

ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

**ANÁLISIS DE LOS FACTORES QUE INCIDEN EN LA CARTERA
VENCIDA DEL ÁREA MICROEMPRESA DEL BANCO GUAYAQUIL
AGENCIA LATACUNGA, PERIODO 2010-2015**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL GRADO DE
MAGISTER EN GERENCIA EMPRESARIAL**

GABRIELA DEL CISNE TUTILLO RECALDE

gabrielatutillorecalde@gmail.com

Director: Àlex Vicente Dávila Frías

alex.davila@epn.edu.ec

APROBACIÓN DEL DIRECTOR

Como director del trabajo de titulación “Análisis de los factores que inciden en la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil Agencia Latacunga, período 2010-2015” desarrollado por Gabriela del Cisne Tutillo Recalde, estudiante de la Maestría en Gerencia Empresarial, habiendo supervisado la realización de este trabajo y realizado las correcciones correspondientes, doy por aprobada la redacción final del documento escrito para que prosiga con los trámites correspondientes a la sustentación de la Defensa oral.

Àlex Vicente Dávila Frías

DIRECTOR

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Gabriela del Cisne Tutillo Recalde, declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentada para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

La Escuela Politécnica Nacional puede hacer uso de los derechos correspondientes a este trabajo, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y por la normatividad institucional vigente.

Gabriela del Cisne Tutillo Recalde

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

Una vez comprobado que se han realizado las correcciones, modificaciones y más sugerencias realizadas por los miembros del Tribunal Examinador al documento escrito del trabajo de titulación presentado por Gabriela del Cisne Tutillo Recalde.

Se emite la presente aprobación, con fecha {mes día de año}.

Para constancia firman los miembros del Tribunal Examinador:

NOMBRE	FUNCIÓN	FIRMA
	Director	
	Examinador	
	Examinador	

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi madre Vilma y mis hermanos Xavier y Jessica quienes han sido un apoyo fundamental para alcanzar mis metas, y sobre todo han estado en los momentos más difíciles motivándome a seguir adelante.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por proteger mi camino y darme la fortaleza para superar los obstáculos que en el trayecto de este trabajo se fueron dando.

A mi madre y hermanos quienes siempre estuvieron hombro a hombro apoyándome para que continúe adelante, siempre motivándome para que culmine mis metas y sea una persona de bien.

Al Banco Guayaquil S.A, institución que me abrió sus puertas y permitió que realice mi tesis con datos importantes sobre su cartera.

Al Ingeniero Àlex Dávila, director de mi tesis, por su valiosa guía y asesoramiento para la realización de la misma.

A todos, muchas gracias por el apoyo, los tendré presente siempre.

ÍNDICE DE CONTENIDO

PORTADA	i
APROBACIÓN DEL DIRECTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
ÍNDICE DE CONTENIDO	vii
LISTA DE FIGURAS.....	x
LISTA DE TABLAS	xi
LISTA DE ANEXOS.....	xiii
RESUMEN	xiv
ABSTRACT	xv
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....	3
1.2 OBJETIVO GENERAL.....	3
1.3 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	3
1.4 HIPÓTESIS.....	4
1.5 MARCO TEÓRICO.....	4
1.5.1 MICROCRÉDITO	4
1.5.2 LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	7
1.5.3 OCUPACIONES PRINCIPALES EN EL ECUADOR.....	8
1.5.4 VENTAS E INGRESOS.....	8
1.5.5 PRINCIPALES PROBLEMAS Y NECESIDADES	9
1.5.6 ACCESO A SERVICIOS FINANCIEROS.....	15
1.5.7 SATURACIÓN Y ENDEUDAMIENTO	17
1.5.8 IMPLICACIONES PARA LAS INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS ..	18
1.6 INSTITUCIONES PIONERAS EN EL ECUADOR EN MICROFINANZAS .	19
1.7 MARCO LEGAL BANCO GUAYAQUIL.....	19

1.7.1	NATURALEZA, DOMICILIO, JURISDICCIÓN Y RESPONSABILIDAD ...	19
1.8	EL MARCO REGULADOR EN EL ECUADOR	22
1.9	RIESGO DE CRÉDITO EN CARTERA MICROEMPRESA DE UNA INSTITUCIÓN BANCARIA	23
1.9.1	EL ROL DE LA GESTIÓN DE COBRANZAS	24
1.9.2	CARACTERÍSTICAS DEL PROCESO DE COBRANZA	25
1.9.3	PRINCIPALES HERRAMIENTAS DE COBRANZA	26
1.10	CARACTERÍSTICAS DEL MICROCRÉDITO	27
1.11	EXPERIENCIA MICROCRÉDITO BANCO GUAYAQUIL EN EL ECUADOR	29
1.11.1	BANCO GUAYAQUIL	29
1.12	REQUISITOS PARA ACCEDER A MICROCRÉDITOS EN BANCO GUAYAQUIL	33
1.13	TASAS DE INTERÉS ACTIVAS Y PASIVAS EN EL ECUADOR	34
1.14	FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS DE LA MOROSIDAD EN LOS MICROCRÉDITOS	39
1.14.1	FACTORES INTERNOS	39
1.14.2	FACTORES EXTERNOS	41
1.14.3	ESTUDIOS ANTERIORES	41
2.	METODOLOGÍA	44
2.1	MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN	44
2.2	INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	45
2.2.1	DOCUMENTAL	45
2.2.2	DE CAMPO	45
2.2.3	CORRELACIONAL	46
2.3	UNIDADES DE OBSERVACIÓN	46
2.4	POBLACIÓN Y MUESTRA	46
2.5	OPERATIVIDAD DE LAS VARIABLES	49
2.6	PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	55
3.1	ANÁLISIS UNIVARIADO	56
3.1.1	SEGÚN GÉNERO	56
3.1.2	SEGÚN ESTADO CIVIL	57

3.1.3	SEGÚN NIVEL DE EDUCACIÓN	58
3.1.4	SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA	59
3.1.5	SEGÚN SEGMENTO DE CRÉDITO	61
3.2	ANÁLISIS BIVARIADO	62
3.2.1	CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL GÉNERO Y SEGMENTO DE CRÉDITO	62
3.2.2	CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL ESTADO CIVIL Y SEGMENTO DE CRÉDITO	63
3.2.3	CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL NIVEL DE EDUCACIÓN Y SEGMENTO DE CRÉDITO	64
3.2.4	CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL ACTIVIDAD ECONÓMICA Y SEGMENTO DE CRÉDITO	66
3.2.5	CRUCE DE VARIABLES ENTRE LA EDAD Y MONTO OTORGADO	68
3.3	RESULTADOS DE LA ENTREVISTA	69
3.4	RESULTADOS ENCUESTA REALIZADA A CLIENTES DEL BANCO GUAYAQUIL.....	70
3.5	DISCUSIÓN	73
3.5.1	CALIDAD DE CARTERA.....	73
4.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	77
4.1	CONCLUSIONES	77
4.2	RECOMENDACIONES.....	79
	REFERENCIAS.....	80
	ANEXOS	82

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 - Modelo Transaccional Interno del Banco Guayaquil	20
Figura 2 - Porcentaje cartera vencida según Género de los clientes	56
Figura 3 - Porcentaje cartera vencida según Estado Civil de clientes	57
Figura 4 - Porcentaje cartera vencida según el Nivel de Educación de los clientes	58
Figura 5 - Porcentaje cartera vencida según la Actividad Económica de los clientes.....	60
Figura 6 - Porcentaje cartera vencida según Segmento de Crédito	61
Figura 7 - Cruce de variables entre el Género y Segmento de Crédito	62
Figura 8 - Cruce de variables entre el Estado Civil y Segmento de Crédito	63
Figura 9 - Cruce de variables entre el Nivel de Educación y Segmento de	64
Figura 10 - Cruce de variables entre la Actividad Económica y Segmento de Crédito	66
Figura 11 - Incumplimiento clientes cartera Microcréditos	70
Figura 12 - Causas de incumplimiento en el pago de créditos Banco Guayaquil área Microempresa	71
Figura 13 - Soluciones al incumplimiento de pago en los créditos	72

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 - Tasa de interés segmentos Microcrédito	10
Tabla 2 - Tasas de interés segmento Microcrédito actualizado al mes de abril 2018	11
Tabla 3 - Tasas de interés nominal y efectiva segmento Microcrédito	22
Tabla 4 - Clasificación del Riesgo de Morosidad, según el número de días de atraso.....	23
Tabla 5 - Tasas de interés activas y efectivas según segmentos bancarios (hasta enero 2018).....	35
Tabla 6 - Tasas de interés activas y efectivas según segmentos bancarios (actualizado a abril 2018).....	36
Tabla 7 - Porcentaje de provisiones de acuerdo a la categoría.....	47
Tabla 8 - Operacionalización variable dependiente	49
Tabla 9 - Operacionalización variable independiente	50
Tabla 10 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil área Microempresa Agencia Latacunga.....	51
Tabla 11 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil – Depurada área Microempresa Agencia Latacunga	53
Tabla 12 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil área Microempresa Agencia Latacunga.....	54
Tabla 13 - Relación entre variable Género y Cartera vencida.....	56
Tabla 14 - Relación entre variable Estado Civil y Cartera Vencida.....	57
Tabla 15 - Relación entre variable Nivel de Educación y Cartera Vencida	58
Tabla 16 - Relación entre variable Actividad Económica y Cartera Vencida.....	59
Tabla 17 - Relación entre variable Segmento de Crédito y Cartera Vencida.....	61
Tabla 18 - Cruce de variables entre la edad y monto otorgado	68
Tabla 19 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta- Presenta incumplimiento.....	70
Tabla 20 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta – Motivo de incumplimiento.....	71

Tabla 21 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta – Cual fue la solución al incumplimiento del pago en el crédito.	72
Tabla 22 - Porcentaje de Morosidad Bancos Privados del Ecuador.....	74

LISTA DE ANEXOS

ANEXO A - Guía para entrevista Gerente área Microempresa Banco Guayaquil	83
ANEXO B - Desarrollo de la entrevista a Gerente área Microempresa Banco Guayaquil.....	84
ANEXO C - Mora total cartera microcrédito agencia Latacunga	86

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo analizar los factores que inciden en la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil agencia Latacunga, conocer la situación actual de los Microempresarios y su rol en la economía del país.

El tipo de estudio fue de tipo Documental porque se realizó la revisión y análisis de materiales impresos, así como la revisión de sitios web de diferentes instituciones. Fue de campo porque se recolectó datos directamente desde el lugar de los hechos, a través de encuestas y entrevistas, y fue Correlacional porque se investigó si existe relación de dependencia entre el índice de morosidad y otras variables.

En este punto, se encontró que las variables que mayor influencia tienen en el índice de cartera vencida fueron el nivel de educación de los clientes y la tasa de interés que cobra el banco.

Se utilizaron técnicas para acceder a la información necesaria a través de instrumentos de recolección de datos como el cuestionario de encuestas aplicado a clientes y funcionarios del Banco, dicha información una vez tabulada permitió conocer las verdaderas causas y factores que inciden en la cartera vencida de la institución, por lo que se recomienda realizar ciertos cambios internos y externos que vayan en beneficio tanto del banco así como de los clientes.

Palabras clave: Clientes, Banco, cartera vencida, Microempresarios, Microempresa.

ABSTRACT

This research aims to analyze the factors that affect the past due portfolio of the Microenterprise area of the Banco Guayaquil Latacunga agency, to know the current situation of Microentrepreneurs and their role in the country's economy.

The type of study was of Documentary type because the revision and analysis of printed materials was done, as well as the revision of websites of different institutions. It was from the field because data were collected directly from the place of the facts, through surveys and interviews and it was Correlational because we investigated whether there is a dependency relationship between the delinquency index and other variables.

At this point, it was found that the variables that have the greatest influence on the past-due portfolio index were the level of education of the clients and the interest rate charged by the bank.

Techniques were used to access the necessary information through data collection instruments such as the survey questionnaire applied to clients and Bank officials, this information once tabulated allowed to know the true causes and factors that affect the institution's past due portfolio, so it is recommended to make certain internal and external changes that will benefit both the bank as well as Of customers.

Key words: Customers, Bank, past due portfolio, Microentrepreneurs, Microenterprise

1. INTRODUCCIÓN

En finanzas, el microcrédito es la extensión de préstamos muy pequeños a prestatarios pobres que típicamente carecen de un colateral, un empleo fijo o un historial de crédito verificable.

Está diseñado no sólo para apoyar a emprendedores y reducir la pobreza, sino también en muchos casos para empoderar a las mujeres y estimular comunidades enteras por su extensión. En muchas comunidades, las mujeres carecen de un historial laboral estable que los prestamistas tradicionales tienden a requerir. Muchas son analfabetas, y por tanto incapaces de completar los trámites necesarios para conseguir préstamos convencionales. El microcrédito forma parte de las microfinanzas, la cual ofrece una gama más amplia de servicios financieros, especialmente cuentas de ahorros para los pobres.

El investigar sobre el sector financiero, especialmente el área Microempresa, conlleva a analizar varios factores, uno de ellos es el estado de la cartera de créditos, que es el indicador más importante de la gestión de las instituciones financieras.

En la actualidad el Banco Guayaquil cuenta con una cartera vigente en Microcréditos de \$51'300.000, con un indicador de morosidad del 6.78% (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2017), indicador que no es favorable para los índices generales del banco, ya que por ser una institución controlada por la Superintendencia de Bancos, el índice que permite esta institución está por debajo del 3%, Banco Guayaquil, 2014.

La presente tesis se enfoca en el análisis de los factores que inciden en la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil, período 2010 – 2015, para a su vez proponer ideas que vayan en mejoramiento y reducción del indicador de morosidad.

El Banco Guayaquil, es una entidad financiera controlada por la Superintendencia de bancos y seguros, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera, con patrimonio y fondos propios, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil y jurisdicción en todo el territorio nacional.

En el punto uno de la presente investigación se realiza una pequeña introducción sobre las Microfinanzas, el planteamiento del problema, objetivo general y específicos, se establece el Marco Teórico que es la base fundamental para determinar los factores que inciden en el incremento de la cartera vencida del Banco Guayaquil. Para esto se analiza el riesgo en las instituciones financieras, el riesgo de crédito en la cartera de Microcrédito, el rol de la gestión de cobranzas, características del crédito Microempresa y factores que afectan a la morosidad de este tipo de crédito y se realiza un breve detalle de las instituciones financieras de Microfinanzas en el Ecuador.

En el punto dos, se establece la metodología a utilizar, se determina la modalidad de la investigación, unidades de observación, población, muestra, instrumentos de recolección de datos y el procedimiento de la investigación.

En el punto tres, se detalla los resultados obtenidos de la presente investigación sobre la recuperación de cartera en Microempresa, también se realiza un análisis del indicador de morosidad de la cartera Microempresa Banco Guayaquil agencia Latacunga y de las entrevistas y encuestas realizadas, para finalizar con el análisis y discusión de los resultados del estudio de la cartera vencida, cartera que no devenga intereses, y del índice de morosidad.

Finalmente, en el punto cuatro, se establecen las conclusiones del trabajo, y se realizan recomendaciones al Banco Guayaquil, con el objetivo de reducir el indicador de morosidad de la cartera Microempresa dentro del banco.

Al realizar esta investigación, se contribuye de manera teórica tanto a los estudiantes, empleados e instituciones, puesto que el presente trabajo estará a

disposición de todos, para la revisión y conocimiento, de modo que tengan una guía de trabajo ya sea en el campo laboral como educativo.

La contribución práctica, será netamente para el Banco Guayaquil, ya que con el presente estudio se contribuirá para el mejoramiento del análisis sobre la colocación de créditos.

La contribución metodológica será un aporte para el público en general, ya que la información que se incluya en las encuestas, y los resultados que éstas brinden, servirá de guía tanto para los estudiantes, como para empleados de las diferentes instituciones financieras, que están a cargo del manejo y control de la cartera vencida.

1.1 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN

¿Cuáles son las causas que originan el incremento en la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil agencia Latacunga?

1.2 OBJETIVO GENERAL

1.2.1 Analizar las causas que originan el incremento de la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil agencia Latacunga período 2010-2015.

1.3 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1.3.1 Identificar las causas que inciden en la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil agencia Latacunga período 2010-2015.

1.3.2 Clasificar las causas que originan el incremento de la cartera vencida, para dar prioridad a las más importantes.

1.3.3 Proponer ideas que permitan evitar el incremento de la cartera vencida del área Microempresa del banco Guayaquil agencia Latacunga.

1.4 HIPÓTESIS

Los factores socio demográficos como lo son: edad, género, actividad económica, estado civil y demás, serán las causas que inciden en el incremento de la cartera vencida del banco Guayaquil agencia Latacunga.

1.5 MARCO TEÓRICO

1.5.1 MICROCRÉDITO

Las microfinanzas han impulsado el crecimiento económico y se han convertido en el eje de desarrollo social de las personas más necesitadas a través del microcrédito.

Las microfinanzas nacen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros formales, como bancos regulados y bolsas de valores, para hacer frente a los problemas de racionamiento de crédito o prácticas de “redlining”, que aplican estas instituciones a grandes segmentos de la población, especialmente a las personas de bajos ingresos o geográficamente distantes de las zonas urbanas. Esta característica permite que las microfinanzas se conviertan en una de las actividades de elevada importancia en la reducción de la pobreza, mediante la provisión de servicios financieros, como el ahorro, prestamos, seguros, entre otros. De esta forma, se logra una mayor profundización financiera, al permitir que hogares y personas que se encuentran en la línea de pobreza o bajo la misma, puedan acceder a programas de microcrédito.

Además, las microfinanzas promueven el desarrollo de microempresas, y de esta forma procuran contribuir a la generación de mayores ingresos, mayores fuentes de empleo y volver más dinámico el sector informal, lo que contribuye de esta forma al desarrollo económico de los países (González, 2015).

Para la legislación ecuatoriana el Microcrédito, es todo crédito no superior a \$20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a \$100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, 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, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero.

En el caso de que los sujetos de crédito, que al cumplir las condiciones económicas descritas anteriormente, reciban un crédito superior a \$20.000 destinado para actividades productivas, éste se entenderá como crédito productivo.

Cuando se trate de personas naturales no asalariadas, usualmente informales cuya principal fuente de repago constituyan las ventas o ingresos generados por las actividades que emprenda, indiferentemente si el destino del crédito sea para financiar actividades productivas o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios de uso personal, se entenderá a esta operación como microcrédito, y por ende la tasa de interés que se deberá aplicar será la de cualquiera de los tres segmentos de microcrédito que existe.

Para este tipo de operaciones el Banco Central del Ecuador define los siguientes segmentos de crédito:

1.5.1.1 Microcrédito Minorista

Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a \$3000, otorgados a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a \$100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

1.5.1.2 Microcrédito de Acumulación Simple

Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a \$3000 y hasta \$10.000, otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a \$100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos supere los \$3000 pero no supere los \$10.000, aunque el monto de la operación sea menor o igual a \$3000, la operación pertenecerá al segmento microcrédito de acumulación simple.

1.5.1.3 Microcrédito de Acumulación Ampliada

Son aquellas operaciones de crédito superiores a \$10.000 otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a \$100.000 a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos con la institución supere los \$10.000 indiferentemente del monto, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación ampliada (Banco Central del Ecuador, 2017).

En el Ecuador las microempresas están muy concentradas en el sector de comercio; 55.2% de ellas están en este sector, comparadas con el 25.7% en el sector de servicios y el 19.2% en producción. Es más, dentro de cada uno de los sectores económicos hay una concentración importante de empresas en subsectores específicos. En el sector comercio por ejemplo, el 60.2% de negocios, están concentrados en comida, bebidas y vestuario. En el sector de servicios, el 64.9% de microempresas están concentradas en cuatro subsectores: pequeños locales de comida y bebida (bares, restaurantes, y cafeterías), taxis, talleres de reparación automovilísticos y salones de belleza - En el sector de producción las microempresas están concentradas principalmente en ropa, mobiliario y artesanías y bebidas no alcohólicas - 56.2% de las empresas en estos tres subsectores (González, 2015).

1.5.2 LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Desde el 2011, se reconoce, a través de la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), a la EPS (Economía Popular y Solidaria) como una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual y colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, se sitúa al ser humano como sujeto y fin de su actividad.

La LOEPS tiene por objeto, reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado. De igual forma busca potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay.

A través de la mencionada Ley, se busca instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley y, establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento.

Según la mencionada Ley, en su Art. 4, se determina que las personas y organizaciones, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable;
- d) La equidad de género;
- e) El respeto a la identidad cultural;
- f) La autogestión;

- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;
y,
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

1.5.3 OCUPACIONES PRINCIPALES EN EL ECUADOR

Las mujeres microempresarias exhiben aún, una más grande concentración en determinados tipos de negocios. En el sector de servicios, 85.0% de las mujeres están en alimentos y bebidas y salones de belleza. En el sector de la producción 74.7% de las mujeres empresarias se encuentran en vestuario y bebidas no alcohólicas. En el sector comercial 67.9% de las mujeres emprendedoras están involucradas en la venta de alimentos, bebidas, vestuario y artículos misceláneos pequeños (González, 2015).

1.5.4 VENTAS E INGRESOS

La mayoría de los microempresarios dependen del ingreso que ganan en su negocio. La mayoría (86.9%) opera su negocio como una actividad a tiempo completo y el 94.3% dice que la empresa es su única fuente de ingresos. Para el 67.7% de las familias, la microempresa constituye la principal fuente de ganancias de la familia. La microempresa promedio tuvo ventas mensuales de \$778, que produjo una utilidad familiar mensual neto de \$308, o un ingreso familiar anual neto de \$3,696 (González, 2015).

Las empresas cuyas propietarias son mujeres tienen ventas mucho más bajas y generan significativamente menos ganancias que las empresas de hombres. Las empresas en el sector de comercio tienen generalmente ventas más altas en general y generan más ganancias que las empresas de servicios o de producción. Las ventas y las ganancias constituyen la base para hacer crecer la empresa y para determinar la cantidad del crédito que un cliente puede razonablemente absorber y pagar (González, 2015).

Las instituciones de microfinanzas que se enfocan en los microempresarios tienen que considerar cuidadosamente las limitaciones de pago que estas dos condiciones demuestran. Si se basan en las ventas y ganancias, las microempresarias mujeres, por ejemplo, tienen una capacidad de pago de los préstamos más limitada que sus homólogos hombres (González, 2015).

1.5.5 PRINCIPALES PROBLEMAS Y NECESIDADES

Los problemas principales mencionados por los microempresarios ecuatorianos sugieren que algunos, si no la mayoría, operan en un ambiente muy competitivo con un potencial de crecimiento relativamente pequeño. La mayoría de microempresarios enfrenta un ambiente con numerosos competidores y crecimiento relativamente lento en la demanda y mira estos factores como los impedimentos primarios al éxito de su negocio. Los problemas financieros - generalmente debidos a una falta de flujo del dinero en efectivo y no a la falta de acceso al crédito - se colocan en muy bajo nivel de importancia (González, 2015).

Dadas estas condiciones, las IMFs necesitan tener cuidado al enfocar el crédito como una solución a los problemas que enfrentan los microempresarios. El crédito puede ayudar a los productores (y vendedores) a producir y vender más. El crédito también puede ayudar a un productor a fabricar algo menos caro y al vendedor a bajar los costos de los bienes al comprar en cantidades más grandes. Sin embargo, incrementar la producción y tener un volumen mayor de bienes para vender, no necesariamente conduce a ventas más altas, mayores ganancias o mayores ingresos en un mercado saturado (González, 2015).

Hasta finales del mes de enero del 2018 las tasas de interés que regían a los Bancos Privados del Ecuador para los diferentes segmentos de crédito se mantenían de acuerdo al cuadro adjunto:

Tabla 1 - Tasa de interés segmentos Microcrédito

TASAS DE INTERES SEGMENTO MICROCRÉDITO (HASTA ENERO 2018)		
Segmento	Tasa Nominal	Tasa Efectiva
Microcrédito Minorista	27,75%	30.50%
Microcrédito de Acumulación Simple	24,84%	27.50%
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21,48%	25.50%

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

A inicios del mes de febrero del 2018, dada la Resolución 437-2018 de la Junta de Regulación de la Política Monetaria y Financiera dispone la reducción en la tasa de interés para los tres segmentos de Microcrédito de la siguiente forma: Microcrédito minorista (de 30,5% a 28,5%); de Acumulación simple (de 27,5% a 25,5%) y de Acumulación ampliada (de 25,5% a 23,5%), en 2 puntos porcentuales en cada caso.

Tabla 2 - Tasas de interés segmento Microcrédito actualizado al mes de abril 2018

Tasas de Interés			
abril - 2018			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.67	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.78	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.85	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.11	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.63	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.56	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.63	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.73	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.49	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.47	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.45	Inmobiliario	11.33

Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹ .	26.68	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹ .	23.82	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹ .	20.21	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.98	Inversión Pública	9.33
1. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada se calculó con información del sector financiero privado y de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y mutualistas).			
2. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SEGMENTOS 2, 3, 4 Y 5)*			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Microcrédito Minorista ² .	25.08	Microcrédito Minorista*	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ² .	23.67	Microcrédito de Acumulación Simple*	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ² .	21.42	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50
2. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada se calculó con información del sector de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, 3 y 4).			

Nota: Para los demás segmentos de crédito regirán las tasas activas efectivas referenciales y máximas establecidas para el sector financiero privado, público y, popular y solidario.

*Resolución 437-2018-F de 26 de enero de 2018 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.99	Depósitos de Ahorro	1.01
Depósitos monetarios	0.56	Depósitos de Tarjetahabientes	1.19
Operaciones de Reporto	0.10		

4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.54	Plazo 121-180	5.04
Plazo 61-90	4.06	Plazo 181-360	5.67
Plazo 91-120	4.90	Plazo 361 y más	7.48

Elaborado por: Gabriela Tuttillo
Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

La resolución también indica que estas tasas regirán para bancos públicos y privados; para mutualistas y entidades financieras del segmento 1 del Sistema Financiero Popular y Solidario.

Para Julio José Prado, presidente de la Asociación de Bancos Privados (Asobanca), esta medida derivará en una contracción en este segmento. El argumento es que resultará menos rentable para la banca otorgar estos créditos que son de alto riesgo. “La tasa de interés de los microcréditos, en algunos casos, no cubre el riesgo en que incurre el banco al otorgar estos créditos. Hay bancos con visión social que incluso los entregan lo que incurre en pérdidas”.

Al contrario, para los microempresarios el conocimiento de esta noticia conlleva a varios beneficios, así lo manifiesta el empresario José Luis Quintero, quién cree que una reducción de tasas de interés aumentará la demanda de créditos. Cuenta que en octubre empezó el trámite para conseguir un préstamo para su negocio Gourmet Andino.

En situaciones altamente competitivas, mejorar el diseño del producto, producir o vender en segmentos de mercado diferentes, mercadear mejor, son a menudo las medidas más apropiadas para mejorar el ingreso que producir más o tener más bienes para vender. Por consiguiente, el crédito por sí mismo puede no conducir a mejorar el sustento de personas de bajos ingresos.

Las necesidades y diferentes preocupaciones de las microempresas en los diferentes sectores económicos también tienen implicaciones para las instituciones de microfinanzas. En la medida que las necesidades claves son de corto plazo principalmente relativas al inventario y a las materias primas las ofertas de productos microfinancieros que se enfocan en actividades a corto plazo y ciclos cortos se ajustan relativamente bien a las necesidades de los clientes.

Esto es particularmente cierto en los negocios de sector de comercio. Los empresarios de los sectores de servicios y producción expresaron la necesidad de mejorar sus locales, equipamiento e infraestructura lo cual implica un mayor

financiamiento y a más largo plazo. Las instituciones de microfinanzas necesitan responder a ambas necesidades (González, 2015).

1.5.6 ACCESO A SERVICIOS FINANCIEROS

A pesar de la gran expansión de la industria de microfinanzas ecuatoriana en los recientes años, ha tenido un pequeño impacto en la mayoría de las microempresas. Sólo el 29% informó tener ahorros en instituciones financieras. El crédito de las instituciones financieras formales no es parte de la estrategia de negocios de la mayoría de los microempresarios y un gran número de encuestados expresaron una preocupación acerca de volverse deudores (Portero, 2016).

Aquellos tienden también a no hacer uso de muchos de los otros servicios financieros formales. Sólo el 15.7% de los entrevistados informaron que ellos solicitaron préstamos en los últimos 12 meses. Cuando lo solicitaron, la tendencia fue solo para un préstamo y solamente con una institución financiera. Excepto, quizás, en unos pocos mercados locales, aparece que una excesiva competencia y pedir prestado a múltiples instituciones, lleva al sobreendeudamiento como ocurrió en Bolivia, y no es un problema en el Ecuador (Portero, 2016).

Los microempresarios de Ecuador también tienden a hacer poco uso de otros y más modernos servicios financieros. Sólo el 6.1% tienen cuentas corrientes, 7.7% usan cajeros automáticos y 3.9% tarjetas de crédito. ¿Por qué es que tan pocos microempresarios usan los servicios financieros formales? Primero, muchos no son conscientes que las microempresas pueden recibir los servicios. Sólo el 34.7% podían espontáneamente identificar una institución que presta a microempresarios. Incluso las instituciones de microfinanzas mas grandes fueron reconocidas por sólo un pequeño porcentaje de encuestados (Portero, 2016).

Quizás más importante aún, la mayoría de microempresarios no ve una relación con una institución financiera como una estrategia de negocios positiva. Ellos se esfuerzan por evitar la deuda y no ven la misma como una herramienta positiva

en su estrategia comercial. El crédito no se ve como una herramienta positiva para que crezca el negocio, sino como un costo o multa a ser evitada a casi cualquier costo. Éste es un acercamiento muy conservador al negocio. Sin embargo, precisamente es esta posición conservadora que protege a los microempresarios en un ambiente económico incierto y los previene de volverse sobre-endeudados. Entre los componentes de esta resistencia están los siguientes:

1. Para la cantidad de crédito que ofertan muchas de las instituciones, no merece la pena el esfuerzo que los clientes tienen que poner para obtener el crédito y los riesgos que ellos tienen que tomar - formularios, garantías, garantes, referencias y las múltiples visitas que implican un costo al prestatario y si ese costo es mayor que el beneficio percibido del crédito, los microempresarios no tomarán el riesgo de pedir prestado;
2. La mayoría de microempresarios no está convencido que el crédito (volverse deudor) representa una oportunidad de crecer; y
3. Los microempresarios temen las consecuencias de no poder pagar el préstamo o no cumplir el plan de pagos. Como resultado de estos factores, muchos microempresarios piden prestado sólo cuando ellos realmente lo necesitan -cuando las circunstancias les obligan a asumir una obligación. Los participantes de grupos focales fueron aún más críticos en sus puntos de vista acerca de usar los servicios de instituciones financieras.

Ellos se quejaron de las tasas de interés altas de los préstamos y los altos costos asociados de asesoría técnica, supervisión, seguro, y otros; la decepción acerca de la manera en la cual las tasas son calculadas e impuestas; la fuerte presión para los pagos oportunos y las altas multas por los pagos tardíos y los exagerados requisitos para los préstamos pequeños (Portero, 2016).

Sin embargo, dada la Resolución 437-2018 de la Junta de Regulación de la Política Monetaria y Financiera en la que establece la reducción en la tasa de interés para los tres segmentos de Microcrédito, la respuesta por parte de los

clientes fue favorable, ya que beneficia el acceso a créditos con bajo interés lo que permite generar nuevos emprendimientos y crecimiento de la economía.

Este factor es especialmente crucial para prestatarios pobres que piden prestado cantidades pequeñas. Prestatarios más adinerados que piden préstamos más grandes pueden permitirse el lujo de viajar para obtener servicios financieros. La calidad de servicio también se reveló como importante en el estudio - al menos en el corto plazo. Aunque los microempresarios sentían que las tasas de interés en ahorros eran demasiado bajas y aquéllas de los préstamos demasiado altas, éstos no eran los factores más importantes que consideraron en las decisiones de ahorrar o pedir créditos. Las decisiones de ahorrar fueron estimuladas más por un sentido de estabilidad, seguridad y protección que por las tasas de interés (Portero, 2016).

Las quejas contra las instituciones del crédito se enfocaron más en la conveniencia, los procedimientos, garantías, tratamiento cortés y el tiempo requerido para obtener un préstamo, más que en la tasa de interés que se cobró. A corto plazo, las instituciones estarían bien aconsejadas en enfocarse en mejorar estos aspectos de su negocio. Como la competencia crece y las tasas de interés y comisiones se vuelven más transparentes, tasas de interés atractivas tanto en ahorros como en créditos pueden volverse un factor más importante en el posicionamiento competitivo (Portero, 2016).

1.5.7 SATURACIÓN Y ENDEUDAMIENTO

Los datos reportados por la Superintendencia de Bancos y Seguros sugieren un nivel mucho más alto de microcrédito que el proyectado de las respuestas del estudio, en lo que se refiere tanto al número de prestatarios como el volumen de crédito. Estos datos mostraron unos 241,000 préstamos activos, que representa el 37.6% de microempresarios proyectados, en contraste con los 101,000 prestatarios proyectados del estudio. El monto de crédito adeudado de \$257 millones representa cerca de 39% de demanda proyectada (El Comercio, 2016).

Estos resultados podrían indicar que el mercado del microcrédito está aproximándose a la saturación. Sin embargo, es probable que una porción sustancial de los préstamos reportados a la Superintendencia de Bancos y Seguros sea a "microempresarios" que fueron excluidos por la definición del dominio de este estudio y a individuos de estatus socio-económico más alto.

Esta hipótesis se apoya en el hecho que los patrones de pedir prestado medidos en el estudio, se relacionaron directamente al estatus socio-económico y por el hecho de que el sector formal de IMF's en Ecuador no excluye de sus carteras de microempresas a los que pertenecen a un estrato socioeconómico más alto. Sin embargo, esta aparente contradicción entre los resultados del estudio y los datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros sugiere que este tema necesita un estudio y análisis adicional. Hay poca indicación de que el sobreendeudamiento es un problema significativo. Muy pocos microempresarios reportaron que han solicitado crédito a más de una institución y aún menos informaron que los recibieron de más de una (El Comercio, 2016).

1.5.8 IMPLICACIONES PARA LAS INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS

¿Cuáles son las implicaciones de estos hallazgos para la industria de microfinanzas, y qué se necesita hacer para explotar este gran mercado de microempresarios, la mayoría de los cuales actualmente no usa sus productos y servicios? Quizás el desafío más importante de las instituciones de microfinanzas en Ecuador es superar la resistencia del microempresario a usar el crédito. Superar esta resistencia requerirá mercadeo activo, porque al microempresario probablemente no se le podrá localizar con las técnicas de mercadeo masivo o la publicidad en general (Casagallo, 2006).

El segundo problema u oportunidad más importante es disminuir los costos de transacción para los microempresarios. Añadir puntos adicionales de servicio en sitios claves, perfeccionar los trámites y sistemas transaccionales convenientes para hacer los pagos o ajustar los saldos, podrían mostrarse atractivos a los clientes potenciales.

Las IMFs también necesitan reconocer que su mezcla de productos actual puede no encajar con las necesidades del cliente. Había poca evidencia de diseños de productos fundamentados en la demanda, es decir que las instituciones diseñen o modifiquen los productos basadas en investigaciones a clientes y clientes potenciales o consideración del ciclo comercial de diferentes segmentos del mercado potencial. Aunque esto puede no ser importante en un ambiente de competencia limitada, cuando esta crezca entre las instituciones financieras, tener productos que se ajusten a las necesidades del cliente proporcionará una ventaja competitiva a las instituciones (Casagallo, 2006).

1.6 INSTITUCIONES PIONERAS EN EL ECUADOR EN MICROFINANZAS

El Banco Solidario desde inicios de la década de 1990 tuvo una posición dominante en el mercado bancario, convirtiéndose en una entidad pionera con más de dos tercios del volumen total de microcrédito antes de la puesta en marcha del nuevo marco regulador Microfinanciero. En esos tiempos las entidades bancarias preferían ampliar su cobertura hacia clientes que tradicionalmente les representaban riesgos conocidos y garantías reales. Sin embargo, algunas entidades ya incursionaban en este sector; entre éstas se destaca al Banco Pichincha a través de Credifé y a Sociedad Financiera Ecuatorial, entidad que se estableció en el mercado al aprovechar el respaldo internacional alemán y que actualmente es el Banco Procredit (González, 2015).

1.7 MARCO LEGAL BANCO GUAYAQUIL

1.7.1 NATURALEZA, DOMICILIO, JURISDICCIÓN Y RESPONSABILIDAD

El Banco Guayaquil, es una institución financiera de derecho privado, con personería administrativa, autonomía administrativa y financiera, con patrimonio y fondos propios, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil y jurisdicción en todo el territorio nacional.

Es responsabilidad del banco:

La seguridad es un atributo fundamental en la relación con los clientes, usuarios, empleados, proveedores, accionistas y la comunidad, motivo por el cual nuestros sistemas cumplen con los más altos estándares de seguridad tecnológica, que permiten brindar el mayor nivel de protección posible de la información y por tanto prevención del fraude a nuestros clientes.

Para garantizar un adecuado entorno de seguridad informática en las transacciones se requiere resguardar cada una de las etapas del proceso de intercambio de información, controla de esta forma la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la misma:



Figura 1 - Modelo Transaccional Interno del Banco Guayaquil

Elaborado por: Gabriela Tutillo

(Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2017)

A continuación se menciona algunos de los componentes del ambiente de seguridad implementados en el Banco Guayaquil.

1.7.1.1 Política de Seguridad

El Banco Guayaquil cuenta con la más alta tecnología para mantener las seguridades adecuadas y salvaguardar los intereses de nuestros clientes, se cuenta además con personal idóneo que trabaja permanentemente para que el manejo de la información financiera de nuestros clientes sea confidencial e íntegro (Manual Interno Banco Guayaquil, 2012).

1.7.1.2 Código de ética

El Código de Ética, se constituye en la herramienta fundamental que genera una cultura corporativa. El principal objetivo responde a la necesidad e importancia de que los colaboradores apliquen efectivamente los valores institucionales en cada decisión y negocio que conduzcan.

Por dicha razón, se pone a disposición de los clientes, usuarios y proveedores el Código de Ética con el objetivo de dar a conocer de manera explícita los valores en materia de ética profesional, los principios, normas y políticas que se considerarán de cumplimiento obligatorio para todos nuestros colaboradores y cualquier otra persona que represente en forma directa o indirecta al Banco Guayaquil, así mismo, servirá de referencia a los ciudadanos en general, sobre el tipo de conducta corporativa que cabe esperar de los colaboradores y representantes del Banco Guayaquil (Manual Interno Banco Guayaquil, 2012).

1.7.1.3 Monitoreo Transaccional

El fraude es una amenaza que afecta tanto a la sociedad en general como a los usuarios y clientes de las entidades financieras. Por ello Banco Guayaquil, para contrarrestar las diferentes modalidades de fraude, cuenta con herramientas sofisticadas de análisis de transacciones, que permiten identificar proactivamente operaciones inusuales que se hayan efectuado con los productos de nuestros clientes, se logra así la prevención de posibles fraudes (Manual Interno Banco Guayaquil, 2012).

1.7.1.4 Sigilo y Reserva Bancaria

La Superintendencia de Bancos ha definido que el Sigilo y la Reserva Bancaria es una de las garantías más valiosas que tienen los clientes que depositan en las entidades financieras, a título de secreto, su información personal o financiera. Se entiende el "Sigilo y Reserva Bancaria" como el deber que tienen los funcionarios de las entidades financieras y aseguradoras de guardar reserva y

discreción sobre los datos de sus clientes o sobre aquellos relacionados con la situación propia de la organización, que conozcan en desarrollo de su profesión u oficio.

1.7.1.5 Organismos de Control

El Banco Guayaquil, está sujeto al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en lo relativo a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera.

Es por ello que desde el mes de febrero del año 2018, dada la Resolución 437-2018 de la Junta de Regulación de la Política Monetaria y Financiera misma que establece la reducción de dos puntos en la tasa de interés del segmento Microcrédito, Banco Guayaquil se aplica dichas tasas en las operaciones crediticias, tal como lo indica el cuadro en referencia.

Tabla 3 - Tasas de interés nominal y efectiva segmento Microcrédito

TASAS DE INTERES SEGMENTO MICROCRÉDITO		
Segmento	Tasa Nominal	Tasa Efectiva
Microcrédito Minorista	26.68%	28.50%
Microcrédito de Acumulación Simple	23.82%	25.50%
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.21%	23.50%

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

1.8 EL MARCO REGULADOR EN EL ECUADOR

La Junta Bancaria, con la asistencia técnica del proyecto SALTO, aprobó la primera normativa sobre Microfinanzas en la historia del país. Entre las principales normas prudenciales que se adoptaron se tiene las siguientes: definición de Microcrédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones, definición de garantías, constitución de provisiones genéricas; y castigos de préstamos incobrables con 100% de provisión.

Este tipo de regulación se enfoca más en definir las normas prudenciales aplicables a la transacción microfinanciera propiamente dicha, que a la reglamentación de las entidades financieras que operan en el mercado.

La resolución determinó 20 mil dólares como monto máximo de un Microcrédito, dispuso que el solicitante no tenía que presentar sus estados financieros y orientó la evaluación de las condiciones para estos préstamos hacia políticas de selección de los microempresarios, la capacidad de pago del deudor y estabilidad de su fuente de recursos.

Debido a los riesgos inherentes al sector, la norma ha previsto un régimen de provisiones, relaciona con el monto de cada crédito y que se cuantifica en función de la morosidad de la operación, parte de una mora de:

Tabla 4 - Clasificación del Riesgo de Morosidad, según el número de días de atraso

No de días	Tipo de Riesgo	Calificación
0 - 15 días	Riesgo Normal	A
16 - 45 días	Riesgo Potencial	B
46 - 90 días	Riesgo Deficiente	C
91 - 120 días	Riesgo de Dudoso recaudo	D
121 - 180 días	Riesgo de Pérdida	E

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

1.9 RIESGO DE CRÉDITO EN CARTERA MICROEMPRESA DE UNA INSTITUCIÓN BANCARIA

Zuluaga (2003) manifiesta que las instituciones financieras están sujetas a una variedad de riesgos. El más significativo de estos es el Riesgo de Crédito, y éste es mayor cuando existe gran concentración de cartera vencida en el segmento microempresa, por ser un segmento vulnerable y en el cual la tasa de interés es la más alta, en relación al resto de productos.

La actividad crediticia constituye la principal fuente de ingresos de una institución financiera, pero también puede ser la causa de la quiebra. La función del crédito es canalizar de manera eficiente los recursos hacia empresas y personas para impulsar el desarrollo económico y la creación de valor. El riesgo de los créditos irrecuperables es el condicionante de la rentabilidad y de la valuación de lo que deberá ser el activo más importante de un intermediario financiero.

Cada institución controlada por la Superintendencia de Bancos tiene su propio perfil de riesgo según las características del mercado que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración de riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema.

Tener portafolios de clientes con atrasos o incobrables es parte del negocio financiero. El problema radica cuando este porcentaje supera los límites esperados. Aunque considerado muchas como la etapa final del ciclo de crédito, en la realidad la cobranza juega un papel mucho más integral en este proceso.

1.9.1 EL ROL DE LA GESTIÓN DE COBRANZAS

De acuerdo a Endara (2006), La actitud frente a la gestión que realiza y la empresa a la que representa es importante para abordar una gestión de cobros con una actitud positiva no solo frente al trabajo sino también frente a la organización y/o actividad que represente (p. 22). Al ser Banco Guayaquil el segundo más importante a nivel nacional, la gestión de recuperación de cartera realizada por parte de los oficiales, debe ser una de las actividades más eficientes dentro del proceso productivo.

Según Monroy (2013), En la cobranza existe un enemigo declarado y no cabe más decir que es el Tiempo (p. 14). Por lo tanto, las acciones a tomar en relación a los cobros debe ser de forma inmediata, es decir al primer día de vencida una cuenta.

De acuerdo a Ettinger (1992), el cliente debe percibir la gestión de cobranzas como algo continuo y no esporádico, de allí que resulte muy importante el seguimiento oportuno y rápido de las acciones de cobranza por los diversos participantes de la gestión: call center, personal departamento de cobranzas y gestores de campo (p. 134).

Dado este argumento, el cliente debe sentir la presión constante por parte del personal de la institución financiera. Es fundamental realizar acciones dirigidas a todas las personas que participaron en el crédito, incluye conyugues, garantes, familiares o amigos que ofrecieron referencias.

De acuerdo a Battle (2008), una gestión de cobranzas mal definida o que no es bien entendida puede llevar a la toma de estrategias equivocadas y costosas (p. 167). A continuación se mencionan errores en este sentido.

Orientación a la refinanciación, renovación, o el otorgar un crédito para cancelar uno previo en atraso sin el debido análisis y seguimiento de la situación actual del cliente: Estas son prácticas erradas que conllevan a maquillar la cartera y empeorar la situación en el corto plazo. Existen algunas excepciones como desastres naturales o calamidades (incendios, inundaciones, erupciones volcánicas, etc.) donde un sinnúmero de clientes pueden verse afectados.

1.9.2 CARACTERÍSTICAS DEL PROCESO DE COBRANZA

1. El crédito no es un favor que se otorga, sino un servicio que se vende. Cuando el cliente escoge los servicios de crédito, si hace un favor ya que hubiese podido escoger otro proveedor. El crédito es una forma de aumentar las ventas y las utilidades.
2. Todo cliente puede cambiar. Todo buen cliente si no se le cuida puede cambiar a "cliente malo", pero si se les trata profesionalmente, son susceptibles de mejorar.

3. La Cobranza debe generar nuevas ventas. La gestión de cobro, se debe realizar de modo que sea productiva y generadora de nuevas ventas y de incremento de buena imagen del acreedor.
4. La cobranza debe planearse: No se debe improvisar, pues esto lleva al fracaso.
5. Debe realizarse como un servicio y no como un proceso malicioso.
6. Debe ser un proceso de educación al cliente y debe realizarse permanentemente con todos los deudores.
7. Es la acción por medio de la cual el acreedor recuerda al deudor la promesa de pago.
8. Debe realizarse en forma amable, aun en el caso de que se realice jurídicamente.
9. Debe hacerse con profesionalismo.
10. Exige tacto y firmeza por parte del cobrador.
11. Debe buscar el pago sin perder la confianza del deudor.
12. Es una acción hecha por personas hacia otras personas, por eso exige muy buenas relaciones humanas.
13. Debe tener en cuenta la personalidad de cada deudor para darle su adecuado tratamiento.
14. En cada cobro se juega la imagen del acreedor; por lo tanto, siempre se debe buscar la recuperación del dinero, conservar la imagen y contar con la confianza del cliente y su preferencia por la entidad.

1.9.3 PRINCIPALES HERRAMIENTAS DE COBRANZA

- **Llamadas telefónicas.-** Constituye la herramienta más utilizada. Aunque en ocasiones es necesario complementar la gestión con otras herramientas de cobranza.
- **Mensaje a través de los celulares.-** Con la proliferación de las comunicaciones en los últimos tiempos y sobre todo en el auge de los celulares, esta herramienta es muy utilizada con buenos resultados.

- **Cobros por correo electrónico.**- El envío de mensajes a las direcciones electrónicas de los deudores y garantes, también es un medio director y efectivo de cobranza.
- **Visitas Personales.**- Es un método costoso, sin embargo se ha utilizado con ventaja en las siguientes circunstancias: Cuando no se puede recurrir a procesos legales, para poder localizar ubicación exacta del cliente, y para los casos que no están localizados por teléfono.
- **Cartas.**- Las cartas de cobranza tiene como propósito principal conseguir el pago de los atrasos. Su lenguaje debe ser claro y sencillo, Tiene que realizar la difícil tarea de persuadir al cliente para que pague y al mismo tiempo que se conserve su buena voluntad.

1.10 CARACTERÍSTICAS DEL MICROCRÉDITO

El Microcrédito de acuerdo a Martín (2013). Son pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos (p. 12), es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora, por lo que también se les denomina “pobres emprendedores”. Los recursos económicos así obtenidos por los beneficiarios han de destinarse a la puesta en marcha de pequeñas empresas, generándose, por tanto, autoempleo.

Esto quiere decir que la gestión de recuperación para la institución, debe ser aún más rígida, ya que al otorgar créditos a sectores vulnerables aumenta el riesgo crediticio.

De acuerdo a Estévez – Bretton (2005). Están destinados a grupos sociales en riesgo de exclusión social, que no pueden acceder a otras vías de financiación (p. 26).

El Banco Guayaquil al incursionar en este segmento, aumentó su rentabilidad en un 30% más, dado que la tasa de interés al que se otorgaba los créditos oscilaba

entre el 20 y 26% anual, obviamente con tasas más altas la banca puede asumir más riesgo.

Sin embargo, con la Resolución 437-2018 de la Junta de Regulación de la Política Monetaria y Financiera expedida el 26 de enero del 2018, en la cual manifiesta la reducción de dos puntos en la tasa de interés en los segmentos de Microcrédito minorista (de 30,5% a 28,5%); de Acumulación simple (de 27,5% a 25,5%) y de Acumulación ampliada (de 25,5% a 23,5%), Banco Guayaquil plantea realizar un cambio en la Política de Crédito con miras a mejorar la colocación de crédito, de modo que exista una mejor calidad de crédito y menor riesgo en la recuperación.

Para Brachfield (2003), El éxito de las cobranzas se logra al partir de la existencia de un buen sistema de detección de los atrasos que se producen en una cartera de créditos. Esto se puede lograr mediante el análisis de saldos por antigüedad, que consiste en agrupar el total de los créditos en grados de antigüedad, por ejemplo: de 0 a 30 días, de 31 a 60 días, de 61 a 90 días, más de 90 días (p. 98).

En el Ecuador el Microcrédito es el insumo utilizado para montar empresas propias o iniciar alguna actividad económica. El crédito rápido permite cubrir necesidades de liquidez inmediatas y fortalecer las economías de familias y pequeñas empresas que desean iniciar y/o incrementar su productividad.

Los documentos solicitados varían de acuerdo al tipo de crédito, pero básicamente son: la cédula de identidad y el 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 y un plan de inversión del proyecto con flujo de caja proyectado (González, 2015).

1.11 EXPERIENCIA MICROCRÉDITO BANCO GUAYAQUIL EN EL ECUADOR

1.11.1 BANCO GUAYAQUIL

El Banco Guayaquil inicia el otorgamiento de microcréditos en julio del año 2010, actualmente cuenta con una cartera de créditos de \$51.300.000 con un indicador de morosidad del 6.78%.

Aunque es una entidad relativamente joven dentro del mercado, ha logrado mantenerse gracias a la confianza de sus clientes y accionistas, quienes han creído en este proyecto de emprendimiento para el sector más vulnerable del país.

1.11.1.1 Política del producto Microcrédito Banco Guayaquil

1.11.1.1.1 Para Capital de trabajo

- a) Monto mínimo \$1000 máximo \$20000, en función a la capacidad de pago del cliente. Para clientes sin un historial crediticio formal en el sistema financiero su primer crédito no podrá superar los \$3000.
- b) Plazo mínimo será de 3 meses y máximo 24 meses, en función del tipo de cliente:
 - Cliente sin ninguna experiencia crediticia hasta 12 meses plazo.
 - Cliente con experiencia crediticia hasta 18 meses,
 - Cliente Recurrente en BG: hasta 24 meses,
 - Si el cliente es Banquero del Barrio: hasta 24 meses.

Se considerará como experiencia crediticia, la información de comportamiento de pago registrada en los buros de información de al menos 12 meses en entidades del Sistema Financiero o 6 meses en el banco Guayaquil.

- a) Todas las operaciones se realizarán mediante amortizaciones mensuales, a excepción de las operaciones destinadas a productos agrícolas de ciclo corto y cría de animales menores de tierra y agua en las cuales se amortizará mensualmente los intereses en tanto que el pago de capital de hará al vencimiento, en función del ciclo operativo de cada producto.
- b) La tasa de interés será reajutable cada 90 días y será la definida para el producto, por el área financiera del banco.
- c) Regirán los niveles de aprobación vigentes del Comité de Crédito.
- d) Contarán con un Seguro de Desgravamen el mismo que estará incluido en el financiamiento del crédito.
- e) Solo podrá registrar una operación a la vez cuyo destino sea Capital de Trabajo, en función de su capacidad de pago y antecedentes crediticios podrá tener simultáneamente una operación de Capital de Trabajo y una operación de Capital de Trabajo de Inversión, siempre y cuando el cliente cuente con experiencia crediticia.
- f) Para el tratamiento de operaciones Recurrentes se aplicarán los siguientes parámetros:
 - Si los días de mora total no superan el 7%: Incremento máximo del 50% sobre el monto del crédito anterior.
 - Del 7% al 10%; Incremento máximo del 30% sobre el monto del crédito anterior.
 - Clientes que hayan registrado atrasos hasta 45 días en el Banco Guayaquil: Se rechaza la solicitud.

Para ser considerado cliente Recurrente, el cliente deberá haber cancelado por lo menos el 50% de su primera operación vigente. Si la cancelación de su primera operación vigente es menor al 50%, el caso sería sujeto de excepción.

En función del comportamiento de pago y capacidad de pago del cliente, su crédito Recurrente podrá otorgarse por el monto de \$8000 (Manual de políticas Microcrédito Banco Guayaquil, 2015).

1.11.1.2 Para Capital de Inversión

- a) Monto mínimo \$1000 máximo \$20000. Para clientes sin un historial crediticio formal en el sistema financiero su primer crédito no podrá superar los \$3000.
- b) Si el cliente es nuevo, solo podrá registrar una operación a la vez, si es cliente Recurrente del banco con antecedentes positivos en su comportamiento de pago, se demuestra en al menos una operación cancelada (independientemente de su destino), podrá tener hasta 2 operaciones de Capital de Inversión en forma simultánea conjuntamente con una operación de Capital de Trabajo.
- c) Plazo máximo será de 36 meses en función del tipo de cliente:
 - Cliente sin ninguna experiencia crediticia hasta 12 meses.
 - Cliente con experiencia crediticia, hasta 24 meses.
 - Cliente Recurrente en el Banco Guayaquil: hasta 42 meses,
 - Si el cliente es banquero del barrio: hasta 42 meses.
- a) Se financiará hasta el 70% del bien a financiar. El cliente deberá entregar copia de la factura del bien a adquirir o los soportes de la obra a realizar, siempre y cuando el valor de la operación exceda los \$5000 y el cheque o la Nota de Crédito se emitirá a la orden del proveedor del bien.
- b) La tasa de interés será reajutable trimestralmente y será la definida para el producto, por el área financiera del banco.
- c) Regirán los niveles de aprobación vigentes del Comité de Crédito.
- d) Contarán con un Seguro de Desgravamen el mismo que será cargado en el financiamiento del crédito.
- e) Para el tratamiento de operaciones Recurrentes aplicarán los mismos términos definidos para las operaciones de Capital de Trabajo.

La decisión crediticia de aprobación para ambos tipos de crédito (Capital de Trabajo y Capital de Inversión) podrá apoyarse con la utilización de un Scoring,

cuya metodología debe ser previamente certificada por la Unidad de Riesgos del Banco (Manual de políticas Microcrédito Banco Guayaquil, 2015).

1.11.1.3 Política para la administración de garantías

- a) Todas las operaciones deberán contar con un garante, el mismo que deberá cumplir el mismo perfil del solicitante. No se aceptará como garante al conyugue. El requisito de contar con un garante personal no aplicará para operaciones cuya cuantía sea inferior a \$3000, siempre y cuando el cliente cuente con experiencia crediticia en el Sistema Financiero Regulado o sea un cliente Recurrente y la cuantía sea igual o inferior a \$5000. Así mismo no aplicará el requisito de un garante personal para operaciones cuya cuantía sea superior a \$10000 dado que éstas se deberán instrumentar con garantías reales.
- b) Se exonera la presentación de un garante personal, los clientes que cumplan con el siguiente perfil, siempre y cuando la cuantía de su operación sea igual o inferior a \$5000.
 - Score MI mayor o igual a 650 puntos y Score de Consumo de 900 puntos.
 - Patrimonio del deudor: Casa, local o terreno propio. Demostrable con el pago predial, y cuyo monto sea equivalente al 200% del crédito.
 - Con experiencia de crédito en el sistema Financiero.
- a) Para el caso de operaciones cuya cuantía sea inferior a \$10000, no será necesaria la presentación de la declaración juramentada en aquellos casos donde el solicitante manifieste que se encuentre separado de su conyugue.
- b) No se aceptarán garantías cruzadas.
- c) Adicional al garante personal, las operaciones contarán con un Contrato de Prenda Comercial Ordinaria (No inscrita) sobre los bienes personales o del negocio que cubran la operación en al menos el 140%.
- d) La que se denominará “Prenda no Tradicional”, y aplicará para todas las operaciones cuya cuantía no exceda los \$10000, tales como: equipo mobiliario, electrodomésticos, vehículos con antigüedad más de 5 años, etc.

- e) Toda operación por un valor superior a \$10000 deberá contar con garantías reales que deberá cubrir como mínimo el 140% del monto del crédito solicitado en función del avalúo realizado por un Perito del banco.
- f) Para el caso de las garantías citadas en el literal “d”, se instrumentará la respectiva Póliza de Seguros cuyo endoso se emitirá a favor del Banco y emitida por compañías calificadas por el banco, el costo de la misma deberá ser pagado de contado o podrá incluirse en los dividendos mensuales del Crédito y deberá permanecer vigente durante la vida del crédito (Manual de políticas Microcrédito Banco Guayaquil, 2015).

1.12 REQUISITOS PARA ACCEDER A MICROCRÉDITOS EN BANCO GUAYAQUIL

- a) Ser ecuatoriano o extranjero con residencia permanente en el Ecuador, mínimo de 8 años y verificable a través de su cédula de identidad. En caso de ser extranjero su garante deberá ser ecuatoriano.
- b) La edad mínima es de 24 años y con un límite de 70 años a la fecha del último dividendo a pagar.
- c) Tener una antigüedad en el negocio mínimo de 2 años, como propietarios del mismo.
- d) El negocio deberá contar con infraestructura, no se financiará a microempresarios ambulantes, o vendedores de productos.
- e) No podrá ser empleado ni personal vinculado al Banco Guayaquil.
- f) Tanto el deudor y garante, así como sus respectivos conyugues (en los casos que aplique) deben cumplir las Políticas de “Selección de clientes” estipuladas en el Manual de Crédito, Capítulo 6.
- g) Para operaciones cuya cuantía superen los \$10000 será requisito que el deudor cuente con casa propia, en el caso de que la cuantía sea entre \$5001 a \$10000 el deudor o garante deberán tener casa propia. Este requisito no será exigible para operaciones inferiores a \$5001 (Banco Guayaquil, 2017).

1.13 TASAS DE INTERÉS ACTIVAS Y PASIVAS EN EL ECUADOR

La constitución de la República en los numerales 3 y 4 del artículo 302, establece como objetivos de la política monetaria, crediticia, cambiaria y financiera, orientar los excedentes de liquidez hacia la inversión requerida para el desarrollo del país; y, promover niveles y relaciones entre las tasas de interés activas y pasivas que estimulen el ahorro nacional y el financiamiento de las actividades productivas, con el propósito de mantener la estabilidad de precios y los equilibrios monetarios en la balanza de pagos, de acuerdo con el objetivo de estabilidad económico definido en la Constitución.

Por su parte, el inciso primero del artículo 303 en concordancia con lo dispuesto en los artículos 26 y 27 del Código Orgánico Monetario y Financiero, establecen que el Banco Central del Ecuador es una persona jurídica de derecho público parte de la Función Ejecutiva cuya finalidad es la instrumentación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera, a través del uso de los instrumentos determinados en dicho Código y la Ley (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2014).

En tal virtud el Banco Central del Ecuador ha establecido la regularización de las tasas de interés para todos los segmentos de acuerdo a la siguiente tabla.

Tabla 5 - Tasas de interés activas y efectivas según segmentos bancarios (hasta enero 2018)

TASAS DE INTERÉS			
Agosto - 2017			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
Referencial para el segmento		para el segmento:	
Productivo Corporativo	7,97	Productivo Corporativo	9,33
Productivo Empresarial	9,62	Productivo Empresarial	10,21
Productivo PYMES	10,8	Productivo PYMES	11,83
Comercial Ordinario	8,02	Comercial Ordinario	11,83
Comercial Prioritario Corporativo	7,58	Comercial Prioritario Corporativo	9,33
Comercial Prioritario Empresarial	9,83	Comercial Prioritario Empresarial	10,21
Comercial Prioritario PYMES	11,18	Comercial Prioritario PYMES	11,83
Consumo Ordinario	16,69	Consumo Ordinario	17,30
Consumo Prioritario Educativo	16,58	Consumo Prioritario Educativo	17,30
9,45		9,50	
Inmobiliario	10,59	Inmobiliario	11,33
Vivienda de Interés Público	4,98	Vivienda de Interés Público	4,99
Microcrédito Minorista	27,75	Microcrédito Minorista	30,50
Microcrédito de Acumulación Simple	24,84	Microcrédito de Acumulación Simple	27,50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21,48	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50
Inversión Pública	8,09	Inversión Pública	9,33

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente: Banco Central del Ecuador

Tabla 6 - Tasas de interés activas y efectivas según segmentos bancarios (actualizado a abril 2018)

Tasas de Interés			
abril - 2018			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.67	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.78	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.85	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.11	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.63	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.56	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.63	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.73	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.49	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.47	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.45	Inmobiliario	11.33

Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹ .	26.68	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹ .	23.82	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹ .	20.21	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.98	Inversión Pública	9.33
1. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada se calculó con información del sector financiero privado y de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y mutualistas).			
2. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SEGMENTOS 2, 3, 4 Y 5)*			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Microcrédito Minorista ² .	25.08	Microcrédito Minorista*	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ² .	23.67	Microcrédito de Acumulación Simple*	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ² .	21.42	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50
2. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada se calculó con información del sector de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, 3 y 4).			

Nota: Para los demás segmentos de crédito regirán las tasas activas efectivas referenciales y máximas establecidas para el sector financiero privado, público y, popular y solidario.

*Resolución 437-2018-F de 26 de enero de 2018 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.99	Depósitos de Ahorro	1.01
Depósitos monetarios	0.56	Depósitos de Tarjetahabientes	1.19
Operaciones de Reporto	0.10		

4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.54	Plazo 121-180	5.04
Plazo 61-90	4.06	Plazo 181-360	5.67
Plazo 91-120	4.90	Plazo 361 y más	7.48

Elaborado por: Gabriela Tuttillo
Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

1.14 FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS DE LA MOROSIDAD EN LOS MICROCRÉDITOS

Para Teskiewicz (2007), Existe la opinión común que la morosidad comienza cuando el cliente falla en el pago puntual de una cuota, lo que genera así un problema de cobranza (p. 75). Sin embargo, muchos problemas en la cobranza podrían evitarse si las IMF se aseguraran que los procesos previos al proceso de cobranza son conducidos correctamente, lo que claramente está bajo el control de las IMF. A continuación son algunos errores más comunes que ocurren dentro de los subprocesos antes de la cobranza:

1.14.1 FACTORES INTERNOS

- **Promoción.-** El producto no responde a las necesidades reales del cliente, falta una clara definición del cliente objetivo, el destino del crédito difiere del destino pretendido del producto; no se promociona “la relación crediticia a largo plazo” sobre la base del pago oportuno de las cuotas del crédito, falta de capacitación del asesor de crédito, vendedor, etc.
- **Evaluación.-** Fallas en la aplicación correcta de la metodología del crédito como: El monto del crédito sobrepasa la capacidad del negocio o los clientes presentan sobreendeudamiento; cliente tiene malas referencias o actitud negativa hacia el pago puntual; no se verifica la consistencia de la información o no existe control de la documentación; carencia de políticas claras para la renovación de créditos.
- Falta de herramientas para el análisis y control del riesgo; herramientas que permitirían mayor entendimiento de la probabilidad de no pago del cliente, se identifica las causas en el entorno que podrían afectar la recuperación de un crédito desembolsado y alertar a la alta gerencia acerca de los múltiples eventos asociados con una débil identificación de los riesgos operacionales (fraudes, deficiente infraestructura, contradicciones y vacíos en los procesos, etc.).

- **Aprobación.-** Decisiones son influenciadas por la presión de alcanzar metas; se toman de manera subjetiva, basados en la confianza o experiencia del asesor de crédito, sin el debido análisis de crédito.
- **Desembolso.-** Ausencia de un análisis objetivo para el establecimiento de las condiciones del crédito: monto a prestar, plazo, monto de la cuota, fecha más oportuna para el pago de las cuotas del crédito: falta de motivación del cliente para el pago oportuno debido a la carencia de educación y recordación al cliente durante el desembolso; no existen canales alternativos de pago como internet, agencias y redes de pago que pueden reducir los costos de transacción para los clientes; errores operativos en la formalización del crédito como no identificación del titular o falta de firmas en los contratos y documentos de crédito.
- Otro aspecto a considerar es el retraso en el desembolso de créditos, que podría ocasionar la pérdida de la oportunidad de inversión y consecuentemente la desviación de los fondos del crédito o su uso para fines de consumo (Teskiewicz, 2007).

Adicional a los posibles errores en los subprocesos, las altas tasas de morosidad resultan de la falta generalizada de planeación en el proceso de cobranza. Frecuentemente la gestión de cobranza se aprecia como una actividad secundaria y en muchas organizaciones inexistentes, o sin una estrategia definida. Niveles elevados de morosidad también pueden originarse en problemas sectoriales, sociales, enfermedades, robos, accidentes, estafas, desastres naturales y demás contingencias.

Cuando las IMF observan un alza en la tasa de morosidad, es importante que analicen la cartera vencida con mucho cuidado, para identificar claramente el origen de la mora y estimar la probabilidad de pago, así como definir las estrategias de cobranzas más eficientes.

1.14.2 FACTORES EXTERNOS

- **Mala interpretación de la propia economía.-** Generalmente se debe a la falta de planeación para invertir correctamente los ingresos.
- **Posición financiera deficiente.-** Suele ser uno de los motivos más frecuentes para el incumplimiento en el pago de las deudas.
- **Utilización del dinero para otros fines.-** Algunos deudores, ya profesionales, distraen sus recursos económicos en objetivos distintos a satisfacer sus necesidades primordiales y a cumplir con sus obligaciones económicas.
- **Insolvencia.-** Son muy raros los casos en que la insolvencia sucede intempestivamente. Los incumplimientos se deben generalmente por falta de seguimiento de las cuentas y/o porque es demasiado complaciente con el deudor moroso.

1.14.3 ESTUDIOS ANTERIORES

Sandoval Atapuma, José Luis (2015, p. 28) en su tesis sobre “Modelo de Gestión de la cartera para las empresas de Medicina Prepagada de Quito” de la Escuela Politécnica Nacional , menciona que “La cartera constituye el activo más valioso que requiere ser investigado con cuidado, a la luz de las herramientas que puedan ser , para que las cuentas por cobrar se administren eficientemente, además de realizar un seguimiento en el cual incluyan aspectos como (planear, organizar, ejecutar, dirigir y revisar) que son fundamentales para que las empresas de medicina prepagada realicen cambios en su gestión tanto administrativa como financiera”.

Lo ideal es recuperar la cartera, ninguna empresa está exenta de sufrir contratiempos. El no pago de los clientes y el incumplimiento de estos afecta al sistema financiero de la organización. La deficiente administración hace que las empresas se encuentren con un riesgo latente, llevándolos a la inestabilidad financiera, poco factible de recuperación de los activos.

Como resultado de realizar una investigación referente a este tema, menciona que a través del adecuado manejo de una base de siniestros real de la cartera vencida, así como la correcta aplicación de los métodos actuariales teóricos existentes y las ventajas que ofrecen los sistemas computacionales, es posible desarrollar modelos de definición de cobros de cartera vencida, que permitan la adecuada recuperación de la misma con el fin de evitar pérdidas para la organización.

Según la investigación realizada por Parrales Ramos, Carlos Antonio (2013, p. 17) sobre “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE – GUAYAQUIL y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas” de la Universidad Politécnica Salesiana, sede Guayaquil indica que “La gestión de cobranza es parte fundamental del crédito educativo, ya que garantiza la sobrevivencia económica de la institución, sirve de presentación para captar fondos de instituciones nacionales y extranjeras, y demuestra la madurez institucional que se orienta a la autosuficiencia”

Al implementar mecanismos de prevención de morosidad así como técnicas eficientes de cobranzas en la recuperación de la cartera de créditos del IECE – Guayaquil, se asegura recursos, cuyo objetivo es beneficiar a más estudiantes ecuatorianos. El resultado de la presente investigación arroja que, las principales debilidades que presenta en la actualidad el Dpto. de Cobranzas del IECE – Guayaquil, son las siguientes: no cuenta con suficiente personal para realizar una efectiva gestión de cobranzas y falta de capacitación permanente respecto a la gestión de cobranzas.

De la investigación realizada por Rodríguez Díaz, Mayra Gabriela (2015, p. 16) sobre “Recuperación de cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y Crédito Unión Popular de la ciudad de Ambato en el año 2013” de la Universidad Técnica de Ambato menciona que, “El incremento de la cartera vencida con respecto a la cartera total, así como las dificultades para constituir reservas preventivas como para la capitalización, en muchos casos se debe a estrategias mal utilizadas o por fallas operacionales y por la toma de

decisiones no autorizadas, incluso por parte de los propios supervisores. Con frecuencia solo se determinará si las decisiones tomadas fueron inadecuadas, después de aplicarlas o cuando se comience a ver los resultados.”

El resultado de esta investigación concluyó que La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Unión Popular Ltda.” requiere de forma inmediata la aplicación de un modelo estratégico a través del cual se definan los procesos, políticas y procedimientos de crédito y cobranzas para disminuir el riesgo crediticio, recuperar la cartera vencida y mejorar la rentabilidad.

En la tesis realizada por Oña Sislema, Edison Javier (2015, p. 22) sobre “Desarrollo de un modelo de Gestión de Riesgo de crédito para instituciones de Microfinanzas en el Ecuador” de la Universidad Andina Simón Bolívar menciona “En la actualidad es preocupante el creciente indicador de morosidad que impera en la cartera de microcrédito en el Ecuador, por lo tanto es necesario que los actores en el sistema financiero ecuatoriano, como por ejemplo el Gobierno Ecuatoriano, las Instituciones Financieras y los microempresarios, deben concientizar de los riesgos inherentes de mantener un indicador de morosidad creciente, el cual puede ser el camino para llegar a un sistema financiero sobre endeudado y en un escenario extremo caer en una nueva crisis financiera.”

Como resultado de la investigación se evidenció que la metodología tradicional en la concesión de microcrédito contaba con falencias que inciden en el incremento del riesgo del crédito. Por lo tanto, esta investigación proporcionó herramientas que deben ser adoptadas en el proceso de concesión de microcréditos por parte de las IMFS. Estas herramientas son: la implementación de controles interno en las distintas etapas del proceso de concesión de microcréditos (promoción, verificación y evaluación). Adicionalmente, en la etapa de aprobación se deberá adoptar la unidad centralizado de aprobación de microcréditos (fábrica de operaciones). Estas herramientas permitirán reducir la asimetría de información en el momento del levantamiento de la información y minimizar posibles eventos de riesgo operativos, da como resultado la mitigación del riesgo de crédito.

2. METODOLOGÍA

2.1 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN

Para la realización del presente estudio, acudí a fuentes de investigación como son materiales impresos que presentan relación con la Cartera Vencida en Microcrédito, así como a las bases de datos de Banco Guayaquil, con el fin de obtener información relevante que permita establecer y determinar las razones por las cuales existe el incremento en la cartera vencida.

Mediante la recolección de información y revisión de bases de datos proporcionadas por Banco Guayaquil, se podrá identificar las causas que originan el incremento de la cartera vencida, así como también tomar medidas a tiempo que permitan mitigar el riesgo en las operaciones.

Esta información fue proporcionada por funcionarios del Banco y se basó en el reporte diario de cartera vencida ITREPORT que utiliza Banco Guayaquil para revisión.

La base de datos obtenida posee datos cualitativos y cuantitativos, por lo tanto se utilizó dos pruebas estadísticas para medir la relación entre variables. La primera es la Prueba del chi cuadrado para datos cualitativos, la misma permite encontrar la relación significativa ($p < 0,05$) entre dos variables.

La segunda es la prueba ANOVA, es una técnica estadística que señala si dos variables (una independiente y otra dependiente) están relacionadas en base a si las medias de la variable dependiente son diferentes en las categorías o grupos de la variable independiente.

2.2 INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para realizar la recolección de datos, se realizó una entrevista a la Gerente de Riesgo Crediticio del Banco Guayaquil. Esta entrevista consistió en 7 preguntas de tipo abierto que permitieron conocer cómo se realiza la aprobación de microcréditos y la rentabilidad dentro del banco. Así también se realizó una encuesta al Gerente del área Microcrédito para conocer cuál es la gestión de cobranzas en la institución e identificar las posibles causas del incremento de la cartera vencida. **Ver ANEXO A - Entrevista al Gerente del área Microcrédito del Banco Guayaquil y supervisores.**

Para conocer las razones por las cuales se genera morosidad en los créditos del área Microempresa y la percepción del cliente respecto a la gestión de cobranzas de la institución, se realizaron 382 encuestas a clientes con 1 a 6 cuotas vencidas. En cuanto a la investigación documental, se revisó las bases de datos del Banco Guayaquil: IT report, Portal Vamos y Banca Virtual para obtener los datos tanto de clientes como de los valores que presentan vencidos, de modo que permita realizar la tabulación y análisis.

Referente al diseño de la investigación fue:

2.2.1 DOCUMENTAL

Se realizó la revisión y análisis de materiales impresos, así como la revisión de sitios web de diferentes instituciones.

2.2.2 DE CAMPO

Se recolectó datos directamente desde el lugar de los hechos, a través de encuestas y entrevistas.

2.2.3 CORRELACIONAL

Se investigó si existe relación de dependencia entre el índice de morosidades y otras variables.

2.3 UNIDADES DE OBSERVACIÓN

- Clientes del banco Guayaquil agencia Latacunga, que se han beneficiado de crédito para Microempresarios.
- Funcionarios del Banco Guayaquil del área de Cobranzas.

2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

La población fue definida por el total de clientes del Banco Guayaquil agencia Latacunga, a los cuales se les otorgó Microcréditos y que se encuentren con cartera vencida desde 1 a 6 cuotas.

Se tomó en cuenta el rango de 1 a 6 cuotas debido al porcentaje de provisión que genera cada cliente en base a los días que se encuentre vencido.

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos:

Según la calificación otorgada.- La administración de cada entidad controlada, deberá constituir provisiones en los diferentes segmentos de crédito, en los porcentajes mínimos y máximos que constan en la siguiente tabla: (sustituido con resolución No. JB-2008-1050 de 10 de enero del 2008, resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011 y tabla sustituida con resolución No. JB-2012-2217 de 22 de junio del 2012).

Tabla 7 - Porcentaje de provisiones de acuerdo a la categoría

Categorías	Porcentaje de provisión	
	Máximo	Mínimo
A - 1	1,00%	
A - 2	2,00%	
A - 3	3%	5%
B - 1	6%	9%
B - 2	10%	19%
C - 1	20%	39%
C - 2	40%	59%
D	60%	99%
E	100%	

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Superintendencia de Bancos y Seguros

De conformidad con la Ley reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio en el cual se constituyan las mencionadas provisiones hasta por el monto máximo establecido en el inciso anterior dentro de los rangos de las subcategorías de riesgo de cada uno de los segmentos de crédito; y, si la Junta Bancaria, en base de los informes de la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciera que las provisiones han sido excesivas, podrá ordenar la reversión del excedente, el mismo que no será deducible. (Incluido con resolución No. JB-2008-1050 de 10 de enero del 2008 y reformado con resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011) (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2017).

Para realizar el cálculo de la muestra se utilizó la fórmula de Sampieri para poblaciones finitas (Sampieri, 2002).

La población se le conoce con la letra “N” mayúscula y representa el número total de observaciones y la muestra se le conoce con la “n” minúscula y representa una porción de la población.

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{(e^2 * (N - 1)) + Z^2 * p * q}$$

Esta fórmula indica:

Z = Es el valor de Z que se obtiene de la tabla de distribución normal y que depende del nivel de confianza que se aplique. (El nivel de confianza recomendado para estos estudios es del 95%), cuando se trabaja con el 95% el valor de Z = 1.96, si se trabaja con el 90% el valor de Z = 1.65 y si se trabaja con el 99% el valor de Z = 2.58/N = Es el número de la población.

e = Es el error que se espera que se presente, generalmente se recomienda que sea del 5%)

p = Es la proporción de personas que poseen en la población la característica de estudio.

q = Es el complemento de p, es decir, si “p” es de 0.50 “q” será la diferencia para llegar a 1. Entonces “q” también es de 0.5.

Por lo mencionado se obtiene la siguiente muestra:

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{(e^2 * (N - 1)) + Z^2 * p * q}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 73450 * 0.5 * 0.5}{(0.05^2 * (73450 - 1)) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = \frac{70541.38}{184.58}$$

$$n = 382$$

Para el estudio la muestra representativa de la población son 382 clientes a quienes se analizó los factores de incidencia de morosidad.

2.5 OPERATIVIDAD DE LAS VARIABLES

Variables:

Variable Dependiente: índice de morosidad, número de cuotas vencidas.

Tabla 8 - Operacionalización variable dependiente

INDICADOR	CONCEPTO	OPERACIONALIZACIÓN
Cartera vencida	Monto total de créditos otorgados por una persona o institución y que se convierte en un Activo de riesgo al tener los créditos en mora.	Información obtenida del reporte general de clasificación de Riesgo del banco Guayaquil, denominado ITREPORT
Cartera que no devenga intereses	Entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.	Información obtenida del reporte general de clasificación de Riesgo del banco Guayaquil, denominado ITREPORT
Cartera total	Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados.	Información obtenida del reporte general de clasificación de Riesgo del banco Guayaquil, denominado ITREPORT

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil

Variable independiente:**Tabla 9** - Operacionalización variable independiente

VARIABLE	TIPO	MEDICIÓN	TÉCNICA DE MEDICIÓN
Saldo capital	Cualitativa	Continua	Encuesta
Forma de notificación	Cualitativa	Nominal	Encuesta
Causa atraso en cuotas del crédito	Cualitativa	Nominal	Encuesta
Conocimiento del saldo por pagar del crédito	Cualitativa	Nominal	Encuesta
Conocimiento número de cuotas pendientes del crédito	Cualitativa	Nominal	Encuesta
Conocimiento fecha de vencimiento mensual de la cuota	Cualitativa	Nominal	Encuesta

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Clientes Banco Guayaquil Agencia Latacunga

2.6 PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

La entrevista al Gerente del área Microcrédito, se realizó en la oficina del mencionado el día lunes 20 de marzo del 2017. **Ver ANEXO B - Transcripción de la entrevista.**

En el caso de las encuestas, una vez identificadas las unidades de observación, se realizaron personalmente desde el 22 de marzo al 05 de abril del 2017, la información que proporcionaron los clientes fue recolectada el día de la visita para el incumplimiento de pago.

Tabla 10 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil área Microempresa Agencia
Latacunga

NO	VARIABLE	DESCRIPCIÓN	TIPO	UNIVARIANTE	BIVARIANTE
1	Cod. Plaza.	Código de la ciudad	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
2	Plaza	Ciudad en donde fue otorgado el crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
3	Cod. Ag.	Código de la agencia en donde fue otorgado el crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
4	Nombre Agencia	Nombre de la agencia en donde fue otorgado el crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
5	Región	Región del país	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
6	Cliente	Código asignado por el Banco a una persona	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
7	CI	Cédula de identidad del cliente	Cuantitativo	Aporta	Aporta
8	Nombre	Nombre del cliente	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
9	Cod. Ejec.	Código de la persona responsable del otorgamiento del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
10	Ejecutivo	Nombre de la persona responsable del otorgamiento del crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
11	Tipo	Tipo de crédito	Cualitativo	Aporta	Aporta
12	Descripción Tipo	Detalle de la selección del tipo de crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
13	Documento	Número de orden de operación del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta

Continúa 

14	Clave Host	Clave asignada en el sistema	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
15	Tipo Crédito	Tipo de crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
16	Fec. Conc	Fecha de concesión del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
17	Fec. Vcto	Fecha de vencimiento del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
18	Dividendos	Número de cuotas	Cuantitativo	Aporta	Aporta
19	Tasa de interés	Tasa de interés que asigna el banco	Cuantitativo	Aporta	Aporta
20	Max. Días Vcto	Días de retraso en el pago del crédito	Cuantitativo	Aporta	Aporta
21	Saldo Total	Saldo total del crédito	Cuantitativo	Aporta	Aporta
22	Empresa	Nombre del negocio del cliente	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
23	Estado_civil	Estado civil del cliente	Cualitativo	Aporta	Aporta
24	Edad	Edad del cliente	Cuantitativo	Aporta	Aporta
25	Genero	Género del cliente	Cualitativo	Aporta	Aporta
26	Monto_CRED	Monto original del crédito	Cuantitativo	Aporta	Aporta
27	Nivel educación	Nivel de educación del cliente	Cualitativo	Aporta	Aporta

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Clientes Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Con el fin de mejorar la calidad de información se depuró los datos, se escogió las variables de menor a mayor importancia, las cuales servirán de aporte para analizar los factores que inciden en la cartera vencida del Banco Guayaquil agencia Latacunga.

Tabla 11 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil – Depurada área Microempresa Agencia Latacunga

NO	VARIABLE	DESCRIPCIÓN	TIPO	UNIVARIANTE	BIVARIANTE
1	Cod. Plaza.	Código de la ciudad	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
2	Plaza	Ciudad en donde fue otorgado el crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
3	Cod. Ag.	Código de la agencia en donde fue otorgado el crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
4	Nombre Agencia	Nombre de la agencia en donde fue otorgado el crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
5	Región	Región del país	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
6	Cliente	Código asignado por el Banco a una persona	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
7	Nombre	Nombre del cliente	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
8	Cod. Ejec.	Código de la persona responsable del otorgamiento del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
9	Ejecutivo	Nombre de la persona responsable del otorgamiento del crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
10	Descripción Tipo	Detalle de la selección del tipo de crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
11	Documento	Número de orden de operación del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
12	Clave Host	Clave asignada en el sistema	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
13	Tipo Crédito	Tipo de crédito	Cualitativo	No Aporta	No Aporta
14	Fec. Conc	Fecha de concesión del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
15	Fec. Vcto	Fecha de vencimiento del crédito	Cuantitativo	No Aporta	No Aporta
16	Empresa	Nombre del negocio del cliente	Cualitativo	No Aporta	No Aporta

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente: Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Como resultado de la depuración se obtuvo la tabla final, la cual servirá para la continuación del presente estudio.

Tabla 12 - Variables cartera vencida Banco Guayaquil área Microempresa Agencia Latacunga

No	Variable	Descripción	Tipo	Univariante
1	CI	Cédula de identidad del cliente	Cuantitativo	Aporta
2	Tipo	Tipo de crédito	Cualitativo	Aporta
3	Dividendos	Número de cuotas	Cuantitativo	Aporta
4	Tasa de interés	Tasa de interés que asigna el banco	Cuantitativo	Aporta
5	Max. Días Vcdo	Días de retraso en el pago del crédito	Cuantitativo	Aporta
6	Saldo Total	Saldo total del crédito	Cuantitativo	Aporta
7	Estado_civil	Estado civil del cliente	Cualitativo	Aporta
8	Edad	Edad del cliente	Cuantitativo	Aporta
9	Genero	Género del cliente	Cualitativo	Aporta
10	Monto_CRED	Monto original del crédito	Cuantitativo	Aporta
11	Nivel educación	Nivel de educación del cliente	Cualitativo	Aporta
12	Actividad económica	Actividad económica	Cualitativo	Aporta

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El índice de morosidad, es un indicador financiero que mide la proporción de la cartera que se encuentra en mora con respecto a la cartera total, la relación mientras más baja es mejor.

La cartera de créditos representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta al deducir los saldos de la cartera de crédito.

La cartera de crédito se puede clasificar de acuerdo al cumplimiento de su vencimiento en tres sub-carteras: la cartera por vencer, la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses. Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no se ha cumplido o aquella vencida hasta 30 días posteriores a la fecha de madurez del crédito.

La cartera vencida representa el monto total de créditos otorgados por una persona o institución y que se convierte en un Activo de riesgo al tener los créditos en mora.

La cartera que no devenga intereses entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.

A continuación presento los resultados obtenidos mediante la operacionalización de las variables dependiente e independiente.

3.1 ANÁLISIS UNIVARIADO

3.1.1 SEGÚN GÉNERO

Tabla 13 - Relación entre variable Género y Cartera vencida

	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	893	45,6
Masculino	1065	54,4
Total	1958	100,0

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

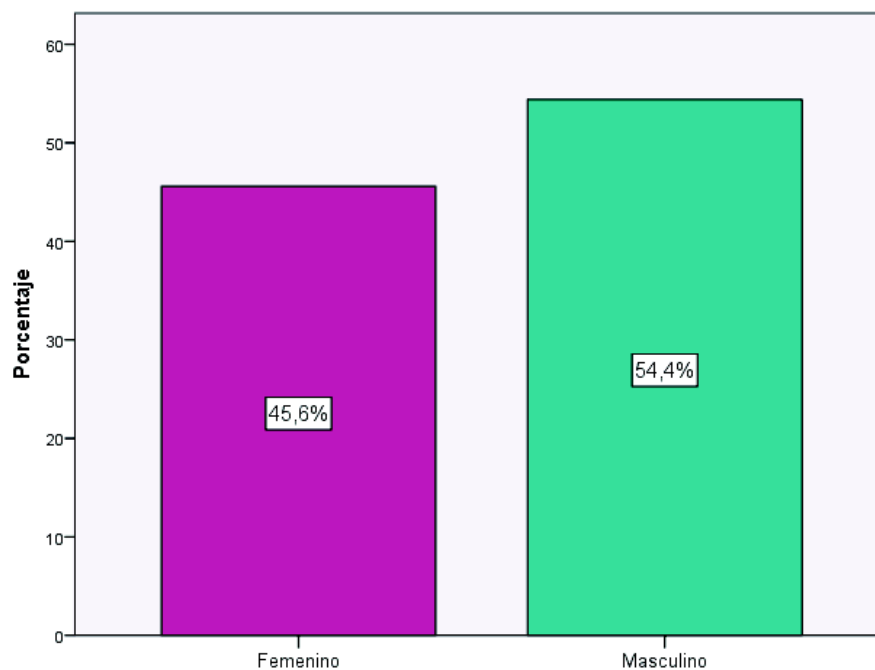


Figura 2 - Porcentaje cartera vencida según Género de los clientes

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Banco Guayaquil Agencia Latacunga

De los resultados obtenidos la mayoría de clientes que reflejan cuotas vencidas son de género masculino.

3.1.2 SEGÚN ESTADO CIVIL

Tabla 14 - Relación entre variable Estado Civil y Cartera Vencida

	Frecuencia	Porcentaje
Casado	1135	58,0
Divorciado	171	8,7
Soltero	599	30,6
Unión Libre	1	,1
Viudo	52	2,7
Total	1958	100,0

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

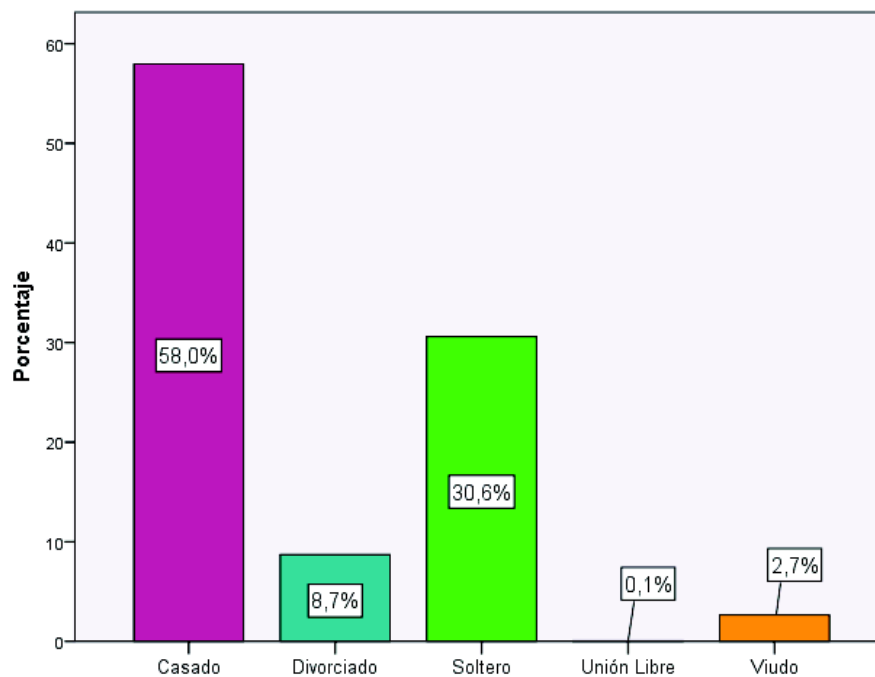


Figura 3 - Porcentaje cartera vencida según Estado Civil de clientes

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

El 58% de los resultados corresponde a clientes de estado civil casados, seguido del 30.6% soltero y el 8.7% divorciado, en menor porcentaje unión libre y viudos.

3.1.3 SEGÚN NIVEL DE EDUCACIÓN

Tabla 15 - Relación entre variable Nivel de Educación y Cartera Vencida

	Frecuencia	Porcentaje
Ninguna	3	,2
Primaria	1145	58,5
Secundaria	634	32,4
Tercer Nivel	176	9,0
Total	1958	100,0

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

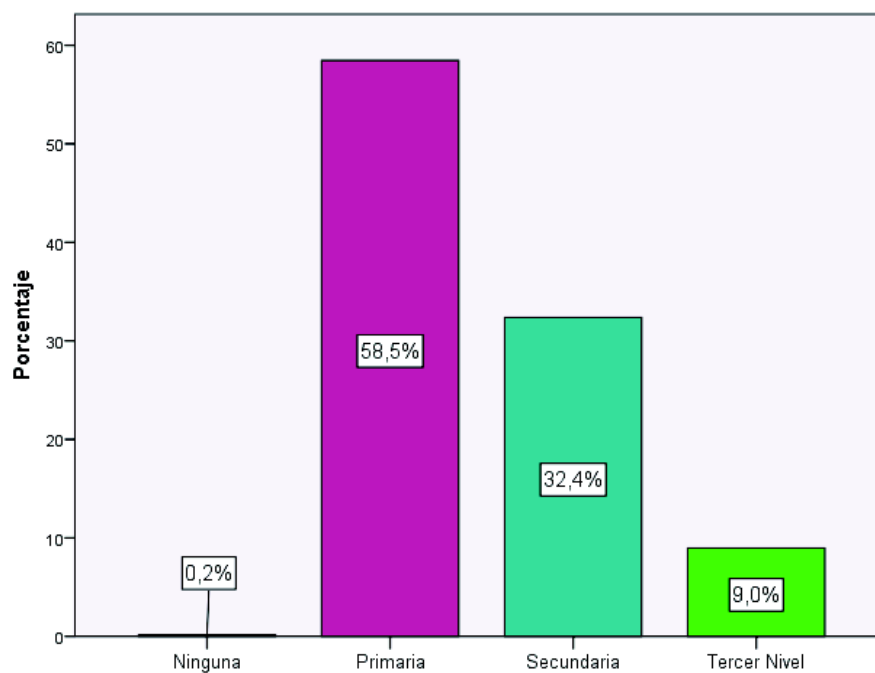


Figura 4 - Porcentaje cartera vencida según el Nivel de Educación de los clientes

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Referente al nivel de educación, el 58.5% de clientes presentan un nivel de educación primaria, seguido con el 32.4% con nivel secundaria y finalmente el 9.0% presentan educación de tercer nivel, en mínimo porcentaje de individuos no tienen ningún nivel de educación.

3.1.4 SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA

Tabla 16 - Relación entre variable Actividad Económica y Cartera Vencida

	Frecuencia	Porcentaje
Actividades inmobiliarias	1	,1
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	21	1,1
Alojamiento y servicios de comida	43	2,2
Ama de casa	18	,9
Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos	911	46,5
Construcción	9	,5
Correo, comunicaciones e información	2	,1
Cría de animales	147	7,5
Cultivo de banano, café y cacao	15	,8
Cultivo de cereales	5	,3
Cultivo de flores	3	,2
Elaboración de otros productos alimenticios	7	,4
Elaboración de productos de la molinería y panadería	7	,4
Elaboración de productos lácteos	5	,3
Empleado privado	132	6,7
Empleado público	9	,5
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	37	1,9
Estudiante	9	,5
Explotación de minas y canteras	1	,1
Fab. de industrias manufactureras NCP	23	1,2
Fab. de otros productos minerales no metálicos	3	,2
Fab. metales comunes y de prod. elaborados de metal	6	,3
Fab. prod. textiles, prendas. Fab. cuero y art. cuero	87	4,4
Fabricación de muebles	10	,5
Jubilado	5	,3
Otros cultivos	350	17,9
Prod. madera y productos de madera	13	,7
Producción, procesamiento y conserva de carne y productos cárnicos	1	,1
Servicios sociales y de salud	1	,1
Silvicultura, extracción, madera y actividades de servicios conexas	1	,1
Suministro de electricidad y agua	2	,1
Transporte y almacenamiento	74	3,8
Total	1958	100,0

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

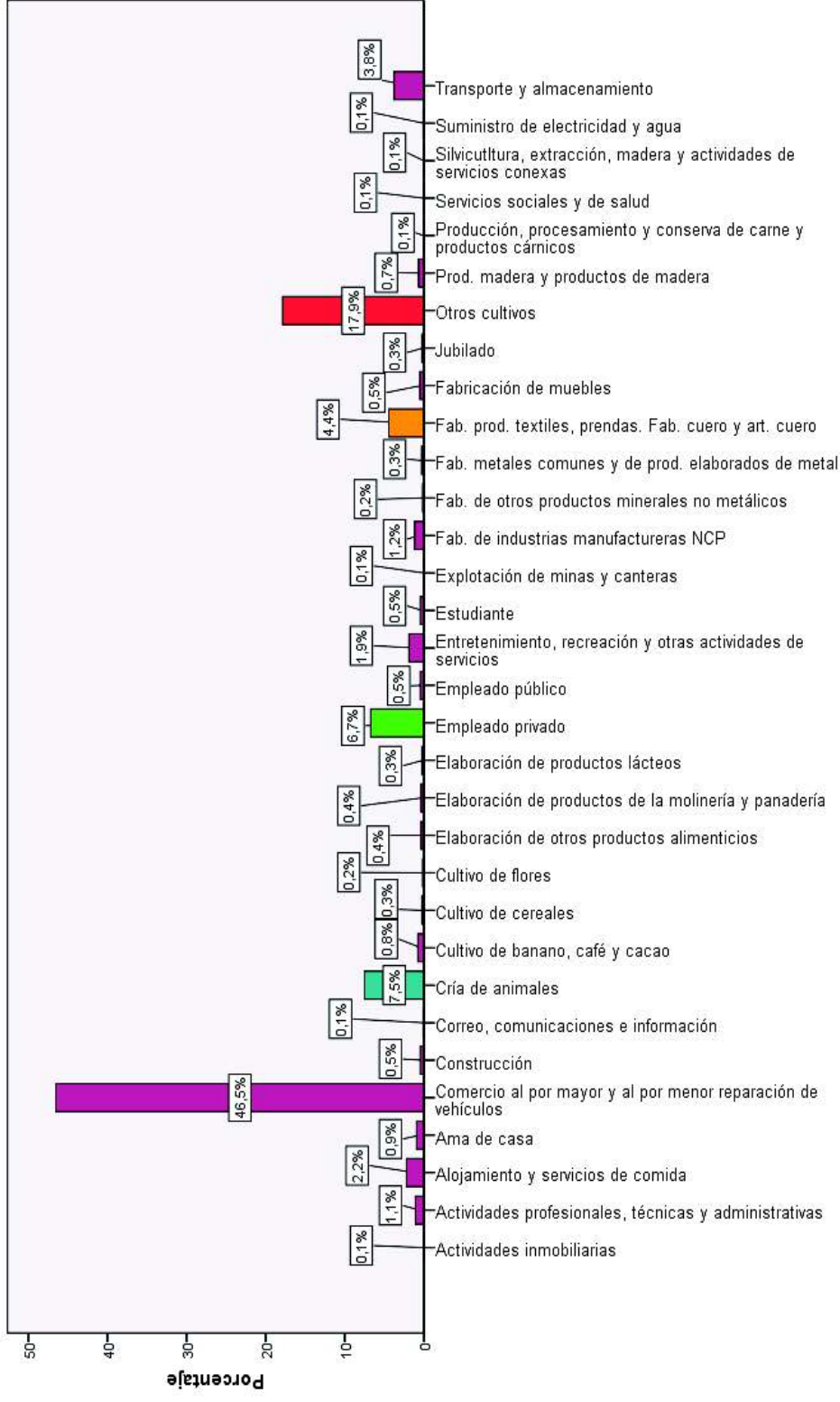


Figura 5 - Porcentaje cartera vencida según la Actividad Económica de los clientes
 Elaborado por: Gabriela Tutillo
 Fuente: Banco Guayaquil Agencia Latacunga

En relación a la actividad económica, el 46.5% de los clientes se dedican al comercio al por mayor y al por menor, seguido del 17.9% la actividad de otros cultivos, y el 7.5% se dedican a la crianza de animales, éstas actividades son las más sobresalientes.

3.1.5 SEGÚN SEGMENTO DE CRÉDITO

Tabla 17 - Relación entre variable Segmento de Crédito y Cartera Vencida

	Frecuencia	Porcentaje
M. Minorista	831	42,4
M. de Acumulación Simple	1111	56,7
M. de Acumulación Ampliada	16	,8
Total	1958	100,0

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

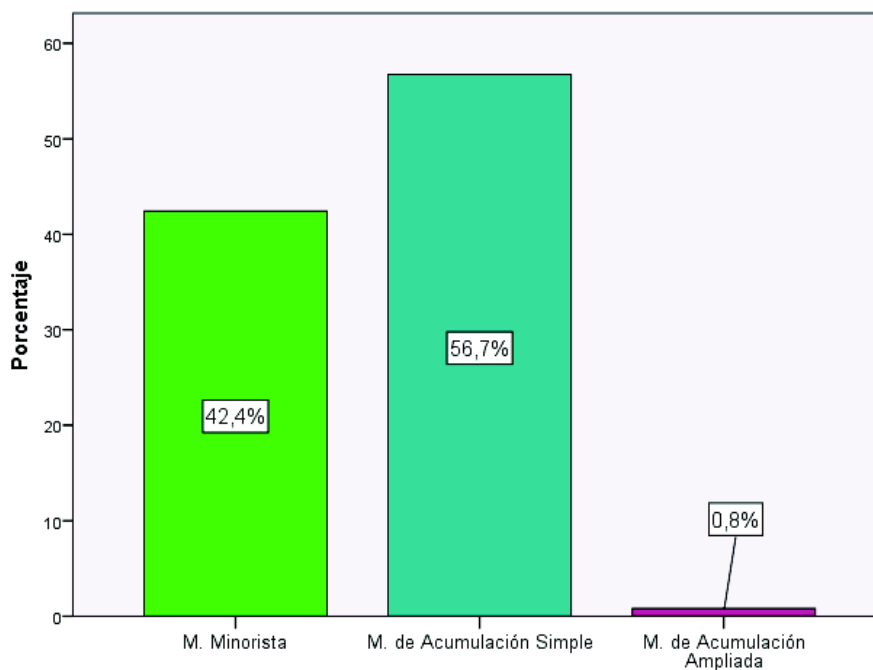


Figura 6 - Porcentaje cartera vencida según Segmento de Crédito

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Referente a los segmentos de crédito en los cuáles radica el mayor porcentaje de cartera vencida, los resultados indican que: el 56.7% obtuvo un crédito dentro del segmento Microcrédito de Acumulación Simple (montos entre 3000 a 10000 dólares), el 42.4% está dentro del segmento Microcrédito Minorista (montos entre 1000 a 3000 dólares) y finalmente el 0.8% de clientes están dentro del segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada (montos entre 10000 a 20000 dólares).

3.2 ANÁLISIS BIVARIADO

3.2.1 CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL GÉNERO Y SEGMENTO DE CRÉDITO

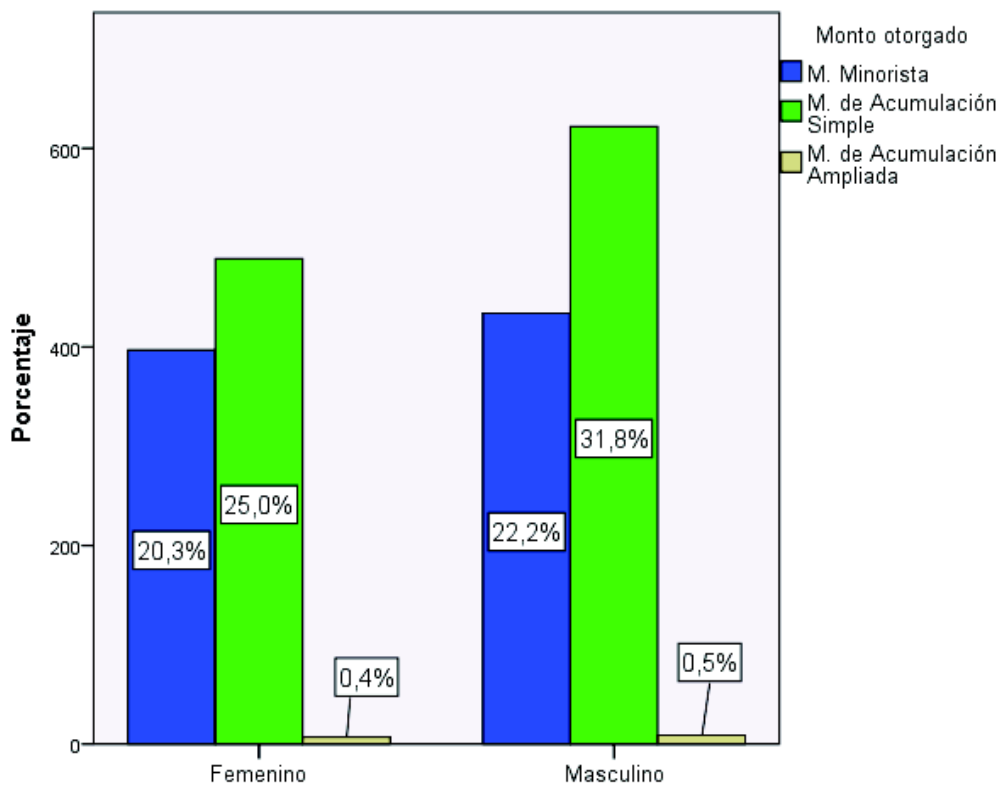


Figura 7 - Cruce de variables entre el Género y Segmento de Crédito

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	2,731 ^a	2	,255
Razón de verosimilitud	2,730	2	,255
N de casos válidos	1958		

a. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 7,30.

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Los resultados obtenidos al aplicar la prueba del chi cuadrado muestra que el 31.8% de los clientes que presentan problemas de morosidad, corresponden a clientes de género masculino a quienes se otorgó Microcréditos del segmento Acumulación Simple.

3.2.2 CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL ESTADO CIVIL Y SEGMENTO DE CRÉDITO

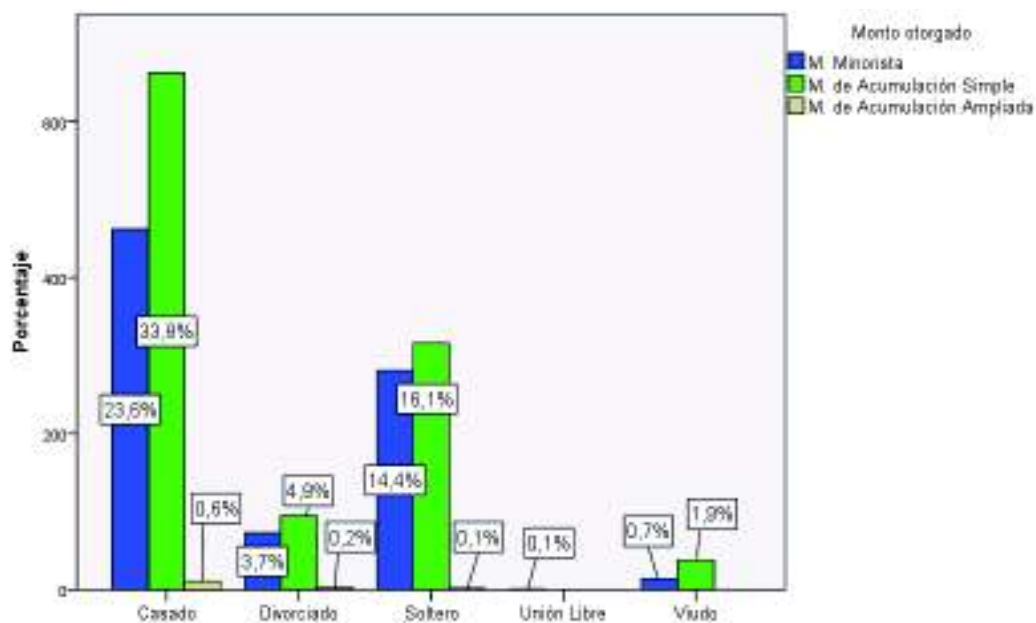


Figura 8 - Cruce de variables entre el Estado Civil y Segmento de Crédito

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	16,900 ^a	8	,031
Razón de verosimilitud	17,895	8	,022
N de casos válidos	1958		

a. 6 casillas (40,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01.

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Referente al estado civil de los clientes, los resultados indican que el 33.8% de los clientes que presentan cartera vencida se encuentran casados, a dichos clientes se otorgó Microcréditos del segmento Acumulación Simple; a continuación se encuentra el 23.6% de clientes casados quienes obtuvieron Microcréditos del segmento Minorista, en menor porcentaje se encuentran los clientes de estado civil soltero representan apenas el 16.1% del total de la cartera.

3.2.3 CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL NIVEL DE EDUCACIÓN Y SEGMENTO DE CRÉDITO

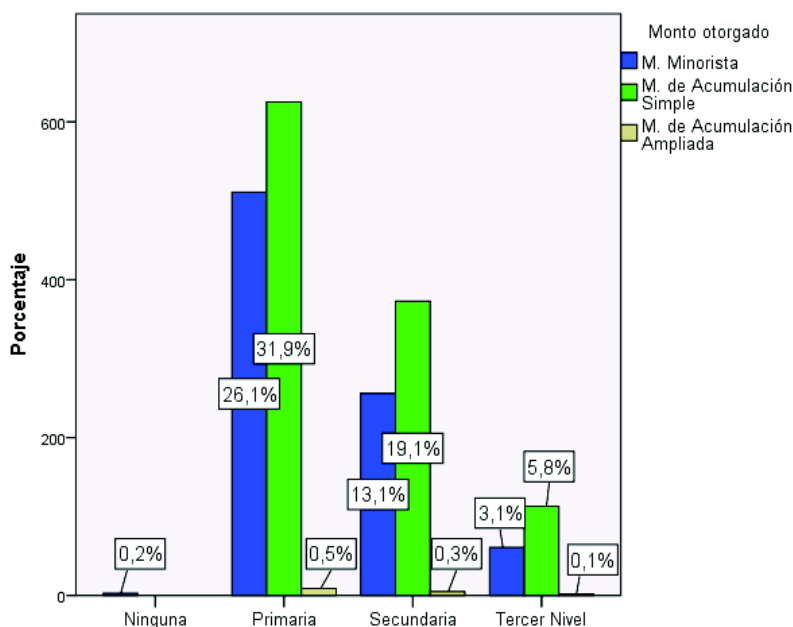


Figura 9 - Cruce de variables entre el Nivel de Educación y Segmento de Crédito

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	11,901 ^a	6	,064
Razón de verosimilitud	13,044	6	,042
N de casos válidos	1958		

a. 4 casillas (33,3%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,02.

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

En relación al nivel de educación, la prueba del CHI CUADRADO indica que el 31.9% de clientes que se encuentran con problemas de morosidad tienen un nivel de educación Primaria, a estos clientes se otorgó Microcréditos del segmento Acumulación Simple; seguido del 19.10% se encuentran clientes con nivel de educación Secundaria quienes obtuvieron Microcréditos del segmento de Acumulación Simple; apenas el 5.8% de clientes presentan un nivel de educación Superior encontrándose con problemas de cartera vencida, quienes obtuvieron Microcréditos del segmento Acumulación Simple, obviamente el porcentaje de cartera vencida de éstos últimos es bajo, puesto que por tener otro tipo de educación tratan de cuidar su historial de crédito para futuras operaciones.

3.2.4 CRUCE DE VARIABLES ENTRE EL ACTIVIDAD ECONÓMICA Y SEGMENTO DE CRÉDITO

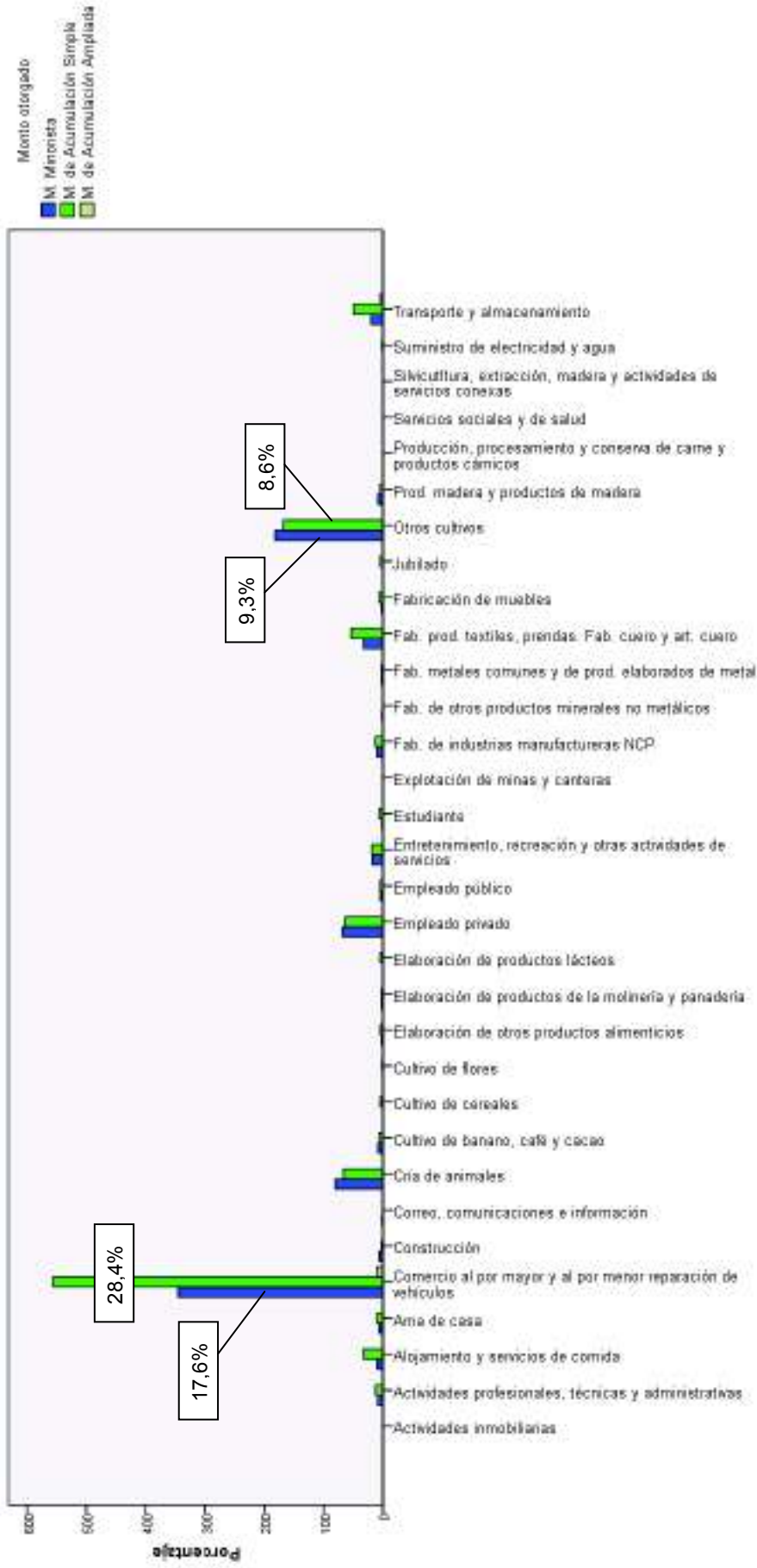


Figura 10 - Cruce de variables entre la Actividad Económica y Segmento de Crédito
 Elaborado por: Gabriela Tutillo
 Fuente: Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	118,619 ^a	62	,000
Razón de verosimilitud	106,839	62	,000
N de casos válidos	1958		

a. 65 casillas (67,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01.

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

Referente a la actividad económica de los clientes quienes tiene problemas de morosidad, los resultados obtenidos fueron: el 28.4% de clientes se dedican al comercio al por mayor y menor a quienes se les otorgó Microcréditos del segmento Acumulación Simple, seguido del 17.6% que corresponde al segmento Microcrédito Minorista.

El 9.3% y 8.6% de clientes se dedican a la actividad Otros Cultivos, a quienes se otorgó Microcréditos de los segmentos Acumulación Simple y Minorista respectivamente.

Tanto las actividades Comercio al por Mayor y Menor así como Otros Cultivos son las más representativas de la base de datos y son en las cuáles recae el mayor porcentaje de cartera vencida, no por ello se deja de lado el resto de actividades en donde se encuentra repartida la cartera vencida en menores porcentajes tal como lo muestra la sección 3.1.4.

3.2.5 CRUCE DE VARIABLES ENTRE LA EDAD Y MONTO OTORGADO

Tabla 18 - Cruce de variables entre la edad y monto otorgado

Descriptivos

Edad

	N	Media	Desviación estándar	Error estándar	95% del intervalo de confianza para la media		Mínimo	Máximo
					Límite inferior	Límite superior		
M. Minorista	831	39,75	11,156	,387	38,99	40,51	21	71
M. de Acumulación Simple	1111	39,76	11,071	,332	39,11	40,42	21	69
M. de Acumulación Ampliada	16	44,38	11,081	2,770	38,47	50,28	23	59
Total	1958	39,80	11,110	,251	39,30	40,29	21	71

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

ANOVA

Edad

	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Entre grupos	338,112	2	169,056	1,370	,254
Dentro de grupos	241200,393	1955	123,376		
Total	241538,505	1957			

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

En relación a la edad de los clientes quienes obtuvieron Microcréditos en Banco Guayaquil, la prueba ANOVA muestra que no existe diferencia significativa ($p < 0,05$) entre las variables Edad y Monto otorgado, es decir no influye la edad para que exista cartera vencida.

3.3 RESULTADOS DE LA ENTREVISTA

De la entrevista realizada al Economista Fabián Cruz Alvear, Gerente del área Microempresa Banco Guayaquil, resaltan las siguientes opiniones:

- Es importante la gradualidad en la concesión de créditos, en que el cliente pague bien un monto menor, siente satisfacción y derecho de acceder a un monto más alto.
- Sin duda es importante el seguimiento que brinde el gestor, al concientizar la importancia de ser puntual en los pagos.
- Con la nueva herramienta que cuenta Banco Guayaquil para los gestores Micro denominada NEO TRACK, ahora pueden tener datos actualizados al instante, de modo que facilita el trabajo y optimiza tiempo.
- Realizar seguimiento diario a los clientes que se encuentran con cuotas vencidas a través de llamadas telefónicas, mensajes de texto, envío de mails y visitas de campo.
- La revisión de reportes internos e indicadores de gestión permiten tener un control adecuado al trabajo que realizan los gestores.
- Las principales razones para que un cliente incumpla el pago está en la oferta desleal de créditos por parte de instituciones financieras no controladas por la Superintendencia de Bancos, lo que ocasiona el sobreendeudamiento de las personas.
- Se podría reducir el riesgo crediticio al sincerar la información proporcionada por el cliente para conocer el verdadero destino del crédito.

3.4 RESULTADOS ENCUESTA REALIZADA A CLIENTES DEL BANCO GUAYAQUIL

Preguntas:

¿Ha presentado usted retraso en el pago de su crédito?

El 84% de las personas encuestadas aceptan que han presentado incumplimiento en sus pagos de cuotas al menos en un microcrédito mientras que apenas el 16% nunca han presentado esta condición "tipo pagador".

Tabla 19 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta- Presenta incumplimiento

RESPUESTA	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
SI	321	84%
NO	61	16%
TOTAL	382	100%

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Clientes Banco Guayaquil Agencia Latacunga

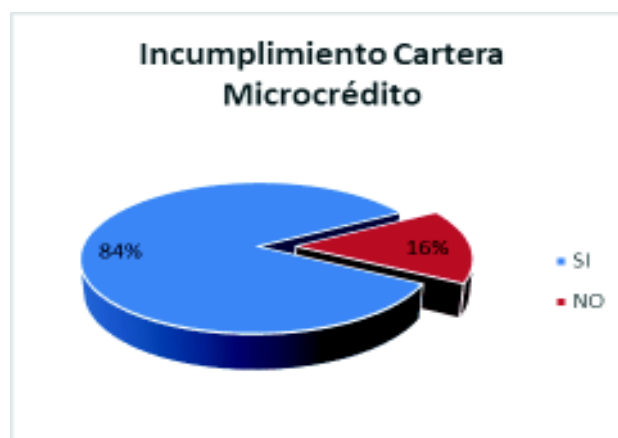


Figura 11 - Incumplimiento clientes cartera Microcréditos

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

¿Cuál ha sido el motivo por el que ha presentado incumplimiento?

Del 84% de clientes que presentan incumplimiento, el 79% afirman que la principal causa de haber presentado incumplimiento es el descuido, esto verifica algo que puede considerarse conocido y es que el descuido proviene del cansancio en el pago, es decir, plazos muy largos podrían generar este descuido por parte de los clientes. El 19% justifican el incumplimiento con enfermedades y apenas un 3% indican que la causa de incumplimiento es la quiebra del negocio.

Tabla 20 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta – Motivo de incumplimiento

RESPUESTA	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
DESCUIDO	252	79%
ENFERMEDAD	60	19%
QUIEBRA NEGOCIO	9	3%
TOTAL	321	100%
N/A	61	-
CONSOLIDADO	382	-

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Clientes Banco Guayaquil Agencia Latacunga

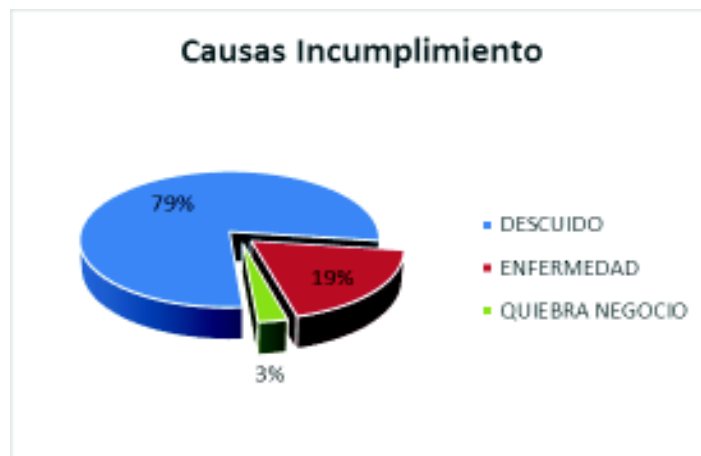


Figura 12 - Causas de incumplimiento en el pago de créditos Banco Guayaquil área Microempresa

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

En el caso de haber presentado incumplimiento. ¿Que hizo usted para solucionar el inconveniente?

Una vez que los clientes presentaron morosidad en sus pagos de cuota realizaron acciones que permitan encontrar una solución a este atraso. En este sentido, el 45% indica que la acción emprendida fue firmar un compromiso de cancelación y un 49% indica que la acción realizada fue el de pagar la cuota e igualarse inmediatamente. Esto tiene sentido si ya fue afirmado en la pregunta anterior que la causa principal del incumplimiento fue el descuido. El 6% afirma que re-financiaron la deuda producto quizás de la quiebra del negocio o enfermedad como lo anunciado en la pregunta anterior.

Tabla 21 - Análisis de respuesta encuesta clientes Microcrédito. Pregunta – Cual fue la solución al incumplimiento del pago en el crédito.

RESPUESTA	FRECUENCIA	PARTICIPACIÓN
PAGO INMEDIATO	158	49%
FIRMA COMPROMISO	143	45%
RE-FINANCIAMIENTO	20	6%
TOTAL	321	100%
N/A	61	-
CONSOLIDADO	382	-

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Clientes Banco Guayaquil Agencia Latacunga



Figura 13 - Soluciones al incumplimiento de pago en los créditos

Elaborado por: Gabriela Tutillo
Fuente. Banco Guayaquil Agencia Latacunga

3.5 DISCUSIÓN

El Banco Guayaquil se encuentra en segundo lugar del Ecuador dentro de las instituciones bancarias con mayor rentabilidad y liquidez, es por ello que la calidad de cartera que mantiene en todas sus áreas como lo son Consumo, Microcrédito, Pyme y Vivienda, deben estar dentro de los estándares promedio del rango de morosidad, para evitar el incremento en provisiones así como la pérdida de liquidez para futuras operaciones.

3.5.1 CALIDAD DE CARTERA

Identificada por las condiciones apropiadas de usos del activo operacional, una vez que no se encuentra afectado por la existencia de cartera vencida. Permite identificar aquellas cuentas por cobrar no recuperadas de una entidad a través del resultado de los saldos deudores. Es importante que al determinar la cartera vencida se observe la naturaleza y la real composición de las cuentas para efecto de considerarlas efectivas o no en el corto plazo e inclusive como de dudosa recuperación.

De entre todos los bancos privados existentes en el Ecuador, el Banco Guayaquil se encuentra con un nivel de morosidad del 6.78% al cierre del año 2015. Este porcentaje lo cataloga como una de las instituciones sólidas pero no excelentes, puesto que para llegar a dicho nivel el porcentaje de morosidad debe estar en el 3% según la Superintendencia de Bancos y Seguros en cartera de Microcréditos.

Alcanzar el indicador de morosidad del 3% es posible, como lo muestra la siguiente tabla, en el año 2012 el Banco Guayaquil cerró con un indicador de mora del 2.93% lo que quiere decir que tanto la colocación como la recuperación de cartera fue efectiva.

Tabla 22 - Porcentaje de Morosidad Bancos Privados del Ecuador

PORCENTAJE MOROSIDAD MICROCRÉDITOS EN BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR						
Bancos Privados del Ecuador	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Banco Amazonas S.A	7,1	6,54	3,14	9,41	6,02	13,9
Banco del Austro S.A	3,58	5,13	4,52	9,86	8,08	8,65
Banco Capital S.A	9,28	6,3	4,42	7,31	7,75	10,91
Banco Guayaquil S.A	4,54	0,91	2,93	5,06	6,15	6,78
Banco de la producción S.A	4,8	5,68	8,09	10,01	10,92	10,16
Banco de Loja S.A	4,48	3,09	4,12	9,35	7,75	7,83
Banco de Machala S.A	5,98	5,46	5,8	5,86	7,73	8,13
Banco del Litoral S.A	3,21	0,58	4,1	8,76	15,95	33,04
Banco del Pacífico S.A	7,75	4,22	3,07	6,26	3,72	6,47
Banco DelBank S.A	19,03	16,08	29,97	11,75	11,05	21,09
Banco General Rumiñahui S.A	12,35	9,93	9,71	5,37	7,28	11,19
Banco Internacional S.A	4,11	7,7	8,78	9,83	12,28	12,63
Banco Pichincha C.A	2,42	2,88	4,32	5,16	6,03	6,69
Banco Procredit S.A	2,67	1,99	2,36	3,41	4,63	5,71
Banco Promérica S.A	8,94	14,34	17,46	22,16	20,54	18,56
Banco Solidario S.A	4,39	5,34	5,7	7,8	6,52	6,2

Elaborado por: Gabriela Tutillo

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Como resultado al análisis realizado sobre los factores que inciden en la cartera vencida del Banco Guayaquil se pudo establecer y comprobar la Hipótesis planteada que dice: Los factores socio demográficos como lo son: nivel de educación, edad, género, actividad económica, estado civil y demás, serán las causas que inciden en el incremento de la cartera vencida del banco Guayaquil agencia Latacunga.

- Uno de los factores principales que inciden en la cartera vencida es el otorgamiento de créditos a personas con nivel de educación primaria, en el segmento Microcrédito esta práctica es normal, puesto que por el hecho de ser un segmento destinado a personas de bajos recursos económicos, es

obvio que en su mayoría no cuenta con instrucción educativa superior o de posgrado.

Dada esta situación, el banco debería implementar talleres de educación financiera dirigidos a las personas que se encuentren en este nicho de mercado, en donde los oficiales de crédito sean quienes se responsabilicen en explicar a cada cliente la importancia de cancelar las cuotas a tiempo y las consecuencias que conlleva el pagar con retraso un crédito.

- El género es otro de los factores que influyen en el incumplimiento de las cuotas, en el análisis realizado la mayoría de personas que no cancelan las cuotas son hombres.

Como institución no es posible restringir el otorgamiento de créditos a personas de éste género, a su vez, el oficial de crédito y Dpto. de Riesgos deben realizar un análisis más profundo al destino del crédito, balance del negocio y constatación física para determinar la viabilidad de la operación.

- También, otro de los factores que influye en el incremento de la cartera vencida es la actividad económica a la que se dedican los clientes, en su mayoría tienen como actividad principal el comercio al por mayor y menor de productos, así como otros cultivos.

El comercio en el país es una fuente de recursos tanto para los microempresarios como para el país, entre más empresas vendan el mismo producto o brinden el mismo servicio se reducen las transacciones lo que provoca una disminución en el precio final del producto o servicio.

En vista de ello, el personal responsable del otorgamiento de créditos en el Banco Guayaquil deberá realizar un análisis horizontal y vertical al balance general del negocio al depender del producto o servicio que brinde, para con ello asegurar el correcto otorgamiento del crédito y por consiguiente el pago oportuno de las cuotas.

En el Ecuador la agricultura es uno de los ejes principales sobre los que se desenvuelve la economía, puesto que los pequeños y medianos productores juegan un rol fundamental en la dotación alimentaria a través de la provisión de productos básicos para el consumo de la población, sin embargo esta actividad es

la que menor ganancia obtiene, debido a que los pequeños productores deben esperar el lapso de 3 a 6 meses para obtener su producto final.

Por tanto, Banco Guayaquil deberá implementar en la Política Crediticia, pagos de cuotas bimestral, trimestral y semestral, de modo que el cliente tenga opciones adecuadas para cancelar sus cuotas y de esta manera evitar el incumplimiento de las mismas.

- Del análisis externo realizado a los clientes del Banco Guayaquil, la respuesta para que hayan incumplido sus pagos fue el descuido.

La principal responsabilidad para evitar este tipo de situaciones recae en el cliente, puesto que es una circunstancia que está dentro de sus manos, pero, en caso de persistir el incumplimiento, el seguimiento por parte del gestor responsable mediante llamadas telefónicas, envío de mensajes de texto o visitas in situ debe ser constante para evitar este inconveniente y lograr la cancelación de las cuotas.

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 CONCLUSIONES

De acuerdo al objetivo general planteado:

“Analizar las causas que originan el incremento de la cartera vencida del área Microempresa del Banco Guayaquil agencia Latacunga”.

Se puede establecer que:

- Gran parte de la cartera vencida del Banco Guayaquil corresponde a personas con instrucción primaria, lo cual indica que la mayoría de la población del país, no cuenta con un nivel de educación apto para el manejo y control de sus propias finanzas, así como la responsabilidad que conlleva el llevar adelante un negocio.
- El 56.7% del total de la cartera vencida corresponde a clientes que obtuvieron Microcréditos dentro del segmento Acumulación Simple, lo que quiere decir que a la mayoría de clientes se otorgó créditos entre 3001 a 10000 dólares, valores que según los resultados no fueron adecuadamente proporcionados.
- La actividad económica Comercio al por mayor y menor representa el 46.5% de la cartera vencida, pese a que el comercio es una fuente de recursos tanto para los microempresarios como para el país, entre más empresas vendan el mismo producto o brinden el mismo servicio se reducen las transacciones lo que provoca una disminución en el precio final del producto o servicio.
- La Agricultura es una de las actividades que representa el 17.9% de la cartera vencida en Banco Guayaquil, pese a que los pequeños y medianos productores juegan un rol fundamental en la dotación alimentaria a través de la provisión de productos básicos para el consumo de la población, esta actividad es la que menor ganancia obtiene, debido a que los pequeños

productores deben esperar el lapso de 3 a 6 meses para obtener su producto final.

- Los clientes de género masculino y de estado civil casados son quienes recaen en el incumplimiento de las cuotas; generalmente en el país quien dirige la economía del hogar es el hombre, dado que en la mayoría de hogares la mujer dedica su tiempo a la crianza de sus hijos y quehaceres del hogar.
- De acuerdo al análisis univariado y bivariado, y tomando en cuenta las observaciones del Gerente General de Microfinanzas, se puede establecer que en la cartera vencida presente en Banco Guayaquil influye principalmente el monto de crédito otorgado a los clientes, pues no existe un adecuado análisis crediticio de acuerdo a las condiciones económicas tanto del negocio como personales, que evidencie que el monto concedido sea el valor que el cliente pueda pagar.
- Los procedimientos y políticas aplicados en la recuperación de cartera no son suficientemente estrictos, lo cual da lugar a un descuido por parte de los clientes quienes retrasan el pago de sus créditos hasta 1 mes, así lo afirman el 79% de los clientes encuestados en la pregunta 2.

4.2 RECOMENDACIONES

- Dada la Resolución 437-2018 de la Junta de Regulación de la Política Monetaria y Financiera en donde dispone la reducción en la tasa de interés para los tres segmentos de Microcrédito de la siguiente forma: Microcrédito minorista (de 30,5% a 28,5%); de Acumulación simple (de 27,5% a 25,5%) y de Acumulación ampliada (de 25,5% a 23,5%), Banco Guayaquil debe realizar campañas de promoción para los 3 segmentos, de modo que exista una distribución adecuada de los créditos de acuerdo al monto requerido, con el fin de evitar el incremento de morosidad como en el caso del segmento Acumulación Simple en donde recae el mayor porcentaje de cartera vencida.
- Implementar talleres de educación financiera dirigidos a las personas que se encuentren en el nicho de mercado como instrucción primaria o analfabeto, en donde los oficiales de crédito sean quienes se responsabilicen en explicar a cada cliente sobre el manejo adecuado de sus finanzas, control y desarrollo de un negocio de acuerdo al producto que oferten.
- Incluir en la Política de Crédito pagos de cuotas bimestrales, trimestrales y semestrales, con el fin de que los clientes que presenten la actividad económica Agricultura tengan facilidad de cancelar sus cuotas de acuerdo a la rotación de su producto.
- Sugerir al área de Riesgo un mejor análisis en las solicitudes de crédito, en donde prevalezca la capacidad de pago y documentación presentada por el cliente que justifique las ventas realizadas.
- Realizar cada tres meses una visita In Situ a los clientes que hayan recibido Microcréditos, para evaluar la vigencia del negocio, volumen de ventas y confirmación de la inversión del dinero.

REFERENCIAS

- Álvarez, F. (2013). *Medición Integral del Riesgo de crédito*. México DF: Limusa.
- Banco Central del Ecuador. (2017). Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Banco Central del Ecuador. (2017). *Boletines mensuales* .
- Banco Guayaquil. (2017). Obtenido de www.bancoguayaquil.com.ec
- Banco Pichincha. Ecuador. (2017). Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Soporte/Conozca-a-su-Banco/Historia>
- Banco Procredit. Ecuador. (2017). Obtenido de <https://www.procredit.com.ni/Pages/NuestraEmpresa/Grupo-ProCredit.aspx>
- Banco Solidario. Ecuador. (2017). Obtenido de <http://www.banco-solidario.com/solidario-conmigo/solidario-conmigo/nuestra-historia/>
- Battle, E. (2008). *Como prevenir la morosidad*. . España.
- Brachfield, P. (2003). *Recobrar impagos y negociar con morosos*. España.
- Casagallo, P. (2006). Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7858/1/UPS-ST000689.pdf>
- El Comercio. (2016). Obtenido de www.elcomercio.com
- Endara, A. (2006). *Créditos y cobranzas*. . México: Editorial S.E.C.S.A.
- Estévez – Bretton, M. (2005). *Técnicas para la Recuperación de cartera XXI* .
- Ettinger, R. (1992). *Créditos y cobranzas*. México.
- Fundación Iberoamericana para el Desarrollo . (2013). *FIDE*. Colombia.
- González, J. (2015). Microfinanzas en el Ecuador. *Revista Vistazo* , 14-20.
- Guarderas, L. (2015). Las Microfinanzas en el Ecuador. *Revista Líderes*, 8-12.
- Hofacker, A. (2008). *Rapid lean construction - quality rating model*. Manchester: s.n.
- Koskela, L. (1992). *Application of the new production philosophy to construction*. Finland: VTT Building Technology.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2014). Quito.

- López, A. (2010). *Estadística para administración y economía*. México: Pearson Education.
- Manual de políticas Microcrédito Banco Guayaquil. (2015).
- Manual Interno Banco Guayaquil. (2012).
- Martín, S. (2013). *Tendencias de cobranza y recuperación de cartera a partir de la crisis*. México: Mc. Graw Hill .
- Monroy, A. (2013). *Técnicas para el mejoramiento en la recuperación de cartera*. Colombia.
- Política y Manual del Banco Guayaquil S.A. (2016 – 2017).
- Portero, R. (2016). *Endeudamiento de los sectores vulnerables en el Ecuador*.
- Sampieri, R. (2002). *Metodología de la Investigación*. México: Mc. Graw Hill.
- Seminario Internacional. (2005). *Crédito*. Colombia.
- Spiegel, M. (2014). *Probabilidad y Estadística*. México : Mc. Graw Hill.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2014). *Normas Generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Título IX. –De los Activos y de los Límites de crédito*.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2014). *Normas Generales para la aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Título X. –De la Gestión y Administración de Riesgos*.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2017). Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=5036&vp_tip=2
- Teskiewicz, A. (2007). *Factores de riesgo crediticio*. Tomás.
- Vela, L. (2012). *Los factores que determinan la calidad de cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía Peruana en el período 2008-2011*.
- Zuluaga, U. (2003). *Recaudo persuasivo*. Colombia .

ANEXOS

ANEXO A -

Guía para entrevista Gerente área Microempresa Banco Guayaquil

1. ¿De qué manera el Banco Guayaquil busca crear la cultura de pago en los clientes que obtiene financiamiento a través de Microcréditos?
2. ¿El Banco Guayaquil mantiene actualizada la base de datos de los clientes, así como información sobre: direcciones, números de teléfono, lugar del negocio, etc?
3. ¿Cuál es la gestión que realiza una vez que un cliente presenta retrasos en las cuotas?
4. ¿Cómo controla que dicha gestión sea efectiva?
5. ¿Según usted, cuales son las causas que originan el incremento de la cartera vencida en el área Microempresa?
6. ¿Cuál sería su recomendación para mejorar el indicador de morosidad del área Microempresa?

ANEXO B -

Desarrollo de la entrevista a Gerente área Microempresa Banco Guayaquil

1.- ¿De qué manera el Banco Guayaquil busca crear la cultura de pago en los clientes que obtiene financiamiento a través de Microcréditos?

Es importante la gradualidad en la concesión de créditos, en que el cliente pague bien un monto menor, siente satisfacción y derecho de acceder a un monto más alto.

Sin duda es importante el seguimiento que brinde el gestor, al concientizar la importancia de ser puntual en los pagos.

2.- ¿El Banco Guayaquil mantiene actualizada la base de datos de los clientes, así como información sobre: direcciones, números de teléfono, lugar del negocio, etc?

Con la nueva herramienta que cuenta Banco Guayaquil para los gestores Micro denominada NEO TRACK, ahora pueden tener datos actualizados al instante, de modo que facilita el trabajo y optimiza tiempo.

3.- ¿Cuál es la gestión que realiza una vez que un cliente presenta retrasos en las cuotas?

Realizar seguimiento diario a los clientes que se encuentran con cuotas vencidas a través de llamadas telefónicas, mensajes de texto, envío de mails y visitas de campo.

4.- ¿Cómo controla que dicha gestión sea efectiva?

La revisión de reportes internos e indicadores de gestión permite tener un control adecuado al trabajo que realizan los gestores.

5.- ¿Según usted, cuales son las causas que originan el incremento de la cartera vencida en el área Microempresa?

Las principales razones para que un cliente incumpla el pago están en la oferta desleal de créditos por parte de instituciones financieras no controladas por la Superintendencia de Bancos, lo que ocasiona el sobreendeudamiento de las personas.

6...- ¿Cuál sería su recomendación para mejorar el indicador de morosidad del área Microempresa?

Se podría reducir el riesgo crediticio al sincerar la información proporcionada por el cliente para conocer el verdadero destino del crédito.

ANEXO C -

Mora total cartera microcrédito agencia Latacunga

COD. PLAZA	PLAZA	COD. AG.	NOMBRE AGENCIA	CLIENTE	DOCUMENTO	FEC. CONC.	FEC. VCTO	DIVIDENDOS	MAK. DIAS VCTO	SALDO TOTAL	POR VENCER	VCTO < 30	No ACRUAL	VCTO CONTRA	CASTIGADO	SALDO X VENC	SALDO VCTO < 30	SALDO NO ACRUAL	SALDO VCTO. CONT	CASTIGADO2	CAURFACCION	PROVISION	INTERES	MORA	COMRAZAS	CSANTIA	DESARVAMEN	DIVENDNO	FEC.PORVCTO	MONTOOTROG	CODActivc	NOMSACTIVc	
16	LATACUNGA	173	CC.	3210735	199336	20170118	20190121	22	0	2802,78	2802,78	0	0	0	0	2802,78	0	0	0	0	A	28,03	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	173	CC.	3155406	181178	20160915	20180920	18	0	7960,16	7960,16	0	0	0	0	7960,16	0	0	0	A	79,6	0	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	22	PRODUCCION DE MADERA Y DE PRODUCTOS DE MADERA	
16	LATACUNGA	173	CC.	3143625	176743	20160824	20180820	17	0	4528,99	4528,99	0	0	0	0	4528,99	0	0	0	A	45,29	0	0	0	0	0	0	0	20170420	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	3119105	178427	20160830	20180228	11	0	1961,58	1961,58	0	0	0	0	1961,58	0	0	0	A	19,62	0	0	0	0	0	0	0	20170501	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	3085794	156839	20160510	20171102	7	0	1294,2	1294,2	0	0	0	0	1294,2	0	0	0	A	12,94	0	0	0	0	0	0	0	20170502	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	3079149	101962	20170202	20190118	22	0	9250,48	9250,48	0	0	0	0	9250,48	0	0	0	A	92,5	0	0	0	0	0	0	0	20170418	10000	505	EMPLEADO PRIVADO	
16	LATACUNGA	173	CC.	3024794	191569	20161118	20181128	20	0	4352,23	4352,23	0	0	0	0	4352,23	0	0	0	A	43,52	0	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATACUNGA	173	CC.	2823374	190735	20150416	20170417	1	0	262,44	262,44	0	0	0	0	262,44	0	0	0	A	2,62	0	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2778990	104932	20170224	20200220	35	0	7812,55	7812,55	0	0	0	0	7812,55	0	0	0	A	78,13	0	0	0	0	0	0	0	20170420	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2767183	149798	20160323	20180320	13	21	3009,34	0	0	2800,52	208,82	0	0	2800,52	208,82	0	B	150,47	57,44	3,35	9,03	4,37	3,28	286,29	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	173	CC.	2736524	178708	20160830	20180828	16	0	5029,94	5029,94	0	0	0	0	5029,94	0	0	0	A	50,3	0	0	0	0	0	0	0	20170529	7000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATACUNGA	173	CC.	2690104	110377	20170406	20200420	36	0	5000	5000	0	0	0	0	5000	0	0	0	A	50	0	0	0	0	0	0	0	20170518	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2687620	104817	20170224	20200228	35	0	19629,41	19629,41	0	0	0	0	19629,41	0	0	0	A	196,29	0	0	0	0	0	0	0	20170428	20000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2684665	174427	20160809	20190808	28	0	4186,41	4186,41	0	0	0	0	4186,41	0	0	0	A	41,86	0	0	0	0	0	0	0	20170508	5000	505	EMPLEADO PRIVADO	
16	LATACUNGA	173	CC.	2679199	199509	20170120	20190115	22	0	2793,05	2793,05	0	0	0	0	2793,05	0	0	0	A	27,93	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATACUNGA	173	CC.	2671605	171982	20160728	20180730	17	11	7215,19	7204,72	10,47	0	0	0	7204,72	10,47	0	0	B	360,76	155,09	0,06	-2,21	7,42	13,27	173,63	20170501	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	173	CC.	2668842	148446	20160315	20170327	1	14	187,93	0	187,93	0	0	0	187,93	0	0	0	B	9,4	3,59	2,02	8,38	2,63	0,2	16,82		2000	46	ENTRENAMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS		
16	LATACUNGA	173	CC.	2656525	108254	20170323	20200406	36	0	10000	10000	0	0	0	0	10000	0	0	0	A	100	0	0	0	0	0	0	0	20170505	10000	504	EMPLEADO PUBLICO	
16	LATACUNGA	173	CC.	2655821	185083	20161005	20181005	18	0	3969,8	3969,8	0	0	0	0	3969,8	0	0	0	A	39,7	0	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	16	ELABORACION DE PROD DE LA MOLINERIA Y PANADERIA	
16	LATACUNGA	173	CC.	2624101	175602	20160816	20190816	29	0	4290,99	4290,99	0	0	0	0	4290,99	0	0	0	A	42,91	0	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2615508	198728	20170112	20200127	34	0	4851,07	4851,07	0	0	0	0	4851,07	0	0	0	A	48,51	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATACUNGA	173	CC.	2597729	108712	20170328	20200409	36	0	13000	13000	0	0	0	0	13000	0	0	0	A	130	0	0	0	0	0	0	0	20170509	13000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2577534	161185	20160531	20180518	14	0	2549,73	2549,73	0	0	0	0	2549,73	0	0	0	A	25,5	0	0	0	0	0	0	0	20170418	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2570781	194403	20161208	20191125	32	0	4560,86	4560,86	0	0	0	0	4560,86	0	0	0	A	45,61	0	0	0	0	0	0	0	20170424	5000	505	EMPLEADO PRIVADO	
16	LATACUNGA	173	CC.	2496079	124752	20151026	20170130	7	0	2780,86	2780,86	0	0	0	0	2780,86	0	0	0	A	27,81	0	0	0	0	0	0	0	20170428	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	173	CC.	2483332	171524	20160726	20190716	29	25	6835,65	0	0	6648,39	185,26	0	0	6648,39	185,26	0	B	341,68	130,43	3,51	9,48	7,42	7,44	343,54	20170417	8000	5	CRIA DE ANIMALES		

16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	302532	129175	20151116	20171120	9	21	2176,76	0	0	1950,92	225,84	0	0	1950,92	225,84	0	0	108,84	-41,55	3,62	9,03	0	2,37	282,41	20170420	5000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3025235	130310	20151124	20171128	10	41	4793,47	0	0	3901,82	891,65	0	0	3901,82	891,65	0	0	958,69	177,85	12,87	23,19	14,58	10,15	1130,3	20170428	10000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3024850	128715	20151113	20171120	8	0	1172,98	1172,98	0	0	1172,98	0	0	0	1172,98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3023540	170483	20160721	20180117	10	0	1198,16	1198,16	0	0	1198,16	0	0	0	1198,16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	2000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3023124	129724	20151118	20171120	8	0	1168,98	1168,98	0	0	1168,98	0	0	0	1168,98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3022858	128915	20151116	20170515	3	26	967,37	0	0	650,28	317,09	0	0	650,28	317,09	0	0	48,37	18,46	6,24	9,48	4,37	1,05	356,69	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3022658	128417	20151111	20171110	12	119	1683,56	0	0	1166,62	516,94	0	0	1166,62	516,94	0	0	1683,56	147,31	28,98	95,08	0	8,42	796,73	20170510	3000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3022056	128662	20151112	20171124	8	0	1569,04	1569,04	0	0	1569,04	0	0	0	1569,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170424	4000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3021987	128947	20151112	20171115	8	0	1949,15	1949,15	0	0	1949,15	0	0	0	1949,15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3019624	129417	20151123	20171120	8	0	1165	1165	0	0	1165	0	0	0	1165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3019595	127839	20151106	20170518	2	0	328,55	328,55	0	0	328,55	0	0	0	328,55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	2500	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3019271	126882	20151030	20171106	8	5	3945,25	3485,67	457,58	0	0	0	0	0	0	0	0	3943,9	80,64	1,97	9,84	7,29	4,6	104,34	20170505	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3019267	126880	20151030	20171017	7	0	3439,24	3439,24	0	0	3439,24	0	0	0	3439,24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3019155	180049	20160916	20190930	30	0	4431,83	4431,83	0	0	4431,83	0	0	0	4431,83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3018164	126101	20151029	20171030	13	164	5752,45	0	0	3468,66	2283,79	0	0	3468,66	2283,79	0	0	5752,45	619,79	119,01	145,13	0	35,36	3203,1	20170428	10000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3017788	125806	20151028	20171106	7	0	1745,3	1745,3	0	0	1745,3	0	0	0	1745,3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3017550	125700	20151028	20171030	6	0	3007,91	3007,91	0	0	3007,91	0	0	0	3007,91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170529	10000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3017357	181001	20160920	20180305	12	5	1748,93	1618,54	130,39	0	0	0	0	0	1618,54	130,39	0	0	1749	35,77	0,56	8,38	2,68	2,04	49,43	20170505	2500	5	CRIA DE ANIMALES
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3017202	189195	20161028	20181107	19	0	5846,27	5846,27	0	0	5846,27	0	0	0	5846,27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170508	7000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3016169	124960	20151028	20171108	8	0	1976,46	1976,46	0	0	1976,46	0	0	0	1976,46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170508	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3015574	124667	20151026	20171010	11	119	4141,05	0	0	2745,42	1395,63	0	0	2745,42	1395,63	0	0	4141,05	356,14	78,2	114,95	0	20,32	1965,2	20170510	8000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3015204	124532	20151023	20171030	13	164	4256,88	0	0	2438,38	1818,5	0	0	2438,38	1818,5	0	0	4256,88	435,69	117,34	175,84	0	24,85	2572,2	20170428	7000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3013804	123971	20151026	20170503	1	0	200,34	200,34	0	0	200,34	0	0	0	200,34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170503	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3013044	124534	20151022	20171020	7	0	1732,99	1732,99	0	0	1732,99	0	0	0	1732,99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3012610	123658	20151021	20171016	7	0	1036,57	1036,57	0	0	1036,57	0	0	0	1036,57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3012570	123647	20151019	20170501	1	0	200,31	200,31	0	0	200,31	0	0	0	200,31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	5000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3012493	123626	20151019	20171018	7	0	2431,7	2431,7	0	0	2431,7	0	0	0	2431,7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	7000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3011954	123432	20151015	20171010	6	0	2997,25	2997,25	0	0	2997,25	0	0	0	2997,25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	10000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3011601	100063	20170124	20190204	22	0	6574,53	6574,53	0	0	6574,53	0	0	0	6574,53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170502	7000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3010858	123099	20151019	20171010	7	0	1724,46	1724,46	0	0	1724,46	0	0	0	1724,46	0	0	0	0	0	0	0	2,08	38,68	20170510	5000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3010512	176711	20160819	20180827	21	105	2718,48	0	0	2282,95	435,53	0	0	2282,95	435,53	0	0	2718,48	207,43	19,21	84,7	10,72	11,84	769,43	20170426	3000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3010393	122914	20151013	20171016	7	0	1737,58	1737,58	0	0	1737,58	0	0	0	1737,58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3009138	172020	20160727	20180720	16	0	3581,13	3581,13	0	0	3581,13	0	0	0	3581,13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3008451	169676	20160715	20180720	16	0	3609,87	3609,87	0	0	3609,87	0	0	0	3609,87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3007032	199493	20170118	20180423	13	0	1679,42	1679,42	0	0	1679,42	0	0	0	1679,42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170424	2000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3004904	121605	20170410	20170928	6	0	1469,17	1469,17	0	0	1469,17	0	0	0	1469,17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	1469,17	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3002955	176987	20160834	20170828	5	0	1343,53	1343,53	0	0	1343,53	0	0	0	1343,53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	3000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3002752	120224	20151028	20170920	6	0	2391,01	2391,01	0	0	2391,01	0	0	0	2391,01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3002585	120170	20151025	20170915	6	0	895,24	895,24	0	0	895,24	0	0	0	895,24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170426	5000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3000785	119190	20151024	20170926	6	0	1506,23	1506,23	0	0	1506,23	0	0	0	1506,23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	3000721	121388	20151030	20170915	6	0	2973,52	2973,52	0	0	2973,52	0	0	0	2973,52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	10000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	2997986	118128	201510917	20170918	6	0	3000,76	3000,76	0	0	3000,76	0	0	0	3000,76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	10000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	2997478	117977	201510916	20170904	5	0	2499,24	2499,24	0	0	2499,24	0	0	0	2499,24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170502	10000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATA CUNGA	52	LATA CUNGA	2997235	117894	201510916	20170920	7	21	1516,52	0	1501,06	15,46	0	0	1501,06	15,46	0	0	1516,52	0	0	7,27	1,08	57,2	0	0	20170420	5000	4	OTROS	

16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2903321	189148	20160328	20181112	19	0	8340.08	0	0	0	0	0	83.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	10000	5	CRIA DE ANIMALES
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2923102	194681	20150430	20170505	2	5	627.76	317.16	310.6	0	0	0	6.28	12.84	1.33	9.48	7.29	0.42	31.36	20170505	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2922267	194277	20150430	20170508	6	123	1889.28	0	0	628.27	1181.01	0	0	1809.28	127.39	68.47	129.06	36.45	4.15	1546.5	20170508	6000	5	CRIA DE ANIMALES			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2921384	194157	20150429	20170505	2	5	523.46	264.44	259.02	0	0	0	5.23	10.7	1.11	9.03	0	0.35	21.19	20170505	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2920038	193762	20150428	20170417	3	54	613.62	0	0	208.45	405.17	0	0	122.72	20.44	12.22	29.36	8.74	0.67	476.6	20170417	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2919138	154482	20160426	20180425	13	0	5984.53	0	0	0	0	0	59.85	0	0	0	0	0	0	20170425	10000	5	CRIA DE ANIMALES				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2918207	193124	20150424	20170420	2	21	520.33	0	0	262.47	257.86	0	0	26.02	9.93	4.14	9.03	0	0.32	281.28	20170420	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2917661	155269	20160427	20170417	1	0	93.12	0	0	0	0	0	0.93	0	0	0	0	0	0	20170417	1000	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2917229	147355	20160308	20170920	6	0	945.32	0	0	0	0	0	9.45	0	0	0	0	0	0	20170420	2500	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2911189	191313	20150416	20170425	1	0	530.41	0	0	0	0	0	5.3	0	0	0	0	0	0	20170425	10000	5	CRIA DE ANIMALES				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2911054	191255	20150414	20170405	1	5	366.32	0	0	0	0	0	3.66	7.49	1.57	9.48	7.29	0.24	26.07	20170405	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2909305	190931	20150410	20170417	3	53	776.73	0	0	264.07	512.66	0	0	155.35	26.41	15.07	29.36	8.74	0.87	593.11	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2908773	129144	20151117	20171128	8	0	1960.02	0	0	0	0	0	19.6	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2908770	190760	20150407	20170412	1	0	369.93	0	0	0	0	0	3.7	0	0	0	0	0	0	20170412	7000	15	ELABORACION DE PRODUCTOS LACTEOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2906061	147058	20160304	20170915	6	0	1133.61	0	0	0	0	0	11.34	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2903981	188915	20150330	20170403	1	7	161.51	0	0	0	0	0	8.08	3.86	1.01	8.38	2.63	0.11	15.99	20170403	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2902857	138247	20160108	20180115	10	0	1436.79	0	0	0	0	0	14.37	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2902385	196156	20150514	20170522	2	0	522.7	0	0	0	0	0	5.23	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2901939	187997	20150325	20170403	1	7	61.13	0	0	0	0	0	3.06	5.77	0.35	7.27	4.37	0.19	17.95	20170403	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2900886	186812	20161018	20181024	20	17	4349.69	0	0	4165.01	184.68	0	0	217.48	83.02	2.42	9.03	4.45	7.1	290.7	20170424	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2900871	187611	20150420	20170405	1	5	371.56	0	0	0	0	0	3.72	7.6	1.6	9.48	7.29	0.25	26.22	20170405	7000	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2900863	187396	20150327	20170315	3	84	368.16	0	0	0	0	0	184.08	21.64	11.08	26.36	7.89	0.64	435.77	20170315	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2899434	147097	20160307	20180320	12	0	1981.3	0	0	0	0	0	19.81	0	0	0	0	0	0	20170420	3500	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2899324	161895	20160606	20180611	17	59	2279.73	0	0	2048.35	231.38	0	0	455.95	132.83	7.92	37.52	8.04	7.58	425.27	20170510	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2891550	173848	20160809	20180730	16	0	3569.01	0	0	0	0	0	35.69	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2891315	106541	20170313	20180319	12	0	1000	0	0	0	0	0	10	0	0	0	0	0	0	20170418	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2888508	184489	20150803	20170310	4	119	1230.5	0	0	0	0	0	1230.5	64.66	68.93	114.95	29.16	2.11	1510.3	20170310	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2888230	149320	20160212	20180202	11	7	1438.4	1421.51	6.89	0	0	0	71.42	33.74	0.03	-1.11	2.63	1.92	37.21	20170502	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2888110	184198	20150303	20170227	5	166	1255.42	0	0	0	0	0	1255.42	79.84	97.54	148.41	0	2.61	1583.8	20170227	5000	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2887935	137414	20151229	20180105	9	0	2178	0	0	0	0	0	21.78	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2886615	197436	20150625	20170605	3	6	934.86	629.09	305.77	0	0	0	0	46.74	18.48	1.53	9.48	7.29	0.6	37.38	20170504	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2885910	172930	20160808	20190805	28	0	8305.72	0	0	0	0	0	83.06	0	0	0	0	0	0	20170503	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2884943	145138	20160224	20180219	11	0	1553.12	0	0	0	0	0	15.53	0	0	0	0	0	0	20170418	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2884250	134638	20151215	20171220	10	21	1917.62	0	0	1740.11	177.51	0	0	95.88	36.6	2.85	9.03	4.37	2.09	232.45	20170420	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2883928	129184	20151117	20170720	6	49	1009.17	0	0	750.43	258.74	0	0	201.83	41.1	3.45	8.12	0	2.34	313.75	20170420	3200	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2883139	181779	20150220	20170215	1	54	471.56	0	0	0	0	0	4.71	56	0	0	0	0	0	20170215	9000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2882444	122051	20151007	20171009	6	0	3014.26	0	0	0	0	0	30.14	0	0	0	0	0	0	20170508	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2881219	164923	20160622	20170609	2	0	184.48	0	0	0	0	0	1.84	0	0	0	0	0	0	20170509	1000	4	OTROS CULTIVOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2878952	148936	20160317	20180326	12	0	1695.1	0	0	0	0	0	16.95	0	0	0	0	0	0	20170425	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2874608	179217	20150203	20170206	3	126	617.55	0	0	0	0	0	617.55	0	0	0	0	0	0	20170206	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2873700	178771	20150210	20170125	1	75	260.1	0	0	0	0	0	2.60	0	0	0	0	0	0	20170125	5000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS				
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2873586	145399	20160301	20180226	12	14	1961.69	1813.15	148.54	0	0	0	98.08	37.44	1.59	8.38	4.37	2.14	53.92	20170425	3500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	REPARACION DE LOS VEHICULOS D			

16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2750204	179329	20150206	20170206	5	187	1258.94	0	0	0	0	0	1258.94	0	0	0	0	0	0	0	0	1258.94	80.07	117.71	16.117	21.85	2.62	1642.4	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D			
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2749220	141252	20160129	20170807	4	0	748.17	748.17	0	0	0	0	748.17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	748.17	0	0	0	0	0	20170505	3000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2748797	113791	20150826	20180815	17	0	5569.02	5569.02	0	0	0	0	5569.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5569.02	0	0	0	0	0	20170417	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2748622	137524	20151229	20171225	9	0	2165.03	2165.03	0	0	0	0	2165.03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2165.03	0	0	0	0	0	20170425	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2745595	110749	20150806	20170807	11	187	987.99	987.99	0	0	407.65	580.34	0	0	504.46	483.53	0	0	0	0	0	0	0	0	987.99	112.94	34.72	147.39	0	3.68	879.07	2000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2745166	120226	20150928	20171005	10	95	2416.07	0	0	1511.56	904.51	0	0	1745.52	670.55	0	0	0	0	0	0	0	0	2416.07	172.45	33.48	91.26	17.48	9.84	1229	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2744505	123601	20151022	20171020	9	49	2137.21	0	0	1732.99	404.22	0	0	1732.99	404.22	0	0	0	0	0	0	0	0	427.44	83.63	6.24	18.76	0	4.77	517.62	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2743421	199860	20170120	20180122	10	0	2546.67	2546.67	0	0	0	0	2546.67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.47	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2742858	150642	20160329	20190328	24	0	7393.9	7393.9	0	0	0	0	7393.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73.94	0	0	0	0	0	0	20170428	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2740583	109923	20150730	20180205	10	0	2038.67	2038.67	0	0	0	0	2038.67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.39	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2740388	193887	20161201	20180605	14	0	2420.83	2420.83	0	0	0	0	2420.83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.21	0	0	0	0	0	0	20170505	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2740386	190594	20161111	20181102	19	0	3300.71	3300.71	0	0	0	0	3300.71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.01	0	0	0	0	0	0	20170502	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2740346	196146	20150514	20170522	2	0	522.7	522.7	0	0	0	0	522.7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.23	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2738813	197344	20160704	20170605	2	0	558.85	558.85	0	0	0	0	558.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.59	0	0	0	0	0	0	20170505	2803.94	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2738041	194108	20150429	20180507	14	5	3868.62	3627.52	241.1	0	0	0	3627.52	241.1	0	0	0	0	0	0	0	0	38.69	79.11	1.04	9.48	0	2.58	92.21	20170505	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2737846	110192	20150731	20180806	17	5	5122.66	4868.1	254.56	0	0	0	4868.1	254.56	0	0	0	0	0	0	0	0	51.23	104.76	1.09	9.48	7.29	3.42	126.04	20170505	9000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2732840	188818	20161027	20181022	19	0	8237.07	8237.07	0	0	0	0	8237.07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.37	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2729613	110260	20170405	20180410	12	0	1500	1500	0	0	0	0	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15	0	0	0	0	0	0	20170510	1500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2728421	125255	20151026	20171016	7	0	1721.58	1721.58	0	0	0	0	1721.58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.22	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2727534	112273	20150819	20180820	19	49	6222.7	0	0	5672.07	550.63	0	0	5672.07	550.63	0	0	0	0	0	0	0	0	51.23	104.76	1.09	9.48	7.29	3.42	126.04	20170505	9000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2727016	170613	20141215	20171205	9	5	2908.73	2611.31	297.42	0	0	0	2611.31	297.42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.09	59.48	1.28	9.48	7.29	1.94	79.47	20170505	9000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2725054	111768	20150814	20170815	5	0	1009.32	1009.32	0	0	0	0	1009.32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.09	0	0	0	0	0	0	20170417	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2725034	141269	20160201	20180205	10	0	1434.18	1434.18	0	0	0	0	1434.18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.34	0	0	0	0	0	0	20170505	3000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2724849	160912	20160530	20180604	14	0	5149.94	5149.94	0	0	0	0	5149.94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.5	0	0	0	0	0	0	20170503	8000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2723720	171914	20160727	20180730	16	0	2162.86	2162.86	0	0	0	0	2162.86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.63	0	0	0	0	0	0	20170501	3000	16	ELABORACION DE PROD DE LA MOLINERIA Y PANADERIA	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2723543	197023	20150522	20170602	4	39	823.26	0	0	420.1	403.16	0	0	420.1	403.16	0	0	0	0	0	0	0	164.05	29.29	7.12	29.36	8.74	0.95	478.62	20170502	4000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2722857	172452	20141223	20161220	1	111	235.76	0	0	235.76	0	0	235.76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	235.76	5.2	6.83	4.28	4.37	0.17	256.61	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2715639	198964	20170118	20200115	34	0	9577.81	9577.81	0	0	0	0	9577.81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95.78	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2715590	184480	20160930	20180330	12	0	1412.07	1412.07	0	0	0	0	1412.07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.12	0	0	0	0	0	0	20170501	2000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2708134	193143	20150427	20171020	8	21	1653.38	0	0	1458.22	194.16	0	0	1458.22	194.16	0	0	0	0	0	0	0	82.62	31.54	3.12	9.03	0	1.03	238.88	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2707537	134246	20151209	20171205	8	0	1165	1165	0	0	0	0	1165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.65	0	0	0	0	0	0	20170505	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2699370	199841	20170120	20180725	16	0	1822.8	1822.8	0	0	0	0	1822.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.23	0	0	0	0	0	0	20170425	2000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2693893	107251	20170317	20190328	24	0	5000	5000	0	0	0	0	5000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2688060	115626	20161021	20170821	5	0	176.44	176.44	0	0	0	0	176.44	0	0	0	0	0	0	0	0	1.76	0	0	0	0	0	0	20170420	336.13	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2665412	181775	20160920	20180905	17	0	2247.94	2247.94	0	0	0	0	2247.94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.48	0	0	0	0	0	0	20170505	3000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2665397	138973	20160115	20190110	22	0	6928.69	6928.69	0	0	0	0	6928.69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	69.29	146.41	0.18	7.29	8.35	162.23	20170510	10000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO		
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2654610	162642	20141105	20170503	1	0	222.56	222.56	0	0	0	0	222.56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.23	0	0	0	0	0	0	20170503	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2647545	160992	20160713	20180709	15	0	3400.64	3400.64	0	0	0	0	3400.64	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34.01	0	0	0	0	0	0	20170508	5000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2637063	199636	20171204	20181204	8	0	1655.																											

16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2630736	102299	20150623	20180625	16	14	4871,06	4605,06	266	0	0	0	0	0	0	0	0	4605,06	286	0	B	243,55	92,97	2,86	9,48	0	3,03	108,34	20170425	9000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2630610	138465	20160113	20170710	3	0	675,27	675,27	0	0	0	0	675,27	0	0	0	0	0	675,27	0	0	A	675	0	0	0	0	0	20170510	3500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2619629	118014	20150916	20170911	6	0	1494,18	1494,18	0	0	0	0	1494,18	0	0	0	0	0	1494,18	0	0	A	14,94	0	0	0	0	0	20170411	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2619628	100147	20170130	20200117	34	0	9517,87	9517,87	0	0	0	0	9517,87	0	0	0	0	0	9517,87	0	0	A	95,18	0	0	0	0	0	20170417	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2615415	103037	20150625	20170620	3	0	923,79	923,79	0	0	0	0	923,79	0	0	0	0	0	923,79	0	0	A	9,24	0	0	0	0	0	20170420	6000	36	ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2615413	182013	20150223	20180212	11	0	3084,3	3084,3	0	0	0	0	3084,3	0	0	0	0	0	3084,3	0	0	A	30,84	65,18	0,18	0	2,12	67,48	20170510	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2610146	182490	20150224	20170222	1	47	18,3	18,3	0	0	0	0	18,3	0	0	0	0	0	18,3	0	0	C	3,66	3,6	0,06	-0,26	2,63	0,11	24,44	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2580760	180851	20150212	20170227	4	136	627,65	627,65	0	0	0	0	627,65	0	0	0	0	0	627,65	0	0	E	627,65	36,81	46,2	106,69	10,52	1,09	828,96	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2580760	111049	20140212	20170227	3	105	697,75	697,75	0	0	0	0	697,75	0	0	0	0	0	697,75	0	0	E	697,75	29,7	38,94	82,23	0	0,96	849,58	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2577822	107396	20150720	20170802	5	7	776,93	629,48	147,45	0	0	0	629,48	147,45	0	0	0	0	629,48	147,45	0	B	38,85	18,59	0,93	8,38	0	0,55	284,5	20170502	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2575693	116656	20150909	20170913	6	0	1651,11	1651,11	0	0	0	0	1651,11	0	0	0	0	0	1651,11	0	0	A	16,51	0	0	0	0	0	20170413	5500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	256756	132445	20151127	20181119	20	0	5129,77	5129,77	0	0	0	0	5129,77	0	0	0	0	0	5129,77	0	0	A	51,3	0	0	0	0	0	20170418	8000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2553036	126650	20151028	20171101	7	0	3485,32	3485,32	0	0	0	0	3485,32	0	0	0	0	0	3485,32	0	0	A	34,85	0	0	0	0	0	20170501	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2551327	107912	20150723	20180126	11	14	3019,94	2768,86	251,08	0	0	0	2768,86	251,08	0	0	0	0	2768,86	251,08	0	B	151	57,64	2,7	9,48	0	1,88	71,7	20170426	6800	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2548003	179182	20160831	20190830	29	0	8576,11	8576,11	0	0	0	0	8576,11	0	0	0	0	0	8576,11	0	0	A	85,76	0	0	0	0	0	20170501	10000	27	FAB DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METALICOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2532646	193764	20150429	20170510	2	0	524,85	524,85	0	0	0	0	524,85	0	0	0	0	0	524,85	0	0	A	5,25	11,09	0,19	0	0,36	11,64	20170510	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2525587	147427	20160310	20190115	22	0	4665,96	4665,96	0	0	0	0	4665,96	0	0	0	0	0	4665,96	0	0	A	46,66	0	0	0	0	0	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2525587	147427	20160310	20190225	23	0	3569,57	3569,57	0	0	0	0	3569,57	0	0	0	0	0	3569,57	0	0	A	35,7	0	0	0	0	0	20170425	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2525565	147199	20140813	20170801	11	189	2821,82	2821,82	0	0	0	0	2821,82	0	0	0	0	0	2821,82	0	0	E	2821,82	307,12	125,12	190,53	51,03	10,01	2401,6	20170501	7300	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2522459	186785	20161018	20180110	9	0	1582,28	1582,28	0	0	0	0	1582,28	0	0	0	0	0	1582,28	0	0	A	15,82	0	0	0	0	0	20170510	2500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2518848	128910	20151113	20171127	9	14	2191,03	1964,04	226,99	0	0	0	1964,04	226,99	0	0	0	0	1964,04	226,99	0	B	109,55	41,82	2,44	9,03	4,37	2,39	60,05	20170425	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2505429	136024	20151222	20171228	9	0	4353,15	4353,15	0	0	0	0	4353,15	0	0	0	0	0	4353,15	0	0	A	43,53	0	0	0	0	0	20170428	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2500781	163604	20160621	20190620	27	0	6073,02	6073,02	0	0	0	0	6073,02	0	0	0	0	0	6073,02	0	0	A	60,73	0	0	0	0	0	20170420	7500	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2497448	103824	20150639	20170707	3	0	1555,16	1555,16	0	0	0	0	1555,16	0	0	0	0	0	1555,16	0	0	A	15,55	0	0	0	0	0	20170508	10000	5	CRIA DE ANIMALES	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2497446	134359	20140650	20170620	4	21	1535,81	1535,81	0	0	0	0	1535,81	0	0	0	0	0	1535,81	0	0	B	76,79	29,31	6	9,48	0	0,96	419,83	20170420	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2492189	142877	20160212	20180219	11	0	1565,71	1565,71	0	0	0	0	1565,71	0	0	0	0	0	1565,71	0	0	A	15,66	0	0	0	0	0	20170418	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2489203	118772	20150921	20170911	5	0	753,87	753,87	0	0	0	0	753,87	0	0	0	0	0	753,87	0	0	A	7,54	0	0	0	0	0	20170509	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2489200	121597	20150930	20180924	18	0	5931,34	5931,34	0	0	0	0	5931,34	0	0	0	0	0	5931,34	0	0	A	59,31	0	0	0	0	0	20170424	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2485987	104655	20170222	20190220	22	0	4658,49	4658,49	0	0	0	0	4658,49	0	0	0	0	0	4658,49	0	0	A	46,58	0	0	0	0	0	20170522	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2485623	148942	20160817	20180322	12	0	2815,51	2815,51	0	0	0	0	2815,51	0	0	0	0	0	2815,51	0	0	A	28,16	0	0	0	0	0	20170424	4000	4	OTROS CULTIVOS	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2481609	139080	20160115	20180108	9	0	1728,39	1728,39	0	0	0	0	1728,39	0	0	0	0	0	1728,39	0	0	A	17,28	0	0	0	0	0	20170508	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2470595	189316	20150930	20171006	6	0	1785,77	1785,77	0	0	0	0	1785,77	0	0	0	0	0	1785,77	0	0	A	17,86	0	0	0	0	0	20170508	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2469673	115681	20150901	20180228	11	0	4407,02	4407,02	0	0	0	0	4407,02	0	0	0	0	0	4407,02	0	0	A	44,07	0	0	0	0	0	20170428	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2467062	117890	20150916	20170911	5	0	1757,99	1757,99	0	0	0	0	1757,99	0	0	0	0	0	1757,99	0	0	A	17,58	0	0	0	0	0	20170510	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2464355	123646	20151019	20171030	7	0	1747,3	1747,3	0	0	0	0	1747,3	0	0	0	0	0	1747,3	0	0	A	17,47	0	0	0	0	0	20170501	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2454133	171457	20160726	20190117	22	0	3927,26	3927,26	0	0	0	0	3927,26	0	0	0	0	0	3927,26	0	0	A	39,27	0	0	0	0	0	20170417	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2435224	157162	20160509	20180521	14	0	1940,28	1940,28	0	0	0	0	1940,28	0	0	0	0	0	1940,28	0	0	A	19,4	0	0	0	0	0	20170420	3000	505	EMPLEADO PRIVADO	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2422075	113086	20150831	20170821	5	0	750,94	750,94	0	0	0	0	750,94	0	0	0	0	0	750,94	0	0	A	7,51	0	0	0	0	0	20170420	3000	34	CONSTRUCCION	
16	LATACUNGA	52	LATACUNGA	2411269	133545	20140603	20170522	3	21	572,62	572,62	0	0	0	0	572,62	0	0	0	0	0	572,62	0	0	B	28,63	10,93	3,01	8,38	0	0,36	210,32	201			

3	AMBATO	158	PELLIELO	3029469	103891	20170220	20180220	11	0	1848,33	0	0	0	0	1848,33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	2000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
3	AMBATO	158	PELLIELO	3026762	191297	20161121	20181120	20	0	2592,11	0	0	0	0	2592,11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	158	PELLIELO	3007487	124391	20151022	20171020	7	0	2287,63	0	0	0	0	2287,63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	6000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	158	PELLIELO	3007980	186295	20161019	20180420	13	0	1516,36	0	0	0	0	1516,36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	2000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2992863	178368	20160831	20180910	17	0	1904,69	0	0	0	0	1904,69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	5000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2988008	143435	20160215	20180220	11	0	2603,78	0	0	0	0	2603,78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	2500	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2979461	105611	20170303	20180312	11	0	5582,21	0	0	0	0	5582,21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	3000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2969711	162552	20160610	20180620	15	0	2056,52	0	0	0	0	2056,52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2968174	174773	20160817	20180828	17	0	2287,24	0	0	0	0	2287,24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	3000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2954992	134520	20151211	20171225	9	0	2185,02	0	0	0	0	2185,02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170424	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2953558	169402	20160714	20170717	4	0	363,99	0	0	0	0	363,99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2953550	171356	20160728	20190718	28	0	4161,45	0	0	0	0	4161,45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2949948	151882	20160401	20180326	13	14	3005,33	2797,1	208,23	0	0	2797,1	208,23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2932729	123684	20151019	20171018	8	21	1757,17	0	1737,02	20,15	0	0	1737,02	20,15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	5000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	158	PELLIELO	2924718	181323	20160920	20180910	18	0	3906,68	0	0	0	0	3906,68	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2917815	194839	20150504	20170425	1	0	160,28	0	0	0	0	160,28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	3000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	158	PELLIELO	2910565	142683	20160211	20180220	12	21	2686,35	0	0	2610,75	75,6	0	0	2610,75	75,6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2910319	100742	20150615	20170626	4	14	1029,69	779,28	250,41	0	0	0	779,28	250,41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2893870	184623	20161007	20181022	19	0	3096,34	0	0	0	0	3096,34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3700	5	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2893870	197292	20160825	20170626	3	0	451,19	0	0	0	0	451,19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	1399,99	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2888787	182008	20160923	20190920	30	0	7020,29	0	0	0	0	7020,29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2870699	150050	20160330	20180320	12	0	2787,32	2787,32	0	0	0	0	2787,32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2865936	127882	20151116	20181126	26	167	6378,22	0	0	5191,83	1186,39	0	0	5191,83	1186,39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2857924	185823	20161013	20180330	14	41	3207,14	0	0	2799,64	407,5	0	0	2799,64	407,5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	4000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2841115	163932	20160621	20170920	10	111	3319,15	0	0	2184,04	1135,11	0	0	2184,04	1135,11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2838924	178041	20150128	20170206	5	187	658,87	0	0	658,87	0	0	658,87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	158	PELLIELO	2829506	152822	20160411	20170420	2	21	557	0	0	280,82	276,18	0	0	280,82	276,18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2829505	151305	20160330	20180928	18	0	3354,69	0	0	0	0	3354,69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2827666	115316	20150831	20170825	11	167	2600,78	0	0	1257,67	1343,11	0	0	1257,67	1343,11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2825475	156085	20160503	20180425	13	0	2997,55	2997,55	0	0	0	0	2997,55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2817271	181785	20160923	20180920	19	21	4974,89	0	0	4750,64	224,25	0	0	4750,64	224,25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2809729	117606	20150918	20170920	6	0	1498,98	1498,98	0	0	0	0	1498,98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2809181	199142	20170119	20200120	34	0	4805,68	4805,68	0	0	0	0	4805,68	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2790299	191421	20150413	20170406	1	4	160,27	0	0	160,27	0	0	160,27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2779974	101953	20170203	20190218	23	0	9748,53	9748,53	0	0	0	0	9748,53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2770664	116211	20150910	20170825	6	14	2079,98	1748,76	331,22	0	0	0	1748,76	331,22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	7000	32	FABRICACION DE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NCP
3	AMBATO	158	PELLIELO	2769238	106757	20170315	20180319	12	0	3000	3000	0	0	0	0	3000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	158	PELLIELO	2767912	140546	20160125	20180129	10	0	1909,56	1909,56	0	0	0	0	1909,56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170427	4000	31	FABRICACION DE MUEBLES
3	AMBATO	158	PELLIELO	2766806	111246	20150817	20180226	12	14	3498,5	3337,37	161,13	0	0	0	3337,37	161,13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	7900	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2762498	108445	20170327	20200325	36	0	4100	4100	0	0	0	0	4100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	4100	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO	158	PELLIELO	2761961	175625	20160825	20171205	9	5	3205,54	2876,93	328,61	0	0	0	2876,93	328,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
3	AMBATO																														

3	AMBATO	2695636	104375	20170222	20190220	23	0	2895,56	2893,56	0	0	0	0	0	0	0	28,94	0	0	0	0	0	3000	503	AMA DE CASA
3	AMBATO	2682581	199861	20170120	20190121	22	0	3737,75	3737,75	0	0	0	0	0	0	0	37,38	0	0	0	0	0	4000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	2662227	114195	20150902	20180820	17	0	3370,52	3370,52	0	0	0	0	0	0	0	33,71	0	0	0	0	0	6000	32	FABRICACION DE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NCP
3	AMBATO	2655667	177381	20150126	20180122	10	0	3559,83	3559,83	0	0	0	0	0	0	0	35,6	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2642726	177210	20160831	20190819	29	0	6816,13	6816,13	0	0	0	0	0	0	0	68,16	0	0	0	0	0	8000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	2624094	100382	20150608	20180525	14	0	4772,43	4772,43	0	0	0	0	0	0	0	47,72	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2620371	138884	20160114	20190121	22	0	5098,71	5098,71	0	0	0	0	0	0	0	50,99	0	0	0	0	0	7300	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2611916	141273	20160129	20190128	23	13	5044,68	4863,17	181,51	0	0	0	0	0	4863,17	181,51	0	0	0	0	0	7000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	2611542	170052	20160805	20190801	29	7	5190,77	5067,36	123,41	0	0	0	0	0	5067,36	123,41	0	0	0	0	0	6000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	2605245	110784	20150805	20170801	5	7	2514,58	2036,84	477,74	0	0	0	0	0	2036,84	477,74	0	0	0	0	0	10000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	2599671	197476	20160421	20170626	3	0	443,9	443,9	0	0	0	0	0	0	443,9	0	0	0	0	0	0	10000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
3	AMBATO	2599441	176047	20160824	20180820	17	0	3019,33	3019,33	0	0	0	0	0	0	3019,33	0	0	0	0	0	0	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2599441	149948	20140828	20170816	5	0	933,98	933,98	0	0	0	0	0	0	933,98	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2594617	171539	20160726	20170731	4	0	542,95	542,95	0	0	0	0	0	0	542,95	0	0	0	0	0	0	1500	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	2567256	100892	20170127	20190121	23	21	4816,57	0	0	4643,27	173,3	0	0	4643,27	173,3	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	256347	198685	20150528	20180525	14	0	4809,12	4809,12	0	0	0	0	0	0	4809,12	0	0	0	0	0	0	10000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
3	AMBATO	2559774	163738	20160630	20171220	9	0	1084,36	1084,36	0	0	0	0	0	0	1084,36	0	0	0	0	0	0	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	2546581	104813	20170223	20200210	35	0	9710,54	9710,54	0	0	0	0	0	0	9710,54	0	0	0	0	0	0	10000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	2538383	107246	20150717	20180720	16	0	5401,37	5401,37	0	0	0	0	0	0	5401,37	0	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2519890	138685	20160113	20180101	9	0	2147,3	2147,3	0	0	0	0	0	0	2147,3	0	0	0	0	0	0	5000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
3	AMBATO	2515490	107687	20150721	20170720	4	0	1019,04	1019,04	0	0	0	0	0	0	1019,04	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2514885	162090	20141029	20171106	8	5	1761,61	1556,83	204,78	0	0	0	0	1556,83	204,78	0	0	0	0	0	0	6000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2502740	118759	20150922	20170920	6	0	1500,67	1500,67	0	0	0	0	0	0	1500,67	0	0	0	0	0	0	5000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	2488171	192869	20161129	20181120	19	0	2473,81	2473,81	0	0	0	0	0	0	2473,81	0	0	0	0	0	0	3000	503	AMA DE CASA
3	AMBATO	2468265	142919	20160210	20190128	22	0	3443,67	3443,67	0	0	0	0	0	0	3443,67	0	0	0	0	0	0	5000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	2441501	105348	20170803	20180226	11	0	2765,44	2765,44	0	0	0	0	0	0	2765,44	0	0	0	0	0	0	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2433464	171869	20160727	20190722	28	0	6662,21	6662,21	0	0	0	0	0	0	6662,21	0	0	0	0	0	0	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2399045	141735	20160129	20180205	13	63	3025,11	0	0	239492	630,19	0	0	2609,37	415,74	0	0	0	0	0	0	5000	501	JUBILADO
3	AMBATO	2393920	193127	20150427	20170420	2	21	184,36	0	0	183,31	1,05	0	0	183,31	1,05	0	0	0	0	0	0	3500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2383484	132544	20151127	20181120	20	0	5386,26	5386,26	0	0	0	0	0	0	5386,26	0	0	0	0	0	0	8400	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2367126	159343	20160634	20180525	14	0	3217,17	3217,17	0	0	0	0	0	0	3217,17	0	0	0	0	0	0	5000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	2351253	189394	201603031	20180420	13	0	2256,37	2256,37	0	0	0	0	0	0	2256,37	0	0	0	0	0	0	3000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	2329265	172937	20160804	20180720	16	0	3561,92	3561,92	0	0	0	0	0	0	3561,92	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2325064	179103	20160902	20170825	5	0	447,69	447,69	0	0	0	0	0	0	447,69	0	0	0	0	0	0	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2312127	139846	20160120	20180111	10	0	2135,73	2135,73	0	0	0	0	0	0	2135,73	0	0	0	0	0	0	4500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2312127	126061	20140429	20170505	2	5	781,92	395,05	386,87	0	0	0	0	395,05	386,87	0	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2272126	152255	20160411	20190422	25	0	3863,34	3863,34	0	0	0	0	0	0	3863,34	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2259968	177240	20160830	20190821	29	0	8530,83	8530,83	0	0	0	0	0	0	8530,83	0	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2257907	173237	20160815	20180820	17	0	3796,89	3796,89	0	0	0	0	0	0	3796,89	0	0	0	0	0	0	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2247590	163320	20160615	20180620	15	0	2049,77	2049,77	0	0	0	0	0	0	2049,77	0	0	0	0	0	0	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2238897	127172	20140430	20170417	1	0	174,81	174,81	0	0	0	0	0	0	174,81	0	0	0	0	0	0	4500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2229030	173589	20160810	20180801	17	7	7165,06	7162,59	2,47	0	0	0	0	7162,59	2,47	0	0	0	0	0	0	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2216843	172166	20160728	20190718	28	0	6658,26	6658,26	0	0	0	0	0	0	6658,26	0	0	0	0	0	0	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D

3	AMBATO	2694360	186193	20150316	20170306	2	63	160,41	0	0	0	160,41	0	0	80,21	10,93	5,92	18,76	5,26	0,32	201,6	3000	32	FABRICACION DE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS NCP	
3	AMBATO	2680697	154589	20160426	201500412	25	0	7574,22	0	0	0	7574,22	0	0	75,74	0	0	0	0	0	0	20170412	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2675913	134502	20151215	20171211	9	0	1728,44	0	0	0	1728,44	0	0	17,28	36,52	0,13	0	4,37	2,08	43,1	20170510	4000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2607361	169599	20160720	20180712	16	0	2148,73	0	0	0	2148,73	0	0	21,49	0	0	0	0	0	0	20170412	3000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
3	AMBATO	2582630	175926	20160823	20180810	16	0	3566,63	0	0	0	3566,63	0	0	35,67	0	0	0	0	0	0	20170510	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2564958	109907	20170405	20190415	24	0	10000	0	0	0	10000	0	0	100	0	0	0	0	0	0	20170515	10000	34	CONSTRUCCION
3	AMBATO	2539284	183817	20150905	20170911	5	0	1072,99	0	0	0	1072,99	0	0	10,73	0	0	0	0	0	0	20170510	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2522156	199417	20170123	20200120	34	0	9596,98	0	0	0	9596,98	0	0	95,97	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2462033	159008	20160530	20170530	2	0	276,38	0	0	0	276,38	0	0	2,76	0	0	0	0	0	0	20170501	1500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2392309	175751	20160824	20170821	5	0	757,11	0	0	0	757,11	0	0	7,57	0	0	0	0	0	0	20170420	1700	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2392309	153776	20160418	20170420	1	0	326,2	0	0	0	326,2	0	0	3,26	0	0	0	0	0	0	20170420	3500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2338835	104796	20170224	20180220	11	0	1382,54	0	0	0	1382,54	0	0	13,83	0	0	0	0	0	0	20170420	1500	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	2338835	153512	20160425	20171215	9	0	2376,72	0	0	0	2376,72	0	0	23,77	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	2313323	122852	20151022	20181022	19	0	6222,1	0	0	0	6222,1	0	0	62,22	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	2273295	165726	20160630	20190712	28	0	6076,66	0	0	0	6076,66	0	0	60,77	0	0	0	0	0	0	20170412	7200	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	2151819	186003	20161012	20181022	19	0	5838,57	0	0	0	5838,57	0	0	58,39	0	0	0	0	0	0	20170420	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1940704	147631	20160311	20190315	24	0	7465,73	0	0	0	7465,73	0	0	74,66	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	502	ESTUDIANTE
3	AMBATO	1903262	172050	20160729	20180122	10	0	1793,44	0	0	0	1793,44	0	0	17,93	0	0	0	0	0	0	20170424	3000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	1832550	191555	20161118	20171127	8	0	700,14	0	0	0	700,14	0	0	7	0	0	0	0	0	0	20170425	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1803315	106082	20170310	20200316	36	0	10000	0	0	0	10000	0	0	100	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1781251	116428	20150908	20180910	18	0	5889,43	0	0	0	5889,43	0	0	58,89	116,29	0,18	0	7,29	4,06	127,82	20170510	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1487192	152967	20160428	20180420	13	0	1795,9	0	0	0	1795,9	0	0	17,96	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	22	PRODUCCION DE MADERA Y DE PRODUCTOS DE MADERA
3	AMBATO	1379435	104970	20170224	20190215	23	0	9599,95	0	0	0	9599,95	0	0	96	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	502	ESTUDIANTE
3	AMBATO	1336029	155982	20160428	20171106	7	0	2177,27	0	0	0	2177,27	0	0	21,77	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1306387	155381	20171120	20171120	12	111	2095,76	0	0	1452,82	642,94	0	0	2095,76	150,97	31,41	84,7	4,93	914,95	20170420	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
3	AMBATO	1295363	162978	20160615	20180620	15	0	13591,09	0	0	0	13591,09	0	0	135,91	0	0	0	0	0	0	20170420	2000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	1214912	162355	20160610	20181210	20	0	2196,7	0	0	0	2196,7	0	0	21,97	0	0	0	0	0	0	20170510	3000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	1158870	109699	20150730	20180810	17	0	2855,44	0	0	0	2855,44	0	0	28,55	60,34	0,1	0	1,97	62,41	20170510	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	1127326	166131	20160630	20171220	9	0	3795,3	0	0	0	3795,3	0	0	37,95	0	0	0	0	0	0	20170420	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1127326	120777	20150930	20170925	6	0	1170,04	0	0	0	1170,04	0	0	11,7	0	0	0	0	0	0	20170425	3900	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1101231	199416	20170120	20180410	12	0	1228,75	0	0	0	1228,75	0	0	12,29	0	0	0	0	0	0	20170510	1500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1099607	169710	20160722	20180716	16	0	5013,46	0	0	0	5013,46	0	0	50,13	0	0	0	0	0	0	20170417	7000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	1099370	128497	20151113	20181115	21	26	5322,22	0	0	5160,24	161,98	0	0	2661,1	102,61	1,63	-1,1	0	5,85	270,97	20170417	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1083495	131114	20151127	20171205	8	0	3914,74	0	0	0	3914,74	0	0	39,15	0	0	0	0	0	0	20170505	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1081421	173952	20160808	20180809	16	0	7204,93	0	0	0	7204,93	0	0	72,05	0	0	0	0	0	0	20170509	10000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	1059011	187634	20150324	20170320	4	111	789,49	0	0	0	789,49	0	0	789,49	52,45	29,31	54,22	0	1,71	927,18	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	1049744	109790	20150730	20170810	4	0	2055,22	0	0	0	2055,22	0	0	20,55	0	0	0	0	0	0	20170510	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	967917	105013	20150701	20180710	15	0	4777,59	0	0	0	4777,59	0	0	47,78	0	0	0	0	0	0	20170510	9300	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	831138	178325	20160831	20190220	23	0	4059,7	0	0	0	4059,7	0	0	40,6	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	808525	190799	20161115	20181126	20	0	8717	0	0	0	8717	0	0	87,17	0	0	0	0	0	0	20170425	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	755680	160187	20160531	20180521	14	0	3186,6	0	0	0	3186,6	0	0	31,87	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	562724	158538	20160531	20180521	14	0	5098,59	0	0	0	5098,59	0	0	50,99	0	0	0	0	0	0	20170420	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	552938	161995	20160607	20180611	15	0	2047,01	0	0	0	2047,01	0	0	20,47	43,26	0,08	0	2,68	2,47	48,49	20170510	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D

3	AMBATO	1742429	146854	20160508	20180305	11	0	2593,8	0	0	0	0	0	0	0	0	25,94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170505	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	1739584	154450	20160422	20180417	13	0	2999,12	0	0	0	0	0	0	0	0	29,99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1711084	100730	20170127	20190123	22	0	2791,55	0	0	0	0	0	0	0	0	27,92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170424	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1702409	113702	20150827	20170814	4	0	605,87	0	0	0	0	0	0	0	0	6,06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170515	3000	5	CRIA DE ANIMALES
3	AMBATO	1680451	129749	20151118	20171120	8	0	1948,39	0	0	0	0	0	0	0	0	19,48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	1677230	169159	20160713	20180702	16	11	7133,12	6750,29	382,83	0	0	0	0	0	0	71,33	-0,36	7,42	12,48	166,79	0	0	0	0	0	0	20170501	10000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1609617	168488	20160718	20180720	16	0	3602,73	0	0	0	0	0	0	0	0	36,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	1506227	182965	20160927	20180920	18	0	3948,25	0	0	0	0	0	0	0	0	39,48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	42	ACTIVIDADES PROFESIONALES, TECNICAS Y ADMINISTRATIVAS
3	AMBATO	1472834	140364	20161017	20170417	1	0	40,73	0	0	0	0	0	0	0	0	0,41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	232,93	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1455188	120577	20151006	20170403	2	40	262,09	0	0	0	0	0	0	0	0	2,62	0,9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1445609	145312	20160226	20170530	2	0	304,06	0	0	0	0	0	0	0	0	3,04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1414575	102861	20170214	20190215	23	0	2899,37	0	0	0	0	0	0	0	0	28,99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1381790	144287	20160218	20180212	10	0	1422,39	0	0	0	0	0	0	0	0	14,22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1316564	162432	20160608	20180620	15	0	2059,3	0	0	0	0	0	0	0	0	20,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	46	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
3	AMBATO	1304220	127220	20151030	20181112	25	151	7783,7	0	0	6540,35	1243,35	0	0	0	0	77,83	891,2	82,88	152,25	0	50,84	2420,5	20170510	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D				
3	AMBATO	1219144	143450	20160215	20180212	11	0	1555,18	0	0	0	0	0	0	0	0	15,55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170412	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1189454	172661	20160728	20180810	16	0	2177,34	0	0	0	0	0	0	0	0	21,77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1174049	146830	20160304	20180315	11	0	1572,94	0	0	0	0	0	0	0	0	15,73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170515	3000	22	PRODUCCION DE MADERA Y DE PRODUCTOS DE MADERA
3	AMBATO	1162638	108503	20150730	20170720	4	0	618,13	0	0	0	0	0	0	0	0	6,18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	1160988	124689	20151026	20170615	3	0	710,19	0	0	0	0	0	0	0	0	7,10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	4000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS
3	AMBATO	1150425	101288	20170131	20180720	16	0	4492,39	0	0	0	0	0	0	0	0	44,92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1122939	127761	20151111	20171127	8	0	1966,57	0	0	0	0	0	0	0	0	19,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	5000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1095896	130601	20151123	20171110	8	0	1928,79	0	0	0	0	0	0	0	0	19,29	40,76	0,16	0	0	4,37	2,33	47,62	20170510	5000	505	EMPLEADO PRIVADO			
3	AMBATO	1082909	162506	20141105	20171020	7	0	2553,82	0	0	0	0	0	0	0	0	25,54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	4	OTROS CULTIVOS
3	AMBATO	1020394	189468	20161031	20181026	19	0	2482,64	0	0	0	0	0	0	0	0	24,83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170426	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1019902	100155	20150610	20170525	3	14	315,65	0,17	0	0	315,48	0,17	0	0	0	15,78	9,81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1018328	166949	20160629	20170626	3	0	409,78	0	0	0	0	0	0	0	0	4,1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	1500	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1010435	171421	20160728	20180718	16	0	2505,36	0	0	0	0	0	0	0	0	25,05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	3500	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	1004939	102638	20170210	20180511	14	0	1885,76	0	0	0	0	0	0	0	0	18,86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170411	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	1001844	106274	20170313	20180228	11	0	1836,09	0	0	0	0	0	0	0	0	18,36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	962704	124666	20151027	20171020	7	0	3453,83	0	0	0	0	0	0	0	0	34,54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	10000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	959438	168360	20160711	20170720	2	0	544,85	0	0	0	0	0	0	0	0	5,45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	1500	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	952635	161797	20160602	20180631	15	10	6481,22	6411,7	69,52	0	0	6411,7	69,52	0	0	64,11	7,27	7,42	12,3	171,25	0	0	0	0	0	0	20170501	10000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	868670	159198	20160930	20180630	14	0	1938,94	0	0	0	0	0	0	0	0	19,39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	836018	116111	20150804	20170905	5	0	757,27	0	0	0	0	0	0	0	0	7,57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170505	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	724179	187858	20161024	20171030	7	0	618	0	0	0	0	0	0	0	0	6,18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	723913	129186	20151120	20171120	8	0	1167,37	0	0	0	0	0	0	0	0	11,67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	679968	160613	20160530	20180521	14	0	1913,24	0	0	0	0	0	0	0	0	19,13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	603010	139847	20160120	20180110	9	0	2153,09	0	0	0	0	0	0	0	0	21,53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	596169	174919	20160811	20180730	16	0	3568,74	0	0	0	0	0	0	0	0	35,69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	5000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	592840	163561	20160616	20170620	3	0	2765,56	0	0	0	0	0	0	0	0	27,66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	1000	504	EMPLEADO PUBLICO
3	AMBATO	583654	172353	20160728	20180810	16	0	2177,34	0	0	0	0	0	0	0	0	21,77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170510	3000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	582225	108580	20150727	20170717	4	0	1011,18	0	0	0	0	0	0	0	0	10,11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	5000	21	FAB PROD TEXTILES, PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO
3	AMBATO	578183	143216	20160212	20170815	5	0	6321,17	0	0	0	0	0	0	0	0	63,21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	572440	189700	20161101	20181025	19	0	8269,96	0	0	0	0	0	0	0	0	82,7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	10000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	567173	104234	20150630	20170615	3	0	1070,49	0	0	0	0	0	0	0	0	10,7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170508	2600	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	561639	191832	20161122	20180606	14	0	2120,87	0	0	0	0	0	0	0	0	21,21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170508	7000	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
3	AMBATO	557370	158859	20160519	20170825	5	0	740,39	0	0	0	0	0	0	0	0	7,4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	2000	505	EMPLEADO PRIVADO
3	AMBATO	547437	179349	20160906	20180827	17	0</																								

3	AMBATO	441778	143489	20160218	20180206	10	0	1418,56	0	0	0	0	0	1418,56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170508	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	425630	155414	20160427	20180418	13	0	1797,31	1797,31	0	0	0	0	1797,31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170418	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D
3	AMBATO	375701	145490	20140731	20170802	5	7	1886,21	152662	359,59	0	0	0	0	0	1526,62	359,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170502	10000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	352505	114657	20150828	20170821	10	140	1429,97	0	0	752,31	677,66	0	0	752,31	677,66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	3000	21	FAB PROD TEXTILES; PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
3	AMBATO	290866	107597	20170321	20171016	7	0	1500	1500	0	0	0	0	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	1500	505	EMPLEADO PRIVADO	
3	AMBATO	290866	127138	20151030	20170417	1	0	164,09	164,09	0	0	0	0	164,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	2500	505	EMPLEADO PRIVADO	
3	AMBATO	290588	194369	20161206	20181219	21	0	4539,8	4539,8	0	0	0	0	4539,8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170419	5000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	290033	130740	20151123	20171127	9	14	1306,84	1170,54	135,3	0	0	0	0	0	1170,54	135,3	0	0	0	0	0	0	0	0	20170425	3000	505	EMPLEADO PRIVADO		
3	AMBATO	280175	197562	20150527	20170515	2	0	722,79	722,79	0	0	0	0	722,79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	7000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	271827	116695	20150910	20170922	6	0	905,54	905,54	0	0	0	0	905,54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170424	3000	505	EMPLEADO PRIVADO	
3	AMBATO	265342	160679	20160530	20190520	26	0	6290,4	6290,4	0	0	0	0	6290,4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	257262	108547	20150724	20180716	16	0	5356,55	5356,55	0	0	0	0	5356,55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	10000	21	FAB PROD TEXTILES; PRENDAS FAB CUERO Y ART CUERO	
3	AMBATO	240877	160407	20160526	20170529	2	0	186,21	186,21	0	0	0	0	186,21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170428	1000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	224767	164219	20160623	20180618	15	0	2034,74	2034,74	0	0	0	0	2034,74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	3000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	215553	104071	20150629	20170711	4	0	629,61	629,61	0	0	0	0	629,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170411	3000	46	ENTRETENIMIENTO; RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	
3	AMBATO	211358	184085	20160930	20181003	19	7	1662,65	1590,91	71,74	0	0	0	0	1590,91	71,74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170503	2000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D		
3	AMBATO	121547	110370	20150731	20170727	4	0	621,03	621,03	0	0	0	0	621,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170427	3000	5	CRIA DE ANIMALES	
3	AMBATO	51304	174059	20160823	20180830	18	11	1595,19	1520,66	74,53	0	0	0	0	1520,66	74,53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170501	2000	505	EMPLEADO PRIVADO		
3	AMBATO	24154	108451	20170329	20190320	24	0	8000	8000	0	0	0	0	8000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170420	8000	35	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACION DE LOS VEHICULOS D	
3	AMBATO	353	163858	20160629	20180618	15	0	697,98	697,98	0	0	0	0	697,98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20170417	1033,29	37	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	