



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO

**“Impacto del SARS-CoV-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad
de Guayaquil en el periodo 2019-2020”.**

AUTORA

Ramírez Jiménez, María Gabriela

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TUTORA:

Ec. Baño Hifong María Mercedes, Ph.D

Guayaquil, Ecuador

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: **Ramírez Jiménez, María Gabriela** como requerimiento parcial para la obtención del Título de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

TUTOR

f.

Ec. Baño Hifong María Mercedes, Ph.D

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

Ing. Diez Farhat Said Vicente, Ph.D

Guayaquil, 15 de septiembre del 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Ramírez Jiménez, María Gabriela

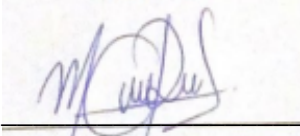
DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación **“Impacto del SARS-CoV-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020”**, previa a la obtención del Título de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 15 de septiembre del 2022

AUTORA

f. 

Ramírez Jiménez, María Gabriela



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AUTORIZACIÓN

Yo, Ramírez Jiménez, María Gabriela

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación **“Impacto del SARS-CoV-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020”**, previa a la obtención del Título de: Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 15 de septiembre del 2022

AUTORA

f. _____

Ramírez Jiménez, María Gabriela

REPORTE URKUND

URKUND

Dokument [MaGabriela_Ramirez_tesis100%.docx](#) (D143479411)

Inskickat 2022-09-01 06:39 (-05:00)

Inskickad av María Mercedes Baño Hifong (maria.bano@cu.ucsg.edu.ec)

Mottagare mercedes.bano.ucsg@analysis.orkund.com

Meddelande Fwd: Avance 10 Ma Gabriela Ramirez [Visa hela meddelandet](#)

1% av det här c:a 74 sidor stora dokumentet består av text som också förekommer i 3 st källor.

TUTOR (A)



f. _____
Ec. Baño Hifong María Mercedes, Ph.D

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por no dejar que me rinda en este proceso tan largo en la universidad, por darme las fuerzas necesarias para poder continuar con mi propósito, por brindarme paciencia y sobre todo poder terminar con el proceso de mi carrera universitaria.

A mis padres, Carlos y María Angélica por ser el apoyo necesario para poder culminar esta etapa de mi vida y ser mi fuente de inspiración.

A mis hermanas María Fernanda y María Paula por sus consejos y paciencia en cada momento que he pasado.

A mi familia, especialmente a mi Nonna y Tia Gabriela, que se convirtieron en un apoyo incondicional en mis años de carrera de estudio.

A mis amigos Joselyne Moreira, Karla Vera y Jerry Banchon, quienes han sido mi apoyo durante muchos años, por compartir momentos importantes en mi vida, siempre estar para mí en todo momento y por su cariño incondicional. A mi amiga Gianella por su cariño y paciencia.

A Andrés Hermida, porque su apoyo, confianza y amor ha sido mi soporte para continuar.

A todos los docentes de mi carrera por ser parte de mi aprendizaje, al Ing. Said Diez quien siempre me ha brindado su apoyo en cada duda que tuve a lo largo de mi carrera estudiantil y en especial a mi tutora la Econ. Mercedes Baño, por la paciencia y ser una guía para obtener un trabajo a la medida de un profesional.

María Gabriela Ramírez Jiménez

DEDICATORIA

Dedico mi trabajo de titulación a mis padres Carlos Ramírez y María Angelica Jiménez, por su apoyo incondicional, ejemplo de lucha y esfuerzo en mi vida. A mis hermanas y a toda mi familia, especialmente a mi tía Martha Gabriela Jiménez por ser un pilar fundamental en mi vida para lograrlo, de todas las veces que me quise rendir, sin embargo, siempre estuvo para motivarme a seguir en este proceso tan largo para mí, la que ha estado sin importar el día y la hora por ser mi ayuda y consejera de vida en todo aspecto, por ser mi segunda mamá y amiga. ¡gracias a ellos lo logré!

María Gabriela Ramírez Jiménez



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

Ing. Said Vicente Diez Farhat, PhD
DIRECTOR (e) DE CARRERA

f. _____

CPA. Salazar Patricia
COORDINADOR DEL ÁREA

f. _____

Econ. Bernabé Lorena
OPONENTE



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

CALIFICACIÓN

f.

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD

TUTOR

Índice General

Introducción	2
Antecedentes	4
Problemática.....	5
Objetivos de la Investigación	9
Objetivo general	9
Objetivos específicos	10
Preguntas de investigación.....	10
Hipótesis.....	10
Limitación	10
Delimitación.....	11
Capítulo I: Fundamentación teórica	12
Marco teórico	12
Teoría Financiera	12
Teoría del Portafolio	14
Teoría de la Morosidad	15
Marco Conceptual	15
Morosidad	15
Ratios Financieros	16
Apalancamiento.....	17
Tipos de Apalancamiento.....	17
Liquidez.....	19
Solvencia.....	20
Rentabilidad.....	21
Marco referencial	22
Estudios previos	22
Sistema financiero ecuatoriano	23

Componentes.....	25
Clasificación.....	25
Operaciones.....	26
Banca Privada.....	27
Índice de morosidad	28
Marco Legal	30
Constitución de la República del Ecuador	30
Sección I.- Principios generales	30
Parágrafo I.- Objeto y ámbito de aplicación	30
Código Orgánico Monetario y Financiero	31
Ley de Régimen Tributario Interno	31
Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.....	32
Ley Orgánica de Apoyo Humanitario.....	33
Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.....	34
Capítulo II: Metodología de la Investigación.....	36
Diseño de la Investigación	36
Tipo de Investigación.....	36
Enfoque Investigación.....	37
Diseño de los Instrumentos	38
Entrevista.....	38
Encuesta	38
Muestra.....	39
Capítulo II: Resultados de la Investigación	40
Resultados de la entrevista	40
Discusión.....	41
Resultados de la encuesta.....	42
Análisis Correlacional del Instrumento.....	50

Análisis financiero del Banco Bolivariano, 2019-2020.....	51
Indicadores financieros – Banco Bolivariano.....	53
Indicadores financieros – Banco Amazonas.....	56
Indicadores financieros – Banco Guayaquil.....	60
Indicadores financieros – Banco D-Miro.....	63
Indicadores financieros – Banco Del Pacífico.....	67
Modelo de Correlación de Pearson por Entidad bancaria.....	69
Matrices de Correlación de Pearson – banca privada.....	69
Análisis correlacional.....	76
Conclusiones.....	78
Recomendaciones.....	80
Referencias.....	81
APÉNDICE.....	87

Lista de Tablas

Tabla 1 Principales teorías financieras.....	13
Tabla 2 Indicadores de liquidez	19
Tabla 3 Indicadores de solvencia	20
Tabla 4 Indicadores de rentabilidad	21
Tabla 5 Componentes del Sistema Financiero	25
Tabla 6 Categorización de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil	27
Tabla 7 Índice de Morosidad de cartera de Instituciones Públicas	28
Tabla 8 Matriz de Hallazgos para Expertos de la banca privada de Guayaquil.....	40
Tabla 9 Matriz de Correlación - Encuesta.....	50
Tabla 10 Balance General - Banco Bolivariano, 2019-2020	51
Tabla 11 Estado de Resultados - Banco Bolivariano, 2019-2020.....	51
Tabla 12 Indicadores Financieros – Bolivariano 2019-2020 (en porcentajes)	53
Tabla 13 Balance General - Banco Amazonas, 2019-2020	54
Tabla 14 Estado de Resultados - Banco Amazonas, 2019-2020.....	55
Tabla 15 Indicadores Financieros – Amazonas 2019-2020 (en porcentajes)	56
Tabla 16 Balance General – Banco Guayaquil 2019-2020.....	58
Tabla 17 Estado de Resultados – Banco Guayaquil 2019-2020	59
Tabla 18 Indicadores Financieros – Guayaquil 2019-2020 (en porcentajes).....	60
Tabla 19 Balance General – Banco D-MIRO 2019-2020.....	61
Tabla 20 Estado de Resultados – Banco Del D-Miro 2019-2020.....	62
Tabla 21 Indicadores Financieros – D-Miro 2019-2020 (en porcentajes)	64
Tabla 22 Balance General – Banco del Pacífico 2019-2020.....	65
Tabla 23 Estado de Resultados – Banco Del Pacífico 2019-2020	66
Tabla 24 Indicadores Financieros – Banco Del Pacífico 2019-2020 (en porcentajes)	67
Tabla 25 Matriz de Correlación – BANCO BOLIVARIANO 2019-2020	70
Tabla 26 Matriz de Correlación – AMAZONAS 2019-2020	71
Tabla 27 Matriz de Correlación – GUAYAQUIL 2019-2020	72
Tabla 28 Matriz de Correlación – D-MIRO 2019-2020	73
Tabla 29 Matriz de Correlación – Banco Del Pacífico 2019-2020.....	75

Lista de Figuras

Figura 1 ROE de las principales actividades económicas del Ecuador, 2019-2020 ...	4
Figura 2 Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano	26
Figura 3 Índice de morosidad.....	29
Figura 4 Disposiciones crediticias	43
Figura 5 Situación económica.....	44
Figura 6 Cumplimiento de obligaciones	45
Figura 7 Otorgación de créditos.....	46
Figura 8 Restricciones para acceder a créditos	47
Figura 9 Créditos solicitados.....	48
Figura 10 Canales de servicio	49

Resumen

La banca privada del Ecuador tuvo cuantiosas pérdidas económicas en el año 2020 debido al confinamiento causado por el Covid-19 mediante el cual algunos de sus clientes estuvieron en mora debido al incumplimiento de las obligaciones crediticias lo que comprometió a la salud financiera en temas de liquidez y rentabilidad. El presente estudio pretende analizar cómo influyó el SARS-Co-V-2 en la rentabilidad de la banca privada de la ciudad de Guayaquil, periodo 2019-2020, mediante el cual se sustentó la información científica con las teorías más relevantes relacionadas a las finanzas, portafolio y rentabilidad.

Se aplicó un diseño no experimental y retrospectivo mediante el cual se analizaron los estados financieros de los Bancos: Bolivariano, Amazonas, D-Miro, Guayaquil y Pacífico, de tal forma que, por medio del enfoque mixto, se realizó una entrevista a los expertos de este sector quienes indicaron que la principal medida que tomaron fue la extensión del plazo de la deuda con el fin de no tener en mora a la mayoría de sus clientes. Se aplicó la herramienta de la encuesta a los clientes que accedieron a créditos quienes indicaron que algunos de ellos se acogieron a las disposiciones emitidas por la banca con el fin de tener créditos para solventar gastos.

Se aplicó el modelo de correlación de Pearson para medir la relación que existe entre los indicadores financieros de endeudamiento, liquidez, rentabilidad, cartera vencida nivel de morosidad. El nivel de morosidad tiene una fuerte correlación con la rentabilidad, esto se debe a la paralización de actividades económica que afectó las finanzas de los clientes para cumplir con sus obligaciones.

Palabras Claves: SARS-CoV-2, Liquidez, Rentabilidad, Morosidad

Introducción

Un sistema financiero eficaz y transparente permite mantener el dinamismo en la economía, apoya el funcionamiento y crecimiento de las empresas, e impulsa a la creación de nuevos emprendimientos, mismos que fortalecen el desarrollo económico del país. Sin embargo, pese a la emergencia sanitaria suscitada a nivel mundial a causa del Covid-19, la economía mundial ha tenido un impacto significativo en diversos sectores entre ellos el sector bancario, el mismo que se recupera de la crisis, con cambios significativos en su rentabilidad.

La banca ecuatoriana interviene de una forma proactiva para controlar los mercados financieros, estableciendo planes de emergencia, medidas de control en relación a su eficiencia y eficacia en los procesos operativos, contrarrestando los efectos negativos de la pandemia, por lo que es necesario identificar la raíz del problema en relación a la rentabilidad de la banca pública y privada en Ecuador, con el propósito de describir las variaciones existentes mediante el análisis de indicadores financieros.

El presente estudio se encuentra dividido en tres apartados, como apartado preliminar se da a conocer la estructura del trabajo por medio de la introducción, luego los antecedentes mismos que dan paso a la problemática, posteriormente se dan a conocer las razones que justifican este trabajo, así como también se plantean los objetivos que dan apertura al estudio, sin dejar de considerar las limitaciones y delimitaciones que tiene la investigadora.

En el primer capítulo relacionado a la fundamentación teórica, se realiza la revisión bibliográfica de las teorías más representativas tales como la teoría financiera, rentabilidad y morosidad, consecuentemente se da a conocer el marco conceptual del estudio con los términos más influyentes en este estudio como sistema financiero, indicadores financieros o ratios y otros relacionados al tema de estudio, luego en el marco referencial se abordan estudio relacionados al presente tema de investigación sustentados en la normativa legal vigente.

En el segundo capítulo, se da a conocer la metodología propuesta para el presente estudio con su respectivo tipo y diseño de investigación, así como también el enfoque, población y muestra que dan paso a la aplicación de los instrumentos mismos que serán validados por expertos previo a su ejecución a la muestra de estudio, así

como también se determinará el nivel de confiabilidad del instrumento por medio del coeficiente Alfa de Cronbach luego de aplicarlo a una muestra piloto.

En el tercer capítulo, se dará a conocer la propuesta de la presente investigación donde se analizan los principales factores que influyen en la rentabilidad de la banca privada del Ecuador en el periodo 2019 – 2020.

Antecedentes

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que se encargan de captar, administrar, prestar servicios e invertir el dinero del público y así poder facilitar el desarrollo de operaciones financieras y comerciales (Dueñas, 2008).

Según los últimos datos disponibles del informe especial de la Comisión Económica de América Latina y El Caribe (CEPAL) (2021), informa que, “el gasto público en América Latina pasó de representar el 15,2% del PIB de enero a septiembre de 2019 al 18,1% de este en el mismo periodo de 2020 sobre todo por el aumento de las transferencias corrientes” (p. 3). En aquel entonces, se el nivel de endeudamiento se incrementó del 68,9% al 79,3% del PIB entre 2019 y 2020 a nivel regional, lo que convirtió a América Latina y el Caribe en la región más endeudada del mundo.

De acuerdo con datos del Servicio de Rentas Internas (SRI), en 2019 el total de ventas y exportaciones del sector privado fue de USD 130.392 millones, mientras que para el año 2020 esta cifra descendió a USD 113.645 millones, lo que significa una disminución anual del -12,8% (ASOBANCA, 2021). En la Figura 1 se observa la rentabilidad de las principales actividades económicas para el año 2019 y 2020.

Figura 1

ROE de las principales actividades económicas del Ecuador, 2019-2020

Nota. Tomado de “*Las ventas del sector privado apalancan la recuperación*”, (p. 1), Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; Superintendencia de Bancos; Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2021).

Las actividades que mayor afectación presentan en el ROE 2020 en comparación con el ROE del año 2019 son: actividades profesionales con 25,3% de reducción; transporte y almacenamiento con una caída de 14,2%; y banca privada con una reducción de 9,1%.

En el caso del sistema bancario ecuatoriano, en 2019 alcanzó un ROE de 13,9%, por debajo del promedio de América Latina según los datos de la Federación Latinoamericana de Bancos. Sin embargo, para el año 2020, este indicador fue de 4,8% así como también sucedió con las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas, las cuales tuvieron en 2019 un ROE de 8,1% y 5,9%, respectivamente, pero para el 2020 estas cifras fueron de 3,6% y 1,4% (ASOBANCA, 2021).

Según la ficha técnica de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFN) (2020), “la cartera de crédito del Sistema Financiero Nacional, según cifras del

Banco Central del Ecuador, ascendió a 43,039 millones de dólares, donde la banca (privada y pública) aportó con el 76%” (p. 19), mientras que las empresas del sector Financiero Popular y Solidario (cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas) aportaron con el 24% restante, lo que significa que el sector se mantuvo operando con regularidad.

El informe emitido por la Superintendencia de Bancos (2020) indicó que, “el sistema de Bancos Privados, aumentó la solvencia, cobertura, liquidez y mejoró la eficiencia de los gastos operativos desde agosto 2020 en relación a agosto 2019, debido a que estos absorbieron un menor porcentaje de los activos totales” (p. 12); por el contrario, registró un decrecimiento de la calidad de activos, rentabilidad y de la intermediación financiera; y, un leve incremento de la morosidad.

En junio del 2020 se dio a conocer la Ley de Apoyo Humanitario basándose principalmente en la reactivación del sector financiero, implementando acciones que apoyen a mantener controlado y minimizar los efectos de la pandemia. (Instituciones Financieras de Desarrollo, 2022). El sector bancario ecuatoriano pese a la crisis sanitaria operó con regularidad e innovó en diferentes canales de atención, potencializando medios digitales como herramienta clave para el óptimo desempeño de sus funciones.

Problemática

En el año 2019, Ecuador presentó déficit fiscal y desaceleración económica, que según las cifras del Ministerio de Economía y Finanzas fue de 705 millones de dólares. Posteriormente, la situación empeora, es así como, en marzo del 2020, el Gobierno Central decreta al país en estado de excepción e impuso restricciones a la libertad de tránsito, toque de queda, cierre de fronteras y aeropuertos, instauró el teletrabajo, suspendió las clases y las actividades no esenciales debido a la pandemia mundial del SARS-CoV-2. Como consecuencia, de la aplicación de estas medidas en el segundo trimestre de 2020 el Producto Interno Bruto (PIB) del Ecuador decreció en 12,4%, siendo los sectores dedicados al comercio, manufactura y servicios fueron los más afectados (Banco Central del Ecuador, 2020).

La pandemia causada por el Covid-19 y caída del precio del petróleo generaron impacto significativo en la economía ecuatoriana, según datos publicados por el Banco Central donde se evidenció un decrecimiento del Producto Interno Bruto de 12,4% en el año 2020 y tasa del desempleo del 13% respecto al 2019 (Patiño & Revelo, 2020).

El Banco Central del Ecuador (2020), argumentó que, “los servicios financieros registraron disminución de 4,8% en su tasa interanual debido a la reducción de las operaciones relacionadas al confinamiento por la emergencia sanitaria” (p. 1).

De acuerdo con Vallejo, Torres y Ochoa (2021), Ecuador cerró el año 2019 en morosidad y desempleo, para ello podemos determinar que, a más de haber sido un año con un déficit fiscal elevado, se presentó del total de la cartera bruta un 2.73% de cartera en mora, esta corresponde a todos los préstamos que tienen cuotas vencidas, refinanciadas, y un 3.8% de desempleo a nivel nacional.

La crisis económica cada vez es mayor debido que las familias tienen menores ingresos para solventar sus obligaciones financieras. Esto puede elevar los niveles de morosidad y terminar impactando la liquidez de distintas instituciones financieras. ASOBANCA (2020) menciona que la tasa de morosidad sufrió el mayor incremento desde el comienzo de la pandemia, registrando una tasa en septiembre del 4.1% el cual corresponde a un incremento de 1.1 puntos en comparación con el mes de agosto. Este incremento se dio porque se culminó el estado excepción y finalizó la vigencia de las Resoluciones establecidas, las cuales permitían diferimientos extraordinarios de créditos ante la situación económica que impactó a los sectores del Ecuador.

La tasa de morosidad de la banca privada a diciembre del 2021 se ubicó en 2,1%, misma que decreció en 0,5% respecto al año anterior. La morosidad por segmentos en diciembre del año 2019 terminó en 0,9% para el segmento productivo, 3,1% en consumo y vivienda, y 3,8% para el microcrédito (ASOBANCA, 2021).

En consecuencia, esto provoca la reducción de recaudación tributaria, decrecimiento de ingresos petroleros, debido a la caída de precio de crudo ecuatoriano en el mercado internacional. Así mismo, como la suspensión de transportación y derivados disminuyendo la demanda del crudo. Es inevitable el fuerte impacto sobre el balance fiscal en relación con la tendencia desde el 2016 con reducciones del déficit público revertidas en el 2020, ya que, podría alcanzar un déficit de 7,5% frente al 3,2% como resultado de la pandemia (Centro de Desarrollo de la OCDE, 2020).

Bajo las restricciones impuestas por el Estado a los servicios públicos y privados, se presentó el cierre temporal y total de negocios que ocasionaron una disminución de ingresos en hogares, y a su vez un alto índice de desempleo y falta de liquidez de los ciudadanos. Estos factores repercutieron en empresas y personas naturales con dificultad para solventar sus obligaciones financieras y en la banca se incrementó los niveles de morosidad, reportando un aumento de 2,73% en la cartera

de crédito por lo cual existió mayor provisión para créditos incobrables resultando afectado la rentabilidad. En consecuencia, esto provocó despidos en el sector bancario y el desempleo aumentó a 3,8% a nivel nacional (Vallejo, et al., 2021).

En base a los datos estadísticos mencionados los problemas crediticios a nivel mundial son graves y de gran importancia porque provocan el deterioro de la cartera de crédito en instituciones financieras, desestabilizando el sistema financiero nacional, esto ocasionó el incremento de cierre de negocios por la reducción de flujos de ingresos, restricción en disponibilidad de cupos de créditos vigentes y refinanciamiento de cuotas (Vallejo, et al., 2021).

Ante este panorama el Estado, a fin de aliviar la presión financiera de los hogares, empresas y sistema financiero, se emitieron tres resoluciones y programas durante los meses más graves de la pandemia para tratar de reactivar la producción y contener la problemática que presentaba el sector financiero. Por lo tanto, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020) a través de sus resoluciones No. 569 y 175 permitieron a las entidades del Sistema Financiero Nacional ofrecer alternativas para aliviar a los deudores, principalmente aquellos que presentaron fuertes amenazas de no responder con sus obligaciones crediticias, como el de diferir sus cuotas de marzo, abril y mayo para que su pago sea desde junio, a esos meses, diferidos no se cargaron intereses por mora, pasado este periodo a estas mismas operaciones de crédito se les podrían aplicar mecanismos de negociación tales como refinanciamiento y reestructuración, todo esto con la finalidad de proporcionar facilidades de pagos a los deudores sin incurrir en cargos de mora, multas o cambios en la calificación de riesgo y que la morosidad de las instituciones financieras no se incremente drásticamente.

Las entidades del sector financiero público deberán refinanciar sus operaciones en las mismas condiciones que se señalan en las disposiciones transitorias precedentes; en todos los casos, el plazo diferido se extiende como mínimo 90 días, con la misma calificación que el crédito tenía al inicio de la presente resolución (La Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera, 2020, p. 4).

De acuerdo con Arango (2020), para mantener continuidad en los flujos financieros en los hogares, se debe facilitar la situación de los deudores, permitiéndoles la refinanciación de sus deudas, incluidos periodos de gracias, sin que se deteriore su calificación, acompañado de la respectiva autorización a las entidades financieras para

continuar con la acusación de intereses durante un determinado tiempo, que las centrales de riesgo o burós de crédito mantengan inalteradas las calificaciones de los deudores y que no se restrinja la disponibilidad de los cupos de crédito vigentes.

Actualmente el sistema financiero ecuatoriano está compuesto por sectores: público, privado y del popular y solidario. Cada uno de los ellos contienen normas específicas y diferenciadas, que son las encargadas de preservar la seguridad, estabilidad, transparencia y solidez de los ciudadanos a nivel nacional. (Constitución del Ecuador, 2008)

Ante los elementos de estudios expuestos en la banca privada del Ecuador, se formula la siguiente pregunta de investigación: ¿Cómo ha afectado la recesión económica producto del SARS-CoV-2 a la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020?

Justificación

El presente trabajo investigativo beneficiará a la banca privada de la ciudad de Guayaquil, de tal forma que se analice el impacto económico que tuvo la crisis sanitaria por causa del SARS-CoV-2, mediante el cual se analizarán los múltiples factores que influyeron en la rentabilidad de este sector. La banca privada mediante el análisis de sus indicadores financieros puede determinar la salud económica del sector, así como también las posibles estrategias que puedan implementar con el fin de mitigar riesgos a nivel nacional e internacional en las cuentas de los clientes.

A nivel académico, este trabajo servirá de guía práctica y técnica para futuros estudiantes, docentes, investigadores de la carrera de economía de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil, y otras instituciones de educación superior a nivel nacional e internacional. De manera será un incentivo para que los futuros investigadores realicen estudios similares donde se el impacto económico que tuvo la crisis sanitaria en la rentabilidad de la banca privada de Guayaquil o del Ecuador en un determinado periodo.

A nivel social, esta investigación servirá a los economistas que deseen sustentar sus trabajos debido a que mediante un estudio científico se cuantificará el impacto económico, cartera, nivel de morosidad, y riesgo de la banca privada de la ciudad de Guayaquil sujeta al estudio de otras compañías. Con esto, se pretende determinar si el SARS-CoV-2, continuará generando un impacto negativo para el sector y qué otras alternativas podrían buscar las empresas en caso de que este estudio no sea favorable.

Mediante la propuesta metodológica planteada se pretende analizar cómo ha afectado la pandemia a los niveles de rentabilidad del sector de tal forma que se analicen los mecanismos financieros para mantener la liquidez y solvencia, así como también las carteras vencidas por los clientes.

Objetivos de la Investigación

Objetivo general

Analizar el impacto económico del SARS-Cov-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020.

Objetivos específicos

- Analizar los componentes que inciden en la rentabilidad de la banca privada en el Ecuador.
- Determinar las consecuencias que la emergencia sanitaria produjo en la banca privada ecuatoriana.
- Describir el comportamiento de la rentabilidad que ha tenido la banca privada analizando la situación financiera en el contexto del SARS-cov-2 y las estrategias implementadas.

Preguntas de investigación

1. ¿Cuáles son los componentes financieros que influyen en la rentabilidad de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil, 2019-2020?
2. ¿Cuáles son las estrategias que aplicó la banca Privada para mitigar el riesgo en la liquidez?
3. ¿Cuál fue el impacto del SARS-Cov-2 en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador?

Hipótesis

La crisis sanitaria del SARS- Cov-2 afectó negativamente a la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador

Limitación

Existe limitado acceso a la información financiera interna de la banca Privada acerca de las operaciones internas relacionada a clientes con cartera vencida, niveles de morosidad, entre otros, solamente existen estudios generalizados lo que impide llegar a conclusiones más profundas, considerando que por temas de confidencialidad, la sumministrazione de la información puede ser negada, por tal motivo se debe esperar que se termine el actual periodo para obtener información actualizada de todos los sectores, sin embargo; para mitigar esta situación se gestionará un levantamiento de información interna y externa a través de los informes de la banca Privada que reposan en las páginas de la ASOBANCA y Superintendencia de Bancos.

Delimitación

La presente investigación analiza el impacto del SARS-Cov-2 en la rentabilidad de las empresas de la ciudad de Guayaquil, siendo su delimitación:

Ubicación: Bancos ubicados en la ciudad de Guayaquil.

Tipo de empresa: Grande

Sector: Financiero

Principal actividad: Servicios financieros

Periodo de tiempo: 2019-2020.

Capítulo I: Fundamentación teórica

Marco teórico

Teoría Financiera

Para Pérez (2015), las finanzas combinan cuatro elementos fundamentales como: principios financieros básicos, innovación financiera de productos y mercados, desarrollo tecnológico de sistemas de comunicación y gestión; y permanentes oportunidades y amenazas del entorno. Según De La Oliva (2016) , “la teoría financiera contemporánea es una aplicación de la microeconomía con tendencia neoclásica que se caracteriza por adoptar métodos de otras ciencias y aplicarlos al análisis económico” (p. 14), así como las Tecnologías de la Información y Comunicación que han mantenido una relación privilegiada con el sector financiero o la banca, desde los primeros sistemas de información que impulsaron el desarrollo económico.

Por otro lado, en su libro *El Capital*, Carlos Marx (1976) sostiene que, “en la teoría financiera el principal elemento para que todo sistema pueda mantenerse en el mercado financiero, es el interés” (p. 367), por lo tanto “La cuota de interés puede definirse como aquella suma relativa que el prestamista conviene en recibir y el prestatario en pagar por el uso de una determinada cantidad de capital-dinero durante un periodo de tiempo...” (Carillo, Mancero, & Mancero, 2019)

Según Guzmán (2018), la teoría financiera está conformada por normativas legales, principios y conjuntos de fundamentos que explican los fenómenos relativos al financiamiento y a la inversión, así como el comportamiento de los instrumentos financieros, del mercado de dinero, capitales, divisas, metales y derivados. En la se muestran las principales teorías más relevantes de las finanzas donde se cita el autor y el año del estudio investigativo en el sector financiero.

Tabla 1
Principales teorías financieras

No	Autor	Teoría
1	Teoría del riesgo	“Es el grado de variabilidad o contingencia del retorno de una inversión. En términos generales se puede esperar que, a mayor riesgo, mayor rentabilidad de la inversión” Fuente especificada no válida..
2	Teoría económica neoclásica.	“Se basa en una decisión moral y no en los hechos o la lógica, mucho menos en algún tipo de derecho natural” Fuente especificada no válida..
3	Teoría de la utilidad esperada	“Representan el comportamiento del consumidor, en el que los agentes eligen entre alternativas riesgosas (loterías)” Fuente especificada no válida..
4	Teoría del portafolio de Markowitz	“...a las Finanzas no sólo les interesa el rendimiento esperado sino también el riesgo involucrado” Fuente especificada no válida..
5	CAMP de Sharpe	“El portafolio riesgoso óptimo para cada individuo debería ser aquel portafolio de activos riesgosos del mercado” Fuente especificada no válida..
6	Teoría del Modelo de la Torta	“El valor de la empresa es independiente de su estructura de capital” Fuente especificada no válida.. Modigliani y Miller (M&M) (1958)
7	La innovación del modelo bancario: reto de la banca digital.	“los cambios tecnológicos trascienden en las transacciones comerciales como la innovación en la metodología de trabajo” Fuente especificada no válida..
8	La Transformación Digital de la banca.	“Las tecnologías Fintech tienen una gran flexibilidad y agilidad para incorporar cambios y por tener una estructura de costes reducida Fuente especificada no válida..

Nota. Tomado de “*Teorías Financieras de la economía mundial del siglo XXI*”, (p.12), Ayala (2018)

Los bancos realizan distintas funciones como entes que proporcionan recursos para las inversiones. Por su eficiencia y eficacia los bancos garantizan el crecimiento de la economía. Las instituciones bancarias aportan en distintas actividades que son importantes para la contribución al bienestar social de la población y económico. Mejía (2007), indicó que la banca privada debe considerar a la teoría financiera de gran utilidad para la planificación, cumplimiento de objetivos, es de gran importancia para la toma de decisiones y así obtener una situación real del sistema financiero.

Para Bravo (2008), la teoría financiera asume la característica de tal a partir de la formalización de las teorías de portafolio, que no solamente han sido útiles para los administradores de fondos de inversión, sino para los gerentes que toman sus decisiones considerando el costo de capital de la empresa y sus accionistas, y es que este concepto es uno de los ejes de mayor importancia en las finanzas.

Los modelos de la economía financiera pueden clasificarse entre prescriptivos y descriptivos; el modelo de Markowitz (1952) sería de los primeros, al dar reglas sobre cómo un individuo debe elegir la cartera óptima. Pero Sharpe (1991) considera que esto no es suficiente, mucho del trabajo que se ha hecho trata de problemas normativos en un contexto positivo, el caso del modelo de Modigliani y Miller (1958): prescribe lo que debe hacer una empresa respecto a su endeudamiento, para maximizar su valor en el mercado. Pero incluso esto no es completo, pues la mayoría de los modelos positivos de la economía financiera tienen fundamentos normativos.

El sector de las instituciones financieras incluye todos los órganos o entidades dedicadas principalmente a la aceptación de depósitos a la vista, a plazo de ahorro, o que incurren en pasivos y adquieren activos financieros en el mercado. Captan el ahorro de la sociedad y lo distribuyen o ponen a disposición de los sectores que demandan la necesidad de recursos para sus inversiones. La teoría financiera basada en la banca privada tiene como fin la captación de los recursos financieros tanto de empresas jurídicas como de personas naturales, estos recursos deben estar destinados a la recaudación tributaria sustentado en las leyes y principios de las finanzas asegurando la correcta administración y contribución al desarrollo de la economía.

Teoría del Portafolio

Esta teoría se ocupa principalmente de la constitución de portafolios con razonable aversión al riesgo y de sus implicaciones sobre los rendimientos y precios de activos. Está integrada por diferentes instrumentos de inversión, los cálculos necesarios para medir el rendimiento total del portafolio y el riesgo final del portafolio se vuelven un poco más complejos porque ahora se deben considerar los riesgos y rendimientos respectivos de todos los instrumentos de inversión que conforman el portafolio, pero siguen determinándose mediante el cálculo de la media y la desviación estándar.

Medina (2003), sostuvo que, "...las decisiones de inversión sólo se tienen en cuenta el retorno esperado y el riesgo. El primer momento de la distribución del retorno es usado como estimación del retorno esperado, y la varianza (o la desviación estándar) del retorno es empleada como medida del riesgo."

La teoría de Markowitz se basa en el equilibrio del mercado. Se presume que la oferta de activos financieros iguala a la demanda. La situación del mercado es de una gran competencia, por tal razón, la interacción que hay entre la oferta y demanda determina el precio de los activos. Cuando es mayor el riesgo también es la rentabilidad. El modelo de CAPM solo considera el riesgo sistemático.

Teoría de la Morosidad

Según Freixas y Rochet (1998), indicaron que, la morosidad se considera la causa dominante que padece el sistema financiero, debido a que la viabilidad en el largo plazo se explica en gran medida por una reducida cartera morosa. Un problema de liquidez es el primer síntoma de una cartera morosa que podría convertirse en la liquidación de la institución si este no posee correctas líneas de crédito de contingencia" (Guillen & Peñafiel, 2018, p. 46)

Por otro lado, Ledgerwood (1999), determinó que, "un elevado nivel de morosidad dificulta un correcto funcionamiento de las instituciones financieras, para contrarrestarlo sugiere un monitoreo más riguroso de los créditos. Sin embargo, esto conlleva un incremento en los costos de las instituciones y por ende una reducción en sus beneficios ocasionando potenciales problemas de liquidez y probablemente acarrear perdidas de rancias de capital" (Guillen & Peñafiel, 2018).

Otro autor, Jiménez (2021), realizó un análisis sobre la morosidad donde menciona que es una problemática analizada desde el ámbito financiero ya que esta afecta al entorno financiero en donde las prestatarias como lo son las cooperativas de ahorro y crédito y los bancos se ven expuestas al incumplimiento de las obligaciones lo cual afecta de manera directa a la liquidez de la misma dando pauta al análisis de las causas por las cuales los deudores solicitan los diferimientos de sus deudas.

Marco Conceptual

Morosidad

Diversos autores señalan que la morosidad es un factor de alto riesgo para una entidad, dado que afecta su rentabilidad. Ugoani (2016) indicó que tener la cartera

morosa es señal de que la entidad bancaria está incurriendo en pérdida, por su parte Quillatura (2017), mencionó que este tipo de riesgo es el más importante que una entidad debe enfrentar. Existen diversos factores que influyen en la morosidad, Rodríguez. M, Rodríguez. K y Tercero (2017) consideran a la falta de tiempo y el sobreendeudamiento como los más importantes; asimismo plantean que una de las estrategias de vital importancia para minimizar el tiempo se encuentra la implementación de tarjetas de créditos.

Por su parte Mocetti & Viviano (2017), señalan que los factores no solo son de nivel microeconómico también involucran los macroeconómicos, el cual afectan a la estabilidad del sistema financiero. El indicador más empleado para medir la morosidad es el Índice de Morosidad (IMOR), por lo que Vatansever y Hepsen (2015) argumentaron que es una herramienta que ayuda medir el desempeño de una entidad financiera. Este indicador para López y Pérez (2017) se calcula a partir de la cartera atrasada en el periodo sobre los créditos directos.

Existen diversos cinco tipos de morosos y están en función a los días de incumplimiento: (a) El deudor normal se da cuando la persona se retrasa en el pago de la cuota crediticia que no superan los 8 días calendarios; (b) El deudor con problemas potenciales se lleva a cabo cuando el deudor incurre en mora a partir del día 9 hasta los 30 días; (c) El deudor deficiente, es aquel cliente que no tiene inconvenientes para pagar sus cuotas crediticia debido a la falta de poder adquisitivo, la mora asciende entre los 31 hasta 60 días; (d) El deudor dudoso, es aquel deudor que tiene acceso a facilidad de pago y esto debido al tiempo, pues la mora asciende entre los 61 hasta 120 días y (e) El deudor que genera pérdida, consiste en el aquel cliente moroso que ha sufrido serias implicancias y que su negocio le generó pérdida por lo que la deuda es incobrable (SBS, 2015).

Ratios Financieros

Según lo manifestado por Aching (2005) a nivel matemático “un ratio es una razón; esto es, una relación de dos números. En términos contables, corresponde a los índices que dan como resultado de la relación entre dos cuentas del Estado de Situación Financiera o del Estado de Resultados” (p. 14); practicadas con la finalidad de proveer información para la adecuada toma de decisiones en las empresas. Otra conceptualización, fue la de Bonell (2017) que señaló que los ratios financieros son indicadores que permiten determinar la situación actual de un negocio basados en su

información contable. Según Gitman, (2013) dichas herramientas financieras se clasifican en razones de liquidez, de actividad, de deuda, de rentabilidad y de mercado.

En este sentido, las razones de liquidez, actividad y deuda evalúan el riesgo de la empresa; las de rentabilidad se encargan de medir el retorno de la inversión; las de mercado miden ambas. Adicional a esto, según Ross et. Al. (2012) se implementa el uso de ratios financieros con el fin de poder hacer comparaciones entre compañías de distinto tamaño.

Además, con el cálculo de estas razones financieras se busca responder a preguntas como: qué se pretende medir y cuál sería el motivo por el cual nos interesa saber esa información, qué significaría que el ratio nos diera un valor bajo o uno alto y como podrían mejorarse esas medidas y en qué aspectos el resultado que nos den estas razones podrían engañarnos.

Apalancamiento

El nivel de apalancamiento pertenece a la estructura de costos de la organización, por lo general está determinado por la relación que existe entre costos fijos y variables (Vargas, Jaime, y Merchán, 2015).

El apalancamiento significa la utilización del dinero financiado con el propósito de desarrollar actividades o inversiones a corto, mediano y largo plazo que incrementen la rentabilidad, y a su vez que den origen a eventos adversos como exponer a la organización a un riesgo de insolvencia si no se cumple con las obligaciones contraídas.

Tipos de Apalancamiento.

Apalancamiento operativo. Esta ratio tiene como objetivo incrementar las ganancias operativas, con mayor producción y utilización de costos fijos, cuando la empresa se encuentre con un nivel bajo de apalancamiento, presenta riesgos y por tal motivo existe la disminución de la rentabilidad, caso contrario si la empresa decidiera asumir mayor riesgo con el propósito de aumentar sus rendimientos. Según Buenaventura (2002) “GAO argumentó que la proporción en el que se aumenta o disminuye el beneficio por cada 1% de incremento (o disminución) del volumen de operaciones” (p. 73). Mediante el cálculo del nivel de apalancamiento operativo (GAO), se especulan cambios positivos o negativos que presenta la utilidad operacional, cuando la entidad aumenta o a su vez reduce sus ventas, su fórmula es:

$$GAO = \frac{VT - CVT}{VT - CVT - CFT}$$

VT: Ventas totales

CVT: Costos Variables Totales

CFT: Costos Fijos Totales. Financieros

Apalancamiento financiero. Las inversiones conllevan a grandes desembolsos de dinero orientados a que las empresas soliciten acceder al financiamiento y de esta forma no puedan utilizar su capital, obteniendo así un nivel de apalancamiento financiero ideal, que tenga mejores beneficios, priorizando bienes prestados ante los propios. Esto trae consigo riesgos mayores cuando no resulte positiva la planificación de operaciones (Restrepo, Vanegas, Portocarrero, y Camacho, 2017). En síntesis, es necesario medir el grado de apalancamiento financiero (GAF) de las organizaciones, cuyo resultado permite conocer las modificaciones que habrá en la utilidad del ejercicio, cuando se produzcan acrecimientos o reducciones en la utilidad operacional, su fórmula es:

$$GAF = \frac{UAI}{UAI} = \frac{UAI}{UAI - I - \left(\frac{DIVD}{1 - \%IMP}\right)}$$

UAI= Utilidad antes de impuestos e intereses

UAI= Utilidad antes de impuesto

I = Intereses

DIV= Dividendo

Apalancamiento total. Ayón, Plúas y Ortega (2020), argumentaron que el apalancamiento total es “Uso de los costos fijos, tanto operativos como financieros, para aumentar las ventas superiores a las ganancias por acción de la empresa” (p. 126). Es decir, calcular el nivel de apalancamiento, permite que las organizaciones estén apalancadas operativa y financieramente, conocer las variaciones que pueden tener en los periodos finales, al cambiar su nivel de ventas a uno mayor o menor. La fórmula utilizada para su determinación es:

$$GAT = GAO * GAF$$

Liquidez.

Mide la capacidad que tienen las organizaciones para cumplir con las obligaciones a corto plazo, teniendo el mismo plazo, mostrando resultados con diferentes perspectivas al total de activos corriente. Se eliminan rubros como el inventario teniendo presente el activo corriente menos líquido y la fuente más probable de pérdidas (Restrepo y Sepúlveda, 2016).

Ulloa (2019), argumentó que “los indicadores de liquidez establecen la facilidad o complejidad que tienen las organizaciones para pagar pasivos corrientes contraídos convirtiendo sus activos corrientes a efectivo” (p. 24), analizando la posibilidad lo que sucedería si a la empresa le exigieran el pago inmediato de sus obligaciones con vencimiento menor a un año. En la Tabla 2 se muestran los indicadores de liquidez:

Tabla 2
Indicadores de liquidez

Indicador	Fórmula	Interpretación
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Significa la capacidad financiera para pagar las obligaciones contraídas, a corto plazo.
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Revela la capacidad financiera para el pago de obligaciones corrientes sin considerar la venta de sus productos, es decir, solo con saldos por cobrar, inversiones temporales y otros activos de fácil liquidación distintos al inventario.
Tesorería	$\frac{\text{Tesorería} - \text{Inversiones a corto plazo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Determina el porcentaje de pasivos circulantes que pueden ser cancelados con activo disponible.

Nota. Tomado de *Gestión de las necesidades de apalancamiento financiero* (p. 26), por Doctor Juan Carlos Ulloa Miranda, (2019), Universidad Técnica de Ambato.

La importancia del indicador de liquidez determina si la empresa tiene dinero en efectivo o equivalentes para cubrir pasivos al momento, al mismo tiempo que genera utilidades netas (Vargas, 2007). Puede ocurrir que algunas empresas con utilidades y elevada rentabilidad no tengan liquidez, debido a que las primeras tienen información contable, y las otras solo consideran el efectivo.

Solvencia.

Es importante para el crecimiento y desarrollo empresarial porque analiza la posibilidad de tener más utilidad por medio de inversiones de acuerdo con las tasas de interés actuales. Este ratio mide la participación de los acreedores en la organización, y el nivel de riesgo que poseen (Garcés, 2019).

Tabla 3
Indicadores de solvencia

Indicador	Fórmula	Interpretación
Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Analiza qué parte de la empresa (total activos) está financiada por sus acreedores (pasivo total).
Endeudamiento patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	Relaciona el total de los recursos ajenos respecto a los propios. Comúnmente son: <ul style="list-style-type: none"> •Sub-endeudamiento ($\leq 50\%$) •Normal ($> 50\% \leq 100\%$) •Moderado ($> 100\% \leq 200\%$) •Sobreendeudamiento ($> 200\%$)
Endeudamiento del activo fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$	Relaciona el patrimonio y activos fijos netos tangibles para conocer si el activo pudo ser financiado únicamente con el patrimonio de la empresa (mayor a 1) o si recurrió a préstamos (menor a 1).
Apalancamiento	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$	Determina la cantidad de activos obtenidos por cada dólar de patrimonio.
Apalancamiento financiero	$\frac{\text{UAI Patrimonio}}{\text{UAI Activos totales}}$	Analiza el nivel de endeudamiento al que ha recurrido una empresa para operar o financiarse.

Nota. Tomado de *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta* (p. 23), por Carlos Germán Garcés Cajas, (2019), Universidad Pontificia Católica del Ecuador.

El endeudamiento es el nivel en que los acreedores participan de la financiación de activos de la organización, y sirven como medida de riesgo para acreedores y propietarios, además utilizados para evaluar el nivel de obligaciones en la empresa y capacidad para dar servicio a la fuente de financiación (Restrepo y Sepúlveda, 2016).

Rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la efectividad de una empresa en el control de costos y gastos, en función de transformar los ingresos en utilidades, donde los márgenes son un componente importante de esta (2019, p. 68), y su clasificación es:

Tabla 4
Indicadores de rentabilidad

Indicador	Fórmula	Interpretación
Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)(ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	Relaciona la rentabilidad de ventas y rotación del activo total, identificando áreas de beneficio del activo.
Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	Identifica la rentabilidad de las ventas respecto al costo de ventas y capacidad financiera para cubrir gastos operativos.
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$	Indica si el negocio es o no lucrativo.
Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	Muestra la utilidad de la organización por cada unidad vendida.
Rentabilidad Operacional del Patrimonio. (ROE)	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$	Identifica la rentabilidad que tienen los socios, capital invertido, sin considerar gastos financieros ni impuestos y participación de trabajadores.
Rentabilidad financiera	$(\text{Ventas}/\text{Activo}) * (\text{UAI}/\text{Ventas}) * (\text{Activo}/\text{Patrimonio}) * (\text{UAI}/\text{UAI}) * (\text{UN}/\text{UAI})$	Mide el beneficio neto sin considerar gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores.

Nota. Tomado de *Tabla de indicadores financieros*, por Superintendencia de Compañías, (2020).

Ortega (2016), sostuvo que la rentabilidad es “la capacidad que posee un negocio para generar utilidades en función a los recursos empleados, económicos o financieros” (p. 403). Permite medir la eficiencia de la inversión de los accionistas, la

eficiencia de los activos empleados y si los resultados del negocio superan al costo promedio de los capitales empleados.

La importancia del análisis de rentabilidad está determinada por la multiplicidad de objetivos que enfrenta una empresa, basados en las utilidades, otros en el crecimiento, estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad. En los análisis financieros el centro de atención tiende a situarse entre la rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica motivo por el cual es indispensable que sean evaluadas por medio de este indicador.

Marco referencial

Estudios previos

De acuerdo con Chicaiza (2021), realizó un estudio denominado *Incidencia del COVID 19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua*, y planteó como objetivo analizar cómo la pandemia originada por el virus COVID 19 incide en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua, en el periodo 2019-2020, utilizando una población conformada por 9 cooperativas, apoyados por una investigación cualitativa y cuantitativa que permitió analizar el estado en el que se encontró las cooperativas en estudio y también el uso de pruebas estadísticas que comprobaron la hipótesis planteada; entre los principales hallazgos se pudo observar un aumento del ratio liquidez de enero a mayo del año 2020, disminución de la cartera de crédito recuperable en el segundo semestre del mismo año.

Por otro lado, el trabajo investigativo propuesto por González (2020), titulado *Afectación de la rentabilidad de la banca pública y privada en el Ecuador tras la aparición del COVID 2019*, desarrolló el estudio de tipo argumentativo, descriptivo direccionado a la afectación de la rentabilidad que se presentaron en la banca ecuatoriana tras el Covid-19, tomando en consideración los Estados Financieros en relación a los años 2019 y 2020, estableciendo como el objetivo principal describir si existió un impacto significativo dentro del sector financiero ecuatoriano (Ricardo, 2021).

Por consiguiente, para un estudio exhaustivo el contenido del trabajo se basará en información teórica y datos confiables del sistema financiero, no obstante, para su culminación se considera un caso práctico dirigido a la banca Ecuatoriana.

Otros autores como López y Álvarez (2021), realizaron un estudio titulado *Análisis del impacto ocasionado por Covid-19 en los procesos de la consultora contable, en el año 2020*, mediante el cual desarrollaron el estudio ante la problemática del impacto que tuvo en Covid-19 en la rentabilidad de una Consultora Contable.

Su objetivo general se basó en analizar el impacto ocasionado por el Covid-19 en los procesos de la Consultora Contable en el año 2020, motivo por el cual desarrollaron una metodología con diseño transversal y prospectivo porque se analizó la información contable de años anteriores, el tipo de investigación fue descriptivo de enfoque mixto. Los resultados indicaron que existió un impacto económico significativo en los resultados contables de la Consultora mediante la comparación de los Estados Financieros de los años 2019 y 2020, el cálculo de las razones de liquidez, solvencia y rentabilidad fue determinante para corroborar la información proporcionada por el modelo correlacional propuesto. El estudio concluyó que los ingresos disminuyeron en 35% y el pago de nómina en un 30%, afectando directamente a la salud financiera de la empresa.

Sistema financiero ecuatoriano

Un sistema financiero se encuentra compuesto por varias instituciones cuyo objetivo es captar el ahorro de las personas, a fin de obtener recursos para la concesión de créditos a quien los necesite, este proceso de captación y concesión se denomina intermediación financiera. Como se señala anteriormente la función principal de una institución financiera es utilizar los ahorros de los ciudadanos y empresas para conceder créditos a quienes necesiten para el desarrollo de sus actividades y negocios, este permite que la economía de un país crezca pues favorece al desarrollo de nuevos productos y servicios para la sociedad.

El sistema Financiero Nacional es el principal elemento de la economía del país, siendo base fundamental en la realización de transacciones personales, empresariales y del Estado. La estructura del sistema financiero ecuatoriano está conformada por la banca Pública, Privada, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Mutualistas, y a fines, que están ligadas directamente con todas las operaciones. Según el (Banco Central del Ecuador, 2019) indica que, dentro de la inclusión financiera que las entidades bancarias deben realizar, se ha logrado el 60,8% incrementar el uso de servicios financieros para personas y 100% para empresas por cada 10,000 habitantes en todo el país, lo que significa que a través de los nuevos canales de servicios y con

la aplicación de la tecnología se están logrando digitalizar la mayoría de las operaciones transaccionales.

Entre los bancos con mayor solidez en sus gestiones comerciales al término del año 2019, se tiene en primera posición a la banca Privada, siendo esta el objeto de estudio por tener mayores rubros que devengar, no tener relación de dependencia directa con el Estado y por ser competencia directa de la banca Pública (Superintendencia de Compañías, 2019). Argumentan Roa y Warman (2015) argumentaron que los intermediarios financieros no bancarios representan un riesgo mayor por estar sujetos a retiros masivos en sus fuentes de financiamiento. Promover nuevas perspectivas y tendencias globales en finanzas, induce a crear rupturas tecnológicas por apartados en la nube (Cloud computing), analizar datos masivos (Big Data), crear inteligencia artificial (IA), cadena de bloques (Blockchain) y con el soporte del Internet de las Cosas (IoT) diseñar nuevas estrategias comerciales que generen impacto en la rentabilidad en la banca Privada del Ecuador.

Apoyando la creación de fuentes de empleo y mantenimiento las ya existentes De acuerdo con lo señalado en el art. 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), el sistema financiero nacional está compuesto por: sectores públicos, privado y del popular y solidario. La Economía Popular y Solidaria ecuatoriana (EPS) se diferencia por los beneficios tributarios que el estado le otorga, está dirigida a sectores prioritarios rurales y marginados por la banca privada.

El Sistema Financiero Ecuatoriano es un conjunto de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación a la economía nacional para el desarrollo de sus principales actividades como son la captación de ahorros del público, y la concesión de préstamos a sus socios o clientes. A más de lo anterior, estas instituciones también se dedican a otras actividades como por ejemplo la certificación de cheques, transferencias internas y externas de fondos de sus socios y clientes. En Ecuador el Banco Central del Ecuador (BCE) es la institución autorizada para establecer las tasas máximas de interés en las operaciones activas. El sistema financiero ecuatoriano se encuentra bajo la regulación del Código Orgánico Monetario Financiero (COMYF), y la Ley de Instituciones Financieras.

El Código Orgánico Monetario Financiero regula la creación, organización, funcionamiento o liquidación y extinción de las instituciones privadas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Entidades encargadas de la supervisión y control de las instituciones del Sistema

Financiero) Además, las instituciones financieras públicas, privadas y las instituciones de servicios auxiliares del sistema financiero se encuentran bajo el control de la Junta de Política y

La teoría de Modigliani y Miller, señala que las empresas maximizan su valor cuando se ha analizado la estructura de costos, minimizando el impacto de capital, si no puede controlarse por medio de la administración se limita a requerir financiamiento externo. Además, sugiere dos etapas en la identificación de la estructura óptima de financiamiento, la primera es la determinación del valor de la compañía en función a su apalancamiento y el conocimiento del valor del impuesto

Componentes

Tabla 5
Componentes del Sistema Financiero

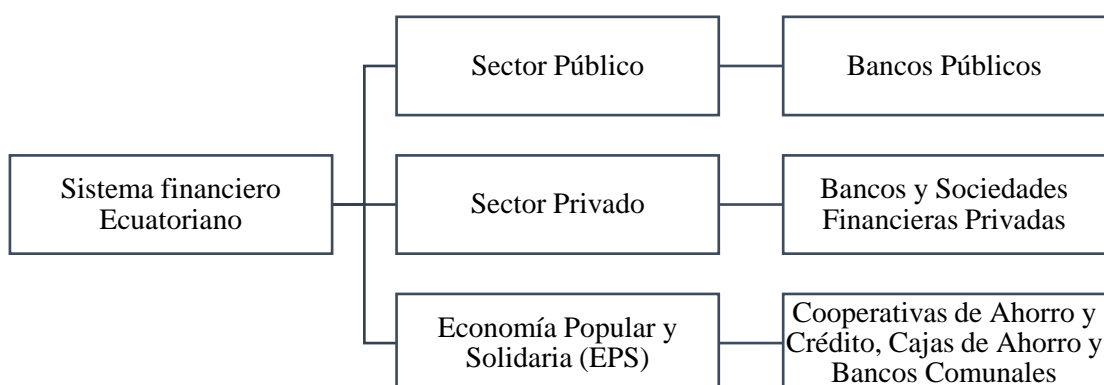
Banco	Es una institución encargada de cuidar el dinero entregado por clientes y utiliza de este para dar préstamos cobrando una tasa de interés.
Sociedad Financiera	Es una institución que tiene como objetivo intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo.
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Es la unión de varias personas con el propósito de ayudarse mutuamente para lograr tener sus necesidades financieras. La cooperativa está formada solo por socios porque poseen una pequeña participación en cada situación.
Mutualistas	La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.

Nota. Tomado de “Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano”, (p.1), Argudo (2017)

Clasificación

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones financieras privadas, bancos, sociedades financieras, cooperativas, mutualistas; compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero. Según la Superintendencia de Bancos, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

Figura 2
Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano



Nota. Tomado de “Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano”, (p.1), Argudo (2017)

Operaciones

La información presentada en este reporte corresponde a la consolidación de las estructuras remitidas al Banco Central del Ecuador (BCE) en el Sistema de Tasas de Interés, por las entidades del sistema financiero público, privado y de la economía popular y solidaria relacionada a las operaciones activas y pasivas. La información de las operaciones activas incluye todas las operaciones nuevas y renovadas realizadas durante el mes calendario.

No se toma en consideración operaciones reestructuradas, refinanciadas, sobregiros ocasionales y contratados. El monto de las operaciones activas, expresado en millones de USD, corresponde a aquellas operaciones convenidas en las que se han firmado el contrato de compromiso con el beneficiario y se ha desembolsado parte o la totalidad de la operación financiera que implica pagar o recibir una cantidad determinada en una fecha fija.

El monto promedio por operación y/o por beneficiario, expresado en USD, corresponde a la relación entre el monto de operaciones activas sobre el número de operaciones. La tasa activa efectiva se refiere al promedio ponderado por monto de las operaciones activas concedidas por las entidades financieras, convenidas durante el mes calendario. El monto de operaciones pasivas, expresado en millones de USD, contempla aquellas operaciones pasivas a plazo en las que el cliente realiza sus depósitos en las entidades financieras.

Banca Privada

Según el artículo 402 del COMYF: “Las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, cuidando los depósitos y atendiendo los requerimientos financieros de los clientes”. El capital mínimo para la constitución de un banco será de \$11'000.000,00, y deberá ser en efectivo, estará dividido por acciones nominativas.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establecerá el mínimo capital y composición de entidades de servicios financieros.

La estructura de las instituciones del sector financiero privado estará integrada por la Junta General de Accionista, un Directorio y un Representante Legal. En el art. 162 del COMF establece que el sector financiero privado está compuesto por: 1. Bancos múltiples y bancos especializados 2. Entidades de servicios financieros. 3. Entidades de servicios auxiliares del sistema financiero.

Tabla 6

Categorización de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil

Tamaño	Monto de activos
GRANDES	Más de USD 1000 millones en activos.
Banco Pichincha	13838
Banco Pacífico	7062
Banco de Guayaquil	6536
Produbanco	6315
MEDIANOS	Entre USD 200 millones y USD 1000 millones
Banco Bolivariano	4483
Banco Internacional	4457
Banco del Austro	2451
Banco General Rumiñahui	1022
Banco de Machala	984
Banco Solidario	816
Banco de Loja	721
CitiBank	627
PEQUEÑOS	Activos menores a USD 200 millones
Banco ProCredit	587
Banco Amazonas	286
Banco CoopNacional	209
Banco D-Miro	110
Banco Finca	83
Banco Del Litoral	40
Banco DelBank	32

Nota: Tomado de “Evolución de la banca Privada ecuatoriana”, (p.18), ASOBANCA (2022)

Índice de morosidad

El índice de morosidad es representado por los créditos improductivos con respecto a la cartera bruta de las entidades financieras públicas.

Fórmula:

$$IMORCT = \frac{CISFP}{CBTSFP}$$

IMORCT= Índice de morosidad bruta total

CISFP= Cartera improductiva del Sistema Financiero Público

CBTSFP= Cartera bruta total del Sistema Financiero Público

Tabla 7

Índice de Morosidad de cartera de Instituciones Públicas

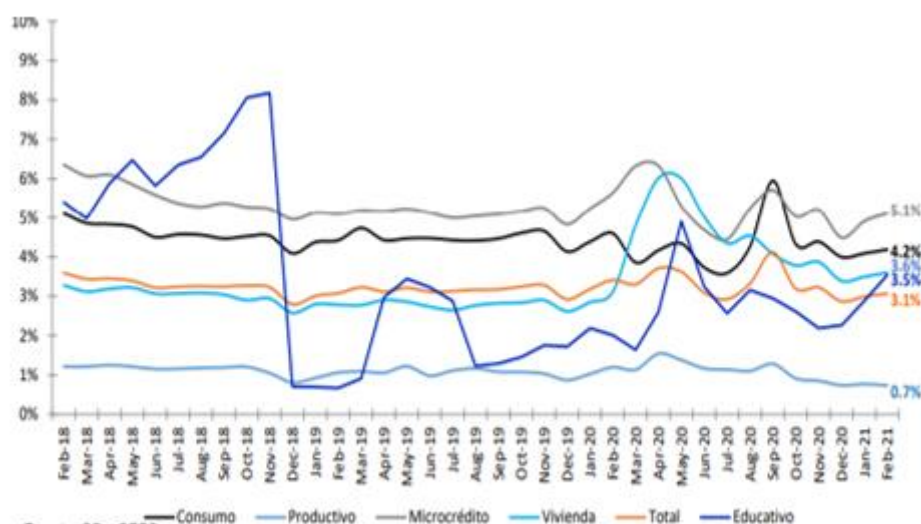
Año	Cartera bruta	Cartera improductiva	%Morosidad
2008	1,521,706	118,033	7.76%
2009	2,175,181	188,954	8.69%
2010	2,866,755	215,103	7.50%
2011	3,104,613	223,773	7.21%
2012	3,369,454	251,713	7.47%
2013	3,617,585	270,492	7.48%
2014	3,825,920	267,344	6.99%
2015	3,806,088	279,905	7.35%
2016	3,891,175	205,518	5.28%
2017	4,219,699	225,870	5.35%

Nota. Tomado de “Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017)”, (p. 11), García, (2018), Revista Científica.

En el análisis de la morosidad de la banca Pública se puede observar un incremento porcentual de 0.093 % en el año 2009. Este incremento de menos de un punto tiene relación con los sucesos de ese año, a los que se sumaron las variaciones presentadas en el índice de inflación, salarios, desempleo, menor inversión pública, endeudamiento interno y externo (Acosta, 2009).

Posterior al año 2009 el índice de morosidad de la cartera colocada ha ido en decremento, estabilizando la economía y mejorando la liquidez de la banca Pública. Para los años 2016 y 2017 se observa que los índices son aceptables y saludables.

Figura 3
Índice de morosidad



Nota. Tomado de “índice de morosidad del Ecuador 2018-2021”, (p.23), Banco Central del Ecuador, (2022)

La cartera de crédito de las instituciones financieras públicas va en constante crecimiento, sus productos financieros cada vez más van ganando aceptabilidad en el medio bancario. La banca pública debe adoptar estrategias de cobranzas que les permitan mantener índices adecuados de morosidad. Se evidencia que el promedio de la ratio de morosidad en el periodo de tiempo analizado es del 8% y que el índice de morosidad aceptable es del 5%.

Del análisis de la Cartera de Créditos de la banca Pública en el período 2008-2017, se determina que existen variables que influyeron de manera directa en el índice de morosidad, estas fueron las siguientes: las políticas de crédito, los controles implementados en las entidades financieras, la producción de créditos. Existen otros factores que influyen también de manera directa en los indicadores, como son los siguientes: los rezagos de morosidad de años anteriores, la crisis en sectores productivos como la ocurrida en el año 2009.

Marco Legal

Constitución de la República del Ecuador

El artículo 11 de la Constitución de la República del Ecuador, publicado en el Registro Oficial No. 449 de 20 de octubre de 2008, determina que el ejercicio de los derechos de los ciudadanos y ciudadanas ante las autoridades competentes se regirá, entre otros principios, en base a que ninguna norma jurídica podrá restringir el contenido de los derechos ni de las garantías constitucionales; los principios y los derechos son inalienables, irrenunciables, indivisibles, interdependientes y de igual jerarquía; y que el más alto deber del Estado consiste en respetar y hacer respetar los derechos garantizados en la Constitución (Constitución de la República, 2008).

Todos los ciudadanos son libres de elegir los derechos que deseen gozar de acuerdo con sus principios, respetando los derechos que la Constitución de la República del Ecuador, ordena.

Que, el artículo 213 de la Constitución de la República del Ecuador determina que las superintendencias son organismos técnicos de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas, sociales y ambientales, y de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas, con el propósito de que estas actividades y servicios se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general (Constitución de la República 2008).

Los servicios de que ofrecen las instituciones públicas y privadas están sujetas al orden jurídico, por tal motivo, la banca Privada realiza sus operaciones en función de las actividades económicas que las Facultan tales como el pago de intereses, mantenimiento de cuentas, servicios de seguridad, entre otros.

Código de derechos del usuario del sistema financiero

Sección I.- Principios generales

Parágrafo I.- Objeto y ámbito de aplicación

ARTÍCULO 1.- El presente Código tiene por objeto establecer los principios y reglas que rigen el ejercicio y protección de los derechos del usuario del sistema financiero, considerando que las actividades financieras son de orden público y deben sujetarse, en particular, a principios de sanas prácticas aplicadas por el gobierno corporativo de las instituciones que conforman el sistema financiero.

Su ámbito de aplicación involucra las relaciones entre los usuarios y las instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del

Ecuador, sin perjuicio de otras disposiciones legales que contemplen medidas e instrumentos de protección al usuario del sistema financiero (Superintendencia de Bancos, 2010).

Código Orgánico Monetario y Financiero

El Código Orgánico Monetario y Financiero entró en vigencia el 12 de septiembre del 2014, según publicación en el Registro Oficial No. 332. A sí mismo en su artículo No 13 se establece la creación de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, formula políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria financiera, de seguros y valores; y, determina su conformación. Las políticas se establecen a través de resoluciones, estas a su vez se organizan con la Codificación de resoluciones monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

La banca está regulada bajo la supervisión monetaria de tal manera que cuando existan cambios en la moneda o situaciones financieras respecto al cambio del valor del dólar sea el Código Orgánico Monetario y Financiero quien emita las Resoluciones pertinentes para conocimiento público.

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) regula los sistemas monetarios, regímenes de valores y seguros. En su artículo 27 el tratamiento de los fideicomisos, definiendo que se rigen a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores en cuanto a los términos de su constitución, operación y liquidación. Por otro lado, el artículo 34, regula la gestión fiduciaria dentro del sector público.

Además, dentro del capítulo 3 del mismo marco legal dispone en su artículo 238 acerca de las obligaciones de los accionistas, que estos son los responsables de la liquidez de la entidad según su participación accionaria; mientras que en el artículo 256 se señalan aquellas prohibiciones. Cuando se trata de fideicomisos de garantía el artículo 340, señala que, para la constitución del fideicomiso mercantil, portafolio de inversiones y cartera, como mínimo se debe aportar USD \$50.000 y la garantía debe ser menor al 140% del total del crédito.

Ley de Régimen Tributario Interno

La reinversión de dividendos establecida en el penúltimo inciso del artículo 20 de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria derivada

del Covid-19, para efectos tributarios, cumplirá con lo dispuesto en este artículo, en concordancia con el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Décima Primera. -La Disposición General Tercera de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria a partir del del Covid-19, será aplicable a partir del ejercicio fiscal 2020.

Vigésima Quinta.-Las entidades del sistema financiero nacional que a partir de abril de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2020, otorgaren créditos del tipo comercial ordinario, productivo o microcrédito, superiores a 25.000 dólares de los Estados Unidos de América, a un plazo mínimo de cuarenta y ocho (48) meses, podrán deducirse el 50% del valor de los intereses recibidos por el pago de estos préstamos hasta finalizar la operación, siempre y cuando cumplan con las condiciones de periodos de gracia, plazos de pago, y tasas de interés preferenciales.

Vigésima Sexta.-Las entidades del sistema financiero nacional que incrementaren hasta el 31 diciembre de 2020 el plazo de los créditos del tipo comercial ordinario, productivo o microcrédito, por montos superiores a 10.000 dólares de los Estados Unidos de América, otorgados hasta la entrada en vigencia de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para hacer frente a la crisis sanitaria causada por el Covid-19, en al menos doce (12) meses adicionales al plazo original, estarán exentas del pago del impuesto a la renta por el valor del 50% de los intereses recibidos por tales créditos desde la modificación de plazo hasta finalizar la operación.

De acuerdo con los artículos expuestos, la Ley de Régimen Tributario Interno durante el confinamiento favoreció a ciertos sectores, aplazando el tiempo de pago para el cumplimiento de sus obligaciones, así como también la facilidad de créditos que se dieron para el sector agricultor y otros donde no todos fueron beneficiados por las exigencias financieras que la banca requería.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, conocida también como Ley 0, es parte de la arquitectura jurídica que norma la participación de este sector en el sector financiero nacional. Fue aprobada por la Asamblea Nacional de la República del Ecuador, el 13 de abril de 2011; sancionada por el Presidente de la República el 28 de abril de 2011 y publicada en el Registro Oficial 444, del 10 de mayo de 2011, siendo Presidente de la República el economista Rafael Correa Delgado y, Presidente de la Asamblea Nacional, el arquitecto Fernando Cordero Cueva. Por el carácter de

Orgánica rige para todo el territorio nacional desde su publicación en el Registro Oficial (R.O).

La Ley contiene 7 Títulos: I. Del Ámbito, objeto y principios; II. De la Economía Popular y Solidaria; III. Del Sector Financiero, Popular y Solidario; IV. De los Organismos de Integración y Entidades de Apoyo V. Del Fomento, Promoción e Incentivos; VI. De las Relaciones con el Estado; y, VII. De las Obligaciones, Infracciones y Sanciones. 179 artículos, 8 Disposiciones Generales, 18 Disposiciones Transitorias y 4 Disposiciones Reformatorias. Entre los considerandos de esta ley constan: la vigencia del Artículo 283 de la Constitución de la República que establece el carácter social y solidario de la economía ecuatoriana, en la que existen organizaciones económicas públicas, privadas, mixtas, populares y solidarias; que las organizaciones de economía popular y solidaria están constituidas por los sectores económicos cooperativistas, asociativos y comunitarios. El artículo antes mencionado ratifica la importante función que en la economía nacional cumple el sistema de economía popular y solidaria, el cooperativismo y la asociación de las comunidades.

Este sistema permite articular una serie de recursos económicos que no pueden integrarse desde la individualidad a los procesos productivos nacionales. El cooperativismo convoca a un nivel de organización económica y social que potencia las individualidades, las mismas que contribuyen de manera decisiva, en el incremento de resultados en los procesos de producción de bienes y servicios. El cooperativismo ha sido estimulado debido al alto grado de importancia que su crecimiento tiene en la economía de los países.

El contenido del Artículo 309 de la Constitución reconoce la composición del sistema financiero nacional con la participación de los sectores público, privado, popular y solidario; en tanto que el Artículo 311 establece que:

El sector financiero popular y solidario está compuesto por cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario y de las micro, pequeñas y medianas unidad productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulse el desarrollo de la economía popular y solidaria (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2008)

Ley Orgánica de Apoyo Humanitario

Reglamento general de la ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID 19.

CAPÍTULO I ALCANCE

Art. 1.- Objeto: El presente Reglamento General tiene por objeto el desarrollo y la aplicación de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario Para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID 19.

Art. 8.- Créditos productivos para la reactivación económica y protección del empleo en el sector privado: A fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 10 de la Ley, las fundaciones y corporaciones civiles, que tengan como objeto principal el otorgamiento de créditos, referidas en el artículo 127 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria también tendrán acceso a las líneas de crédito establecidas por el Estado. particularmente las que se canalizan a través de la Corporación Financiera Nacional y la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, destinadas a los sectores de la economía popular y solidaria, conforme a los cupos que dichas entidades establecerán y siempre que cumplan los siguientes requisitos mínimos:

1. Estar registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
2. Reportar información periódica al órgano de control.
3. Cumplir con las normas de prudencia, solvencia financiera y demás normativa que la SEPS disponga.
4. Hayan contratado, al menos en los últimos tres (3) años, servicios de auditoría externa con firmas calificadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y los informes respectivos se hayan emitido sin salvedades.
5. Cuenten con normas y políticas para la prevención de lavado de activos.
6. Mantengan un patrimonio técnico constituido frente a los activos ponderados por riesgos de al menos el nueve por ciento (9%). aplicando las normas establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; y,
7. Los demás que exijan las indicadas Corporación Financiera Nacional y la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Que, la Superintendencia de Bancos, en cumplimiento con las mejores prácticas internacionales, ante los potenciales efectos derivados de la pandemia COVID-19, la declaratoria de estado de emergencia sanitaria y estado de excepción, y a fin de contribuir a la estabilidad del sistema financiero, la protección de los depositantes, contribuyentes, pensionistas y afiliados del sistema de seguridad social,

propuso a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Oficios Nros. SB-DS-2020-0142-O de 17 de marzo de 2020; SB-DS-2020-0144-O de 20 de marzo de 2020, SB-DS-2020-0467-O de 28 de octubre de 2020, SB-DS-2021-0368-O de 12 de mayo de 2021, el diferimiento voluntario de obligaciones crediticias; la regularización de la transferencia de la cartera a cuentas vencidas a 61 días hasta el 31 de diciembre de 2021 y la modificación de forma temporal de los porcentajes de provisiones y días de morosidad para atenuar el riesgo de crédito generado (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021).

Que, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en ejercicio de sus atribuciones legales, con el fin de minimizar los efectos económicos de la pandemia; en atención a propuestas presentadas por la Superintendencia de Bancos, expidió las resoluciones Nros. 569-2020-F de 22 de marzo de 2020, 582-2020-F de 08 de junio de 2020, 588-2020-F de 02 de julio de 2020, 609-2020-F de 28 de octubre de 2020 y 663-2021-F, con las que se otorgó el diferimiento voluntario de obligaciones crediticias, sugerido por la Superintendencia de Bancos, al cual denominó “Diferimiento extraordinario de Obligaciones Crediticias”; y se modificó de forma temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad para atenuar el riesgo de crédito generado por el confinamiento producto de la pandemia Covid-19.

La actual pandemia afectó a la cartera de crédito de la banca en todos los sectores de menor poder adquisitivo, como el empleo informal de ingresos medio/bajo y recomendó que se permitirá a las entidades del sector financiero nacional, el registro de la transferencia a las cuentas vencidas, de operaciones de diferentes segmentos de crédito que no hubieren sido pagados hasta el 31 de diciembre de 2022, previa aprobación de la Superintendencia de Bancos, para lo cual las entidades controladas deben presentar la solicitud respectiva, que será evaluada por el ente de control para su aprobación o negativa.

Capítulo II: Metodología de la Investigación

Diseño de la Investigación

La investigación del presente estudio es de tipo no experimental, transeccional y retrospectivo.

Diseño no experimental. Un diseño no experimental, está basado en categorías, conceptos, variables, sucesos, o contextos que se dan sin la intervención directa del investigador, es decir; sin que el investigador altere el objeto de investigación. En la investigación no experimental, se observan los fenómenos o acontecimientos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos (Almeida, 2021).

El presente estudio es no experimental porque no se requiere manipulación de las variables debido a procederá con la interpretación de los estados financieros de la banca Privada del Ecuador, periodo 2019-2020.

Transeccional. Cuando la investigación se centra en analizar cuál es el nivel o estado de una o diversas variables en un momento dado o bien en cuál es la relación entre un conjunto de variables en un punto en el tiempo, se utiliza el diseño transeccional. En este tipo de diseño se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único o momento dado (Almeida, 2021).

Este estudio es transeccional porque busca recolectar datos en un determinado periodo de tiempo mediante el cual se describen las variables que tienen incidencia en el trabajo de investigación con el propósito de determinar indicadores de gestión que midan la salud financiera del sector.

Retrospectivo: Un estudio retrospectivo es aquel que tiene como objetivo averiguar qué factores de riesgo potenciales u otras asociaciones y relaciones tiene un grupo en común (Alvear, 2021).

En este caso se aplicó el diseño retrospectivo porque se analizó la población a encuestar en determinado tiempo con una muestra menor de acuerdo con la información contable y financiera de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil se analizó el impacto económico que tuvo este sector por medio de los ratios financieros, de esta manera el estudio sirve para futuras investigaciones basadas en el estudio de cómo influye un determinado fenómeno en la salud financiera de la banca Privada.

Tipo de Investigación

El presente estudio es de tipo descriptivo y correlacional. A continuación, se justifica el porqué de esta elección.

Descriptiva: El presente estudio tiene un enfoque descriptivo que permitirá conocer la información cuantitativa de la banca Privada en el Ecuador referente a la rentabilidad, así como también de aquellos Bancos que tienen mayor cantidad de clientes en las Provincias más pobladas del país, siendo el soporte principal para medir el impacto financiero según los indicadores ROA, ROE y Solvencia durante los últimos cinco años. Este estudio también analizará el comportamiento de la ASOBANCA frente a la emergencia sanitaria a nivel mundial donde se han gestionado diferentes transacciones personales y comerciales con un menor impacto económico en las finanzas, lo que ha generado una variante muy importante de analizar en cada uno de los indicadores mencionados.

Correlacional: Este estudio es correlacional porque por medio del Modelo de Correlación de Pearson se pretende medir la relación que existe entre los indicadores de endeudamiento, liquidez, rentabilidad, morosidad, rentabilidad de cartera y otros de tal manera que se realice un análisis estadístico por medio de los resultados obtenidos en el software SPSS.

Enfoque Investigación

El enfoque del presente estudio es mixto de acuerdo con lo siguiente:

Cualitativo: El presente trabajo tiene un enfoque cualitativo porque analizó la situación actual de la ASOBANCA en el Ecuador, año 2020 mediante un análisis FODA que permita conocer los puntos más fuertes y débiles, así como aquellas oportunidades en la búsqueda de nuevas estrategias frente a las posibles amenazas que enfrentan los Bancos, ya sean a nivel nacional o generadas a nivel mundial con impacto nacional. De la misma manera por medio de la entrevista, se evaluará internamente a los grupos más representativos de la banca Privada con el propósito de conocer el proceso que han tomado para mantenerse en el mercado a lo largo de los últimos años, ya sea con la innovación en su sistema financiero o con la tecnología desde cada uno de los canales de servicios, garantizando la fidelidad del cliente hacia la banca.

Cuantitativo: El presente trabajo tiene un enfoque cuantitativo porque por medio de la aplicación del instrumento a los clientes que accedieron a créditos por medio de la banca Privada durante el periodo 2019-2022, se obtuvo la proporción de encuestados referentes a las facilidades de créditos que obtuvieron, morosidad, endeudamiento, entre otros de tal manera que se realizó un estudio de acuerdo con los

estadísticos descriptivos mostrados en las tablas siguientes. El estudio es cuantitativo también porque por medio de la matriz de correlación de Pearson se determinó la relación que existe entre las variables de interés.

Diseño de los Instrumentos

La autora del presente trabajo realizó la entrevista a los Gerentes de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil. Se aplicaron 5 entrevistas. El diseño de la entrevista se presenta a continuación:

Entrevista

Dirigidas a: Gerentes de la banca Privada del Ecuador de la ciudad de Guayaquil.

Perfil de expertos: Contadores, Auditores o Licenciados en Administración de Empresas.

Años de experiencia: 10 años

Residencia: Guayaquil

Lugar de trabajo: Oficinas del centro de Guayaquil.

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para extender las deudas contraídas por los clientes?
2. ¿Qué estrategias utilizó el Banco para mejorar la cartera vencida? ¿Cómo se evalúa la eficiencia de dicha estrategia?
3. ¿Qué segmento presentó mayor mora y qué estrategias utilizaron para mejorarla?
4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? ¿Funciono, explique?
5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la banca antes, durante y después del confinamiento?

Encuesta

La autora del presente trabajo aplicó la encuesta a los clientes que accedieron a créditos durante el confinamiento y que pertenecen a la banca Privada de la ciudad de Guayaquil. El instrumento fue validado por un experto de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil mediante el cual luego de observar el cuestionario, este realizó las modificaciones pertinentes, posteriormente se determinó un coeficiente de alfa de Cronbach de 0,827.

Muestra

El muestreo utilizado en la investigación es de tipo probabilístico, porque permite conocer la proporción de la muestra poblacional que se utiliza en el presente estudio. La fórmula estadística utilizada para el cálculo de la muestra con una población finita que de acuerdo con (Martínez, 2016, p. 13) es la siguiente:”

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

Donde,

n = Tamaño de la muestra.

N = Tamaño de la población.

α^2 = Nivel de confianza, siendo alfa 95% ($Z = 1.96$)

e = Error máximo admisible.

p = probabilidad de éxito.

q = probabilidad de fracaso.

El cálculo de la muestra para la encuesta aplicada a los clientes que accedieron a créditos de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil es:

$$n = \frac{(1.96)^2 * (58) * 0.5 * 0.5}{0.1^2 * (57) + (1.96)^2 * 0.5 * 0.5} = 50,50 \approx 50$$

Para el presente trabajo la muestra a utilizar fue de 50, estas fueron realizadas a los clientes de un determinado Banco Privado.

Capítulo II: Resultados de la Investigación

Resultados de la entrevista

En la presente sección se dan a conocer los resultados de las entrevistas realizadas a expertos de la banca Privada de la ciudad de Guayaquil conforme a la siguiente matriz de hallazgos.

Tabla 8

Matriz de Hallazgos para Expertos de la banca Privada de Guayaquil

Criterio	Experto 1	Experto 2	Experto 3	Experto 4	Experto 5
Consecuencias de extender plazo para pago de deuda.	Disminución del deterioro de la calidad de la cartera de créditos.	Los clientes dejaban vencer sus operaciones de crédito.	Confianza con los clientes porque estuvieron conformes con medidas de pagos.	Disminución de la rentabilidad, aumento de la morosidad.	Incremento de morosidad.
Estrategias para mejorar cartera vencida.	Campañas de recuperación de créditos y también descuentos por pagos anticipados de capital.	Reestructuración, refinanciamiento, renovación de los diferentes productos de créditos.	Los pagos de los clientes se trasladaron a las nuevas cuotas, es decir los dividendos vigentes se aumentaron conforme se extendió el plazo de pagos	Cobranzas preventivas, reestructuración y refinanciamiento, diferimiento de obligaciones crediticias.	Extender el pago del periodo de cuota. Refinanciamiento de la deuda.
Segmento con mayor mora y qué estrategias utilizaron.	Segmento de microcréditos fue el más afectado y realizaron campañas para recuperación de cartera.	Segmento consumo, la estrategia para mejorar el indicador fue realizar refinanciamientos y reestructuraciones.	Controla inventarios, cuentas por cobrar, gastos, proveedores y otros.	Microcrédito y Consumo	Microcrédito para emprendedores y Consumo a clientes.
Medidas después del confinamiento para mejorar la rentabilidad.	Campañas de recuperación de créditos.	Colocación de créditos en clientes cuya fuente de repago proviene de sectores económicos que no fueron afectados por la pandemia.	Se extendieron los plazos de pagos a todos los clientes que han cumplido con sus pagos sin atrasos.	Cambio en políticas de crédito, rentabilidad del portafolio de inversiones.	Dar facilidades de pago para recuperar cartera y evitar elevar el nivel de morosidad.
Riesgos de la banca, antes, durante y después.	Riesgos en la cartera de crédito Restricciones comerciales Incremento de tasas pasivas	Deterioro de la cartera de crédito. Incremento del indicador de mora. Sobreendeudamiento de clientes	Los riesgos crediticios siempre estarán, pero durante la pandemia el mayor riesgo fue la estabilidad del pago, incrementó la morosidad	Mayores niveles de provisiones, bajos niveles de venta en sectores económicos, reducción de la colocación de crédito.	Riesgo de liquidez, operativo y reputacional.

Discusión

De acuerdo con la Tabla 8 se argumenta que durante la pandemia el confinamiento trajo consecuencias económicas que afectaban directamente al ingreso de las familias, entre ellos el sector bancario tuvo disminución del deterioro de la cartera de créditos esto se dio porque la mayoría de las personas temían a endeudarse debido a la escasez laboral así como también a las deudas ya contraídas con el Banco por esta razón hubo escasa demanda de las operaciones de crédito a nivel nacional.

La mayoría de las clientes dejaban vencer sus deudas lo que afectó significativamente a la rentabilidad empresarial mediante el aumento de la morosidad para ello la banca Privada aplicó diferentes estrategias para la recuperación de la cartera vencida entre ellas están los descuentos por pronto pago, reestructuración, refinanciamiento, renovación de los diferentes productos de créditos y la extensión de plazos de cuotas a partir de los periodos de gracia establecidos por el Gobierno.

El estudio muestra que los principales segmentos que presentaron mayor nivel de morosidad son el consumo y microcrédito debido a que varios usuarios solicitaron estos productos para cubrir sus necesidades básicas en materia de salud, economía y educación. En base a esto la banca tomó medidas después del confinamiento con el propósito de mejorar la rentabilidad del portafolio de inversiones, por otro lado, también fue muy importante dar facilidades de pago para recuperar cartera y de esta manera evitar elevar el nivel de morosidad.

Es importante mencionar que, de acuerdo con la investigación desarrollada, se observó que los riesgos que tuvo la banca Privada, antes del confinamiento fueron el incremento de tasas para préstamos bancarios motivo por el cual los usuarios ya no deseaban endeudarse y optaban por tratar de hacer todo con sus ahorros u otras formas de prestar dinero. Durante el confinamiento hubo deterioro de la cartera de crédito debido al incremento del indicador de mora generado por el sobreendeudamiento de clientes, es decir que la banca tuvo menor liquidez para cubrir deudas a corto plazo.

Luego del confinamiento, algunos Bancos aplicaron nuevas estrategias para el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los clientes, mismas que fueron realizadas con el pleno consentimiento de ellos.

Entre las principales estrategias que tuvo la banca privada luego del confinamiento se tiene:

- Extensión del plazo de pago hasta 3 meses a partir de la solicitud aprobada.
- Disminución del valor del préstamo a pedir para evitar un posible sobreendeudamiento y que aumente el nivel de morosidad.
- Evitar el nivel de morosidad en los clientes por medio de la extensión del plazo de pago.
- Refinanciamiento de la deuda contraída por parte de la banca Privada.
- Reajuste contable a los créditos hipotecarios con los clientes que ya tenían deudas y que no pudieron pagarlas a tiempo.
- Reducción de los requerimientos de créditos en base a su historial crediticio y fidelidad con la banca.
- Otorgación de créditos a bajas tasas de interés a familias vulnerables.
- Reducción de la tasa de interés a artesanos.

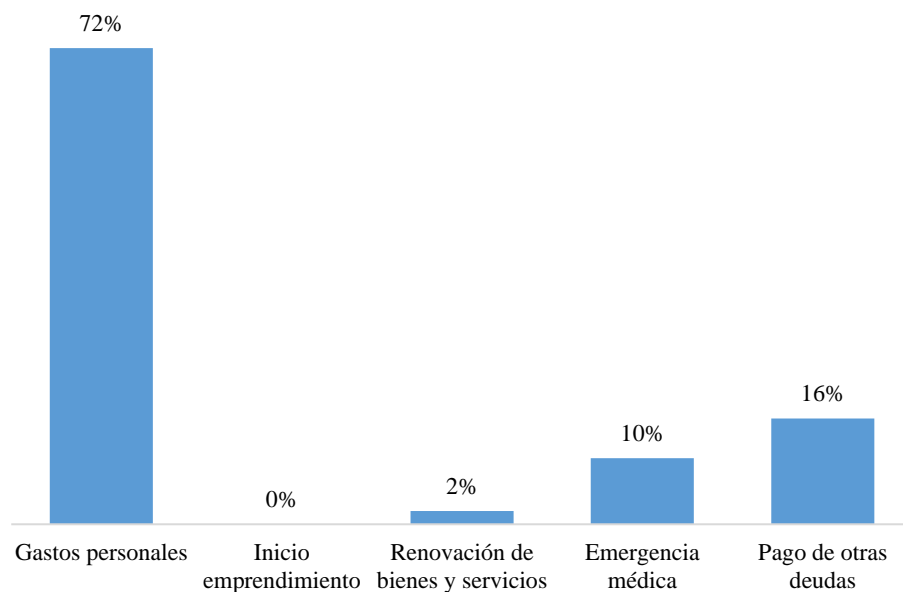
Estas fueron algunas de las medidas tomadas por la banca Privada con el fin de que no afecte la liquidez bancaria con clientes que posiblemente tenían niveles de morosidad elevados por esta razón y para evitar pérdidas económicas, se postergaron los plazos así como también se eliminaron algunos requisitos como Garantes en caso de que el cliente requiera de un préstamo mínimo a \$5000 siempre y cuando no haya caído en mora anteriormente con alguna entidad privada y se haya mantenido con los requisitos que por ley se necesitan, trabajo estable o independiente con RUC actualizado y demás información anexa a las solicitudes de crédito que en aquel entonces se pedía.

Resultados de la encuesta

En la presente sección se muestran los resultados de la encuesta realizada a las personas que accedieron a créditos bancarios durante el confinamiento originado por el Covid-19 en el año 2020.

1. ¿De las siguientes, elija la principal razón por la cual usted se acogió a las disposiciones crediticias de la Banca Privada del Ecuador durante el confinamiento?

Figura 4
Disposiciones crediticias



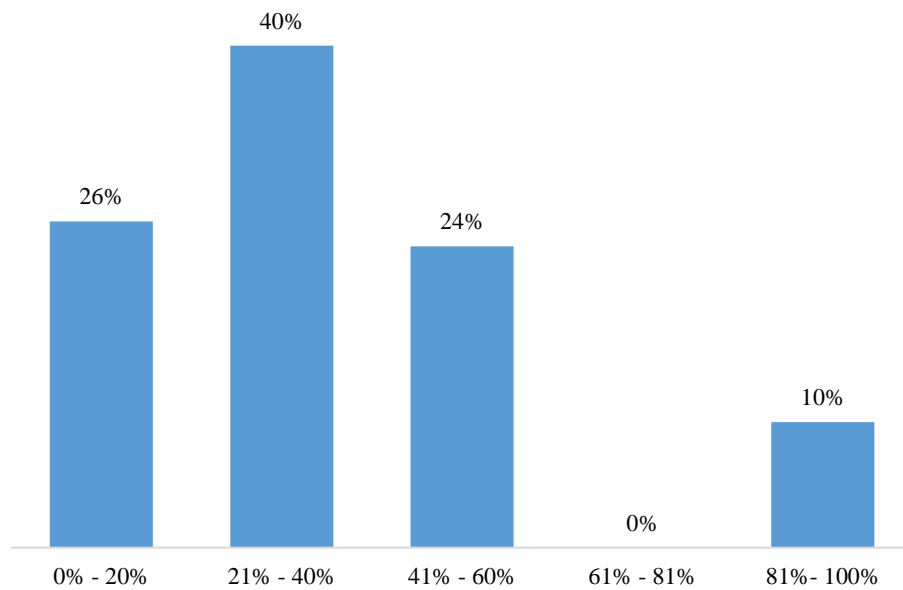
Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

El 72% de los encuestados indicaron que la principal razón por la que se acogieron a los créditos bancarios fue para cubrir gastos personales debido a la situación económica de aquel entonces, el 16% optó por pagar deudas mientras que el 10% lo utilizó por emergencias médicas seguidamente del 2% quienes indicaron que lo utilizaron para la renovación de bienes y servicios. Es importante mencionar que algunas personas eligieron la opción de gastos personales por concepto de cubrir ese dinero para gastos médicos de los pacientes enfermos con Covid-19.

2. ¿En qué porcentaje contribuyeron las medidas tomadas por la banca Privada para mejorar su situación económica durante el periodo de confinamiento, 2019-2020?

Figura 5

Situación económica



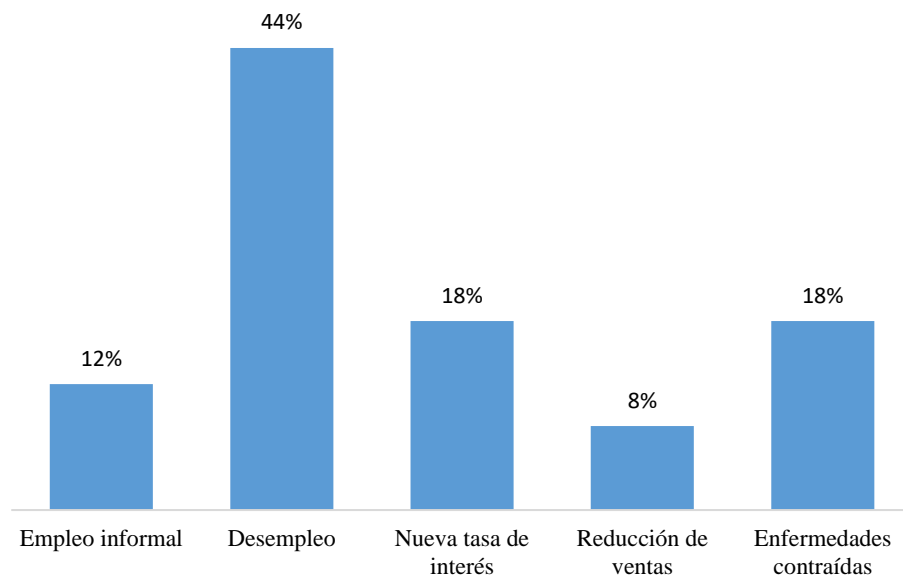
Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

Los encuestados (40%) indicaron que las medidas tomadas por la banca Privada contribuyeron entre el 21% y 40% para mejorar la situación económica en sus hogares durante el periodo de confinamiento, 2019-2020. El 26% de sostuvo que las medidas solo contribuyeron hasta el 20%, seguidamente del 24% de los encuestados quienes indicaron que estas medidas solo favorecieron en un 40% a 60% para sus familias. El resto de encuestados (81%) afirmaron que entre el 81% y 100% contribuyeron las medidas impuestas por la banca Privada a mejorar la situación económica en sus familias.

3. ¿Cuáles son las posibles razones que les impide el cumplimiento de las obligaciones contraídas con la Banca?

Figura 6

Cumplimiento de obligaciones



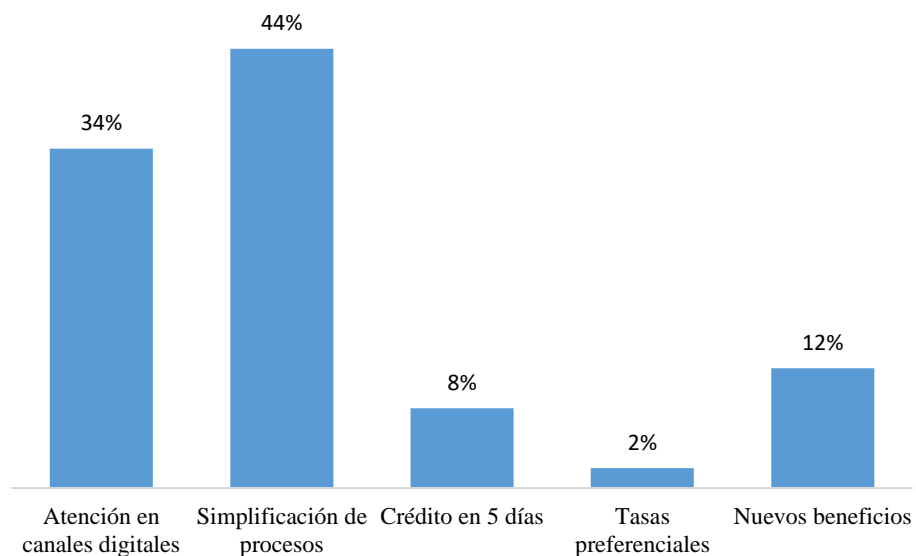
Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

El 44% de los encuestados indicaron que una de las razones principales por la cual les impidió cumplir con las obligaciones contraídas con la banca Privada fue el desempleo mismo que generó una decaída en la economía familiar. Por otro lado, el 18% de los encuestados indicaron que la nueva tasa de interés impuesta por la banca y las enfermedades contraídas fueron los factores que más influyeron en ellos para el cumplimiento de sus actividades económicas. El 12% de encuestados tuvieron empleo informal lo que ocasionó un cambio social y económico en la sociedad, finalmente, el 8% indicaron que la reducción de ventas en todos los sectores afectó significativamente sus ingresos, lo que dio paso a una pérdida económica del capital fijo a recibir mes a mes por las familias.

4. ¿Qué aspecto considera el más importante que tuvo la banca Privada durante el confinamiento para la otorgación de créditos?

Figura 7

Otorgación de créditos



Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

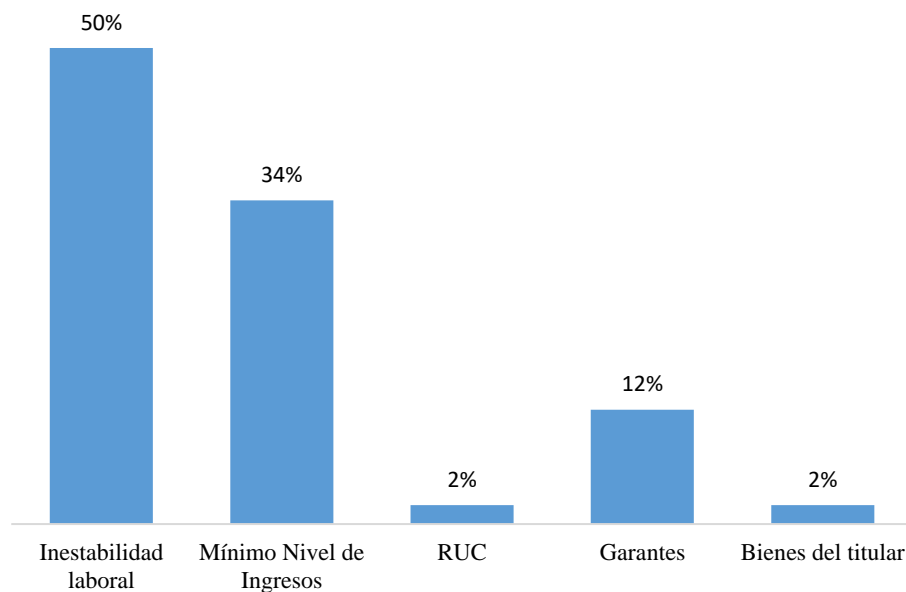
La simplificación de procesos es el aspecto más importante que consideran los encuestados (44%) que tuvo la banca Privada durante el confinamiento debido a que les permitió realizar sus trámites de forma ágil y segura, por otro lado, el 34% de los encuestados indicaron que por nuevos canales de atención al cliente se mejoró el tiempo de entrega de créditos a los usuarios de tal forma que se mejore el tiempo de entrega de créditos.

El 12% de los encuestados indicaron que obtuvieron nuevos beneficios con la entrega de créditos debido a las tasas preferenciales para los artesanos y demás actividades económicas que contribuyan al desarrollo del país. El 8% de los encuestados indicaron que se dieron créditos en 5 días laborales, lo cual generó un alivio a la situación económica de las familias mientras que el 2% indicó que las tasas preferenciales beneficiaron a algunos comerciantes.

5. ¿Cuáles fueron las restricciones que tuvo para acceder a los créditos solicitados a la Banca Privada durante el confinamiento, periodo 2019-2020?

Figura 8

Restricciones para acceder a créditos



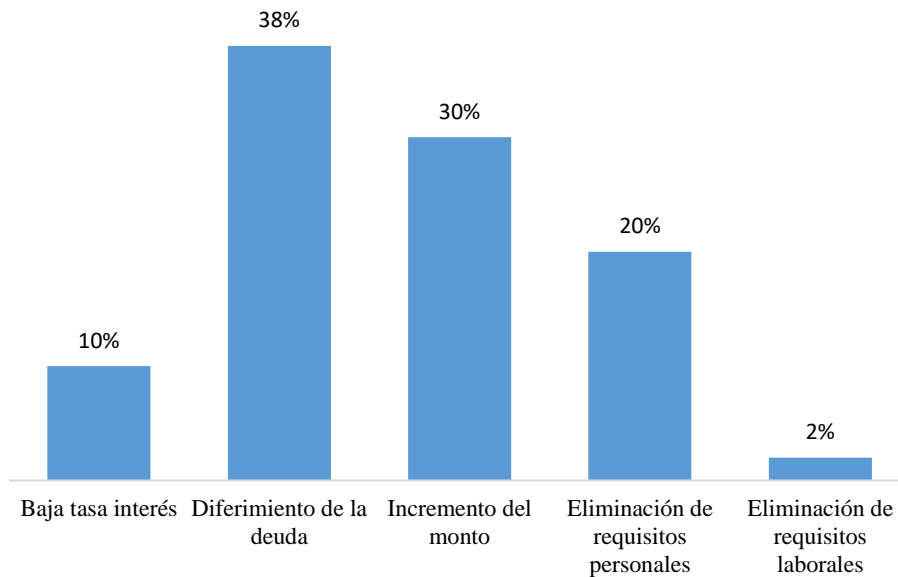
Nota. Tomado de “Resultados de la encuesta”, Ramírez M., (2022)

El 50% de los encuestados indicaron que la inestabilidad laboral fue una de las restricciones que tuvieron para acceder a créditos solicitados a la banca privada durante el confinamiento, seguidamente el 34% de encuestados indicaron que el mínimo nivel de ingresos fue determinante en el acceso a ellos, consecuentemente el 12% tuvo restricciones por concepto de la falta de garantes que les solicitaban para adquirir préstamos, y el 2% indicó que al no tener empleo, la falta de RUC impidió que se realice esto con éxito.

6. En virtud de los créditos solicitados a la Banca Privada, ¿por qué motivos abrió una nueva cuenta con otra entidad?

Figura 9

Créditos solicitados



Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

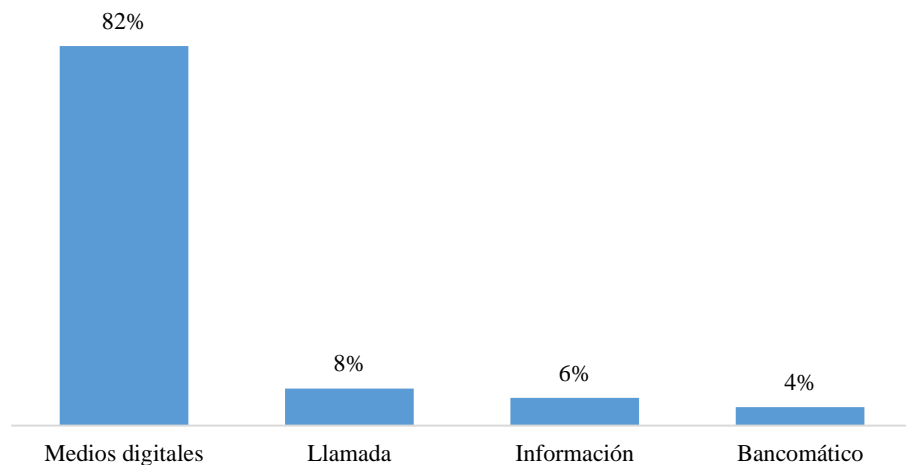
La mayoría de encuestados indicaron que abrieron otra cuenta bancaria con otra entidad debido a que el Banco al que pertenecen no les realizó el diferimiento de la deuda de u valor actual a pagar sino del total de la deuda contraída para no estar en mora, lo que significó que algunos opten por realizar sus operaciones crediticias con otra entidad. El 30% indicaron que se abrió una nueva cuenta porque otra entidad le daba un valor mayor al monto solicitado.

El 20% de encuestados indicaron que en otros Bancos los procesos eran más rápidos por esta razón hubo eliminación de requisitos personales para todos los clientes, otros (10%) indicaron que la baja tasa de interés fue un factor determinante para incrementar el monto del préstamo y de esta manera mejorar su situación económica eventual. El 2% indicó que la eliminación de requisitos laborales fue uno de los elementos que motivó a abrir una cuenta en otra entidad.

7. ¿Cuáles son los canales de servicio que más utiliza de la Banca Privada para realizar transacciones?

Figura 10

Canales de servicio



Nota. Tomado de “*Resultados de la encuesta*”, Ramírez M., (2022)

El 82% de los encuestados indicaron que los medios digitales son los canales de servicio que más utiliza la banca privada para que los clientes puedan realizar sus transacciones de tal manera que sea un sistema de fácil acceso y optimice el tiempo de la transacción en ventanilla. Sin duda alguna estos canales se potencializaron durante el confinamiento debido a las restricciones al ingreso a las entidades bancaria o a las largas filas en espera que tenían que hacer los clientes.

El 6% solicitaron información en ventanilla cuando se podía asistir, sin embargo, esta no fue dada del todo por lo cual otros (4%) prefirieron utilizar el bancomático.

Análisis Correlacional del Instrumento

Tabla 9

Matriz de Correlación - Encuesta

		Disposiciones crediticias	Situación económica	Cumplimiento de Obligaciones	Otorgación de créditos	Restricciones	Créditos solicitados
Disposiciones crediticias	Correlación de Pearson	1	0,920	-0,917	0,632	-0,694	0,738
	Sig. (bilateral) N	6	0,380 6	0,083 6	0,068 6	0,306 6	0,062 6
Situación económica	Correlación de Pearson	0,920	1	0,713	0,751	0,322	-0,848
	Sig. (bilateral) N	0,380 6	0,380 6	0,287 6	0,249 6	0,678 6	0,152 6
Cumplimiento de obligaciones	Correlación de Pearson	-0,917	0,713	1	,997**	0,361	-0,900
	Sig. (bilateral) N	0,083 6	0,287 6	0,003 6	0,003 6	0,639 6	0,100 6
Otorgación de créditos	Correlación de Pearson	0,632	0,751	,997**	1	0,414	-0,931
	Sig. (bilateral) N	0,068 6	0,249 6	0,003 6	0,003 6	0,586 6	0,069 6
Restricciones	Correlación de Pearson	-0,694	0,322	0,361	0,414	1	-0,651
	Sig. (bilateral) N	0,306 6	0,678 6	0,639 6	0,586 6	0,349 6	0,349 6
Créditos solicitados	Correlación de Pearson	0,738	-0,848	-0,900	-0,931	-0,651	1
	Sig. (bilateral) N	0,062 6	0,152 6	0,100 6	0,069 6	0,349 6	0,349 6

De acuerdo con la Tabla 9 se muestra una fuerte correlación de 0,920 entre las disposiciones crediticias y situación económica de la banca privada de la ciudad de Guayaquil mediante el cual algunos de los clientes se acoplaron a las disposiciones emitidas por la banca respecto a la extensión del plazo de pago con el propósito de que estos no estén en mora. Así mismo, las disposiciones crediticias también presentan una fuerte correlación de 0,632 con la otorgación de créditos, esto se debe a que la banca Privada no quería tener pérdidas por falta de liquidez, medida para mejorar la rentabilidad se otorgaban créditos para disminuir posibles riesgos económicos a la cual estaban sujetas. Existe una fuerte correlación de las disposiciones crediticias con los créditos solicitados de 0,738 debido a que algunos clientes accedieron a ellos debido al confinamiento causado por el Covid-19. Sin embargo, el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los clientes tuvo una correlación negativa de -0,900 con los créditos solicitados debido a que no todos cumplían con los requisitos solicitados.

Análisis financiero del Banco Bolivariano, 2019-2020.

Tabla 10

Balance General - Banco Bolivariano, 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Activo				
Fondos disponibles	757.071,52	21,04%	1.088.304	27,20%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones	535.746,31	14,89%	506.867	12,67%
Cartera de créditos	2.091.038,41	58,12%	2.239.040	55,95%
Deudores por aceptaciones	27.089,30	0,75%	474	0,01%
Cuentas por cobrar	39.504,49	1,10%	35.364	0,88%
Bienes realizables, adjudicados por pago	370,76	0,01%	371	0,01%
Propiedades y equipo	45.724,27	1,27%	46.772	1,17%
Otros activos	101.413,91	2,82%	84.658	2,12%
Total activos	3.597.958,95	100,00%	4.001.849	100,00%
Pasivo				
Obligaciones con el público	2.851.556,62	79,25%	3.256.059	81,36%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones inmediatas	11.424,78	0,32%	47.567	1,19%
Aceptaciones en circulación	27.089,30	0,75%	474	0,01%
Cuentas por pagar	108.321,98	3,01%	96.307	2,41%
Obligaciones financieras	250.336,42	6,96%	205.307	5,13%
Valores en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones convertibles en acciones	-	0,00%	30.013	0,75%
Otros pasivos	7.792,98	0,22%	7.715	0,19%
Total pasivos	3.256.522,07		3.643.441	91,04%
Capital social	252.000,00	7,00%	280.000	7,00%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	-	0,00%	-	0,00%
Reservas	40.802,86	1,13%	44.941	1,12%
Otros aportes patrimoniales	-	0,00%	-	0,00%
Superávit por valuaciones	3.910,88	0,11%	3.662	0,09%
Resultados	44.723,14	1,24%	29.805	0,74%
Total patrimonio	341.436,88		358.408	
Total pasivo y patrimonio	3.597.958,95	100,00%	4.001.849	100,00%

Nota. Tomado de "Base de Datos, 2019-2020", Banco Bolivariano, (2022).

Tabla 11

Estado de Resultados - Banco Bolivariano, 2019-2020.

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Total ingresos	301.191,37	100,00%	307.807	100,00%
Intereses y descuentos ganados	217.736,64	72,29%	238.017	77,33%
Intereses causados	78.641,65	6,70%	94.347	5,67%
Margen neto intereses	139.094,99	0,00%	143.670	0,00%
Comisiones ganadas	26.328,94	0,31%	22.309	0,09%
Ingresos por servicios	36.632,03	0,00%	32.085	0,00%
Comisiones causadas	2.610,75	3,91%	2.277	1,63%
Utilidades financieras	11.017,33	0,26%	8.129	0,15%
Pérdidas financieras	708.1058	42,85%	827	41,71%
Margen bruto financiero	209.754,44	20,61%	203.090	12,49%
Provisiones	18.619,72	1,90%	36.266	1,73%

Margen neto financiero	191.134,72	0,00%	166.824	0,00%
Gastos de operación	129.054,66	0,21%	128.392	0,26%
Margen de intermediación	62.080,06	8,57%	38.431	4,95%
Otros ingresos operacionales	5.711,44	14,82%	5.327	9,66%
Otras pérdidas operacionales	733,30139		410	
Margen operacional	67.058,19		43.348	
Otros ingresos	3.764,99		1.939	
Otros gastos y pérdidas	381,2741		339	
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	70.441,91		44.948	
Impuestos y participación a empleados	25.804,11		15.228	
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	44.637,80		29.719	

Nota. Tomado de “*Base de Datos 2019-2020*”, Banco Bolivariano, (2022).

La Tabla 10 muestra que, en el año 2019, el Banco Bolivariano tuvo activos por \$3.597.958,95, la mayoría de ellos (58,12%) provenientes de cartera de créditos y otros (21,4%) de fondos disponibles. La actual pandemia causada por el SARS-CoV-2 afectó significativamente la economía de algunos sectores, disminuyendo las inversiones hasta el 55,95% para la banca.

Las obligaciones interbancarias en el año 2020 tuvieron un leve aumento del 0,20% debido a la utilización de recursos de otras entidades para mejorar las operaciones crediticias de sus clientes; sus pasivos pasaron de \$3.256.522,07 a \$3.643.441, lo que significa un aumento del 11%

El patrimonio del Banco aumentó debido a que su capital social también en un 10% esto por concepto al nivel de endeudamiento que tuvo a inicios del confinamiento, a mayor deuda, mayor patrimonio y posible mayor rentabilidad. En base a la

Tabla 11, durante el confinamiento, algunos clientes accedieron a créditos motivo por el cual se tuvo un incremento considerable del 72,29% en el año 2019 al 77,33% en el año 2020.

De la misma forma aumentaron los gastos operativos en 0,05% por concepto de innovación en nuevos canales de atención o en su defecto en mejorar los que ya tenían para brindar una mejor atención a la ciudadanía desde el lugar en el que se encuentren debido a las restricciones de bioseguridad en el ingreso a las instalaciones financieras lo que significa que el margen operacional disminuyó, pasando de \$67.058,19 en el año 2019 a \$43.348 en el año 2020.

Indicadores financieros – Banco Bolivariano

En la presente sección se analizarán los Indicadores financieros de los Bancos más representativos de la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2019 – 2020.

Tabla 12

Indicadores Financieros – Bolivariano 2019-2020 (en porcentajes)

Banco Bolivariano	2019	2020
Endeudamiento	0,91	0,91
Liquidez	31,84	39,66
Rentabilidad	15,04	9,04
Morosidad	1,29	1,20
Cartera por vencer	9,92	10,27

Nota. Tomado de “*Base de Datos Bancos Privados del Ecuador – Indicadores Financieros*”, Entidad Bancaria, (2022)

De acuerdo con los resultados obtenidos del Banco Bolivariano mostrados en la Tabla 12, se evidencia que durante el periodo de estudio 2019 – 2020, ha incrementado su endeudamiento del 10% al 29% del total de activos, esto significa que la entidad depende del financiamiento de otros para realizar sus operaciones comerciales de tal manera que, si continúa incrementando su nivel de endeudamiento, puede quedar comprometida con el total de sus activos.

Si un índice de **endeudamiento** está entre el 40% y el 60% es considerado adecuado, esto significa que se tiene un nivel de endeudamiento del activo dentro de lo permitido sin que afecte a otras cuentas, sin embargo; tiene una relación directamente proporcional a la liquidez corriente debido a que la entidad destinó gran parte de su nivel de endeudamiento a la innovación en sus canales de atención.

La **liquidez** aumentó significativamente pasando del 31,84% en el año 2019 al 39,66% en el año 2020, esto a causa de la mayoría de clientes cuenta ahorristas y cuentacorrentistas accedieron a créditos a largo plazo, diferimiento de deuda e incremento del cobro de tasas para el mantenimiento de servicios.

Sin embargo, la **rentabilidad** disminuyó debido al impacto económico a nivel mundial mediante el cual la mayoría de los recursos destinados para el año de pandemia 2020, fueron asignados a la inversión en nuevos canales de atención de tal

manera que se puedan fidelizar con los clientes para que sigan usando sus cuentas bancarias y obteniendo nuevos productos.

De acuerdo con el indicador de **morosidad**, este pasó de 1,29% en el año 2019 a 1,20% en el año 2020, mediante el cual se utilizaron diversas estrategias para el pago la mayoría de los casos y en otros por condenación de deuda lo que significó un alivio económico a los usuarios debido a que podían organizarse de mejor forma para el cumplimiento de sus obligaciones.

De acuerdo con el indicador **rendimiento de cartera**, se mostró una disminución significativa del 24,88%, esto se debe a que la mayoría de clientes optaron por diferir las deudas contraídas con tarjetas de créditos, difiriendo la deuda total al máximo periodo, así mismo existieron algunos que no cumplieron con sus obligaciones ni forma de pago a tiempo motivo por el cual se utilizaban otras estrategias para evitar la mora y que se complique sus situaciones económicas.

La **cartera por vencer** incrementó su porcentaje en 3% esto se debe a un grupo reducido de clientes no podían pagar sus deudas debido a la falta de ingresos por el índice de desempleo de aquel entonces, afectando directamente a los cabezas de hogar que sostienen la economía en sus familias.

Tabla 13

Balance General - Banco Amazonas, 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Activo				
Fondos disponibles	26.572,41	12,27%	49.234	20,40%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones	41.637,57	19,22%	65.384	27,09%
Cartera de créditos	122.642,01	56,62%	97.784	40,52%
Deudores por aceptaciones	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por cobrar	4.253,21	1,96%	6.148	2,55%
Bienes realizables, adjudicados por pago	6.978,69	3,22%	7.180	2,98%
Propiedades y equipo	6.159,29	2,84%	8.596	3,56%
Otros activos	8.359,02	3,86%	6.996	2,90%
Total activos	216.602,20	100,00%	241.321	100,00%
Pasivo				
Obligaciones con el público	179.029,10	82,65%	201.149	83,35%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones inmediatas	509,35	0,24%	1.106	0,46%
Aceptaciones en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por pagar	5.985,39	2,76%	6.041	2,50%
Obligaciones financieras	7.532,08	3,48%	8.534	3,54%
Valores en circulación	-	0,00%	-	0,00%

Obligaciones convertibles en acciones	-	0,00%	-	0,00%
Otros pasivos	613,63	0,28%	415	0,17%
Total pasivos	193.669,55		217.245	90,02%
Capital social	20.677,65	9,55%	21.084	8,74%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	-	0,00%	-	0,00%
Reservas	1.398,83	0,65%	1.444	0,60%
Otros aportes patrimoniales	-	0,00%	-	0,00%
Superávit por valuaciones	404,76	0,19%	1.344	0,56%
Resultados	451,41	0,21%	205	0,08%
Total patrimonio	22.932,65		24.076	
Total pasivo y patrimonio	216.602,20	100,00%	241.321	100,00%

Nota. Tomado de “Base de Datos 2019-2020”, Banco Amazonas, (2022).

Tabla 14

Estado de Resultados - Banco Amazonas, 2019-2020

CUENTA	2019	2019%	2020	2020%
Total ingresos	26.435,85	100,00%	24.201	100,00%
Intereses y descuentos ganados	18.013,69	68,14%	16.934	69,97%
Intereses causados	8.742,32	1,42%	10.814	0,99%
Margen neto intereses	9.271,37	0,00%	6.121	0,00%
Comisiones ganadas	414,12854	0,00%	264	0,00%
Ingresos por servicios	1137,61962	0,00%	832	0,00%
Comisiones causadas	314,01046	11,79%	247	9,82%
Utilidades financieras	2.166,42	2,52%	4.091	1,21%
Pérdidas financieras	291,52008	34,44%	604	31,87%
Margen bruto financiero	12.384,01	-13,26%	10.457	-6,23%
Provisiones	6.784,76	0,12%	4.250	0,07%
Margen neto financiero	5.599,25	1,32%	6.207	1,31%
Gastos de operación	9.104,39	11,63%	7.714	4,80%
Margen de intermediación	-3.505,14	0,96%	1.507	0,15%
Otros ingresos operacionales	32,90521	1,71%	18	0,85%
Otras pérdidas operacionales	153,77746		55	
Margen operacional	-3.626,01	-	1.543	
Otros ingresos	4.671,08		2.061	
Otros gastos y pérdidas	339,27232		277	
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	705,7979		241	
Impuestos y participación a empleados	254,38409		36	
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	451,41381		205	

Nota. Tomado de “Base de Datos 2019-2020”, Banco Amazonas, (2022).

La Tabla 13 muestra en el año 2019, el Amazonas tuvo activos por \$216.602,20, la mayoría de ellos (56,62%) provenientes de cartera de créditos y otros (12,27%) de fondos disponibles. La actual pandemia causada por el SARS-CoV-2

afectó significativamente la economía de algunos sectores, disminuyendo las inversiones hasta el 27,09% para la banca.

Las obligaciones interbancarias en el año 2020 no tuvieron participación durante el confinamiento debido a la utilización de recursos de otras entidades para mejorar las operaciones crediticias de sus clientes; sus pasivos pasaron de \$193.669,55 a \$0 lo que significa que disminuyeron aproximadamente al 100% el nivel de endeudamiento.

El patrimonio del Banco disminuyó en 8% lo que comprometió la cuenta por cobrar a clientes debido a que la mayoría no podía pagar las deudas contraídas por esa razón su capital social se vio afectado. En base a la Tabla 13, durante el confinamiento, el banco disminuyó sus acciones, pasando del 90,17% en el año 2019 al 87,57% en el año 2020 lo que trajo consigo escases de la aportación al capital social.

Por otra parte, durante el periodo de confinamiento el Banco efectuó gestiones respecto a las cobranzas para recuperar cartera vencida misma que fue recuperada gradualmente del 12,74% al 12,81%, es así; que disminuyen los gastos operativos al 0,07% por razón de innovación de nuevos canales de atención y entregar mejor atención a los usuarios cumpliendo con las respectivas restricciones de bioseguridad al ingreso de las instalaciones financieras; el margen operacional presentó una disminución , con un valor de \$3626,01 en el año 2019 a \$1.543 en el año 2020.

Indicadores financieros – Banco Amazonas

En la presente sección se analizarán los Indicadores financieros de los Bancos más representativos de la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2019 – 2020.

Tabla 15

Indicadores Financieros – Amazonas 2019-2020 (en porcentajes)

Banco Amazonas	2019	2020
Endeudamiento	0,89	0,90
Liquidez	27,77	41,50
Rentabilidad	2,01	0,86
Morosidad	4,57	3,88
Cartera por vencer	12,74	12,81

Nota. Tomado de “Base de Datos Bancos Privados del Ecuador – Indicadores Financieros”, Entidad Bancaria, (2022)

De acuerdo con los resultados obtenidos del Banco Amazonas mostrados en la Tabla 15, se puede observar que durante el periodo de estudio 2019 – 2020, se presenta un incrementado en el endeudamiento del 0,89% del total de activos, lo que significa que la entidad mantiene una dependencia respecto al financiamiento de terceros para realizar operaciones comerciales; por ende para poder al seguir incrementando su nivel de endeudamiento puede surgir una vulnerabilidad respecto al total de sus activos.

Si un índice de **endeudamiento** está entre el 0,89% y el 0,90% un porcentaje de manera considerable correspondiente a un nivel de endeudamiento del activo permitido que no altera las demás cuentas, por otra parte; existe relación con la liquidez corriente; ya que hay un monto de endeudamiento que está orientado a cubrir temas de innovación a los canales de atención.

La **liquidez** según lo que se evidencia presenta un aumento considerable correspondiente al 27,77% en el año 2019 al 41,50% en el año 2020, por lo que se determina que fue una consecuencia de que la gran parte de clientes cuenta ahorristas y cuenta corrientistas optaron por adquirir créditos a largo plazo, entonces se presenta un movimiento importante de deuda e incremento del cobro de tasas para el mantenimiento de servicios.

Por otra parte, la **rentabilidad** presenta una evidente disminución con un porcentaje del 2,01% desde el año 2019 al 0,86% en el año 2020 a causa de la pandemia que afecto la economía a nivel mundial mediante; por lo que gran parte de recursos correspondientes al año de la pandemia 2020, pasaron hacer invertidos en nuevos canales de atención que logren la fidelidad de los clientes para para el mantenimiento de sus cuentas bancarias y que este pueda obtener nuevos productos.

Respecto al indicador de **morosidad**, se determinó un porcentaje del 4,57% en el año 2019 a 3,88% en el año 2020, durante este periodo fueron implementadas estrategias con la finalidad que se logre el pago de la mayoría de los casos y en otros por condenación de deuda lo que dio lugar a tener un alivio económico a los usuarios para poder cumplir con sus respectivas obligaciones a la institución.

En el indicador **rendimiento de cartera**, se presenta un porcentaje del 15,18% en el año 2019 mientras que en el año 2020 14,78% lo que muestra una notable disminución, por la razón que la mayoría de clientes mantuvieron una preferencia por

diferir las deudas de las tarjetas de créditos, difiriéndolas al total máximo de periodo, de igual manera muchos fueron los clientes que no cumplieron con sus obligaciones a tiempo por lo que se aplicaron otras estrategias para evitar la mora.

La **cartera por vencer** incrementó su porcentaje en 0.07% por motivo que un grupo minoritario de clientes no tenían como cumplir con sus obligaciones o deudas por la falta de ingresos a consecuencia del desempleo originado por la crisis económica de la pandemia.

Tabla 16

Balance General – Banco Guayaquil 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Activo				
Fondos disponibles	932.001,23	18,36%	1.004.165	17,43%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones	625.057,60	12,31%	1.135.596	19,71%
Cartera de créditos	3.204.457,40	63,11%	3.282.941	56,98%
Deudores por aceptaciones	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por cobrar	54.204,59	1,07%	71.122	1,23%
Bienes realizables, adjudicados por pago	2.673,32	0,05%	4.995	0,09%
Propiedades y equipo	130.844,27	2,58%	127.337	2,21%
Otros activos	128.129,27	2,52%	135.103	2,35%
Total activos	5.077.367,68	100,00%	5.761.260	100,00%
Pasivo				
Obligaciones con el público	3.718.314,83	73,23%	4.373.170,66	75,91%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones inmediatas	10.315,67	0,20%	23.348	0,41%
Aceptaciones en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por pagar	183.637,22	3,62%	173.331	3,01%
Obligaciones financieras	594.501,54	11,71%	590.584	10,25%
Valores en circulación	4,02	0,00%	20.004	0,35%
Obligaciones convertibles en acciones	30.560,44	0,60%	43.931	0,76%
Otros pasivos	1.177,70	0,02%	1.495	0,03%
Total pasivos	4.538.511,42		5.225.863	90,71%
Capital social	391.905,00	7,72%	428.265	7,43%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	-	0,00%	-	0,00%
Reservas	61.380,62	1,21%	69.454	1,21%
Otros aportes patrimoniales	-	0,00%	-	0,00%
Superávit por valuaciones	4.837,25	0,10%	4.388	0,08%
Resultados	80.733,40	1,59%	33.290	0,58%
Total patrimonio	538.856,26		535.397	
Total pasivo y patrimonio	5.077.367,68	100,00%	5.761.260	100,00%

Nota. Tomado de “Base de Datos 2019-2020”, Banco Guayaquil, (2022).

Tabla 17

Estado de Resultados – Banco Guayaquil 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Total ingresos	536.793,62	100,00%	605.950	100,00%
Intereses y descuentos ganados	343.111,85	63,92%	407.125	67,19%
Intereses causados	1.326,94	0,25%	1.184	0,20%
Margen neto intereses	0	0,00%	-	0,00%
Comisiones ganadas	328.812,56	61,25%	394.239	65,06%
Ingresos por servicios	55.482,73	0,00%	57.902	0,00%
Comisiones causadas	142.439,07	19,36%	188.672	23,93%
Utilidades financieras	19.773,34	15,26%	19.376	18,75%
Pérdidas financieras	23.841,98	0,00%	28.766	0,00%
Margen bruto financiero	53.484,90	3,99%	65.381	4,77%
Provisiones	15.456,87	0,00%	17.320	0,00%
Margen neto financiero	0	44,56%	-	43,26%
Gastos de operación		8,29%	-	6,34%
Margen de intermediación	3.756,91	0,00%	5.729	0,00%
Otros ingresos operacionales	5.365,35	0,00%	3.778	0,00%
Otras pérdidas operacionales	4.769,73	1,05%	3.678	0,73%
Margen operacional	9.53848	0,68%	0	0,43%
Otros ingresos	81.916,22	23,49%	113.644	17,06%
Otros gastos y pérdidas	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	21.412,94	0,00%	28.880	0,00%
Impuestos y participación a empleados	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) del ejercicio		4,84%		3,90%

Nota. Tomado de “*Base de Datos 2019-2020*”, Banco Guayaquil, (2022).

La Tabla 136 muestra en el año 2019, el Banco Guayaquil tuvo activos por 53.6793, 62 los cuales son provenientes de cartera de créditos y otros de fondos disponibles. La actual pandemia causada por el SARS-CoV-2 afectó significativamente la economía de algunos sectores, a consecuencia se establecen inversiones al 11.75% para la banca.

Las obligaciones interbancarias en el año 2020 presentan un aumento del 0,07% respecto a la utilización de recursos de otras entidades que permitieron mejorar las operaciones crediticias de sus clientes; es así que los pasivos pasaron de \$3.718.314,82 a \$ 4.373.170,65, observando un aumento importante entre este periodo

El patrimonio del Banco presenta un aumentó por la razón que el capital social incrementa en un 3% a razón del nivel de endeudamiento presentado a los inicios del

confinamiento por la pandemia, por consiguiente, representa que, a mayor deuda, mayor patrimonio y una posible mayor rentabilidad. Respectivamente durante el confinamiento, se presentó una reducción a nivel de créditos lo que origino que del 13.59% en el año 2019 disminuya al 12.83% en el año 2020.

Se presentó también un aumento en los gastos operativos al 2.34% a causa de la innovación por los nuevos canales de atención o para la mejora de los existentes para poder brindar una mejor atención al usuario siendo así la atención desde su lugar cumpliendo de esta manera con las normas de bioseguridad para el ingreso a las instalaciones financieras; por consiguiente; el margen operacional disminuyó, pasando de \$ 118665,61 en el año 2019 a \$ 4059,18 en el año 2020.

Indicadores financieros – Banco Guayaquil

En la presente sección se analizarán los Indicadores financieros de los Bancos más representativos de la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2019 – 2020.

Tabla 18

Indicadores Financieros – Guayaquil 2019-2020 (en porcentajes)

Banco Guayaquil	2019	2020
Endeudamiento	0,89	0,91
Liquidez	30,60	28,11
Rentabilidad	13,59	6,63
Morosidad	2,04	2,77
Cartera por vencer	11,04	11,97

Nota. Tomado de “*Base de Datos Bancos Privados del Ecuador – Indicadores Financieros*”, Entidad Bancaria, (2022)

De acuerdo con los resultados obtenidos del Banco Guayaquil se puede observar que durante el periodo de estudio 2019 – 2020, el endeudamiento paso del 8.42% al 9.76% del total de activos, por tal razón la entidad a presenta un alza en el porcentaje lo que representa que hay un financiamiento considerable de terceros para poder realizar sus operaciones comerciales, por lo que debe considerarse su nivel de endeudamiento, ya que este puede llegar a comprometer con el total de sus activos.

Si un índice de **endeudamiento** está entre el 0,89% y el 0,91% es considerado adecuado, por la razón que este nivel de endeudamiento del activo se encuentra en lo permitido; no obstante; mantiene una relación directamente proporcional a la liquidez

corriente debido a que la entidad destinó gran parte de su nivel de endeudamiento a la innovación en sus canales de atención.

La **liquidez** presenta una disminución significativa pasando del 30,60% en el año 2019 al 28,11% en el año 2020, por la razón que una cantidad considerable de clientes cuenta ahorristas y cuentacorrentistas optaron por evitar créditos a largo plazo, durante este periodo a causa de la crisis económica y su incertidumbre en aquellos momentos a causa de la pandemia.

La **rentabilidad** también presenta una disminución debido al impacto económico a nivel mundial mediante el cual la mayoría de los recursos destinados para el año de pandemia 2020, fueron destinados para la inversión a nuevos canales de atención para poder lograr la fidelización con los clientes para que sigan usando sus cuentas bancarias y obteniendo nuevos productos.

De acuerdo con el indicador de **morosidad**, este pasó de 2,04% en el año 2019 a 2,77% en el año 2020, durante este periodo fueron aplicadas diversas estrategias para el pago la mayoría de los casos y en otros por condenación de deuda por lo que se logró un alivio económico a los usuarios que les permitió una mejor forma de organización para el cumplimiento de sus obligaciones.

De acuerdo con el indicador **rendimiento de cartera**, se mostró un aumento durante este lapso de tiempo por la razón que la mayoría de clientes optaron por mantener sus deudas contraídas con tarjetas de créditos, por otra parte, se logró que una mayoría de clientes puedan diferir la deuda total al máximo periodo para lograr que estos puedan cumplir con sus obligaciones; se aplicaron también otras estrategias para evitar la mora y que se complique sus situaciones económicas.

La **cartera por vencer** incrementó su porcentaje en 0.93% por motivo que un grupo reducido de clientes no tenían a su alcance el poder cubrir sus deudas debido a la falta de ingresos por el índice de desempleo causado por la pandemia.

Tabla 19

Balance General – Banco D-MIRO 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Activo				
Fondos disponibles	4.865,73	4,42%	9.743	8,67%

Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones	8.450,76	7,67%	18.840	16,77%
Cartera de créditos	89.404,58	81,14%	73.998	65,87%
Deudores por aceptaciones	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por cobrar	1.431,18	1,30%	3.912	3,48%
Bienes realizables, adjudicados por pago	-	0,00%	-	0,00%
Propiedades y equipo	1.537,40	1,40%	1.456	1,30%
Otros activos	4.491,19	4,08%	4.386	3,90%
Total activos	110.180,84	100,00%	112.335	100,00%
Pasivo				
Obligaciones con el público	30.655,72	27,82%	36.899	32,85%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones inmediatas	43,05	0,04%	0	0,00%
Aceptaciones en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por pagar	3.744,98	3,40%	3.881	3,46%
Obligaciones financieras	53.278,81	48,36%	51.584	45,92%
Valores en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones convertibles en acciones	-	0,00%	-	0,00%
Otros pasivos	60,61	0,06%	94	0,08%
Total pasivos	87.783,17		92.458	82,31%
Capital social	16.313,30	14,81%	20.969	18,67%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	-	0,00%	-	0,00%
Reservas	2.880,40	2,61%	1.082	0,96%
Otros aportes patrimoniales	-	0,00%	-	0,00%
Superávit por valuaciones	346,91	0,31%	532	0,47%
Resultados	2.857,06	2,59%	- 2.706	-2,41%
Total patrimonio	22.397,67		19.877	
Total pasivo y patrimonio	110.180,84	100,00%	112.335	100,00%

Nota. Tomado de “Base de Datos 2019-2020”, Banco D-MIRO, (2022).

Tabla 20

Estado de Resultados – Banco Del D-Miro 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Total ingresos	536.793,62	100,00%	605.950	100,00%
Intereses y descuentos ganados	343.111,85	63,92%	407.125	67,19%
Intereses causados	1.326,94	0,25%	1.184	0,20%
Margen neto intereses	0	0,00%	-	0,00%
Comisiones ganadas	328.812,56	61,25%	394.239	65,06%
Ingresos por servicios	55.482,73	0,00%	57.902	0,00%
Comisiones causadas	142.439,07	19,36%	188.672	23,93%
Utilidades financieras	19.773,34	15,26%	19.376	18,75%
Pérdidas financieras	23.841,98	0,00%	28.766	0,00%
Margen bruto financiero	53.484,90	3,99%	65.381	4,77%
Provisiones	15.456,87	0,00%	17.320	0,00%
Margen neto financiero	0	44,56%	-	43,26%
Gastos de operación		8,29%	-	6,34%
Margen de intermediación	3.756,91	0,00%	5.729	0,00%
Otros ingresos operacionales	5.365,35	0,00%	3.778	0,00%
Otras pérdidas operacionales	4.769,73	1,05%	3.678	0,73%

Margen operacional	9,53848	0,68%	0	0,43%
Otros ingresos	81.916,22	23,49%	113.644	17,06%
Otros gastos y pérdidas	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	21.412,94	0,00%	28.880	0,00%
Impuestos y participación a empleados	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) del ejercicio		4,84%		3,90%

Nota. Tomado de “*Base de Datos 2019-2020*”, Banco D-MIRO, (2022).

El Banco Del D-Miro presenta en el año 2019, un valor correspondiente a sus activos por \$ 11.0180, 84, la mayoría provenientes de cartera de créditos y otros fondos disponibles. La actual pandemia causada por el SARS-CoV-2 afectó significativamente la economía de algunos sectores, disminuyendo las inversiones hasta el 7.67% para la banca.

Las obligaciones interbancarias en el año 2020 tuvieron un leve aumento del 1.80% por la razón que se necesitó acceder a recursos de otras entidades para mejorar las operaciones crediticias con sus clientes; sus pasivos pasaron de \$ 87.783,16 a \$92.458,31, lo que significa un aumento del 0.74%

El patrimonio del Banco aumentó debido a que su capital social también en un 4% a causa del endeudamiento que se logró a inicios del confinamiento, por otra parte, durante el confinamiento, una cantidad importante de clientes accedieron a créditos motivo por el cual se tuvo un incremento considerable del 11.32% en el año 2019 al 15.50% en el año 2020.

De la misma forma aumentaron los gastos operativos en 0,18% como consecuencia de acceder a nuevos canales de atención que le permitió mejorar los existentes para lograr una atención a los usuarios accediendo desde su lugar donde se encontraran cumpliendo así con las restricciones de bioseguridad en el ingreso a las instalaciones financieras ocasionando un margen operacional disminuyó, pasando de \$ 2.666,16 en el año 2019 a \$43.348 en el año 2020.

Indicadores financieros – Banco D-Miro

En la presente sección se analizarán los Indicadores financieros de los Bancos más representativos de la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2019 – 2020.

Tabla 21

Indicadores Financieros – D-Miro 2019-2020 (en porcentajes)

Banco D-Miro	2019	2020
Endeudamiento	0,80	0,82
Liquidez	24,89	62,08
Rentabilidad	14,62	-11,98
Cartera por vencer	22,26	20,72

Nota. Tomado de “*Base de Datos Bancos Privados del Ecuador – Indicadores Financieros*”, Entidad Bancaria, (2022)

De acuerdo con los resultados obtenidos del Banco D-Miro acerca de los indicadores financieros se observa que durante el periodo de estudio 2019 – 2020, ha incrementado su endeudamiento del 3.91% al 4.65% lo que representa que la entidad depende del financiamiento de otras instituciones para poder concretar sus operaciones comerciales por lo que debe tenerse en consideración que, si incrementa su nivel de endeudamiento, se corre el riesgo de comprometer el total de sus activos.

La **liquidez** aumentó de manera importante partiendo del 24,89% en el año 2019 al 62.08% en el año 2020, la razón se justifica porque la mayoría de clientes cuenta ahorristas y cuenta corrientistas incrementaron sus créditos a largo plazo, para poder diferir la deuda y por ende se incrementa el cobro de tasas para el mantenimiento de servicios.

Sin embargo, la rentabilidad en el año 2019 se estableció en 14,62 % y para el año 2020 disminuyó a 11,98% la razón principal se debe a la situación económica por la pandemia además que la gran parte de recursos eran destinados para poder invertir en nuevos y mejores canales de atención para la fidelización y satisfacción de los clientes y que estos puedan seguir dando uso a sus cuentas bancarias y obteniendo nuevos productos.

De acuerdo con el indicador de **morosidad**, tanto en el año 2019 y el año 2020, el nivel se mantuvo en un nivel de cero por lo que no se sintió un impacto a pesar de la situación económica; sin embargo, se contó estrategias para casos de mayor vulnerabilidad y que estas permitan a los clientes lograr la organización de sus obligaciones bancarias.

El indicador **rendimiento de cartera**, se mostró similar en ambos años 2019 y 2020 en niveles de cero por repercusión de la morosidad sin embargo se consideraron las estrategias para evitar la mora y que se complique la situación económica de los clientes y garantizar el cumplimiento de las obligaciones.

La **cartera por vencer** incrementó su porcentaje en 1.54% por la vulnerabilidad de cierto grupo de clientes considerados en un nivel mínimo que no lograban cumplir con el periodo exacto de sus deudas por la complicación de los ingresos de la época de pandemia.

Tabla 22

Balance General – Banco del Pacífico 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Activo				
Fondos disponibles	567.791,79	9,34%	1.432.538	20,61%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones	881.229,99	14,49%	778.870	11,20%
Cartera de créditos	4.089.085,46	67,23%	4.075.300	58,63%
Deudores por aceptaciones	2.600,78	0,04%	862	0,01%
Cuentas por cobrar	133.367,15	2,19%	227.041	3,27%
Bienes realizables, adjudicados por pago	4.018,03	0,07%	8.586	0,12%
Propiedades y equipo	126.680,05	2,08%	126.921	1,83%
Otros activos	277.363,91	4,56%	301.333	4,33%
Total activos	6.082.137,15	100,00%	6.951.452	100,00%
Pasivo				
Obligaciones con el público	4.453.093,56	73,22%	5.151.492	74,11%
Operaciones interbancarias	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones inmediatas	21.938,75	0,36%	51.783	0,74%
Aceptaciones en circulación	2.600,78	0,04%	862	0,01%
Cuentas por pagar	248.639,20	4,09%	221.167	3,18%
Obligaciones financieras	535.165,59	8,80%	691.362	9,95%
Valores en circulación	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones convertibles en acciones	-	0,00%	-	0,00%
Otros pasivos	53.383,23	0,88%	40.837	0,59%
Total pasivos	5.314.821,11		6.157.504	88,58%
Capital social	474.262,02	7,80%	559.521	8,05%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	-	0,00%	-	0,00%
Reservas	135.741,23	2,23%	145.770	2,10%
Otros aportes patrimoniales	-	0,00%	-	0,00%
Superávit por valuaciones	47.619,83	0,78%	47.722	0,69%
Resultados	109.692,96	1,80%	40.936	0,59%
Total patrimonio	767.316,04		793.949	
Total pasivo y patrimonio	6.082.137,15	100,00%	6.951.452	100,00%

Nota. Tomado de “Base de Datos 2019-2020”, Banco Del Pacífico, (2022).

Tabla 23

Estado de Resultados – Banco Del Pacífico 2019-2020

Cuenta	2019	2019%	2020	2020%
Total ingresos	536.793,62	100,00%	605.950	100,00%
Intereses y descuentos ganados	343.111,85	63,92%	407.125	67,19%
Intereses causados	1.326,94	0,25%	1.184	0,20%
Margen neto intereses	0	0,00%	-	0,00%
Comisiones ganadas	328.812,56	61,25%	394.239	65,06%
Ingresos por servicios	55.482,73	0,00%	57.902	0,00%
Comisiones causadas	142.439,07	19,36%	188.672	23,93%
Utilidades financieras	19.773,34	15,26%	19.376	18,75%
Pérdidas financieras	23.841,98	0,00%	28.766	0,00%
Margen bruto financiero	53.484,90	3,99%	65.381	4,77%
Provisiones	15.456,87	0,00%	17.320	0,00%
Margen neto financiero	0	44,56%	-	43,26%
Gastos de operación		8,29%	-	6,34%
Margen de intermediación	3.756,91	0,00%	5.729	0,00%
Otros ingresos operacionales	5.365,35	0,00%	3.778	0,00%
Otras pérdidas operacionales	4.769,73	1,05%	3.678	0,73%
Margen operacional	9.53848	0,68%	0	0,43%
Otros ingresos	81.916,22	23,49%	113.644	17,06%
Otros gastos y pérdidas	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) antes de impuestos	21.412,94	0,00%	28.880	0,00%
Impuestos y participación a empleados	0	0,00%	-	0,00%
Ganancia o (pérdida) del ejercicio		4,84%		3,90%

Nota. Tomado de “*Base de Datos 2019-2020*”, Banco del Pacífico, (2022).

A continuación, se muestra en el año 2019, el Banco del Pacífico un valor respecto a los activos por \$536.793,62, provenientes de cartera de créditos y otros fondos disponibles. Como se conoce la pandemia causada por el SARS-CoV-2 afectó de manera importante la economía de muchos sectores, logrando disminuir las inversiones hasta el 11.75% para la Banca.

Las obligaciones interbancarias en el año 2020 tuvieron un leve aumento del 0,13% por motivo que la institución necesito aplicar los recursos mediante otras entidades para dar un mejor rendimiento a sus operaciones crediticias con sus clientes; por otra parte; sus pasivos pasaron de \$5.314.821.11 a \$6.157.503.60, lo que significa un aumento del 11%

El patrimonio del Banco logro un aumento debido a que su capital social que se incrementó al 7.32% por los endeudamientos que se originaron por el confinamiento, no obstante, es necesario, considerar que a mayor deuda, mayor patrimonio y posible mayor rentabilidad. Además, durante el confinamiento, algunos clientes accedieron a créditos motivo por el cual se tuvo un incremento considerable del 81.32% en el año 2019 al 92,03% en el año 2020.

De la misma forma aumentaron los gastos operativos en 0,09% a causa de la adquisición de innovación por nuevos canales de atención y poder mejorar los que se tenían para una mejor atención al cliente desde su lugar donde se localice; de esta manera se planifico cumplir con las restricciones de bioseguridad en el ingreso a las instalaciones financieras a consecuencia el margen operacional disminuyó, pasando de \$58.874.40 en el año 2019 a \$14.537,81 en el año 2020.

Indicadores financieros – Banco Del Pacífico

En la presente sección se analizarán los Indicadores financieros de los Bancos más representativos de la ciudad de Guayaquil durante el periodo 2019 – 2020.

Tabla 24

Indicadores Financieros – Banco Del Pacífico 2019-2020 (en porcentajes)

Banco Del Pacífico	2019	2020
Endeudamiento	0,87	0,89
Liquidez	16,83	36,00
Rentabilidad	15,03	3,93
Morosidad	5,13	2,72
Cartera por vencer	10,75	11,00

Nota. Tomado de “Base de Datos Bancos Privados del Ecuador – Indicadores Financieros”, Entidad Bancaria, (2022)

De acuerdo con los resultados obtenidos del Banco del Pacifico se mostraron los siguientes valores durante el periodo de estudio 2019 – 2020, ha incrementado su endeudamiento del 0,87% al 0,89%, lo que significa que la entidad mantiene financiamiento de otros para poder lograr sus operaciones comerciales de tal manera que, sin embargo, debe considerar su nivel de endeudamiento a futuro, para evitar quedar comprometida con el total de sus activos.

Si un índice de endeudamiento está entre el 0,87% y el 0,89% un nivel que se mantiene adecuado, que da lugar a otro nivel de endeudamiento del activo permitido sin que afecte altere otras cuentas, sin embargo; hay una relación proporcional a la liquidez corriente debido a que la entidad destinó gran parte de su nivel de endeudamiento a la innovación en sus canales de atención.

La liquidez aumentó significativamente pasando del 16,83% en el año 2019 al 36% en el año 2020, por razones que una gran cantidad de clientes pertenecientes a cuenta ahorristas y cuenta corrientistas accedieron a créditos a largo plazo, de esta manera se realiza una deuda con incremento en su cobro de tasas para el mantenimiento de servicios.

Sin embargo, **la rentabilidad** disminuyó y se determinó en un 3,93% a causa de la crisis por la pandemia a nivel mundial; por otra parte; mediante la mayoría de los recursos que eran contados por parte de la institución fueron destinados para el año de pandemia 2020, a la inversión en nuevos canales de atención de tal manera que se puedan fidelizar con los clientes para que sigan usando sus cuentas bancarias y obteniendo nuevos productos.

De acuerdo con el indicador de **morosidad**, este pasó de 5,13% en el año 2019 a 2,72% en el año 2020, el nivel fue bajo, sin embargo; se contó con un plan emergente de diversas estrategias para el pago de ciertos casos de mayor vulnerabilidad y en otros por condenación de deuda para poder lograr un alivio económico a los clientes y facilitarles así la organización de mejor forma para el cumplimiento de sus obligaciones.

De acuerdo con el indicador **rendimiento de cartera**, se determinó una variabilidad entre el 2019 y 2020 del 0.88%, existió un número de clientes que optaron por diferir las deudas contraídas con tarjetas de créditos, al total del periodo permitido, de igual manera un grupo de personas no lograron cumplir con sus obligaciones ni forma de pago a tiempo motivo por el cual se utilizaban otras estrategias para evitar la mora y que se complique sus situaciones económicas.

La cartera por vencer incrementó su porcentaje en 0.25% esto quiere decir que un grupo reducido de clientes no lograron el pago de sus deudas por la falta de recursos económicos y los altos índice de desempleo en la época de la pandemia, afectando a que estas personas no puedan cumplir con sus obligaciones.

Modelo de Correlación de Pearson por entidad bancaria

Se calculó el promedio ponderado de las 5 empresas del presente estudio por medio del Software SPSS. Luego de haber definido las variables, se trabajó con el coeficiente de correlación de Pearson el cual se muestra a continuación:

Matrices de Correlación de Pearson – banca privada

Se calculó el promedio ponderado de las 5 empresas del presente estudio por medio del Software SPSS. Luego de haber definido las variables, se trabajó con el coeficiente de correlación de Pearson el cual se muestra a continuación:

Tabla 25

Matriz de Correlación – BANCO BOLIVARIANO 2019-2020

		Nivel de endeudamiento	Liquidez	Rentabilidad	Morosidad	Rendimiento de cartera	Vencimiento
Nivel de endeudamiento	Correlación de Pearson	1	-0,909	-,951*	-0,929	,992**	-,962*
	Sig. (bilateral)		0,091	0,049	0,071	0,008	0,038
	N	4	4	4	4	4	4
Liquidez	Correlación de Pearson	-0,909	1	0,739	0,692	-,953*	,960*
	Sig. (bilateral)	0,091		0,261	0,308	0,047	0,040
	N	4	4	4	4	4	4
Rentabilidad	Correlación de Pearson	-,951*	0,739	1	-0,997**	-0,903	0,868
	Sig. (bilateral)	0,049	0,261		0,003	0,097	0,132
	N	4	4	4	4	4	4
Morosidad	Correlación de Pearson	-0,929	0,692	-0,997**	1	-0,874	0,828
	Sig. (bilateral)	0,071	0,308	0,003		0,126	0,172
	N	4	4	4	4	4	4
Rendimiento de cartera	Correlación de Pearson	,992**	-,953*	-0,903	-0,874	1	-,974*
	Sig. (bilateral)	0,008	0,047	0,097	0,126		0,026
	N	4	4	4	4	4	4
Vencimiento	Correlación de Pearson	-,962*	,960*	0,868	0,828	-,974*	1
	Sig. (bilateral)	0,038	0,040	0,132	0,172	0,026	
	N	4	4	4	4	4	4

Tabla 26

Matriz de Correlación – AMAZONAS 2019-2020

		Nivel de endeudamiento	Liquidez	Rentabilidad	Morosidad	Rendimiento de cartera	Vencimiento
Nivel de endeudamiento	Correlación de Pearson	1	-0,620	-0,917	-0,932	-0,694	0,938
	Sig. (bilateral)		0,380	0,083	0,068	0,306	0,062
	N	4	4	4	4	4	4
Liquidez	Correlación de Pearson	-0,620	1	0,713	0,751	0,322	-0,848
	Sig. (bilateral)	0,380		0,287	0,249	0,678	0,152
	N	4	4	4	4	4	4
Rentabilidad	Correlación de Pearson	-0,917	0,713	1	,997**	0,361	-0,900
	Sig. (bilateral)	0,083	0,287		0,003	0,639	0,100
	N	4	4	4	4	4	4
Morosidad	Correlación de Pearson	-0,932	0,751	0,997**	1	0,414	-0,931
	Sig. (bilateral)	0,068	0,249	0,003		0,586	0,069
	N	4	4	4	4	4	4
Rendimiento de cartera	Correlación de Pearson	-0,694	0,322	0,361	0,414	1	-0,651
	Sig. (bilateral)	0,306	0,678	0,639	0,586		0,349
	N	4	4	4	4	4	4
Vencimiento	Correlación de Pearson	0,938	-0,848	-0,900	-0,931	-0,651	1
	Sig. (bilateral)	0,062	0,152	0,100	0,069	0,349	
	N	4	4	4	4	4	4

Tabla 27

Matriz de Correlación – GUAYAQUIL 2019-2020

			Nivel de endeudamiento	Liquidez	Rentabilidad	Morosidad	Rendimiento de cartera
Nivel de endeudamiento	Correlación de Pearson	1	-0,555	-0,165	-0,115	0,424	0,102
	Sig. (bilateral)		0,445	0,835	0,885	0,576	0,898
	N	4	4	4	4	4	4
Liquidez	Correlación de Pearson	-0,555	1	0,895	0,875	0,055	0,700
	Sig. (bilateral)	0,445		0,105	0,125	0,945	0,300
	N	4	4	4	4	4	4
Rentabilidad	Correlación de Pearson	-0,165	0,895	1	0,999**	0,101	0,942
	Sig. (bilateral)	0,835	0,105		0,001	0,899	0,058
	N	4	4	4	4	4	4
Morosidad	Correlación de Pearson	-0,115	0,875	0,999**	1	0,135	0,951*
	Sig. (bilateral)	0,885	0,125	0,001		0,865	0,049
	N	4	4	4	4	4	4
Rendimiento de cartera	Correlación de Pearson	0,424	0,055	0,101	0,135	1	0,025
	Sig. (bilateral)	0,576	0,945	0,899	0,865		0,975
	N	4	4	4	4	4	4
Vencimiento	Correlación de Pearson	0,102	0,700	0,942	0,951*	0,025	1
	Sig. (bilateral)	0,898	0,300	0,058	0,049	0,975	
	N	4	4	4	4	4	4

Tabla 28

Matriz de Correlación – D-MIRO 2019-2020

		Nivel de endeudamiento	Liquidez	Rentabilidad	Morosidad	Rendimiento de cartera	Vencimiento
Nivel de endeudamiento	Correlación de Pearson	1	0,595	-0,291	-0,339	0,766	0,592
	Sig. (bilateral)		0,405	0,709	0,661	0,234	0,408
	N	4	4	4	4	4	4
Liquidez	Correlación de Pearson	0,595	1	-0,549	-0,543	-0,038	-0,296
	Sig. (bilateral)	0,405		0,451	0,457	0,962	0,704
	N	4	4	4	4	4	4
Rentabilidad	Correlación de Pearson	-0,291	-0,549	1	,998**	-0,093	0,205
	Sig. (bilateral)	0,709	0,451		0,002	0,907	0,795
	N	4	4	4	4	4	4
Morosidad	Correlación de Pearson	-0,339	-0,543	,998**	1	-0,158	0,141
	Sig. (bilateral)	0,661	0,457	0,002		0,842	0,859
	N	4	4	4	4	4	4
Rendimiento de cartera	Correlación de Pearson	0,766	-0,038	-0,093	-0,158	1	0,949
	Sig. (bilateral)	0,234	0,962	0,907	0,842		0,051
	N	4	4	4	4	4	4

Vencimiento

Correlación de Pearson	0,592	-0,296	0,205	0,141	0,949	1
Sig. (bilateral)	0,408	0,704	0,795	0,859	0,051	
N	4	4	4	4	4	4

Tabla 29

Matriz de Correlación – Banco Del Pacífico 2019-2020

		Nivel de endeudamiento	Liquidez	Rentabilidad	Morosidad	Rendimiento de cartera	Vencimiento
Nivel de endeudamiento	Correlación de Pearson	1	0,877	-0,939	-0,904	-0,294	-0,020
	Sig. (bilateral)		0,123	0,061	0,096	0,706	0,980
	N	4	4	4	4	4	4
Liquidez	Correlación de Pearson	0,877	1	-0,910	-,991**	0,031	0,310
	Sig. (bilateral)	0,123		0,090	0,009	0,969	0,690
	N	4	4	4	4	4	4
Rentabilidad	Correlación de Pearson	-0,939	-0,910	1	0,891	-0,049	-0,317
	Sig. (bilateral)	0,061	0,090		0,109	0,951	0,683
	N	4	4	4	4	4	4
Morosidad	Correlación de Pearson	-0,904	-,991**	0,891	1	0,098	-0,184
	Sig. (bilateral)	0,096	0,009	0,109		0,902	0,816
	N	4	4	4	4	4	4
Rendimiento de cartera	Correlación de Pearson	-0,294	0,031	-0,049	0,098	1	,959*
	Sig. (bilateral)	0,706	0,969	0,951	0,902		0,041
	N	4	4	4	4	4	4
Vencimiento	Correlación de Pearson	-0,020	0,310	-0,317	-0,184	,959*	1
	Sig. (bilateral)	0,980	0,690	0,683	0,816	0,041	
	N	4	4	4	4	4	4

Análisis correlacional

En el presente análisis es importante mencionar que la información es la misma analizada por encima o por debajo de la diagonal principal. Se observa que el nivel de endeudamiento financiero de la **Tabla 25** tiene una fuerte correlación con el rendimiento de cartera, esto se debe a que existe mejor tratamiento de las cuentas de activos en el endeudamiento financiero de la empresa donde se evidencia que a causa del endeudamiento, la empresa mejoró su capital neto en el periodo de estudio.

Por otro lado, el apalancamiento financiero, liquidez corriente, la prueba ácida, el margen operacional y la rentabilidad neta tienen correlación negativa respecto al nivel de endeudamiento debido a que existe una disminución de la cuenta de efectivo en el año desde el año 2018 al 2019.

El apalancamiento financiero tiene una fuerte correlación con el margen operacional de 0,891, lo que significa que existe una relación directamente proporcional entre estos dos indicadores, es decir que la empresa de estudio al incrementar su nivel de endeudamiento mejoró su margen operacional en las ventas.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la **Tabla 26** mediante modelo de correlación de Pearson, se argumenta que, el nivel de endeudamiento con 0,917 se relaciona de manera inversa con la liquidez corriente, a más endeudamiento menos recursos tiene la compañía será menor la liquidez corriente, mientras más alto sea el nivel de endeudamiento el margen bruto disminuye, sin embargo, existe una relación positiva con la rentabilidad neta.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la **Tabla 27** mediante modelo de correlación de Pearson, se argumenta que, el nivel de endeudamiento fue de 0,424 respecto al margen bruto, donde se evidencia que existe una correlación débil en los indicadores a causa del nivel de endeudamiento de la empresa misma que tiene una fuerte correlación con el ratio de liquidez de 0,895, pero con una relación inversa con el ratio de rentabilidad de 0,102.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la **Tabla 28** mediante modelo de correlación de Pearson, se argumenta que, el nivel de endeudamiento con 0,917 tiene una fuerte relación con el ratio de margen bruto y rentabilidad neta esto se debe a la liquidez corriente que tuvo la compañía pese a que las cuentas por cobrar disminuyeron progresivamente.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la **Tabla 29** mediante modelo de correlación de Pearson, se argumenta que, el nivel de endeudamiento con 0,877 tiene una fuerte correlación con el apalancamiento financiero debido al endeudamiento adquirido por medio de entidad bancarias para el mejor desarrollo de sus proceso de producción y proyectos de investigación que contribuyan al mejoramiento de la calidad de los productos acuícolas, pero relaciona de manera inversa con la liquidez corriente, a más endeudamiento menos recursos tiene la compañía será menor la liquidez corriente, mientras más alto sea el nivel de endeudamiento el margen bruto disminuye, sin embargo, existe una relación positiva con la rentabilidad neta.

Conclusiones

En la presente investigación se tiene como finalidad analizar el impacto económico del SARS-Cov-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020, por tal motivo, este estudio sustentó en las principales teorías financieras, de portafolio y morosidad.

Se aplicó la metodología de diseño no experimental debido a que el estudio no mostró manipulación de las variables mediante el cual se interpretó la información financiera de la banca privada del Ecuador, transaccional porque recolectó datos del estado de situación inicial y estado de resultados de los años 2019 y 2020 donde se realizó un análisis vertical y horizontal de las principales cuentas; y es retrospectivo porque de acuerdo a la población de clientes que accedieron a créditos durante el confinamiento se aplicó un muestro no probabilístico mediante el cual se obtuvo una muestra de 50 clientes para aplicar el instrumento mismo que fue validado por expertos.

Este estudio tiene un enfoque mixto donde la herramienta cualitativa fue la entrevista aplicada a los expertos financieros con el propósito de conocer su opinión sobre la situación de la banca privada durante el confinamiento causado por el Covid-19 y sobre los factores que afectaron a la rentabilidad financiera. La herramienta cuantitativa fue la encuesta misma que fue validada por expertos con un alfa de Cronbach de 0,82, lo que permitió aplicar la misma a los clientes de los bancos de la ciudad de Guayaquil como son: (a) banco Bolivariano, (b) banco Amazonas, (c) banco Guayaquil, (d) banco D-Miro, (e) banco del Pacífico.

Las estrategias que tomó la banca durante el confinamiento fueron de extender el plazo para el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los clientes con el fin de que estos no estén en mora, incrementando el nivel de morosidad y afectando a la liquidez consecuentemente a la rentabilidad de la empresa.

Los niveles de endeudamiento óptimos de la banca privada están por debajo del 5% del total de sus activos, así como también liquidez corriente promedio de 3,75 con margen de rentabilidad de 3,12% del total de sus ingresos, lo que significa que las estrategias aplicadas durante el confinamiento permitieron tener un mejor desarrollo económico que otros sectores.

Para poder lograr el análisis de los componentes que inciden en la rentabilidad de la banca privada en el Ecuador se tomaron en cuenta varios aspectos referentes al impacto de la pandemia como es el caso de la economía de los clientes de la institución; cuya principal repercusión fue los altos índices de desempleo que afectaban a estas personas y que no lograban a cubrir de manera organizada con sus obligaciones bancarias; en el peor de los casos muchos no lograban cumplir con ellas.

La banca presentó una notable disminución en la calidad de la cartera de créditos a partir del año de la pandemia que se incrementó y como consecuencia muchos clientes empezaron a dejar vender las operaciones de crédito. Otra de las consecuencias principales tiene relación con la disminución de la rentabilidad y un aumento importante en la morosidad por la misma repercusión de que las obligaciones no eran cumplidas de manera organizada o prevista por la institución en los plazos o convenios establecidos.

La situación actual de la banca privada a nivel nacional presenta un elevado nivel de morosidad en los usuarios debido a la paralización de la actividad económica en el año 2020 causada por el Covid-19. El banco Bolivariano de Guayaquil es el que mayor nivel de apalancamiento ha tenido de acuerdo con los bancos que conforman este sector con un ratio del 0,91% del total de sus activos, lo que significa que, si el sector continúa incrementando su nivel de endeudamiento, tendrá mayor riesgo financiero, generando pérdidas.

Finalmente; un aspecto importante del comportamiento de la rentabilidad durante este periodo fue el nivel de la morosidad en las instituciones siendo este un factor de alto riesgo afectando directamente la rentabilidad institucional; por consiguiente, las medidas tomadas por la banca fueron determinantes en el comportamiento de los indicadores financieros, específicamente liquidez y rentabilidad.

Recomendaciones

El trabajo desarrollado demostró cómo afectó el SARS-CoV-2 en la rentabilidad de la banca privada, por esta razón se recomienda realizar un estudio de este sector para otras instituciones financieras que también tuvieron situaciones complejas en la administración de recursos económicos durante el confinamiento. Este estudio promueve la investigación científica mediante el cual los autores tienen acceso a la información pública misma que reposa en la Superintendencia de Bancos con el propósito de que sirva como soporte académico para realizar un estudio basado en indicadores financieros, de esta manera docentes, estudiantes e investigadores pueden tomar como referencia lo realizado en el presente trabajo.

En el contexto metodológico, se recomienda aplicar un diseño no experimental con enfoque mixto que permita obtener información de las opiniones de expertos mediante una matriz de hallazgos y de esta manera contrastar la información obtenida con la opinión del autor del trabajo investigativo. De la misma forma es importante mencionar que aplicar una herramienta cuantitativa como la encuesta, permite conocer la proporción de encuestados que respondieron a las interrogantes planteadas de acuerdo con su interés y conocimiento motivo por el cual sirve para realizar un análisis descriptivo de la situación planteada. Así mismo, se recomienda realizar un estudio correlacional de la variable de interés de tal manera que se mida la relación existente entre las variables de estudio.

De acuerdo con el contexto sectorial, se recomienda tomar una muestra de los Bancos más representativos de cierta ciudad o región de tal manera que sea más específica la información que se pretenda analizar y se puedan analizar otros elementos más a profundidad más allá de las estrategias planteadas mismas que sirven para conocer cómo la Banca hace frente ante esta situación y qué medidas aplicadas le dieron resultados positivos luego de haber sido implementadas en el confinamiento.

Referencias

- Almeida, R. (2021). *Tipos de investigación*. Retrieved from https://www.intep.edu.co/Es/Usuarios/Institucional/CIPS/2018_1/Documentos/Investigacion_no_experimental.pdf
- Alvear. (2021). *Estudio Retrospectivo*. Retrieved from <https://www.questionpro.com/blog/es/estudio-retrospectivo/>
- Arango, M. (2020). *Gestión del impacto del COVID-19 en el sector financiero*. Retrieved from <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/04/gestion-del-impacto-del-covid-19-en-el-sector-financiero/>
- ASOBANCA. (2020). *Sistema Bancario*. Retrieved from <https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/terminos/Indicadores.pdf>
- ASOBANCA. (2021, Diciembre). *Evolución de la banca privada Ecuatoriana*. Retrieved from <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/01/Evolucion-de-la-Banca-12-2021-completo-1.pdf>
- ASOBANCA. (2021). *Las ventas del sector privado apalancan la recuperación*. Retrieved from <https://asobanca.org.ec/destacadas/las-ventas-del-sector-privado-apalancan-la-recuperacion/>
- ASOBANCA. (2022). *Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana*. Guayaquil: Superintendencia de Bancos. Retrieved from <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/03/Evolucion-de-la-Banca-02-2022-completo.pdf>
- Ayón, P. G., Plúas, B. J., & Ortega, M. W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *FIPCAE*, 5(17), 117-136. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Banco Central del Ecuador. (Diciembre de 2019). *Inclusión Financiera Nacional*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/sector-monetario-financiero>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *La economía Ecuatoriana decreció 12,4% en el segundo trimestre de 2020*. Retrieved from <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1383-la-economia-ecuatoriana-decrecio-12-4-en-el-segundo-trimestre-de-2020>

- Banco Central del Ecuador. (2020, Septiembre 30). La economía Ecuatoriana decreció 12,4% en el segundo trimestre de 2020. *La economía Ecuatoriana decreció 12,4% en el segundo trimestre de 2020*. Ecuador. Retrieved from <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1383-la-economia-ecuatoriana-decrecio-12-4-en-el-segundo-trimestre-de-2020>.
- Bravo, S. (2008). *Teoría financiera y costo de capital*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/teoria-financiera-y-costo-de-capital#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20financiera%20asume%20la,acciones%2C%20y%20es%20que%20este>
- Buenaventura, V. G. (2002). El estudio de apalancamientos como metodología de análisis de la gestión en la empresa. *Estudios Gerenciales*, 65-91. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/212/21208204.pdf>
- Carillo, M. V., Mancero, M. H., & Mancero, R. D. (2019). *Análisis de la crisis bancaria privada ecuatoriana (1994-2000) y sus efectos socioeconómicos*. La Habana: Cofin Habana. Retrieved from http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000300017&lng=pt&nrm=iso&tlng=pt
- Centro de Desarrollo de la OCDE. (2020). Impacto Financiero del COVID-19 en Ecuador: Desafíos y respuestas. Ecuador: OCDE 2020.
- CEPAL. (2021). *Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después*. Santiago de Chile: CEPAL. Retrieved from https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46710/1/S2100064_es.pdf
- De La Oliva, F. (2016). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Cofin Habana*, 10(1), 26-37. Retrieved from http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100006
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al sistema financiero y bancario*. Bogotá, Colombia: Politécnico Grancolombiano Institución Universitaria Member of Whitney. Obtenido de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/61267117/Libro_Sistema_financiero_Ricardo_Duenas20191119-129215-1ad06wr-with-cover-page-

v2.pdf?Expires=1653964154&Signature=KgmEGScpUlyMhzbVa6W7zSYu
SHLkrAJC65upKLkkWqSo4azmqPvHs0Jc7I6ojSFyiyK5H5k1ScpMhArRIs
HacovO2dGm

EQUIFAX . (2020). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Retrieved from <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>

Garcés, C. C. (2019). Tesis de Grado. *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Ambato - Ecuador . Retrieved from <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>

García, L. V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista Científica*, 13. doi:<https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>

Guillen, F. E., & Peñafiel, C. L. (2018). *Modelos predictor de la morosidad con variables macroeconómicas*. Retrieved from <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661257002/html/>

Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestion financiera para el sistema*. Guayaquil: Grupo Compás.

Instituciones Financieras de Desarrollo. (2022, agosto). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Retrieved from <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>

Jiménez, & Misas. (2019). *Incidencia de las tecnologías de información y comunicación en la rentabilidad de los bancos comerciales*. Retrieved from <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/tda/548/1/Incidencia%20de%20las%20tecnologias%20de%20informacion.pdf>

Jiménez, A. (2021). *Incidencia en la liquidez por efectos del diferimiento de créditos tras la declaracion de pandemia COVID 19 en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Loja*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/24304/1/T-ESPE-044479.pdf>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2021). *Resolución No. JPRF-F-2021-008*. Retrieved from <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2021/12/resolucion-JPRF-F-2021-008.pdf>

- La Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera. (2020). *Resolución No. 569-2020-F*. Quito: Plataforma Gubernamental de Gestión Financiera. Retrieved from https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2020/03/resol_JPRMF-2020-0106-O.pdf
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2008). *Ley orgánica de la Economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario*. Retrieved from <https://cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectofinanciero.pdf>
- López, G. M., & Álvarez, P. D. (2021). Maestría en Contabilidad y Auditoría. *Análisis del impacto ocasionado por Covid-19 en los procesos de la consultora contable, en el año 2020*. Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca. Retrieved from <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20682/1/UPS-CT009226.pdf>
- Martínez. (2016). Muestreo probabilístico de la población laboral de México. *Investigación y Desarrollo*.
- Marx, C. (1976). *El capital*. La Habana: Ciencias Sociales.
- Mejía, K. (2007). *Contagio bancario y requerimiento mínimo de liquidez*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuestiones/XXIII-I-03MEJIA.pdf>
- Muñoz, P. A. (2020). *Factores de riesgo en hoteles de lujo y primera categoría en la ciudad de Guayaquil*. Retrieved from <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/14791/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-422.pdf>
- Ortega, A. (2016). *Introducción a las finanzas*. Ciudad de México: Mc Graw-Hill.
- Patiño, S. D., & Revelo, R. V. (2020). Pregrado. *Impacto de la rentabilidad de bancos privados y cooperativas de ahorro y*. Universidad de las Fuerzas Armadas, Quito. Retrieved from <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/27126/1/T-ESPE-017618.pdf>
- Pérez-Carballo. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC.

- Restrepo, L. A., & Sepúlveda, R. C. (2019). Caracterización financiera de las empresas generadoras de energía Colombianas (2005-2012). *Facultad de Ciencias Económicas*. doi:<http://dx.doi.org/10.18359/rfce.2213>
- Ricardo, F. S. (2021). Contabilidad y Auditoría. *Afectación de la rentabilidad de la Banca pública y privada en el Ecuador tras la aparición del COVID 2019*. Universidad Politécnica de Santa Elena, Santa Elena, Ecuador . Retrieved from <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6290/1/UPSE-TCA-2021-0131.pdf>
- Roa, & Warman. (2015, Julio 13). Intermediarios financieros no bancarios en América Latina: ¿Sahadow Banking? *ELSEVIER*, 50 - 63.
- Superintendencia de Bancos. (2010). *Código de Derechos del Usuario Financiero*. Retrieved from <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/codigo-de-derechos-del-usuario-financiero/>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Comportamiento financiero: Sistema de Bancos privados*. Retrieved from <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/10/comportamiento-banca-privada-ago-20.pdf>
- Superintendencia de Compañías. (2019). *Ranking Empresarial - Provincia del Guayas*. Obtenido de <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/rankingCias.zul?id=09&tipo=2>
- Superintendencia de Compañías. (2020). *Tabla de indicadores*. Retrieved from https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Ulloa, M. J. (2019). Tesis de Posgrado. *Gestión de las necesidades de apalancamiento financiero y su relación con el nivel de liquidez de los fabricantes de alimentos balanceado para animales de la provincia de Tungurahua*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador .
- Vallejo, R. J., Torres, Q. D., & Ochoa, H. J. (2021, mayo 27). Morosidad del Sistema Bancario producido por efectos de la pandemia. *ECA SINERGIA*, 12(2), 17-24. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8226624>

Vargas, S. R. (2007). Estado de Flujo de Efectivo. *Revista de las Sedes Regionales*, 111-136. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/666/66615071009.pdf>

APÉNDICE

Apéndice 1

Alfa de Cronbach

Variable Impacto SARS-CoV-2 y Rentabilidad de la Banca Privada																	
Estadísticas de fiabilidad																	
Alfa de Cronbach		N de elementos															
,827		50															
<table border="1"><thead><tr><th colspan="2"></th><th>N</th><th>%</th></tr></thead><tbody><tr><td rowspan="3">Casos</td><td>Válido</td><td>50</td><td>100,0</td></tr><tr><td>Excluido^a</td><td>0</td><td>,0</td></tr><tr><td>Total</td><td>50</td><td>50,0</td></tr></tbody></table>						N	%	Casos	Válido	50	100,0	Excluido ^a	0	,0	Total	50	50,0
		N	%														
Casos	Válido	50	100,0														
	Excluido ^a	0	,0														
	Total	50	50,0														
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.																	

Apéndice 2

Resultado de las entrevistas

Datos del entrevistado de la Entidad

Entidad Bancaria: Banco D-Miro

Experto No.1: S/N

Cargo: Gerente General

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para aplazar las deudas contraídas por los clientes?

Esta medida de alivio financiero dispuesta por el Gobierno Nacional generó la disminución del deterioro de la calidad de la cartera de créditos y por lo tanto un menor impacto en los estados resultados debido al menor gasto de provisión. Sin embargo, estas medidas adicionalmente generaron que muchos clientes cambien su cultura de pago y caigan en incumplimientos con sus compromisos debido a una mala interpretación o desconocimiento de la normativa.

2. ¿Qué estrategias utilizó el banco para mejorar la cartera vencida, como se evalúa la eficiencia de dicha estrategia?

El Banco implementó campañas de recuperación de créditos y también descuentos por pagos anticipados de capital. Esta estrategia fue exitosa ya que permitió mantener los niveles de liquidez adecuados para el panorama de estrés económico generado por la restricción de actividades decretada por el gobierno nacional como medida ante la pandemia COVID-19.

3. ¿Qué segmento presento mayor mora y que estrategia utilizaron para mejorarla?

El Banco sólo se dedica al segmento de microcréditos, sin embargo, efectivamente fue este segmento el más afectado por la pandemia en todo el sistema financiero. El Banco implementó campañas de recuperación de créditos y también descuentos por pagos anticipados de capital.

4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? funciono explique

El Banco implementó campañas de recuperación de créditos.

5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la banca antes, durante y después del confinamiento?

Antes del confinamiento existía el riesgo respecto a la cartera de créditos que los clientes se enfermen o sus familiares y por lo tanto destinen sus recursos a sobrellevar esta enfermedad y no puedan cumplir con sus obligaciones financieras; respecto a los pasivos existía el riesgo de un retiro masivo por parte de los depositantes, generando problemas de liquidez.

Durante el confinamiento debido a la restricción de actividades comerciales existía el riesgo de deterioro acelerado de la cartera de créditos y contracción en la colocación de créditos.

Incremento en las tasas pasivas debido a las necesidades del mercado por recursos financieros para la reactivación económica y disminución de las tasas activas por parte del gobierno nacional.

Datos del entrevistado de la Entidad

Entidad Bancaria: Banco Amazonas

Experto No.2 : S/N

Cargo: Gerente de Riesgos de crédito

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para aplazar las deudas contraídas por los clientes?

El Banco dejó de percibir ingresos proyectados a corto plazo (intereses de los créditos).

Los clientes dejaban vencer sus operaciones de crédito más tiempo del plazo normativo definido, que es 60 días, esto ocasionó que el Banco genere más provisión requerida.

2. ¿Qué estrategias utilizó el Banco para mejorar la cartera vencida? ¿Cómo se evalúa la eficiencia de dichas estrategias?

Reestructuración, refinanciamiento, renovación de los diferentes productos de créditos.

Gestión de cobranza focalizada en clientes con actividades económicas afectadas, así como los que desmejoraban su calificación de crédito.

La eficiencia se evidenció a través de los indicadores de mora diarios y mensuales.

3. ¿Qué segmento presentó mayor mora y qué estrategia utilizaron para mejorarla?

El segmento que mayor mora presentó fue el segmento consumo, la estrategia para mejorar el indicador fue realizar refinanciamientos y reestructuraciones, y en otros casos con difícil recaudo se castigaron operaciones.

4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? ¿Funcionó, explique?

Cambio en las políticas de crédito.

Colocación de créditos en clientes cuya fuente de repago proviene de sectores económicos que no fueron afectados gravemente por la pandemia.

Se incrementó el portafolio de inversiones para rentabilizar los excedentes de liquidez.

Focalizar la gestión de cobranzas a los clientes que mayor mora presentan.

La efectividad de las estrategias permitió mejorar los indicadores de mora, controlar el incremento en provisiones, mejorar el indicador de rentabilidad del portafolio de inversiones.

5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la Banca antes, durante y después del confinamiento?

- Antes:

Deterioro normal de la cartera de crédito.

- Durante:

Incremento del indicador de mora por falta de pago de los clientes derivado del desempleo ocasionado, entre otros factores como la quiebra de negocios.

Baja colocación de créditos.

Sobreendeudamiento de los clientes vigentes.

Incremento de provisiones.

Gestión de cobranza no efectiva.

Reducción de sueldos en los clientes, que los imposibilitaba a cubrir sus obligaciones mensuales con el Banco.

- Después:

Sobreendeudamiento de los clientes vigentes.

Sectores económicos continúan afectados con difícil recaudo para el pago de sus obligaciones.

Reducción de la colocación, debido a que hay pocos sujetos de crédito con capacidad económica.

Incremento de provisiones.

Datos del entrevistado de la Entidad

Entidad Bancaria: Banco Bolivariano

Experto No.3 : Martha Proaño

Cargo: Gerente riesgos de crédito

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para aplazar las deudas contraídas por los clientes?

Se generó confianza con los clientes porque estuvieron conformes con las medidas de pagos que el Banco les proponía.

2. ¿Qué estrategias utilizó el Banco para mejorar la cartera vencida? ¿Cómo se evalúa la eficiencia de dichas estrategias?

Cartera de crédito.

Los pagos de los clientes se trasladaron a las nuevas cuotas, los dividendos vigentes se aumentaron conforme se extendió el plazo de pagos para que en los tres meses que se dieron de plazo el cliente no pague.

Tarjeta de crédito

Lo que se hizo fue encerrar, es decir poner el mínimo a pagar como VALOR CERO, se hizo lo mismo en marzo, abril y mayo como respiro para el cliente sin previa solicitud.

Créditos comerciales

Para créditos comerciales no se dieron estas flexibilidades, cada oficial debe hacerse cargo del portafolio y si el cliente anunciaba que no podía pagar, el oficial anunciaba a la junta al respecto de la novedad presentada.

3. ¿Qué segmento presentó mayor mora y qué estrategia utilizaron para mejorarla?

En tarjeta de crédito sí se tuvo mora, pero después de un año todo volvió a la normalidad. Al cliente que pagaba puntual, al siguiente mes se le daba un mes de gracia es decir se encerraba la cuenta, pero a aquellos que volvían a caer en mora y no pagaban, el departamento de cobranzas llamaba uno a uno para buscar la solución de pago y la mayoría de las clientes eligieron diferir toda la deuda contraída.

4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? ¿Funcionó, explique?

Se extendieron los plazos de pagos a todos los clientes que han cumplido con sus pagos sin atrasos, pero a otros se les daba facilidades de diferimiento o pagos fraccionados.

5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la Banca antes, durante y después del confinamiento?

Los riesgos crediticios son los que siempre estarán, pero durante la pandemia el mayor riesgo fue la estabilidad del pago es decir el incremento de la morosidad y que haya una corrida de depósitos, eso podría poner el riesgo de iliquidez por no poder cobrar y por no poder pagar por parte del participante.

Luego hubo otro riesgo, la reactivación porque por más que el Gobierno propuesto medidas no hubo suficientes fuentes de trabajo para salir adelante y pagar sus deudas.

Datos del entrevistado de la Entidad

Entidad Bancaria: Credimatic S.A

Experto No.4 : Martha Jiménez

Cargo: Gerente Financiero

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para aplazar las deudas contraídas por los clientes?

El Banco tenía muy buenos niveles de liquidez, por lo que pudo afrontar las medidas adoptadas por la Junta de Política Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Bancos, como el aplazamiento de pagos de los créditos; sin embargo, la rentabilidad si se vio afectada por el incremento de provisiones producto del no pago de los clientes lo que provocó un incremento de la morosidad.

2. ¿Qué estrategias utilizó el Banco para mejorar la cartera vencida? ¿Cómo se evalúa la eficiencia de dichas estrategias?

- Cobranzas preventivas, se realizaba seguimiento diario de la morosidad.
- Reestructuración y refinanciamiento de los productos de créditos, con mayor énfasis al microcrédito, se refinancio el 64% de las operaciones en este segmento. Se pudo contener el índice de morosidad, aunque si aumento en relación con el año 2019.
- Diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias.
- Periodos de gracias.

Es decir, el banco dio la alternativa de dejar de pagar sus créditos hasta por 60 días o más, dependiendo la necesidad particular de cada cliente. Las personas y empresas afectadas pudieron diferir los pagos de los créditos sin recargo por mora al final del período originalmente pactado. Una vez que finalizaba el diferimiento solicitado, se continuó acompañando a los clientes con mecanismos de novación, refinanciamiento y reestructuración de deudas, estudiando de manera prudente cada caso y de acuerdo con la capacidad de pago de cada cliente.

3. ¿Qué segmento presentó mayor mora y qué estrategia utilizaron para mejorarla?

Los segmentos con mayor impacto debido a la pandemia fueron el Microcrédito y el de Consumo, la estrategia para mejorar la mora fue realizar refinanciamientos y reestructuraciones, para el segmento Microcrédito el alivio financiero llegó al 54% del total de esa cartera y el segmento de Consumo, el 62% se benefició de algún tipo de ayuda. También se castigaron operaciones, siempre que haya cumplido el plazo legal para castigo.

4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? ¿Funcionó, explique?

- Cambio en las políticas de crédito, se flexibilizó para segmentos no afectados.
- Mayor fuerza en la gestión de cobranza preventiva y focalizada a los clientes provenientes de sectores económicos afectados.
- Rentabilizar el portafolio de inversiones, se colocó recursos en inversiones para rentabilizar la liquidez
- Colocación de créditos en clientes con capacidad de pagos, se comenzó a dar créditos para dinamizar la economía.

La estrategia tuvo su efecto positivo, pudo consolidar la utilidad neta del 2021, llegando a un aumento del 123% en relación con el año 2020 de la pandemia, así como también los niveles de morosidad bajaron de manera exitosa.

5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la Banca antes, durante y después del confinamiento?

Durante la pandemia se presentaron los siguientes riesgos:

- Alto niveles de desempleo en el Ecuador, muchos clientes fueron despedidos de sus trabajos lo que se vio afectado en el pago de sus obligaciones.
- Quiebra de negocios, muchos negocios se vieron afectados por el confinamiento y no se pudieron recuperar, por lo que presentaron problemas de pago.
- Disminución de la demanda de crédito en empresas y personas.
- Baja colocación de créditos.
- Incremento de provisiones.

Después de la pandemia se presentaron los siguientes riesgos:

- Mayores niveles de provisiones por lo que se vio afectada la rentabilidad de la institución en el año 2020 decreció en un 59% en comparación al año 2019.
- Sectores económicos afectados, alojamiento y servicios de comida, construcción, comercio, presentaron bajo niveles de ventas y dificultad para recaudarlas por lo que se vieron afectados en el pago de sus obligaciones.
- Reducción de la colocación, debido a que hay pocos sujetos de crédito con capacidad económica.

Datos del entrevistado de la Entidad

Entidad Bancaria: Banco del Bank

Experto No.5 : Héctor Delgado

Cargo: Gerente General

1. ¿Cuáles fueron las consecuencias de extender el tiempo para aplazar las deudas contraídas por los clientes?

Esta medida de extender las deudas para aplazar los créditos fue dada incluso en beneficio de las ambas partes. En primera instancia de los clientes, el hecho de aplazar las deudas le descargaba la carga de seguir pagando. En un escenario incierto. Porque muchos de ellos se quedaron sin trabajo. Los negocios estaban cerrados y no generaban los ingresos suficientes para pagar las deudas. Entonces, por ese lado, en el lado de los clientes, fue bueno porque no tuvieron en cierta forma que preocuparse en el sentido de pagar una deuda en un escenario incierto. Ya ahora en el punto está en los bancos. Lo que eso hizo es que esos clientes, al momento de no tener que pagar las cuotas, no tendrían que reportarlo como vencidos.

O sea, no quedaba vencido mi crédito. El momento en que no quedó vencido en mi crédito. Eso también ayudó a los bancos a tener una cartera mucho más sana. No con indicadores de morosidad no tan elevados. ¿Porque qué hubiera pasado si no se nos hacía esto? Muchos clientes no pagaban y los bancos tenían que reportar a estos clientes como vencidos. Los clientes se verían afectados en cuanto a la central de riesgos y así mismos los bancos se verían. Se iban a ver afectadas en cuanto a la generación de ingresos y generación y mostrar resultados de indicadores como por el cual, como por ejemplo morosidad, la morosidad iba a elevarse un poco y la generación de ingresos, porque en el momento en que el cliente no paga se va retrasando, deja de generar ingresos por intereses.

En resumen, la medida fue correcta, ayudó a los clientes en un escenario incierto y también ayudó a los bancos a no a no reportar estos clientes y a afectar la generación de ingresos. En ese escenario incierto.

2. ¿Qué estrategias utilizó el Banco para mejorar la cartera vencida? ¿Cómo se evalúa la eficiencia de dichas estrategias?

Contactar con la mayoría de los clientes posibles para ofrecerles soluciones de pago mismas que dependen de las estrategias de cada asesor, primero era extender el pago del periodo de cuota, en primera instancia se acordó en que los clientes no puedan pagar nada en los dos primeros meses de la pandemia, pero el cliente solicitaba extender más tiempo. También se brindaban otras soluciones como refinanciar su deuda, extender el plazo de tal manera que le brinden solución al cliente y puedan seguir pagando porque tampoco le conviene al Banco que el cliente caiga en mora y peor aún en aquella situación que era bastante inestable. Muchos clientes aceptaron las políticas que ayudaban a estos refinanciamientos, normalmente cuando se refinancia se reestructura como por ejemplo el impuesto a Solca la superintendencia indicó que no se cobre dicho impuesto.

3. ¿Qué segmento presentó mayor mora y qué estrategia utilizaron para mejorarla?

Históricamente los sectores más problemáticos son los sectores de consumo y microempresas porque son los segmentos donde las personas en cierta forma dejan de pagar porque no tienen una forma de garantía como para pagar, escenario contrario lo que sucede con aquellos que tienen para vivienda o negocios productivos porque ellos siempre están solicitando líneas de créditos para ampliarse, comprando inventario demás y necesitan historial crediticio. Por lo tanto, donde más se presenta mayores niveles de morosidad son consumo y microempresa.

4. ¿Qué medidas se tomaron después del confinamiento para mejorar la rentabilidad de la banca privada? ¿Funcionó, explique?

La estrategia del banco fue acometer, recuperar la cartera y dar facilidades a los clientes para que puedan pagar. Eso derivó en que los bancos comenzaban a captar verdad, a captar recursos, porque los bancos, los clientes pagan y los bancos captan esos recursos. Si usted se da cuenta después de la pandemia no, los bancos comenzaron a ofrecer línea de crédito. Al principio, durante la pandemia era muy complicado obtener crédito porque no se sabía.

Es más, los lugares, las personas tenían en cierta forma temor a endeudarse nuevamente porque no sabía lo que iba a pasar, no sabía si iban a seguir teniendo trabajo, si la empresa iba a seguir funcionando y demás. Entonces, después de del pico de la pandemia, los bancos empezaron a dar crédito y hubo una oferta bastante agresiva en cuanto a colocación de crédito. Entonces. Al principio estaban bastante, bastante, bastante segmentados. Ósea eran clientes bastante puntuales, clientes muy buenos.

Mejor aún que hayan sido clientes de la institución con experiencia crediticia excelente y ya poco a poco fueron, fueron abriendo la llave de colocación y se pusieron ya un poco más agresivos. En cuanto que hablo sobre agresividad, empezaron a bajar tasas. Como ya la gente comenzó a pedir crédito, comenzó a pedir crédito, entonces tuvieron que bajar tasas para ser más atractivos porque ya había oferta de crédito. Al principio la demanda era baja, las personas no se querían endeudar y después comenzaron a endeudarse y eso hizo que la oferta de créditos comience a tener presión y la forma de captar nuevos clientes era con condiciones buenas, no con buenas malas, incluso comenzaron a bajar tasas para que sea atractivo a la gente y se pueda endeudar.

5. ¿Cuáles son los riesgos que tuvo la Banca antes, durante y después del confinamiento?

En cuanto a los riesgos, siempre va a existir riesgo. Hay que recordar que este es un negocio de riesgos, durante la pandemia todos los riesgos estaban bastante altos como por ejemplo de que los clientes no paguen y el riesgo operativo relacionado con procesos, personas, sistemas, y teletrabajo. No se veían como había bancos, incluso en empresas que no estaban adaptadas a trabajar en casa. Se podría decir que dentro de la pandemia todos los riesgos eran elevados y se tenían que controlar. Después de la pandemia disminuyeron, sin embargo, son temas que antes, durante y después igual hay que seguir manteniendo, controlando, monitoreando, y mitigando.

Riesgo de liquidez en este caso, de que el banco tenga recursos suficientes para afrontar sus deudas y operaciones. Es decir, si un cliente quiere su dinero, pues el banco tiene que quedárselo. Riesgo operativo, relacionado a procesos, personas y riesgo legal, el riesgo legal va de las manos con el riesgo reputacional. En una institución financiera, que el riesgo reputacional es muy importante, ya que se manejan recursos y las personas podrán los recursos donde se sientan más seguros y el tema de reputación toma un rol fundamental en ello



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Ramírez Jiménez, María Gabriela** con C.C: # 0956875058 autora del trabajo de titulación: “Impacto del SARS-Cov-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020” previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

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

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

Guayaquil, 15 de septiembre del 2022

f. _____

Nombre: **Ramírez Jiménez, María Gabriela**

C.C: **0956875058**



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	"Impacto del SARS-Cov-2 en la rentabilidad de la banca privada en la ciudad de Guayaquil en el periodo 2019-2020"		
AUTOR(ES)	Ramírez Jiménez, María Gabriela		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Ec. Baño Hifong María Mercedes, Ph.D		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas		
CARRERA:	Contabilidad y Auditoría		
TITULO OBTENIDO:	Ingeniero en Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	15 de septiembre del 2022	No. DE PÁGINAS:	98
ÁREAS TEMÁTICAS:	Estados financieros, indicadores financieros.		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Rentabilidad, indicadores financieros, morosidad, liquidez, apalancamiento, recursos financieros		
RESUMEN:	<p>Un sistema financiero eficaz y transparente permite mantener el dinamismo en la economía, apoya el funcionamiento y crecimiento de las empresas, e impulsa a la creación de nuevos emprendimientos, mismos que fortalecen el desarrollo económico del país. Sin embargo, pese a la emergencia sanitaria suscitada a nivel mundial a causa del Covid-19, la economía mundial ha tenido un impacto significativo en diversos sectores entre ellos el sector bancario, el mismo que se recupera de la crisis, con cambios significativos en su rentabilidad. La banca ecuatoriana interviene de una forma proactiva para controlar los mercados financieros, estableciendo planes de emergencia, medidas de control en relación a su eficiencia y eficacia en los procesos operativos, contrarrestando los efectos negativos de la pandemia, por lo que es necesario identificar la raíz del problema en relación a la rentabilidad de la banca pública y privada en Ecuador, con el propósito de describir las variaciones existentes mediante el análisis de indicadores financieros.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: 0987328290	E-mail: gabrielaramjim19@gmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Bernabé Argandoña, Lorena Carolina		
	Teléfono: +593 992840326 ext.1635		
	E-mail: lorena.bernabe@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			