias básicas.

CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficiarios: Persona natural o jurídica cuya actividad económica se enmarque en actividades productivas – sectores priorizados, industrias estratégicas e industrias básicas.</p> <p>Sector productivo al que se dirige: Sectores priorizados y estratégicos.</p> <p>Monto mínimo de financiamiento: USD 50.000 por cada cliente.</p> <p>Monto máximo de financiamiento: USD 25 millones por sujeto de crédito y USD 50 millones por grupo económico.</p> <p>Porcentaje de financiamiento (en función al valor total del proyecto):</p> <p>Proyecto nuevo: hasta el 70%</p> <p>Proyectos en marcha: hasta el 100%</p> <p>Proyectos de construcción para la venta: hasta el 60%.</p> <p>Tasa de interés: Tasa vigente a la firma del contrato</p> <p>Operaciones financiables: Activo fijo para todas las enmarcadas dentro de las Actividades económicas financiables por CFN BP.</p> <p>Forma de recaudación: Débito bancario a la cuenta que los clientes notifiquen por escrito; pago directo por parte del deudor; o, en la forma que la CFN BP. lo determine.</p>
------------------------	---

TIPO DE CRÉDITO	APOYO PRODUCTIVO Y FINANCIERO
DESCRIPCIÓN	Financiamiento de pasivos con el sistema financiero público y privado, manteniendo el destino final de la operación (Activo Fijo o Capital de Trabajo) y concesión de financiamiento adicional para el desarrollo de su proyecto.

CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficiarios: Personas naturales y jurídicas. Sector productivo al que se dirige: Sectores económicos priorizados y estratégicos Monto mínimo de financiamiento: USD 50.000. Monto máximo de financiamiento: USD 25 millones por sujeto de crédito y USD 50 millones por grupo económico. Porcentaje de financiamiento (en función al valor total del proyecto): Hasta el 100% del saldo de la deuda que el cliente desee refinanciar. Tasa de interés: Vigente a la firma del Contrato. Periodo de gracia: No aplica periodo de gracia para el financiamiento de pasivos. A excepción del sector floricultor: Hasta 1 año. Operaciones financiables: Financiamiento de pasivos adquiridos con proveedores nacionales o Instituciones financieras públicas o privadas cuyo destino haya sido activo fijo o capital de trabajo de actividades productivas.</p>
------------------------	---

BANECUADOR

TIPO DE CRÉDITO	Créditos a Microempresas
DESCRIPCIÓN	BanEcuador brinda créditos para actividades productivas, de comercio o servicios en varios sectores.
CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficios: Montos desde \$50 a \$54.900. Frecuencia de pago personalizado de acuerdo al flujo de caja y al ciclo productivo: mensual, bimensual, trimestral, semestral o al vencimiento. Operacionales: Hasta 30 días De desarrollo: Hasta 120 meses Tasa de Interés: Se determina de acuerdo a la política de fijación de tasas de interés del Banco. Garantías: BanEcuador apuesta por el desarrollo, por eso aceptará diversos tipos de garantías, consulta a un oficial de negocios para más información.</p>

REQUISITOS	<p>Presentación de la cédula de identidad y del certificado de votación del solicitante y cónyuge. Copia de la planilla de cualquier servicio básico con una antigüedad no mayor a 2 meses de la fecha de presentación de la solicitud de crédito. Certificado laboral Plan de inversión del proyecto. Consulta a un oficial de negocios para más información sobre los requisitos ya que pueden variar de acuerdo al tipo de crédito.</p>
-------------------	--

TIPO DE CRÉDITO	Créditos a pequeñas y medianas empresas
DESCRIPCIÓN	Financiamos tus actividades de producción, comercio o servicio para verlas crecer.

CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficios: Montos desde \$5.000 a \$500.000 Frecuencia de pago personalizado de acuerdo al flujo de caja y al ciclo productivo: mensual, bimensual, trimestral, semestral o al vencimiento. Plazos Operacional: Hasta 12 meses Desarrollo: Hasta 120 meses Tasa de Interés: Se determina de acuerdo a la política de fijación de tasas de interés del Banco Garantías: BanEcuador apuesta por el desarrollo, por eso aceptará diversos tipos de garantías, consulta a un oficial de negocios para más información.</p>
REQUISITOS	<p>Presentación de la cédula de ciudadanía y del certificado de votación del solicitante y su cónyuge. Presentación del RUC o RISE Copia de la planilla de cualquier servicio básico con una antigüedad no mayor a 2 meses de la fecha de presentación de la solicitud de crédito. Certificado laboral Plan de inversión del proyecto. Estudio de factibilidad del proyecto con flujo de caja proyectado. Consulta a un oficial de negocios para más información sobre los requisitos ya que pueden variar de acuerdo al tipo de crédito.</p>
TIPO DE CRÉDITO	Créditos a emprendedores
DESCRIPCIÓN	<p>Conocemos tu interés por innovar y proponer ideas de negocios, por eso financiamos principalmente emprendimientos de jóvenes.</p>
CARACTERÍSTICAS	<p>Beneficios: Montos desde \$500 a \$50.000 Frecuencia de pago personalizado de acuerdo al flujo de caja de cada proyecto. Plazos: Hasta 60 meses. Tasa de Interés: Se determina de acuerdo a la política de fijación de tasas de interés del Banco Garantías: BanEcuador apuesta por el desarrollo, por eso aceptará diversos tipos de garantías, consulta a un oficial de negocios para más información.</p>
REQUISITOS	<p>Presentación de la cédula de identidad y del certificado de votación del solicitante y cónyuge. Copia de la planilla de cualquier servicio básico con una antigüedad no mayor a dos meses de la fecha de presentación de la solicitud de crédito. Plan de inversión del proyecto con flujo de caja proyectado. Consulta a un oficial de negocios para más información sobre los requisitos ya que pueden variar de acuerdo al tipo de crédito.</p>

Anexo 4.- Tablas de amortización

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$20.000, con ventas que superan los \$100.000. Tasa Pyme. 12 meses Plazo

11,23% tasa de interés anual
0,936% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$187,17	\$1.582,61	\$1.769,78	\$18.417,39
2	\$18.417,39	\$172,36	\$1.597,42	\$1.769,78	\$16.819,96
3	\$16.819,96	\$157,41	\$1.612,37	\$1.769,78	\$15.207,59
4	\$15.207,59	\$142,32	\$1.627,46	\$1.769,78	\$13.580,13
5	\$13.580,13	\$127,09	\$1.642,69	\$1.769,78	\$11.937,44
6	\$11.937,44	\$111,71	\$1.658,07	\$1.769,78	\$10.279,37
7	\$10.279,37	\$96,20	\$1.673,58	\$1.769,78	\$8.605,79
8	\$8.605,79	\$80,54	\$1.689,24	\$1.769,78	\$6.916,55
9	\$6.916,55	\$64,73	\$1.705,05	\$1.769,78	\$5.211,49
10	\$5.211,49	\$48,77	\$1.721,01	\$1.769,78	\$3.490,49
11	\$3.490,49	\$32,67	\$1.737,11	\$1.769,78	\$1.753,37
12	\$1.753,37	\$16,41	\$1.753,37	\$1.769,78	0,00
		\$1.237,35		\$21.237,35	

11,83% tasa de interés anual
0,986% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$197,17	\$1.578,22	\$1.775,39	\$18.421,78
2	\$18.421,78	\$181,61	\$1.593,78	\$1.775,39	\$16.828,00
3	\$16.828,00	\$165,90	\$1.609,49	\$1.775,39	\$15.218,51
4	\$15.218,51	\$150,03	\$1.625,36	\$1.775,39	\$13.593,16
5	\$13.593,16	\$134,01	\$1.641,38	\$1.775,39	\$11.951,78
6	\$11.951,78	\$117,82	\$1.657,56	\$1.775,39	\$10.294,22
7	\$10.294,22	\$101,48	\$1.673,90	\$1.775,39	\$8.620,31
8	\$8.620,31	\$84,98	\$1.690,40	\$1.775,39	\$6.929,91
9	\$6.929,91	\$68,32	\$1.707,07	\$1.775,39	\$5.222,84
10	\$5.222,84	\$51,49	\$1.723,90	\$1.775,39	\$3.498,95
11	\$3.498,95	\$34,49	\$1.740,89	\$1.775,39	\$1.758,05
12	\$1.758,05	\$17,33	\$1.758,05	\$1.775,39	0,00
		\$1.304,63		\$21.304,63	

11,18% tasa de interés anual
 0,932% tasa de interés mensual
 monto \$20.000
 N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$186,33	\$1.582,98	\$1.769,31	\$18.417,02
2	\$18.417,02	\$171,59	\$1.597,73	\$1.769,31	\$16.819,29
3	\$16.819,29	\$156,70	\$1.612,61	\$1.769,31	\$15.206,68
4	\$15.206,68	\$141,68	\$1.627,64	\$1.769,31	\$13.579,04
5	\$13.579,04	\$126,51	\$1.642,80	\$1.769,31	\$11.936,24
6	\$11.936,24	\$111,21	\$1.658,11	\$1.769,31	\$10.278,13
7	\$10.278,13	\$95,76	\$1.673,55	\$1.769,31	\$8.604,58
8	\$8.604,58	\$80,17	\$1.689,15	\$1.769,31	\$6.915,43
9	\$6.915,43	\$64,43	\$1.704,88	\$1.769,31	\$5.210,55
10	\$5.210,55	\$48,54	\$1.720,77	\$1.769,31	\$3.489,78
11	\$3.489,78	\$32,51	\$1.736,80	\$1.769,31	\$1.752,98
12	\$1.752,98	\$16,33	\$1.752,98	\$1.769,31	-
		\$1.231,75		\$21.231,75	

11,20% tasa de interés anual
 0,933% tasa de interés mensual
 monto \$20.000
 N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$186,67	\$1.582,83	\$1.769,50	\$18.417,17
2	\$18.417,17	\$171,89	\$1.597,61	\$1.769,50	\$16.819,56
3	\$16.819,56	\$156,98	\$1.612,52	\$1.769,50	\$15.207,04
4	\$15.207,04	\$141,93	\$1.627,57	\$1.769,50	\$13.579,48
5	\$13.579,48	\$126,74	\$1.642,76	\$1.769,50	\$11.936,72
6	\$11.936,72	\$111,41	\$1.658,09	\$1.769,50	\$10.278,63
7	\$10.278,63	\$95,93	\$1.673,57	\$1.769,50	\$8.605,06
8	\$8.605,06	\$80,31	\$1.689,19	\$1.769,50	\$6.915,88
9	\$6.915,88	\$64,55	\$1.704,95	\$1.769,50	\$5.210,93
10	\$5.210,93	\$48,64	\$1.720,86	\$1.769,50	\$3.490,06
11	\$3.490,06	\$32,57	\$1.736,93	\$1.769,50	\$1.753,14
12	\$1.753,14	\$16,36	\$1.753,14	\$1.769,50	-
		\$1.233,99		\$21.233,99	

11,07% tasa de interés anual
 0,923% tasa de interés mensual
 monto \$20.000
 N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$184,50	\$1.583,79	\$1.768,29	\$18.416,21
2	\$18.416,21	\$169,89	\$1.598,40	\$1.768,29	\$16.817,82
3	\$16.817,82	\$155,14	\$1.613,14	\$1.768,29	\$15.204,68
4	\$15.204,68	\$140,26	\$1.628,02	\$1.768,29	\$13.576,65
5	\$13.576,65	\$125,24	\$1.643,04	\$1.768,29	\$11.933,61
6	\$11.933,61	\$110,09	\$1.658,20	\$1.768,29	\$10.275,41
7	\$10.275,41	\$94,79	\$1.673,50	\$1.768,29	\$8.601,92
8	\$8.601,92	\$79,35	\$1.688,93	\$1.768,29	\$6.912,98
9	\$6.912,98	\$63,77	\$1.704,51	\$1.768,29	\$5.208,47
10	\$5.208,47	\$48,05	\$1.720,24	\$1.768,29	\$3.488,23
11	\$3.488,23	\$32,18	\$1.736,11	\$1.768,29	\$1.752,12
12	\$1.752,12	\$16,16	\$1.752,12	\$1.768,29	-
		\$1.219,44		\$21.219,44	

11,17% tasa de interés anual
0,931% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$186,17	\$1.583,05	\$1.769,22	\$18.416,95
2	\$18.416,95	\$171,43	\$1.597,79	\$1.769,22	\$16.819,16
3	\$16.819,16	\$156,56	\$1.612,66	\$1.769,22	\$15.206,50
4	\$15.206,50	\$141,55	\$1.627,67	\$1.769,22	\$13.578,83
5	\$13.578,83	\$126,40	\$1.642,82	\$1.769,22	\$11.936,00
6	\$11.936,00	\$111,10	\$1.658,12	\$1.769,22	\$10.277,89
7	\$10.277,89	\$95,67	\$1.673,55	\$1.769,22	\$8.604,34
8	\$8.604,34	\$80,09	\$1.689,13	\$1.769,22	\$6.915,21
9	\$6.915,21	\$64,37	\$1.704,85	\$1.769,22	\$5.210,36
10	\$5.210,36	\$48,50	\$1.720,72	\$1.769,22	\$3.489,64
11	\$3.489,64	\$32,48	\$1.736,74	\$1.769,22	\$1.752,90
12	\$1.752,90	\$16,32	\$1.752,90	\$1.769,22	-
		\$1.230,63		\$21.230,63	

10,32% tasa de interés anual
0,860% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$172,00	\$1.589,30	\$1.761,30	\$18.410,70
2	\$18.410,70	\$158,33	\$1.602,96	\$1.761,30	\$16.807,74
3	\$16.807,74	\$144,55	\$1.616,75	\$1.761,30	\$15.190,99
4	\$15.190,99	\$130,64	\$1.630,65	\$1.761,30	\$13.560,34
5	\$13.560,34	\$116,62	\$1.644,68	\$1.761,30	\$11.915,66
6	\$11.915,66	\$102,47	\$1.658,82	\$1.761,30	\$10.256,84
7	\$10.256,84	\$88,21	\$1.673,09	\$1.761,30	\$8.583,75
8	\$8.583,75	\$73,82	\$1.687,48	\$1.761,30	\$6.896,28
9	\$6.896,28	\$59,31	\$1.701,99	\$1.761,30	\$5.194,29
10	\$5.194,29	\$44,67	\$1.716,62	\$1.761,30	\$3.477,67
11	\$3.477,67	\$29,91	\$1.731,39	\$1.761,30	\$1.746,28
12	\$1.746,28	\$15,02	\$1.746,28	\$1.761,30	-
		\$1.135,55		\$21.135,55	

11,31% tasa de interés anual
0,943% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$188,50	\$1.582,03	\$1.770,53	\$18.417,97
2	\$18.417,97	\$173,59	\$1.596,94	\$1.770,53	\$16.821,04
3	\$16.821,04	\$158,54	\$1.611,99	\$1.770,53	\$15.209,05
4	\$15.209,05	\$143,35	\$1.627,18	\$1.770,53	\$13.581,87
5	\$13.581,87	\$128,01	\$1.642,52	\$1.770,53	\$11.939,35
6	\$11.939,35	\$112,53	\$1.658,00	\$1.770,53	\$10.281,35
7	\$10.281,35	\$96,90	\$1.673,62	\$1.770,53	\$8.607,73
8	\$8.607,73	\$81,13	\$1.689,40	\$1.770,53	\$6.918,33
9	\$6.918,33	\$65,21	\$1.705,32	\$1.770,53	\$5.213,01
10	\$5.213,01	\$49,13	\$1.721,39	\$1.770,53	\$3.491,61
11	\$3.491,61	\$32,91	\$1.737,62	\$1.770,53	\$1.754,00
12	\$1.754,00	\$16,53	\$1.754,00	\$1.770,53	0,00
		\$1.246,32		\$21.246,32	

**Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$20.000,
con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Acumulación
Ampliada. 12 meses Plazo**

22,00% tasa de interés anual
1,833% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$366,67	\$1.505,22	\$1.871,89	\$18.494,78
2	\$18.494,78	\$339,07	\$1.532,82	\$1.871,89	\$16.961,96
3	\$16.961,96	\$310,97	\$1.560,92	\$1.871,89	\$15.401,04
4	\$15.401,04	\$282,35	\$1.589,54	\$1.871,89	\$13.811,51
5	\$13.811,51	\$253,21	\$1.618,68	\$1.871,89	\$12.192,83
6	\$12.192,83	\$223,54	\$1.648,35	\$1.871,89	\$10.544,48
7	\$10.544,48	\$193,32	\$1.678,57	\$1.871,89	\$8.865,91
8	\$8.865,91	\$162,54	\$1.709,35	\$1.871,89	\$7.156,56
9	\$7.156,56	\$131,20	\$1.740,68	\$1.871,89	\$5.415,88
10	\$5.415,88	\$99,29	\$1.772,60	\$1.871,89	\$3.643,28
11	\$3.643,28	\$66,79	\$1.805,09	\$1.871,89	\$1.838,19
12	\$1.838,19	\$33,70	\$1.838,19	\$1.871,89	0,00
		\$2.462,65		\$22.462,65	

22,92% tasa de interés anual
1,910% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$382,00	\$1.498,75	\$1.880,75	\$18.501,25
2	\$18.501,25	\$353,37	\$1.527,38	\$1.880,75	\$16.973,87
3	\$16.973,87	\$324,20	\$1.556,55	\$1.880,75	\$15.417,31
4	\$15.417,31	\$294,47	\$1.586,28	\$1.880,75	\$13.831,03
5	\$13.831,03	\$264,17	\$1.616,58	\$1.880,75	\$12.214,45
6	\$12.214,45	\$233,30	\$1.647,46	\$1.880,75	\$10.566,99
7	\$10.566,99	\$201,83	\$1.678,92	\$1.880,75	\$8.888,06
8	\$8.888,06	\$169,76	\$1.710,99	\$1.880,75	\$7.177,07
9	\$7.177,07	\$137,08	\$1.743,67	\$1.880,75	\$5.433,40
10	\$5.433,40	\$103,78	\$1.776,98	\$1.880,75	\$3.656,42
11	\$3.656,42	\$69,84	\$1.810,92	\$1.880,75	\$1.845,51
12	\$1.845,51	\$35,25	\$1.845,51	\$1.880,75	0,00
		\$2.569,05		\$22.569,05	

21,31% tasa de interés anual
1,776% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$355,17	\$1.510,09	\$1.865,25	\$18.489,91
2	\$18.489,91	\$328,35	\$1.536,90	\$1.865,25	\$16.953,01
3	\$16.953,01	\$301,06	\$1.564,20	\$1.865,25	\$15.388,82
4	\$15.388,82	\$273,28	\$1.591,97	\$1.865,25	\$13.796,84
5	\$13.796,84	\$245,01	\$1.620,24	\$1.865,25	\$12.176,60
6	\$12.176,60	\$216,24	\$1.649,02	\$1.865,25	\$10.527,58
7	\$10.527,58	\$186,95	\$1.678,30	\$1.865,25	\$8.849,28
8	\$8.849,28	\$157,15	\$1.708,10	\$1.865,25	\$7.141,18
9	\$7.141,18	\$126,82	\$1.738,44	\$1.865,25	\$5.402,74
10	\$5.402,74	\$95,94	\$1.769,31	\$1.865,25	\$3.633,44
11	\$3.633,44	\$64,52	\$1.800,73	\$1.865,25	\$1.832,71
12	\$1.832,71	\$32,55	\$1.832,71	\$1.865,25	0,00
		\$2.383,03		\$22.383,03	

25,50% tasa de interés anual
2,125% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$425,00	\$1.480,74	\$1.905,74	\$18.519,26
2	\$18.519,26	\$393,53	\$1.512,21	\$1.905,74	\$17.007,05
3	\$17.007,05	\$361,40	\$1.544,34	\$1.905,74	\$15.462,71
4	\$15.462,71	\$328,58	\$1.577,16	\$1.905,74	\$13.885,56
5	\$13.885,56	\$295,07	\$1.610,67	\$1.905,74	\$12.274,88
6	\$12.274,88	\$260,84	\$1.644,90	\$1.905,74	\$10.629,99
7	\$10.629,99	\$225,89	\$1.679,85	\$1.905,74	\$8.950,13
8	\$8.950,13	\$190,19	\$1.715,55	\$1.905,74	\$7.234,58
9	\$7.234,58	\$153,73	\$1.752,01	\$1.905,74	\$5.482,58
10	\$5.482,58	\$116,50	\$1.789,24	\$1.905,74	\$3.693,34
11	\$3.693,34	\$78,48	\$1.827,26	\$1.905,74	\$1.866,09
12	\$1.866,09	\$39,65	\$1.866,09	\$1.905,74	-
		\$2.868,88		\$22.868,88	

22,93% tasa de interés anual
1,911% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$382,17	\$1.498,68	\$1.880,85	\$18.501,32
2	\$18.501,32	\$353,53	\$1.527,32	\$1.880,85	\$16.973,99
3	\$16.973,99	\$324,34	\$1.556,51	\$1.880,85	\$15.417,49
4	\$15.417,49	\$294,60	\$1.586,25	\$1.880,85	\$13.831,24
5	\$13.831,24	\$264,29	\$1.616,56	\$1.880,85	\$12.214,68
6	\$12.214,68	\$233,40	\$1.647,45	\$1.880,85	\$10.567,23
7	\$10.567,23	\$201,92	\$1.678,93	\$1.880,85	\$8.888,30
8	\$8.888,30	\$169,84	\$1.711,01	\$1.880,85	\$7.177,29
9	\$7.177,29	\$137,15	\$1.743,70	\$1.880,85	\$5.433,59
10	\$5.433,59	\$103,83	\$1.777,02	\$1.880,85	\$3.656,56
11	\$3.656,56	\$69,87	\$1.810,98	\$1.880,85	\$1.845,58
12	\$1.845,58	\$35,27	\$1.845,58	\$1.880,85	-
		\$2.570,21		\$22.570,21	

24,36% tasa de interés anual
2,030% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$406,00	\$1.488,68	\$1.894,68	\$18.511,32
2	\$18.511,32	\$375,78	\$1.518,90	\$1.894,68	\$16.992,42
3	\$16.992,42	\$344,95	\$1.549,73	\$1.894,68	\$15.442,69
4	\$15.442,69	\$313,49	\$1.581,19	\$1.894,68	\$13.861,50
5	\$13.861,50	\$281,39	\$1.613,29	\$1.894,68	\$12.248,21
6	\$12.248,21	\$248,64	\$1.646,04	\$1.894,68	\$10.602,17
7	\$10.602,17	\$215,22	\$1.679,45	\$1.894,68	\$8.922,72
8	\$8.922,72	\$181,13	\$1.713,55	\$1.894,68	\$7.209,17
9	\$7.209,17	\$146,35	\$1.748,33	\$1.894,68	\$5.460,84
10	\$5.460,84	\$110,86	\$1.783,82	\$1.894,68	\$3.677,02
11	\$3.677,02	\$74,64	\$1.820,03	\$1.894,68	\$1.856,98
12	\$1.856,98	\$37,70	\$1.856,98	\$1.894,68	0,00
		\$2.736,14		\$22.736,14	

22,60% tasa de interés anual
1,883% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$376,67	\$1.501,00	\$1.877,67	\$18.499,00
2	\$18.499,00	\$348,40	\$1.529,27	\$1.877,67	\$16.969,73
3	\$16.969,73	\$319,60	\$1.558,07	\$1.877,67	\$15.411,66
4	\$15.411,66	\$290,25	\$1.587,41	\$1.877,67	\$13.824,24
5	\$13.824,24	\$260,36	\$1.617,31	\$1.877,67	\$12.206,93
6	\$12.206,93	\$229,90	\$1.647,77	\$1.877,67	\$10.559,16
7	\$10.559,16	\$198,86	\$1.678,80	\$1.877,67	\$8.880,36
8	\$8.880,36	\$167,25	\$1.710,42	\$1.877,67	\$7.169,94
9	\$7.169,94	\$135,03	\$1.742,63	\$1.877,67	\$5.427,30
10	\$5.427,30	\$102,21	\$1.775,45	\$1.877,67	\$3.651,85
11	\$3.651,85	\$68,78	\$1.808,89	\$1.877,67	\$1.842,96
12	\$1.842,96	\$34,71	\$1.842,96	\$1.877,67	-
		\$2.532,01		\$22.532,01	

22,50% tasa de interés anual
1,875% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$20.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$375,00	\$1.501,70	\$1.876,70	\$18.498,30
2	\$18.498,30	\$346,84	\$1.529,86	\$1.876,70	\$16.968,44
3	\$16.968,44	\$318,16	\$1.558,55	\$1.876,70	\$15.409,89
4	\$15.409,89	\$288,94	\$1.587,77	\$1.876,70	\$13.822,12
5	\$13.822,12	\$259,16	\$1.617,54	\$1.876,70	\$12.204,58
6	\$12.204,58	\$228,84	\$1.647,87	\$1.876,70	\$10.556,72
7	\$10.556,72	\$197,94	\$1.678,77	\$1.876,70	\$8.877,95
8	\$8.877,95	\$166,46	\$1.710,24	\$1.876,70	\$7.167,71
9	\$7.167,71	\$134,39	\$1.742,31	\$1.876,70	\$5.425,40
10	\$5.425,40	\$101,73	\$1.774,98	\$1.876,70	\$3.650,42
11	\$3.650,42	\$68,45	\$1.808,26	\$1.876,70	\$1.842,16
12	\$1.842,16	\$34,54	\$1.842,16	\$1.876,70	-
		\$2.520,44		\$22.520,44	

18,50% tasa de interés anual

1,542% tasa de interés mensual

monto

\$20.000

N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$308,33	\$1.530,03	\$1.838,36	\$18.469,97
2	\$18.469,97	\$284,75	\$1.553,62	\$1.838,36	\$16.916,35
3	\$16.916,35	\$260,79	\$1.577,57	\$1.838,36	\$15.338,79
4	\$15.338,79	\$236,47	\$1.601,89	\$1.838,36	\$13.736,90
5	\$13.736,90	\$211,78	\$1.626,59	\$1.838,36	\$12.110,31
6	\$12.110,31	\$186,70	\$1.651,66	\$1.838,36	\$10.458,65
7	\$10.458,65	\$161,24	\$1.677,12	\$1.838,36	\$8.781,52
8	\$8.781,52	\$135,38	\$1.702,98	\$1.838,36	\$7.078,54
9	\$7.078,54	\$109,13	\$1.729,23	\$1.838,36	\$5.349,31
10	\$5.349,31	\$82,47	\$1.755,89	\$1.838,36	\$3.593,42
11	\$3.593,42	\$55,40	\$1.782,96	\$1.838,36	\$1.810,45
12	\$1.810,45	\$27,91	\$1.810,45	\$1.838,36	-
		\$2.060,35		\$22.060,35	

21,31% tasa de interés anual

1,776% tasa de interés mensual

monto

\$20.000

N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$20.000,00
1	\$20.000,00	\$355,17	\$1.510,09	\$1.865,25	\$18.489,91
2	\$18.489,91	\$328,35	\$1.536,90	\$1.865,25	\$16.953,01
3	\$16.953,01	\$301,06	\$1.564,20	\$1.865,25	\$15.388,82
4	\$15.388,82	\$273,28	\$1.591,97	\$1.865,25	\$13.796,84
5	\$13.796,84	\$245,01	\$1.620,24	\$1.865,25	\$12.176,60
6	\$12.176,60	\$216,24	\$1.649,02	\$1.865,25	\$10.527,58
7	\$10.527,58	\$186,95	\$1.678,30	\$1.865,25	\$8.849,28
8	\$8.849,28	\$157,15	\$1.708,10	\$1.865,25	\$7.141,18
9	\$7.141,18	\$126,82	\$1.738,44	\$1.865,25	\$5.402,74
10	\$5.402,74	\$95,94	\$1.769,31	\$1.865,25	\$3.633,44
11	\$3.633,44	\$64,52	\$1.800,73	\$1.865,25	\$1.832,71
12	\$1.832,71	\$32,55	\$1.832,71	\$1.865,25	0,00
		\$2.383,03		\$22.383,03	

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$10.000, con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Acumulación Simple. 12 meses plazo

23,00% tasa de interés anual
1,917% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$191,67	\$749,10	\$940,76	\$9.250,90
2	\$9.250,90	\$177,31	\$763,45	\$940,76	\$8.487,45
3	\$8.487,45	\$162,68	\$778,09	\$940,76	\$7.709,36
4	\$7.709,36	\$147,76	\$793,00	\$940,76	\$6.916,36
5	\$6.916,36	\$132,56	\$808,20	\$940,76	\$6.108,16
6	\$6.108,16	\$117,07	\$823,69	\$940,76	\$5.284,47
7	\$5.284,47	\$101,29	\$839,48	\$940,76	\$4.444,99
8	\$4.444,99	\$85,20	\$855,57	\$940,76	\$3.589,43
9	\$3.589,43	\$68,80	\$871,97	\$940,76	\$2.717,46
10	\$2.717,46	\$52,08	\$888,68	\$940,76	\$1.828,78
11	\$1.828,78	\$35,05	\$905,71	\$940,76	\$923,07
12	\$923,07	\$17,69	\$923,07	\$940,76	0,00
		\$1.289,16		\$11.289,16	

24,54% tasa de interés anual
2,045% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$204,50	\$743,71	\$948,21	\$9.256,29
2	\$9.256,29	\$189,29	\$758,92	\$948,21	\$8.497,37
3	\$8.497,37	\$173,77	\$774,44	\$948,21	\$7.722,93
4	\$7.722,93	\$157,93	\$790,28	\$948,21	\$6.932,65
5	\$6.932,65	\$141,77	\$806,44	\$948,21	\$6.126,21
6	\$6.126,21	\$125,28	\$822,93	\$948,21	\$5.303,28
7	\$5.303,28	\$108,45	\$839,76	\$948,21	\$4.463,52
8	\$4.463,52	\$91,28	\$856,93	\$948,21	\$3.606,59
9	\$3.606,59	\$73,75	\$874,46	\$948,21	\$2.732,14
10	\$2.732,14	\$55,87	\$892,34	\$948,21	\$1.839,80
11	\$1.839,80	\$37,62	\$910,59	\$948,21	\$929,21
12	\$929,21	\$19,00	\$929,21	\$948,21	0,00
		\$1.378,53		\$11.378,53	

24,83% tasa de interés anual
2,069% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$206,92	\$742,70	\$949,62	\$9.257,30
2	\$9.257,30	\$191,55	\$758,07	\$949,62	\$8.499,23
3	\$8.499,23	\$175,86	\$773,75	\$949,62	\$7.725,48
4	\$7.725,48	\$159,85	\$789,76	\$949,62	\$6.935,71
5	\$6.935,71	\$143,51	\$806,11	\$949,62	\$6.129,61
6	\$6.129,61	\$126,83	\$822,79	\$949,62	\$5.306,82
7	\$5.306,82	\$109,81	\$839,81	\$949,62	\$4.467,01
8	\$4.467,01	\$92,43	\$857,19	\$949,62	\$3.609,82
9	\$3.609,82	\$74,69	\$874,92	\$949,62	\$2.734,90
10	\$2.734,90	\$56,59	\$893,03	\$949,62	\$1.841,87
11	\$1.841,87	\$38,11	\$911,51	\$949,62	\$930,37
12	\$930,37	\$19,25	\$930,37	\$949,62	-
		\$1.395,41		\$11.395,41	

27,50% tasa de interés anual
2,292% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$229,17	\$733,45	\$962,62	\$9.266,55
2	\$9.266,55	\$212,36	\$750,26	\$962,62	\$8.516,29
3	\$8.516,29	\$195,17	\$767,45	\$962,62	\$7.748,84
4	\$7.748,84	\$177,58	\$785,04	\$962,62	\$6.963,81
5	\$6.963,81	\$159,59	\$803,03	\$962,62	\$6.160,78
6	\$6.160,78	\$141,18	\$821,43	\$962,62	\$5.339,35
7	\$5.339,35	\$122,36	\$840,26	\$962,62	\$4.499,09
8	\$4.499,09	\$103,10	\$859,51	\$962,62	\$3.639,58
9	\$3.639,58	\$83,41	\$879,21	\$962,62	\$2.760,37
10	\$2.760,37	\$63,26	\$899,36	\$962,62	\$1.861,02
11	\$1.861,02	\$42,65	\$919,97	\$962,62	\$941,05
12	\$941,05	\$21,57	\$941,05	\$962,62	-
		\$1.551,38		\$11.551,38	

24,20% tasa de interés anual
2,017% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$201,67	\$744,90	\$946,56	\$9.255,10
2	\$9.255,10	\$186,64	\$759,92	\$946,56	\$8.495,18
3	\$8.495,18	\$171,32	\$775,24	\$946,56	\$7.719,94
4	\$7.719,94	\$155,69	\$790,88	\$946,56	\$6.929,06
5	\$6.929,06	\$139,74	\$806,83	\$946,56	\$6.122,23
6	\$6.122,23	\$123,47	\$823,10	\$946,56	\$5.299,13
7	\$5.299,13	\$106,87	\$839,70	\$946,56	\$4.459,43
8	\$4.459,43	\$89,93	\$856,63	\$946,56	\$3.602,80
9	\$3.602,80	\$72,66	\$873,91	\$946,56	\$2.728,89
10	\$2.728,89	\$55,03	\$891,53	\$946,56	\$1.837,36
11	\$1.837,36	\$37,05	\$909,51	\$946,56	\$927,85
12	\$927,85	\$18,71	\$927,85	\$946,56	0,00
		\$1.358,77		\$11.358,77	

24,30% tasa de interés anual
2,025% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$202,50	\$744,55	\$947,05	\$9.255,45
2	\$9.255,45	\$187,42	\$759,63	\$947,05	\$8.495,83
3	\$8.495,83	\$172,04	\$775,01	\$947,05	\$7.720,82
4	\$7.720,82	\$156,35	\$790,70	\$947,05	\$6.930,12
5	\$6.930,12	\$140,33	\$806,71	\$947,05	\$6.123,40
6	\$6.123,40	\$124,00	\$823,05	\$947,05	\$5.300,35
7	\$5.300,35	\$107,33	\$839,72	\$947,05	\$4.460,64
8	\$4.460,64	\$90,33	\$856,72	\$947,05	\$3.603,92
9	\$3.603,92	\$72,98	\$874,07	\$947,05	\$2.729,85
10	\$2.729,85	\$55,28	\$891,77	\$947,05	\$1.838,08
11	\$1.838,08	\$37,22	\$909,83	\$947,05	\$928,25
12	\$928,25	\$18,80	\$928,25	\$947,05	-
		\$1.364,58		\$11.364,58	

18,50% tasa de interés anual
1,542% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$154,17	\$765,01	\$919,18	\$9.234,99
2	\$9.234,99	\$142,37	\$776,81	\$919,18	\$8.458,18
3	\$8.458,18	\$130,40	\$788,78	\$919,18	\$7.669,39
4	\$7.669,39	\$118,24	\$800,94	\$919,18	\$6.868,45
5	\$6.868,45	\$105,89	\$813,29	\$919,18	\$6.055,16
6	\$6.055,16	\$93,35	\$825,83	\$919,18	\$5.229,32
7	\$5.229,32	\$80,62	\$838,56	\$919,18	\$4.390,76
8	\$4.390,76	\$67,69	\$851,49	\$919,18	\$3.539,27
9	\$3.539,27	\$54,56	\$864,62	\$919,18	\$2.674,65
10	\$2.674,65	\$41,23	\$877,95	\$919,18	\$1.796,71
11	\$1.796,71	\$27,70	\$891,48	\$919,18	\$905,23
12	\$905,23	\$13,96	\$905,23	\$919,18	-
		\$1.030,17		\$11.030,17	

24,83% tasa de interés anual
2,069% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$10.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$10.000,00
1	\$10.000,00	\$206,92	\$742,70	\$949,62	\$9.257,30
2	\$9.257,30	\$191,55	\$758,07	\$949,62	\$8.499,23
3	\$8.499,23	\$175,86	\$773,75	\$949,62	\$7.725,48
4	\$7.725,48	\$159,85	\$789,76	\$949,62	\$6.935,71
5	\$6.935,71	\$143,51	\$806,11	\$949,62	\$6.129,61
6	\$6.129,61	\$126,83	\$822,79	\$949,62	\$5.306,82
7	\$5.306,82	\$109,81	\$839,81	\$949,62	\$4.467,01
8	\$4.467,01	\$92,43	\$857,19	\$949,62	\$3.609,82
9	\$3.609,82	\$74,69	\$874,92	\$949,62	\$2.734,90
10	\$2.734,90	\$56,59	\$893,03	\$949,62	\$1.841,87
11	\$1.841,87	\$38,11	\$911,51	\$949,62	\$930,37
12	\$930,37	\$19,25	\$930,37	\$949,62	-
		\$1.395,41		\$11.395,41	

Alternativas de crédito del sector pesquero artesanal, por un monto de \$1.000, con ventas que no superan los \$100.000. Tasa Microcrédito Minorista. 12 meses plazo

26,00% tasa de interés anual
2,167% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$21,67	\$73,86	\$95,53	\$926,14
2	\$926,14	\$20,07	\$75,46	\$95,53	\$850,67
3	\$850,67	\$18,43	\$77,10	\$95,53	\$773,57
4	\$773,57	\$16,76	\$78,77	\$95,53	\$694,80
5	\$694,80	\$15,05	\$80,48	\$95,53	\$614,33
6	\$614,33	\$13,31	\$82,22	\$95,53	\$532,11
7	\$532,11	\$11,53	\$84,00	\$95,53	\$448,11
8	\$448,11	\$9,71	\$85,82	\$95,53	\$362,29
9	\$362,29	\$7,85	\$87,68	\$95,53	\$274,61
10	\$274,61	\$5,95	\$89,58	\$95,53	\$185,03
11	\$185,03	\$4,01	\$91,52	\$95,53	\$93,50
12	\$93,50	\$2,03	\$93,50	\$95,53	0,00
		\$146,36		\$1.146,36	

26,91% tasa de interés anual
2,243% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$22,43	\$73,55	\$95,97	\$926,45
2	\$926,45	\$20,78	\$75,20	\$95,97	\$851,25
3	\$851,25	\$19,09	\$76,88	\$95,97	\$774,37
4	\$774,37	\$17,37	\$78,61	\$95,97	\$695,76
5	\$695,76	\$15,60	\$80,37	\$95,97	\$615,39
6	\$615,39	\$13,80	\$82,17	\$95,97	\$533,22
7	\$533,22	\$11,96	\$84,02	\$95,97	\$449,20
8	\$449,20	\$10,07	\$85,90	\$95,97	\$363,30
9	\$363,30	\$8,15	\$87,83	\$95,97	\$275,47
10	\$275,47	\$6,18	\$89,80	\$95,97	\$185,68
11	\$185,68	\$4,16	\$91,81	\$95,97	\$93,87
12	\$93,87	\$2,11	\$93,87	\$95,97	-
		\$151,68		\$1.151,68	

27,81% tasa de interés anual
2,318% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$23,18	\$73,24	\$96,41	\$926,76
2	\$926,76	\$21,48	\$74,94	\$96,41	\$851,83
3	\$851,83	\$19,74	\$76,67	\$96,41	\$775,15
4	\$775,15	\$17,96	\$78,45	\$96,41	\$696,71
5	\$696,71	\$16,15	\$80,27	\$96,41	\$616,44
6	\$616,44	\$14,29	\$82,13	\$96,41	\$534,31
7	\$534,31	\$12,38	\$84,03	\$96,41	\$450,28
8	\$450,28	\$10,44	\$85,98	\$96,41	\$364,30
9	\$364,30	\$8,44	\$87,97	\$96,41	\$276,33
10	\$276,33	\$6,40	\$90,01	\$96,41	\$186,32
11	\$186,32	\$4,32	\$92,09	\$96,41	\$94,23
12	\$94,23	\$2,18	\$94,23	\$96,41	0,00
		\$156,96		\$1.156,96	

30,50% tasa de interés anual
2,542% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$25,42	\$72,32	\$97,73	\$927,68
2	\$927,68	\$23,58	\$74,15	\$97,73	\$853,53
3	\$853,53	\$21,69	\$76,04	\$97,73	\$777,49
4	\$777,49	\$19,76	\$77,97	\$97,73	\$699,52
5	\$699,52	\$17,78	\$79,95	\$97,73	\$619,56
6	\$619,56	\$15,75	\$81,99	\$97,73	\$537,58
7	\$537,58	\$13,66	\$84,07	\$97,73	\$453,51
8	\$453,51	\$11,53	\$86,21	\$97,73	\$367,30
9	\$367,30	\$9,34	\$88,40	\$97,73	\$278,90
10	\$278,90	\$7,09	\$90,64	\$97,73	\$188,26
11	\$188,26	\$4,78	\$92,95	\$97,73	\$95,31
12	\$95,31	\$2,42	\$95,31	\$97,73	0,00
		\$172,80		\$1.172,80	

26,90% tasa de interés anual
2,242% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$22,42	\$73,55	\$95,97	\$926,45
2	\$926,45	\$20,77	\$75,20	\$95,97	\$851,25
3	\$851,25	\$19,08	\$76,89	\$95,97	\$774,36
4	\$774,36	\$17,36	\$78,61	\$95,97	\$695,75
5	\$695,75	\$15,60	\$80,37	\$95,97	\$615,38
6	\$615,38	\$13,79	\$82,17	\$95,97	\$533,20
7	\$533,20	\$11,95	\$84,02	\$95,97	\$449,19
8	\$449,19	\$10,07	\$85,90	\$95,97	\$363,29
9	\$363,29	\$8,14	\$87,82	\$95,97	\$275,46
10	\$275,46	\$6,17	\$89,79	\$95,97	\$185,67
11	\$185,67	\$4,16	\$91,81	\$95,97	\$93,86
12	\$93,86	\$2,10	\$93,86	\$95,97	-
		\$151,62		\$1.151,62	

26,54% tasa de interés anual
2,212% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$22,12	\$73,68	\$95,79	\$926,32
2	\$926,32	\$20,49	\$75,31	\$95,79	\$851,02
3	\$851,02	\$18,82	\$76,97	\$95,79	\$774,05
4	\$774,05	\$17,12	\$78,67	\$95,79	\$695,37
5	\$695,37	\$15,38	\$80,41	\$95,79	\$614,96
6	\$614,96	\$13,60	\$82,19	\$95,79	\$532,77
7	\$532,77	\$11,78	\$84,01	\$95,79	\$448,76
8	\$448,76	\$9,92	\$85,87	\$95,79	\$362,89
9	\$362,89	\$8,03	\$87,77	\$95,79	\$275,12
10	\$275,12	\$6,08	\$89,71	\$95,79	\$185,41
11	\$185,41	\$4,10	\$91,69	\$95,79	\$93,72
12	\$93,72	\$2,07	\$93,72	\$95,79	0,00
		\$149,52		\$1.149,52	

27,01% tasa de interés anual
2,251% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$22,51	\$73,51	\$96,02	\$926,49
2	\$926,49	\$20,85	\$75,17	\$96,02	\$851,32
3	\$851,32	\$19,16	\$76,86	\$96,02	\$774,46
4	\$774,46	\$17,43	\$78,59	\$96,02	\$695,87
5	\$695,87	\$15,66	\$80,36	\$96,02	\$615,51
6	\$615,51	\$13,85	\$82,17	\$96,02	\$533,34
7	\$533,34	\$12,00	\$84,02	\$96,02	\$449,32
8	\$449,32	\$10,11	\$85,91	\$96,02	\$363,41
9	\$363,41	\$8,18	\$87,84	\$96,02	\$275,57
10	\$275,57	\$6,20	\$89,82	\$96,02	\$185,75
11	\$185,75	\$4,18	\$91,84	\$96,02	\$93,91
12	\$93,91	\$2,11	\$93,91	\$96,02	0,00
		\$152,27		\$1.152,27	

26,92% tasa de interés anual
2,243% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$1.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$1.000,00
1	\$1.000,00	\$22,43	\$73,55	\$95,98	\$926,45
2	\$926,45	\$20,78	\$75,19	\$95,98	\$851,26
3	\$851,26	\$19,10	\$76,88	\$95,98	\$774,38
4	\$774,38	\$17,37	\$78,61	\$95,98	\$695,77
5	\$695,77	\$15,61	\$80,37	\$95,98	\$615,40
6	\$615,40	\$13,81	\$82,17	\$95,98	\$533,23
7	\$533,23	\$11,96	\$84,02	\$95,98	\$449,21
8	\$449,21	\$10,08	\$85,90	\$95,98	\$363,31
9	\$363,31	\$8,15	\$87,83	\$95,98	\$275,48
10	\$275,48	\$6,18	\$89,80	\$95,98	\$185,69
11	\$185,69	\$4,17	\$91,81	\$95,98	\$93,87
12	\$93,87	\$2,11	\$93,87	\$95,98	0,00
		\$151,74		\$1.151,74	

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000.

Tasa Productivo Corporativo. 12 meses plazo

8,95% tasa de interés anual
0,746% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$372,92	\$3.998,50	\$4.371,41	\$46.001,50
2	\$46.001,50	\$343,09	\$4.028,32	\$4.371,41	\$41.973,18
3	\$41.973,18	\$313,05	\$4.058,36	\$4.371,41	\$37.914,82
4	\$37.914,82	\$282,78	\$4.088,63	\$4.371,41	\$33.826,18
5	\$33.826,18	\$252,29	\$4.119,13	\$4.371,41	\$29.707,06
6	\$29.707,06	\$221,57	\$4.149,85	\$4.371,41	\$25.557,21
7	\$25.557,21	\$190,61	\$4.180,80	\$4.371,41	\$21.376,41
8	\$21.376,41	\$159,43	\$4.211,98	\$4.371,41	\$17.164,42
9	\$17.164,42	\$128,02	\$4.243,40	\$4.371,41	\$12.921,03
10	\$12.921,03	\$96,37	\$4.275,05	\$4.371,41	\$8.645,98
11	\$8.645,98	\$64,48	\$4.306,93	\$4.371,41	\$4.339,05
12	\$4.339,05	\$32,36	\$4.339,05	\$4.371,41	-
		\$2.456,98		\$52.456,98	

9,33% tasa de interés anual
0,778% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$388,75	\$3.991,48	\$4.380,23	\$46.008,52
2	\$46.008,52	\$357,72	\$4.022,51	\$4.380,23	\$41.986,01
3	\$41.986,01	\$326,44	\$4.053,79	\$4.380,23	\$37.932,22
4	\$37.932,22	\$294,92	\$4.085,31	\$4.380,23	\$33.846,91
5	\$33.846,91	\$263,16	\$4.117,07	\$4.380,23	\$29.729,84
6	\$29.729,84	\$231,15	\$4.149,08	\$4.380,23	\$25.580,77
7	\$25.580,77	\$198,89	\$4.181,34	\$4.380,23	\$21.399,43
8	\$21.399,43	\$166,38	\$4.213,85	\$4.380,23	\$17.185,58
9	\$17.185,58	\$133,62	\$4.246,61	\$4.380,23	\$12.938,97
10	\$12.938,97	\$100,60	\$4.279,63	\$4.380,23	\$8.659,34
11	\$8.659,34	\$67,33	\$4.312,90	\$4.380,23	\$4.346,44
12	\$4.346,44	\$33,79	\$4.346,44	\$4.380,23	-
		\$2.562,75		\$52.562,75	

9,02% tasa de interés anual
0,752% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$375,83	\$3.997,20	\$4.373,04	\$46.002,80
2	\$46.002,80	\$345,79	\$4.027,25	\$4.373,04	\$41.975,55
3	\$41.975,55	\$315,52	\$4.057,52	\$4.373,04	\$37.918,02
4	\$37.918,02	\$285,02	\$4.088,02	\$4.373,04	\$33.830,00
5	\$33.830,00	\$254,29	\$4.118,75	\$4.373,04	\$29.711,26
6	\$29.711,26	\$223,33	\$4.149,71	\$4.373,04	\$25.561,55
7	\$25.561,55	\$192,14	\$4.180,90	\$4.373,04	\$21.380,65
8	\$21.380,65	\$160,71	\$4.212,33	\$4.373,04	\$17.168,32
9	\$17.168,32	\$129,05	\$4.243,99	\$4.373,04	\$12.924,33
10	\$12.924,33	\$97,15	\$4.275,89	\$4.373,04	\$8.648,44
11	\$8.648,44	\$65,01	\$4.308,03	\$4.373,04	\$4.340,41
12	\$4.340,41	\$32,63	\$4.340,41	\$4.373,04	0,00
		\$2.476,45		\$52.476,45	

8,93% tasa de interés anual
0,744% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$372,08	\$3.998,87	\$4.370,95	\$46.001,13
2	\$46.001,13	\$342,33	\$4.028,63	\$4.370,95	\$41.972,51
3	\$41.972,51	\$312,35	\$4.058,61	\$4.370,95	\$37.913,90
4	\$37.913,90	\$282,14	\$4.088,81	\$4.370,95	\$33.825,09
5	\$33.825,09	\$251,72	\$4.119,24	\$4.370,95	\$29.705,86
6	\$29.705,86	\$221,06	\$4.149,89	\$4.370,95	\$25.555,97
7	\$25.555,97	\$190,18	\$4.180,77	\$4.370,95	\$21.375,19
8	\$21.375,19	\$159,07	\$4.211,88	\$4.370,95	\$17.163,31
9	\$17.163,31	\$127,72	\$4.243,23	\$4.370,95	\$12.920,08
10	\$12.920,08	\$96,15	\$4.274,80	\$4.370,95	\$8.645,28
11	\$8.645,28	\$64,34	\$4.306,62	\$4.370,95	\$4.338,66
12	\$4.338,66	\$32,29	\$4.338,66	\$4.370,95	0,00
		\$2.451,41		\$52.451,41	

8,82% tasa de interés anual
0,735% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$367,50	\$4.000,90	\$4.368,40	\$45.999,10
2	\$45.999,10	\$338,09	\$4.030,31	\$4.368,40	\$41.968,79
3	\$41.968,79	\$308,47	\$4.059,93	\$4.368,40	\$37.908,86
4	\$37.908,86	\$278,63	\$4.089,77	\$4.368,40	\$33.819,09
5	\$33.819,09	\$248,57	\$4.119,83	\$4.368,40	\$29.699,26
6	\$29.699,26	\$218,29	\$4.150,11	\$4.368,40	\$25.549,15
7	\$25.549,15	\$187,79	\$4.180,62	\$4.368,40	\$21.368,53
8	\$21.368,53	\$157,06	\$4.211,34	\$4.368,40	\$17.157,19
9	\$17.157,19	\$126,11	\$4.242,30	\$4.368,40	\$12.914,89
10	\$12.914,89	\$94,92	\$4.273,48	\$4.368,40	\$8.641,41
11	\$8.641,41	\$63,51	\$4.304,89	\$4.368,40	\$4.336,53
12	\$4.336,53	\$31,87	\$4.336,53	\$4.368,40	0,00
		\$2.420,82		\$52.420,82	

8,91% tasa de interés anual
0,743% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$371,25	\$3.999,24	\$4.370,49	\$46.000,76
2	\$46.000,76	\$341,56	\$4.028,93	\$4.370,49	\$41.971,83
3	\$41.971,83	\$311,64	\$4.058,85	\$4.370,49	\$37.912,98
4	\$37.912,98	\$281,50	\$4.088,98	\$4.370,49	\$33.824,00
5	\$33.824,00	\$251,14	\$4.119,34	\$4.370,49	\$29.704,66
6	\$29.704,66	\$220,56	\$4.149,93	\$4.370,49	\$25.554,73
7	\$25.554,73	\$189,74	\$4.180,74	\$4.370,49	\$21.373,98
8	\$21.373,98	\$158,70	\$4.211,79	\$4.370,49	\$17.162,20
9	\$17.162,20	\$127,43	\$4.243,06	\$4.370,49	\$12.919,14
10	\$12.919,14	\$95,92	\$4.274,56	\$4.370,49	\$8.644,58
11	\$8.644,58	\$64,19	\$4.306,30	\$4.370,49	\$4.338,28
12	\$4.338,28	\$32,21	\$4.338,28	\$4.370,49	-
		\$2.445,85		\$52.445,85	

8,50% tasa de interés anual
0,708% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$354,17	\$4.006,82	\$4.360,99	\$45.993,18
2	\$45.993,18	\$325,79	\$4.035,20	\$4.360,99	\$41.957,97
3	\$41.957,97	\$297,20	\$4.063,79	\$4.360,99	\$37.894,19
4	\$37.894,19	\$268,42	\$4.092,57	\$4.360,99	\$33.801,61
5	\$33.801,61	\$239,43	\$4.121,56	\$4.360,99	\$29.680,05
6	\$29.680,05	\$210,23	\$4.150,76	\$4.360,99	\$25.529,30
7	\$25.529,30	\$180,83	\$4.180,16	\$4.360,99	\$21.349,14
8	\$21.349,14	\$151,22	\$4.209,77	\$4.360,99	\$17.139,38
9	\$17.139,38	\$121,40	\$4.239,59	\$4.360,99	\$12.899,79
10	\$12.899,79	\$91,37	\$4.269,62	\$4.360,99	\$8.630,17
11	\$8.630,17	\$61,13	\$4.299,86	\$4.360,99	\$4.330,32
12	\$4.330,32	\$30,67	\$4.330,32	\$4.360,99	-
		\$2.331,87		\$52.331,87	

8,03% tasa de interés anual
0,669% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$334,58	\$4.015,53	\$4.350,12	\$45.984,47
2	\$45.984,47	\$307,71	\$4.042,40	\$4.350,12	\$41.942,07
3	\$41.942,07	\$280,66	\$4.069,45	\$4.350,12	\$37.872,61
4	\$37.872,61	\$253,43	\$4.096,68	\$4.350,12	\$33.775,93
5	\$33.775,93	\$226,02	\$4.124,10	\$4.350,12	\$29.651,83
6	\$29.651,83	\$198,42	\$4.151,69	\$4.350,12	\$25.500,14
7	\$25.500,14	\$170,64	\$4.179,48	\$4.350,12	\$21.320,66
8	\$21.320,66	\$142,67	\$4.207,44	\$4.350,12	\$17.113,22
9	\$17.113,22	\$114,52	\$4.235,60	\$4.350,12	\$12.877,62
10	\$12.877,62	\$86,17	\$4.263,94	\$4.350,12	\$8.613,67
11	\$8.613,67	\$57,64	\$4.292,48	\$4.350,12	\$4.321,20
12	\$4.321,20	\$28,92	\$4.321,20	\$4.350,12	-
		\$2.201,38		\$52.201,38	

8,78% tasa de interés anual
 0,732% tasa de interés mensual
 monto \$50.000
 N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$365,83	\$4.001,64	\$4.367,47	\$45.998,36
2	\$45.998,36	\$336,55	\$4.030,92	\$4.367,47	\$41.967,44
3	\$41.967,44	\$307,06	\$4.060,41	\$4.367,47	\$37.907,03
4	\$37.907,03	\$277,35	\$4.090,12	\$4.367,47	\$33.816,90
5	\$33.816,90	\$247,43	\$4.120,05	\$4.367,47	\$29.696,86
6	\$29.696,86	\$217,28	\$4.150,19	\$4.367,47	\$25.546,67
7	\$25.546,67	\$186,92	\$4.180,56	\$4.367,47	\$21.366,11
8	\$21.366,11	\$156,33	\$4.211,15	\$4.367,47	\$17.154,96
9	\$17.154,96	\$125,52	\$4.241,96	\$4.367,47	\$12.913,00
10	\$12.913,00	\$94,48	\$4.272,99	\$4.367,47	\$8.640,01
11	\$8.640,01	\$63,22	\$4.304,26	\$4.367,47	\$4.335,75
12	\$4.335,75	\$31,72	\$4.335,75	\$4.367,47	0,00
		\$2.409,69		\$52.409,69	

8,92% tasa de interés anual
 0,743% tasa de interés mensual
 monto \$50.000
 N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$371,67	\$3.999,05	\$4.370,72	\$46.000,95
2	\$46.000,95	\$341,94	\$4.028,78	\$4.370,72	\$41.972,17
3	\$41.972,17	\$311,99	\$4.058,73	\$4.370,72	\$37.913,44
4	\$37.913,44	\$281,82	\$4.088,90	\$4.370,72	\$33.824,55
5	\$33.824,55	\$251,43	\$4.119,29	\$4.370,72	\$29.705,26
6	\$29.705,26	\$220,81	\$4.149,91	\$4.370,72	\$25.555,35
7	\$25.555,35	\$189,96	\$4.180,76	\$4.370,72	\$21.374,59
8	\$21.374,59	\$158,88	\$4.211,83	\$4.370,72	\$17.162,75
9	\$17.162,75	\$127,58	\$4.243,14	\$4.370,72	\$12.919,61
10	\$12.919,61	\$96,04	\$4.274,68	\$4.370,72	\$8.644,93
11	\$8.644,93	\$64,26	\$4.306,46	\$4.370,72	\$4.338,47
12	\$4.338,47	\$32,25	\$4.338,47	\$4.370,72	0,00
		\$2.448,63		\$52.448,63	

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000.

Tasa Productivo Empresarial. 12 meses plazo

9,76% tasa de interés anual
0,813% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$406,67	\$3.983,55	\$4.390,22	\$46.016,45
2	\$46.016,45	\$374,27	\$4.015,95	\$4.390,22	\$42.000,50
3	\$42.000,50	\$341,60	\$4.048,61	\$4.390,22	\$37.951,89
4	\$37.951,89	\$308,68	\$4.081,54	\$4.390,22	\$33.870,35
5	\$33.870,35	\$275,48	\$4.114,74	\$4.390,22	\$29.755,62
6	\$29.755,62	\$242,01	\$4.148,20	\$4.390,22	\$25.607,41
7	\$25.607,41	\$208,27	\$4.181,94	\$4.390,22	\$21.425,47
8	\$21.425,47	\$174,26	\$4.215,95	\$4.390,22	\$17.209,52
9	\$17.209,52	\$139,97	\$4.250,24	\$4.390,22	\$12.959,27
10	\$12.959,27	\$105,40	\$4.284,81	\$4.390,22	\$8.674,46
11	\$8.674,46	\$70,55	\$4.319,66	\$4.390,22	\$4.354,80
12	\$4.354,80	\$35,42	\$4.354,80	\$4.390,22	0,00
		\$2.682,58		\$52.682,58	

10,21% tasa de interés anual
0,851% tasa de interés mensual
N = 12
monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$425,42	\$3.975,26	\$4.400,68	\$46.024,74
2	\$46.024,74	\$391,59	\$4.009,09	\$4.400,68	\$42.015,65
3	\$42.015,65	\$357,48	\$4.043,20	\$4.400,68	\$37.972,46
4	\$37.972,46	\$323,08	\$4.077,60	\$4.400,68	\$33.894,86
5	\$33.894,86	\$288,39	\$4.112,29	\$4.400,68	\$29.782,57
6	\$29.782,57	\$253,40	\$4.147,28	\$4.400,68	\$25.635,29
7	\$25.635,29	\$218,11	\$4.182,57	\$4.400,68	\$21.452,72
8	\$21.452,72	\$182,53	\$4.218,15	\$4.400,68	\$17.234,57
9	\$17.234,57	\$146,64	\$4.254,04	\$4.400,68	\$12.980,53
10	\$12.980,53	\$110,44	\$4.290,24	\$4.400,68	\$8.690,29
11	\$8.690,29	\$73,94	\$4.326,74	\$4.400,68	\$4.363,55
12	\$4.363,55	\$37,13	\$4.363,55	\$4.400,68	-
		\$2.808,15		\$52.808,15	

9,72% tasa de interés anual
0,810% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$405,00	\$3.984,29	\$4.389,29	\$46.015,71
2	\$46.015,71	\$372,73	\$4.016,56	\$4.389,29	\$41.999,16
3	\$41.999,16	\$340,19	\$4.049,09	\$4.389,29	\$37.950,06
4	\$37.950,06	\$307,40	\$4.081,89	\$4.389,29	\$33.868,17
5	\$33.868,17	\$274,33	\$4.114,95	\$4.389,29	\$29.753,22
6	\$29.753,22	\$241,00	\$4.148,28	\$4.389,29	\$25.604,93
7	\$25.604,93	\$207,40	\$4.181,89	\$4.389,29	\$21.423,05
8	\$21.423,05	\$173,53	\$4.215,76	\$4.389,29	\$17.207,29
9	\$17.207,29	\$139,38	\$4.249,91	\$4.389,29	\$12.957,38
10	\$12.957,38	\$104,95	\$4.284,33	\$4.389,29	\$8.673,05
11	\$8.673,05	\$70,25	\$4.319,03	\$4.389,29	\$4.354,02
12	\$4.354,02	\$35,27	\$4.354,02	\$4.389,29	-
		\$2.671,43		\$52.671,43	

9,73% tasa de interés anual
0,811% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$405,42	\$3.984,10	\$4.389,52	\$46.015,90
2	\$46.015,90	\$373,11	\$4.016,41	\$4.389,52	\$41.999,49
3	\$41.999,49	\$340,55	\$4.048,97	\$4.389,52	\$37.950,52
4	\$37.950,52	\$307,72	\$4.081,80	\$4.389,52	\$33.868,72
5	\$33.868,72	\$274,62	\$4.114,90	\$4.389,52	\$29.753,82
6	\$29.753,82	\$241,25	\$4.148,26	\$4.389,52	\$25.605,55
7	\$25.605,55	\$207,62	\$4.181,90	\$4.389,52	\$21.423,65
8	\$21.423,65	\$173,71	\$4.215,81	\$4.389,52	\$17.207,85
9	\$17.207,85	\$139,53	\$4.249,99	\$4.389,52	\$12.957,86
10	\$12.957,86	\$105,07	\$4.284,45	\$4.389,52	\$8.673,40
11	\$8.673,40	\$70,33	\$4.319,19	\$4.389,52	\$4.354,21
12	\$4.354,21	\$35,31	\$4.354,21	\$4.389,52	-
		\$2.674,22		\$52.674,22	

9,50% tasa de interés anual
0,792% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$395,83	\$3.988,34	\$4.384,18	\$46.011,66
2	\$46.011,66	\$364,26	\$4.019,92	\$4.384,18	\$41.991,74
3	\$41.991,74	\$332,43	\$4.051,74	\$4.384,18	\$37.940,00
4	\$37.940,00	\$300,36	\$4.083,82	\$4.384,18	\$33.856,18
5	\$33.856,18	\$268,03	\$4.116,15	\$4.384,18	\$29.740,04
6	\$29.740,04	\$235,44	\$4.148,73	\$4.384,18	\$25.591,30
7	\$25.591,30	\$202,60	\$4.181,58	\$4.384,18	\$21.409,72
8	\$21.409,72	\$169,49	\$4.214,68	\$4.384,18	\$17.195,04
9	\$17.195,04	\$136,13	\$4.248,05	\$4.384,18	\$12.946,99
10	\$12.946,99	\$102,50	\$4.281,68	\$4.384,18	\$8.665,32
11	\$8.665,32	\$68,60	\$4.315,58	\$4.384,18	\$4.349,74
12	\$4.349,74	\$34,44	\$4.349,74	\$4.384,18	0,00
		\$2.610,11		\$52.610,11	

8,84% tasa de interés anual
0,737% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$368,33	\$4.000,53	\$4.368,86	\$45.999,47
2	\$45.999,47	\$338,86	\$4.030,00	\$4.368,86	\$41.969,47
3	\$41.969,47	\$309,18	\$4.059,69	\$4.368,86	\$37.909,78
4	\$37.909,78	\$279,27	\$4.089,60	\$4.368,86	\$33.820,18
5	\$33.820,18	\$249,14	\$4.119,72	\$4.368,86	\$29.700,46
6	\$29.700,46	\$218,79	\$4.150,07	\$4.368,86	\$25.550,39
7	\$25.550,39	\$188,22	\$4.180,64	\$4.368,86	\$21.369,74
8	\$21.369,74	\$157,42	\$4.211,44	\$4.368,86	\$17.158,30
9	\$17.158,30	\$126,40	\$4.242,47	\$4.368,86	\$12.915,84
10	\$12.915,84	\$95,15	\$4.273,72	\$4.368,86	\$8.642,12
11	\$8.642,12	\$63,66	\$4.305,20	\$4.368,86	\$4.336,92
12	\$4.336,92	\$31,95	\$4.336,92	\$4.368,86	0,00
		\$2.426,38		\$52.426,38	

10,06% tasa de interés anual
0,838% tasa de interés mensual
N = 12

monto \$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$419,17	\$3.978,02	\$4.397,19	\$46.021,98
2	\$46.021,98	\$385,82	\$4.011,37	\$4.397,19	\$42.010,60
3	\$42.010,60	\$352,19	\$4.045,00	\$4.397,19	\$37.965,60
4	\$37.965,60	\$318,28	\$4.078,91	\$4.397,19	\$33.886,69
5	\$33.886,69	\$284,08	\$4.113,11	\$4.397,19	\$29.773,59
6	\$29.773,59	\$249,60	\$4.147,59	\$4.397,19	\$25.626,00
7	\$25.626,00	\$214,83	\$4.182,36	\$4.397,19	\$21.443,64
8	\$21.443,64	\$179,77	\$4.217,42	\$4.397,19	\$17.226,22
9	\$17.226,22	\$144,41	\$4.252,78	\$4.397,19	\$12.973,44
10	\$12.973,44	\$108,76	\$4.288,43	\$4.397,19	\$8.685,01
11	\$8.685,01	\$72,81	\$4.324,38	\$4.397,19	\$4.360,63
12	\$4.360,63	\$36,56	\$4.360,63	\$4.397,19	-
		\$2.766,28		\$52.766,28	

Alternativas de crédito del sector pesquero industrial, por un monto de \$50.000.

Tasa Productivo Pymes. 12 meses plazo

11,23% tasa de interés anual

0,936% tasa de interés mensual

N = 12

monto

\$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$467,92	\$3.956,53	\$4.424,45	\$46.043,47
2	\$46.043,47	\$430,89	\$3.993,56	\$4.424,45	\$42.049,91
3	\$42.049,91	\$393,52	\$4.030,93	\$4.424,45	\$38.018,98
4	\$38.018,98	\$355,79	\$4.068,65	\$4.424,45	\$33.950,32
5	\$33.950,32	\$317,72	\$4.106,73	\$4.424,45	\$29.843,59
6	\$29.843,59	\$279,29	\$4.145,16	\$4.424,45	\$25.698,43
7	\$25.698,43	\$240,49	\$4.183,95	\$4.424,45	\$21.514,47
8	\$21.514,47	\$201,34	\$4.223,11	\$4.424,45	\$17.291,37
9	\$17.291,37	\$161,82	\$4.262,63	\$4.424,45	\$13.028,74
10	\$13.028,74	\$121,93	\$4.302,52	\$4.424,45	\$8.726,21
11	\$8.726,21	\$81,66	\$4.342,79	\$4.424,45	\$4.383,43
12	\$4.383,43	\$41,02	\$4.383,43	\$4.424,45	-
		\$3.093,39		\$53.093,39	

11,83% tasa de interés anual

0,986% tasa de interés mensual

N = 12

monto

\$50.000

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$492,92	\$3.945,55	\$4.438,46	\$46.054,45
2	\$46.054,45	\$454,02	\$3.984,44	\$4.438,46	\$42.070,01
3	\$42.070,01	\$414,74	\$4.023,72	\$4.438,46	\$38.046,28
4	\$38.046,28	\$375,07	\$4.063,39	\$4.438,46	\$33.982,89
5	\$33.982,89	\$335,01	\$4.103,45	\$4.438,46	\$29.879,44
6	\$29.879,44	\$294,56	\$4.143,90	\$4.438,46	\$25.735,54
7	\$25.735,54	\$253,71	\$4.184,75	\$4.438,46	\$21.550,79
8	\$21.550,79	\$212,45	\$4.226,01	\$4.438,46	\$17.324,78
9	\$17.324,78	\$170,79	\$4.267,67	\$4.438,46	\$13.057,11
10	\$13.057,11	\$128,72	\$4.309,74	\$4.438,46	\$8.747,36
11	\$8.747,36	\$86,23	\$4.352,23	\$4.438,46	\$4.395,14
12	\$4.395,14	\$43,33	\$4.395,14	\$4.438,46	-
		\$3.261,57		\$53.261,57	

11,20% tasa de interés anual

0,933% tasa de interés mensual

monto

\$50.000

N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$466,67	\$3.957,08	\$4.423,75	\$46.042,92
2	\$46.042,92	\$429,73	\$3.994,01	\$4.423,75	\$42.048,90
3	\$42.048,90	\$392,46	\$4.031,29	\$4.423,75	\$38.017,61
4	\$38.017,61	\$354,83	\$4.068,92	\$4.423,75	\$33.948,69
5	\$33.948,69	\$316,85	\$4.106,89	\$4.423,75	\$29.841,80
6	\$29.841,80	\$278,52	\$4.145,23	\$4.423,75	\$25.696,57
7	\$25.696,57	\$239,83	\$4.183,91	\$4.423,75	\$21.512,66
8	\$21.512,66	\$200,78	\$4.222,96	\$4.423,75	\$17.289,70
9	\$17.289,70	\$161,37	\$4.262,38	\$4.423,75	\$13.027,32
10	\$13.027,32	\$121,59	\$4.302,16	\$4.423,75	\$8.725,16
11	\$8.725,16	\$81,43	\$4.342,31	\$4.423,75	\$4.382,84
12	\$4.382,84	\$40,91	\$4.382,84	\$4.423,75	-
		\$3.084,99		\$53.084,99	

11,07% tasa de interés anual

0,923% tasa de interés mensual

monto

\$50.000

N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$461,25	\$3.959,47	\$4.420,72	\$46.040,53
2	\$46.040,53	\$424,72	\$3.995,99	\$4.420,72	\$42.044,54
3	\$42.044,54	\$387,86	\$4.032,85	\$4.420,72	\$38.011,69
4	\$38.011,69	\$350,66	\$4.070,06	\$4.420,72	\$33.941,63
5	\$33.941,63	\$313,11	\$4.107,60	\$4.420,72	\$29.834,03
6	\$29.834,03	\$275,22	\$4.145,50	\$4.420,72	\$25.688,53
7	\$25.688,53	\$236,98	\$4.183,74	\$4.420,72	\$21.504,79
8	\$21.504,79	\$198,38	\$4.222,33	\$4.420,72	\$17.282,46
9	\$17.282,46	\$159,43	\$4.261,29	\$4.420,72	\$13.021,17
10	\$13.021,17	\$120,12	\$4.300,60	\$4.420,72	\$8.720,58
11	\$8.720,58	\$80,45	\$4.340,27	\$4.420,72	\$4.380,31
12	\$4.380,31	\$40,41	\$4.380,31	\$4.420,72	-
		\$3.048,59		\$53.048,59	

11,18% tasa de interés anual

0,932% tasa de interés mensual

monto

\$50.000

N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$465,83	\$3.957,45	\$4.423,28	\$46.042,55
2	\$46.042,55	\$428,96	\$3.994,32	\$4.423,28	\$42.048,23
3	\$42.048,23	\$391,75	\$4.031,53	\$4.423,28	\$38.016,70
4	\$38.016,70	\$354,19	\$4.069,09	\$4.423,28	\$33.947,61
5	\$33.947,61	\$316,28	\$4.107,00	\$4.423,28	\$29.840,60
6	\$29.840,60	\$278,01	\$4.145,27	\$4.423,28	\$25.695,34
7	\$25.695,34	\$239,39	\$4.183,89	\$4.423,28	\$21.511,45
8	\$21.511,45	\$200,41	\$4.222,87	\$4.423,28	\$17.288,58
9	\$17.288,58	\$161,07	\$4.262,21	\$4.423,28	\$13.026,37
10	\$13.026,37	\$121,36	\$4.301,92	\$4.423,28	\$8.724,45
11	\$8.724,45	\$81,28	\$4.342,00	\$4.423,28	\$4.382,45
12	\$4.382,45	\$40,83	\$4.382,45	\$4.423,28	-
		\$3.079,39		\$53.079,39	

11,17% tasa de interés anual
0,931% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$465,42	\$3.957,63	\$4.423,05	\$46.042,37
2	\$46.042,37	\$428,58	\$3.994,47	\$4.423,05	\$42.047,90
3	\$42.047,90	\$391,40	\$4.031,65	\$4.423,05	\$38.016,24
4	\$38.016,24	\$353,87	\$4.069,18	\$4.423,05	\$33.947,06
5	\$33.947,06	\$315,99	\$4.107,06	\$4.423,05	\$29.840,00
6	\$29.840,00	\$277,76	\$4.145,29	\$4.423,05	\$25.694,72
7	\$25.694,72	\$239,17	\$4.183,87	\$4.423,05	\$21.510,84
8	\$21.510,84	\$200,23	\$4.222,82	\$4.423,05	\$17.288,02
9	\$17.288,02	\$160,92	\$4.262,13	\$4.423,05	\$13.025,90
10	\$13.025,90	\$121,25	\$4.301,80	\$4.423,05	\$8.724,10
11	\$8.724,10	\$81,21	\$4.341,84	\$4.423,05	\$4.382,26
12	\$4.382,26	\$40,79	\$4.382,26	\$4.423,05 -	0,00
		\$3.076,58		\$53.076,58	

10,32% tasa de interés anual
0,860% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$430,00	\$3.973,24	\$4.403,24	\$46.026,76
2	\$46.026,76	\$395,83	\$4.007,41	\$4.403,24	\$42.019,35
3	\$42.019,35	\$361,37	\$4.041,87	\$4.403,24	\$37.977,48
4	\$37.977,48	\$326,61	\$4.076,63	\$4.403,24	\$33.900,85
5	\$33.900,85	\$291,55	\$4.111,69	\$4.403,24	\$29.789,15
6	\$29.789,15	\$256,19	\$4.147,05	\$4.403,24	\$25.642,10
7	\$25.642,10	\$220,52	\$4.182,72	\$4.403,24	\$21.459,38
8	\$21.459,38	\$184,55	\$4.218,69	\$4.403,24	\$17.240,70
9	\$17.240,70	\$148,27	\$4.254,97	\$4.403,24	\$12.985,73
10	\$12.985,73	\$111,68	\$4.291,56	\$4.403,24	\$8.694,16
11	\$8.694,16	\$74,77	\$4.328,47	\$4.403,24	\$4.365,69
12	\$4.365,69	\$37,54	\$4.365,69	\$4.403,24 -	0,00
		\$2.838,87		\$52.838,87	

11,18% tasa de interés anual
0,932% tasa de interés mensual
monto \$50.000
N = 12

periodos	inicial	interés	amort	cuota	final
0					\$50.000,00
1	\$50.000,00	\$465,83	\$3.957,45	\$4.423,28	\$46.042,55
2	\$46.042,55	\$428,96	\$3.994,32	\$4.423,28	\$42.048,23
3	\$42.048,23	\$391,75	\$4.031,53	\$4.423,28	\$38.016,70
4	\$38.016,70	\$354,19	\$4.069,09	\$4.423,28	\$33.947,61
5	\$33.947,61	\$316,28	\$4.107,00	\$4.423,28	\$29.840,60
6	\$29.840,60	\$278,01	\$4.145,27	\$4.423,28	\$25.695,34
7	\$25.695,34	\$239,39	\$4.183,89	\$4.423,28	\$21.511,45
8	\$21.511,45	\$200,41	\$4.222,87	\$4.423,28	\$17.288,58
9	\$17.288,58	\$161,07	\$4.262,21	\$4.423,28	\$13.026,37
10	\$13.026,37	\$121,36	\$4.301,92	\$4.423,28	\$8.724,45
11	\$8.724,45	\$81,28	\$4.342,00	\$4.423,28	\$4.382,45
12	\$4.382,45	\$40,83	\$4.382,45	\$4.423,28	-
		\$3.079,39		\$53.079,39	



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz, con C.C: # 1306274323 autor(a) del trabajo de titulación: Análisis correlacional del Sector Financiero dirigido a la pesca artesanal e industrial del Puerto de Manta en el periodo 2016 previo a la obtención del grado de **MASTER EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 25 de Mayo de 2017

f. _____
Nombre: Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz
C.C: 1306274323

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Análisis correlacional del Sector Financiero dirigido a la pesca artesanal e industrial del Puerto de Manta en el periodo 2016		
AUTOR(ES) (apellidos/nombres):	Mercedes Sebastiana Dávalos Quiroz		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES) (apellidos/nombres):	Jack Chávez García Alcívar Avilés María Josefina Uriel Castillo Nazareno		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
GRADO OBTENIDO:	Master en Finanzas y Economía Empresarial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	25 de Mayo de 2017	No. DE PÁGINAS:	176
ÁREAS TEMÁTICAS:	Sistema Financiero, Tasas de Interés, Pyme,. Empresarial, Corporativo y microcréditos		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Microempresa, micro finanzas, tasa de interés activa, acumulación del capital, microempresario.		
RESUMEN/ABSTRACT (150-250 palabras):			
<p>El presente trabajo contiene el análisis correlacionar del acceso financiero dirigido al sector pequeño artesanal e industrial en el año 2016. El estudio examina la oferta de productos financieros disponible del sector, también identifica los inconvenientes del acceso a las líneas de crédito y describe las principales características de financiamiento del sector pesquero. Para recopilar información relevante, para este estudio investigativo, se procedió a la aplicación de encuestas al sector artesanal e industrial, donde se trataron temas sobre el tiempo dedicado a la actividad pesquera, actividades que desarrollan, sus necesidades de financiamiento, los inconvenientes que han tenido en la solicitud de préstamos, las instituciones financieras preferidas por el sector, y se realizó un breve análisis del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Además se efectuó la recopilación de datos secundarios en los bancos públicos y privados que funcionan en la ciudad de Manta, y se llegó a la conclusión que las instituciones bancarias recomendadas para el sector artesanal son Banco Procredit, Banco del Pacífico, BanEcuador, y Banco del Litoral y en el caso del sector pesquero industrial se recomienda instituciones bancarias como la CFN y Banco del Litoral.</p>			
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +5930995108140	E-mail: msdavalos@yahoo.es	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Jack Chávez García / Alcívar Avilés María Josefina		
	Teléfono: +593-0960103278/ +593-0993573686		
	E-mail: jack.chavezg@yahoo.com / maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec		

SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA

Nº. DE REGISTRO (en base a datos):	
Nº. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	