



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

**TÍTULO DE INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS**

**La regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización
bancaria y en la rentabilidad del Banco Litoral, en el Ecuador periodo
del 2002 a 2015**

TRABAJO DE TITULACIÓN

AUTORA: Bravo Tandazo, Yakeline Elizabeth

DIRECTORA: Salazar Romero, Ángela del Cisne, Mgtr.

CENTRO UNIVERSITARIO CARIAMANGA

2016

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Mgtr.

Ángela del Cisne Salazar Romero.

DOCENTE DE LA TITULACIÓN.

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación: **La regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización bancaria y en la rentabilidad del Banco del Litoral, en el Ecuador periodo del 2002 a 2015**, realizado por **Yakeline Elizabeth Bravo Tandazo**, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, Noviembre de 2016

f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo, **Yakeline Elizabeth Bravo Tandazo**, declaro ser autora del presente trabajo de titulación: La regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización bancaria y en la rentabilidad del Banco del Litoral, en el Ecuador periodo del 2002 a 2015, de la Titulación de Ingeniería en Administración en Banca y Finanzas, siendo la Ing. Ángela Salazar directora del presente trabajo; y eximo expresamente la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales. Además certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaro conocer y aceptar la disposición del Art.88 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado o trabajos de titulación que se realicen con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”

f).....

Autora: Yakeline Elizabeth Bravo Tandazo

C.I: 1104052467

DEDICATORIA

Este trabajo es el resultado del esfuerzo, dedicación y sacrificio, quiero dedicarlo con mucho amor a Dios quien me dio la fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para cumplir esta meta anhelada.

A mi padre Segundo José, a mi hermano/a José Esteban, Elena Patricia y sobrino Jorge Daniel aunque no están físicamente, siempre viven en mi corazón y en mi mente y son mis ángeles, que con su intercesión y bendición me guían a cada instante de mi vida.

A mi madre Luisa Esperanza, quien es un ejemplo a seguir por ser una gran mujer luchadora, junto a mi padre me enseñaron valores para conseguir mis metas y a quienes prometí que terminaría mis estudios. Este triunfo es el de ustedes mis bellos padres, promesa cumplida.

A mi esposo, por el optimismo que siempre me impulso a seguir adelante, quien con su gran amor, su comprensión y su apoyo constante nunca dudó en que lograría este triunfo.

A mis hermanas/o Jorge, Nelly, Lucia, Gladys y Maritza; por su apoyo incondicional demostrado en cada momento de mi vida personal, estudiantil y profesional.

A toda la familia, amigas y amigos, para todas y todos ustedes dedico el presente trabajo con todo mi amor y gratitud por su apoyo incondicional en los momentos cuando más necesitaba de sus palabras de aliento y apoyo para continuar adelante a lo largo de toda mi carrera profesional.

Yakeline Elizabeth Bravo Tandazo

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi eterno agradecimiento a Dios por bendecirme todos los días de mi vida, por darme sabiduría y fortaleza para alcanzar mis ideales.

A mis padres, hermanas y hermanos, por brindarme su apoyo incondicional en cada momento de mi vida, por su ejemplo y sus consejos para ser una persona de bien a la sociedad.

A mi esposo por confiar y creer en mí, por su comprensión y apoyo constante para lograr cumplir esta meta.

A mis familiares, amigas, amigos y a todas aquellas personas que en el transcurso de mi carrera profesional han estado pendientes brindándome todo su apoyo, palabras de aliento y motivación.

Mi agradecimiento especial a la Universidad Técnica Particular de Loja, por darme la oportunidad de formarme profesionalmente, a la Mgtr. Angelita Salazar, directora de tesis, a la Mgtr. Claudia Jaramillo y al Phd Reinaldo Armas, excelentes profesionales de esta prestigiosa universidad; por brindarme su orientación, su paciencia y por su valioso tiempo que dedican durante todo el proceso de desarrollo del presente proyecto, mi estima y gratitud sincera para todos.

Yakeline Elizabeth Bravo Tandazo

INDICE DE CONTENIDOS

CARATULA	i
APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
INDICE DE CONTENIDOS.....	vi
INDICE DE TABLAS	ix
INDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN.....	12
ABSTRACT	13
INTRODUCCIÓN.....	14
CAPÍTULO I: GENERALIDADES DEL CONTEXTO ECONÓMICO Y LEGAL DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DE ECUADOR.....	16
1.1. Contexto Económico Ecuatoriano.....	17
1.1.1. Situación Económica del Ecuador.	17
1.1.2. Variables Macroeconómicas.....	18
1.2. Antecedentes y composición del sistema bancario.....	25
1.2.1. Antecedentes históricos.....	25
1.2.2. Organismos reguladores del sistema bancario privado ecuatoriano e instrumentos de regulación.....	27
1.2.3. Características del sistema bancario privado ecuatoriano.	28
1.2.4. Clasificación por tamaño.....	28
1.2.5. Calificación de Riesgos.	29
1.2.6. Ranking de instituciones financieras bancarias del Ecuador.....	33
1.3. Marco jurídico del sistema bancario.....	34
1.3.1. Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.....	35

Código Orgánico Monetario y Financiero.....	35
1.4. Participación del Sistema Bancario Privado en el Sistema Financiero Ecuatoriano.	35
1.4.1. Participación en cartera.....	36
1.4.2. Participación en activos.....	37
1.4.3. Participación en pasivos.....	39
1.4.4. Participación en el patrimonio.....	40
1.4.5. Participación en ingresos.....	41
1.5. Regulación de tasas de interés en Ecuador.....	42
CAPÍTULO II: ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL	
BANCO DEL LITORAL Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL.	48
2.1. Antecedentes del Banco del Litoral.....	49
2.1.1. Historia.....	49
2.1.2. Productos y servicios.....	49
2.1.3. Cobertura a nivel nacional.....	52
2.2. Composición de las inversiones.....	53
2.3. La Estructura Financiera.....	55
2.3.1. Estructura de captaciones.....	55
2.3.2. Estructura de colocaciones.....	56
2.3.3. Estructura de capital.....	60
2.3.4. Ingresos generados por intereses en diferentes líneas de crédito.....	60
2.3.5. Intereses devengados por captaciones.....	61
2.4. Densidad financiera.....	61
2.4.1. Definición, importancia y formas de medición.....	61
2.4.2. Evolución de la densidad financiera.....	62
2.4.3. Densidad financiera del Banco de Litoral.....	63
CAPÍTULO III: LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA PRE Y POST LA REGULACIÓN DE	
TASAS DE INTERÉS.....	66
3.1. Profundización Financiera.....	67

3.1.1. Definición, importancia, formas de medición.....	67
CAPÍTULO IV: EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO.....	86
4.1. Comportamiento de la rentabilidad.	87
4.2. Correlación entre la profundidad bancaria y la rentabilidad.....	88
4.2.1. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002 al 2015.	89
4.2.2. Correlación del ROE con Indicadores financieros 2002-2015.	90
4.2.3. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002 a 2007.....	91
4.2.4. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2008-2014.	91
4.2.5. Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2002 al 2007.	92
4.2.6. Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2008 al 2014.	93
CONCLUSIONES	94
RECOMENDACIONES.....	95
BIBLIOGRAFÍA.....	96
ANEXOS.....	99
ANEXO 1: INDICES BANCOS PRIVADOS (REDITUM)	100

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Principal información de síntesis macroeconómica del sector fiscal	23
Tabla 2: Clasificación de Instituciones Financieras Privadas	26
Tabla 3: Bancos Grandes del Ecuador	28
Tabla 4: Bancos Medianos del Ecuador.....	29
Tabla 5: Bancos Pequeños del Ecuador	29
Tabla 6: Calificación de riesgos Bancos Privados Ecuador.....	31
Tabla 7: Calificación de Riesgos Instituciones Públicas	32
Tabla 8: Calificación de Riesgos Sociedades Financieras del Ecuador	32
Tabla 9: Calificación de Riesgos Mutualistas	33
Tabla 10: Calificación de Riesgos Otras Instituciones.....	33
Tabla 11: Ranking de instituciones financieras bancarias Ecuador	34
Tabla 12: Participación en Cartera.....	36
Tabla 13: Participación en activos marzo - abril del 2016	38
Tabla 14: Patrimonio de bancos privados.	40
Tabla 15: Tasa de interés por plazo.....	44
Tabla 16: Tasa de interés por tipo de institución	45
Tabla 17: Tasa de interés por tipo de crédito	46
Tabla 18: Tasas de interés por tipo de captación.....	47
Tabla 19: Cuenta de Ahorros del Banco Litoral.....	50
Tabla 20: Cuenta Corriente del Banco Litoral	51
Tabla 21: Agencias y Sucursales del Banco de Litoral.....	52
Tabla 22: Inversiones de mayo 2015 a abril 2016 (en miles de dólares).....	53
Tabla 23: Captaciones marzo y abril 2016.....	55
Tabla 24: Cartera de crédito a abril 2016.....	56
Tabla 25: Cartera de crédito comercial a abril 2016.....	57
Tabla 26: Cartera de crédito de consumo a abril 2016.....	58
Tabla 27: Cartera de crédito de vivienda a abril 2016.....	59

Tabla 28: Cartera de crédito de microcrédito a abril 2016.....	59
Tabla 29: Estructura del Capital.....	60
Tabla 30: Ingresos generados	60
Tabla 31: Intereses devengados por captaciones	61
Tabla 32: Densidad Financiera del Banco de Litoral	64
Tabla 33: Densidad Financiera por provincia del Banco de Litoral.....	65
Tabla 34: profundización financiera por sistema	71
Tabla 35: Captaciones del 2002 al 2015 Banco Litoral	72
Tabla 36: Cobertura 25 y 100 mayores depositantes, del 2002 al 2015.....	74
Tabla 37: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Captaciones) Banco Litoral	75
Tabla 38: Colocaciones del 2002 al 2015 Banco de Litoral.....	77
Tabla 39: Estructura y Calidad de los Activos del 2002 al 2015 Banco Litoral	78
Tabla 40: Morosidad del 2002 al 2015 Banco Litoral.....	80
Tabla 41: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Colocaciones)	81
Tabla 42: Profundización Bancaria 2002 al 2015.....	83
Tabla 43: Evolución del ROA y ROE del Banco del Litoral periodo 2002 al 2015.....	87
Tabla 44: Resultados de los indicadores financieros 2002-2015.....	89
Tabla 45: Correlación del roa con indicadores financieros periodo 2002 -2015.....	90
Tabla 46: Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2002 -2015.....	90
Tabla 47: Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002-2007	91
Tabla 48: Correlación del ROA con indicadores financieros, 2008-2014.....	92
Tabla 49: Correlación del ROE con indicadores financieros periodo, 2002-2007	92
Tabla 50: Correlación del ROE con indicadores financieros 2008 -2014.....	93

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: Evolución anual 2000 – 2015 del PIB real Ecuador.....	19
Figura 2: Inflación anual del ecuador 2000-2015	20
Figura 3: Deuda Pública Total del Ecuador 2000 al 2015	21
Figura 4: Balanza comercial Ecuador 2013-2015.....	22
Figura 5: Ranking comparativo de participación en pasivos.....	39
Figura 6: Ranking comparativo de patrimonio.....	41
Figura 7: Composición de la inversión.	54
Figura 8: Composición de las Captaciones	55
Figura 9: Densidad Financiera	63
Figura 10: Profundización Financiera - Colocaciones Sistema Bancario América Latina y El Caribe.....	68
Figura 11: Profundización Financiera - Captaciones Sistema Bancario América Latina y El Caribe.....	69
Figura 12: Profundización de cartera y depósitos	71
Figura 13: Captaciones 2002 al 2015 Banco Litoral.....	73
Figura 14: Cobertura 25 y 100 mayores depositantes, del 2002 al 2015.....	74
Figura 15: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Captaciones).....	76
Figura 16: Colocaciones 2002 al 2015.....	77
Figura 17: Estructura y Calidad de los Activos del 2002 al 2015.....	79
Figura 18: Morosidad del 2002 al 2015.....	80
Figura 19: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Colocaciones)	82
Figura 20: Profundización Bancaria 2002 al 2015.....	84

RESUMEN

Podemos determinar que existe una variación significativa en las tasas de interés antes de la regulación, debido a que estaban enfocadas de una manera generalizada. Tras la regulación existe una determinación más puntualizada de los tipos de crédito, dependiendo al sector productivo al que están dirigidos y que permiten una evaluación más coherente del riesgo de recuperación de cartera; en concordancia las tasas de interés pasivas son diferentes de acuerdo a los instrumentos de captación, lo que ha permitido que el margen de intermediación se mantenga, lo cual ha facilitado la constitución de nuevas instituciones financieras, especialmente cooperativas de ahorro y crédito y de economía popular y solidaria.

En la presente investigación se puede apreciar que la rentabilidad sufre una disminución en periodos intermedios y finales; porque no se ha podido incrementar los ingresos al no recuperar los intereses en las fechas pactadas producto de la cartera de créditos.

Los bancos deberán tener como foco principal, al cliente de tal manera que permitan un incremento de rentabilidad.

PALABRAS CLAVES: regulación de tasas de interés, profundización financiera, rentabilidad, banco, evolución.

ABSTRACT

We can determine that there is significant variation in interest rates before the regulation, because they were focused on a widespread after regulation there is a more punctuated determination of the types of credit, depending on the productive sector to which they are addressed and allow a more coherent portfolio recovery risk assessment; accordingly the borrowing rates are different according to the collection instruments, which has allowed the net interest margin is maintained, which has facilitated the establishment of new financial institutions, especially credit union and popular and solidarity economy.

In this research it can be seen that profitability suffers a decrease in intermediate and final periods; because it has been able to increase revenue by failing to recover interest on the agreed dates product portfolio loans.

Banks should have as its main focus, customer so enabling increased profitability.

KEYWORDS: regulation of interest rates, financial deepening, profitability, bank, evolution.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se encuentra basada en la regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización bancaria y en la rentabilidad del Banco del Litoral periodo 2002 al 2015.

En el sistema financiero las tasas de interés constituyen el costo del dinero, las mismas juegan un papel muy importante. La tasa de interés activa bajas benefician porque los agentes económicos presentan mayores incentivos para endeudarse a bajo costo y utilizar el dinero en consumo o en inversión, y la tasa de interés pasiva cuando es elevada estimula el ahorro y facilitaría el financiamiento de la inversión, fomentando el uso racional del capital y la mano de obra, existiendo el crecimiento de la economía. Por lo tanto se puede contar con un ambiente estable porque gracias a esta inversión existe crecimiento en la producción y existe empleo, y con estos factores se podría reducir la pobreza y mejorar la calidad de vida de los ecuatorianos.

En el primer capítulo estudiaremos acerca de las generalidades del contexto económico y legal del sistema bancario privado del Ecuador, sus antecedentes y composición, marco jurídico, participación del sistema bancario privado en el sistema financiero ecuatoriano y la regulación de tasas de interés.

En el segundo capítulo conoceremos las estrategias en inversiones y fuentes de financiamiento del Banco del Litoral y su participación en el consolidado nacional, antecedentes del Banco del Litoral, productos y servicios, cobertura nacional, composición de las inversiones, la estructura financiera, densidad financiera: definición, importancia y formas, evolución de la densidad, y la densidad financiera del Banco del Litoral.

En el tercer capítulo analizaremos la profundización bancaria pre y post y la regulación de las tasas de interés, la profundización financiera: definición, importancia, formas de medición, evolución de la profundización financiera. Indicadores de captación, indicadores de colocación y el efecto de las tasas en la profundización.

En el cuarto capítulo consideraremos y analizaremos el efecto de la profundización bancaria en la rentabilidad del Banco del Litoral, comportamiento de la rentabilidad, y la correlación entre la profundidad bancaria y la rentabilidad

Para concluir dentro del contexto económico ecuatoriano se ha registrado importantes crecimientos desde la dolarización la cual evitó entrar en recesión ante la crisis económica global en el 2009, este crecimiento se sustenta en la producción y comercialización de

bienes primarios, específicamente del petróleo implantando un cambio esencial en la economía del Ecuador.

El Banco del Litoral S. A. lleva 28 años prestando sus servicios al país, teniendo como objetivo principal el progreso del Ecuador, mediante la vigorización de su economía, con especial énfasis en la agro-exportación, la producción de alimentos vitales, la industria y el comercio, encontrándose en el lugar de los bancos pequeños del sistema financiero y con una calificación de crecimiento bancaria ecuatoriana, categoría A-.

Para la elaboración del actual estudio se procedió a obtener datos estadísticos comprendidos entre los años 2002 hasta el 2015 de los archivos de la Superintendencia de Bancos y del Banco Central del Ecuador. Para el análisis se procedió a elaborar tablas, cálculos estadísticos y representaciones gráficas, en donde podemos observar que el Banco del Litoral por ser un banco pequeño su mayor participación en el crédito son las de consumo prioritario, ordinario y que no devenga intereses, lo que significa que la actividad del banco se centra en realizar créditos de consumo. La profundización financiera y la rentabilidad en los últimos años han disminuido.

La metodología utilizada se resume en:

Método analítico: Mediante este se analiza la regulación de las tasas de interés, las inversiones, la estructura financiera, la profundización bancaria pre y post, los indicadores de captación y colocación, efecto de las tasas de interés en la profundización bancaria, comportamiento de la rentabilidad y correlación entre la profundidad bancaria y la rentabilidad.

Método matemático: Por medio de la cual se procederá a realizar cálculos matemáticos a fin de determinar comportamiento de la rentabilidad y correlación entre la profundidad bancaria y la rentabilidad.

Método deductivo: Mediante el cual se procedió a redactar la introducción, el resumen, las conclusiones y recomendaciones del presente trabajo investigativo.

Como técnica utilicé la revisión bibliográfica, técnica que permitió conocer y revisar la bibliografía sobre aspectos teóricos y de cálculo relacionados con el presente trabajo de investigación.

CAPÍTULO I: GENERALIDADES DEL CONTEXTO ECONÓMICO Y LEGAL DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DE ECUADOR.

1.1. Contexto Económico Ecuatoriano.

Dentro del contexto económico ecuatoriano se ha registrado importantes crecimientos desde la dolarización en enero 2000, la cual evitó entrar en recesión ante la crisis económica global en 2009. Este crecimiento se sustenta en la producción y comercialización de bienes primarios, específicamente del petróleo, implantando un cambio esencial en la economía del Ecuador.

En los últimos años la económica ecuatoriana ha sufrido cierta inestabilidad por diferentes situaciones internas como externas; por ello ha concentrado sus esfuerzos en diversificar su matriz energética, incrementar la inversión pública en infraestructuras: hidroeléctricas, carreteras, aeropuertos, hospitales, colegios, etc. Adicional a este importante crecimiento económico nuestro país está realizando grandes esfuerzos en pasar de una economía extractivista a una economía del conocimiento y valor agregado, elevando el nivel académico de las universidades ecuatorianas.

1.1.1. Situación Económica del Ecuador.

El Banco Central del Ecuador, BCE (2010), determina que la economía ecuatoriana es relativamente pequeña, exportadora de materias primas, altamente sensible al entorno internacional y fuertemente inequitativa, que ha sufrido grandes cambios en el transcurso del tiempo hasta la actualidad.

Esto significa que nuestro país presenta una situación económica pequeña y abierta: **pequeña** por no tener capacidad para afectar los términos de intercambio en los mercados mundiales, es decir, los precios internacionales de sus exportaciones e importaciones y **abierto**: porque el motor económico es el sector externo. Una de las formas para medir el grado de apertura, es la relación:

$$\text{Grado de apertura: } \frac{(\text{Importaciones} + \text{Exportaciones})}{\text{Producto Interno Bruto}}$$

Al poseer el Ecuador una economía pequeña y abierta se ha incrementado la oferta monetaria sin que guarde relación con el crecimiento real de la actividad económica. Ese exceso de liquidez en poder del público se materializará en una creciente demanda de bienes que serán satisfechos por medio de importaciones adicionales, que a su vez

afectarán el nivel de reservas internacionales, pero sin incidir en el nivel de precios internos del país. Altamirano (2003).

1.1.2. Variables Macroeconómicas.

En economía para entender la importancia de estos elementos debemos partir conociendo la definición, para ello considero que las variables macroeconómicas, “son variables que se utilizan para analizar la actividad económica de un país determinado, o a un grupo de ellos, con el objetivo de pronosticar como van a evolucionar a través del tiempo” Orozco (2006).

Las variables macroeconómicas constituyen los agregados exógenos relacionados con la solidez del sistema financiero, como el movimiento de la balanza de pagos, la flexibilidad de la política fiscal, la creación de divisas, la producción y la productividad económica, la inflación considerando sus principales componentes: precios al productor y al consumidor, la inestabilidad de los tipos de cambio y las tasas de interés, entre los más importantes: Este tipo de variables pueden señalar desequilibrios que afectan a los sistemas financieros. Orozco, (2006)

Existen diferentes variables macroeconómicas, entre las principales se describen las siguientes:

- *El Producto interno bruto (PIB).*

“El PIB es una medida de la producción total de un país. Sin embargo, no es necesariamente el ingreso de ese país”(De Gregorio, 2012). El Producto interno Bruto es aquel importe obtenido de los bienes, productos o servicios de uso final que es concebido por agentes económicos en determinado lapso de tiempo.

Según la consultora en macroeconomía y finanzas Multienlace, la evolución anual del PIB real en el Ecuador desde 2002 al 2015, tomando como referencia fuentes del Banco Central del Ecuador e Instituciones Internacionales, se muestra en la figura 1.

PIB real Ecuador: Evolución anual y proyecciones 2000 – 2015 (En porcentajes)

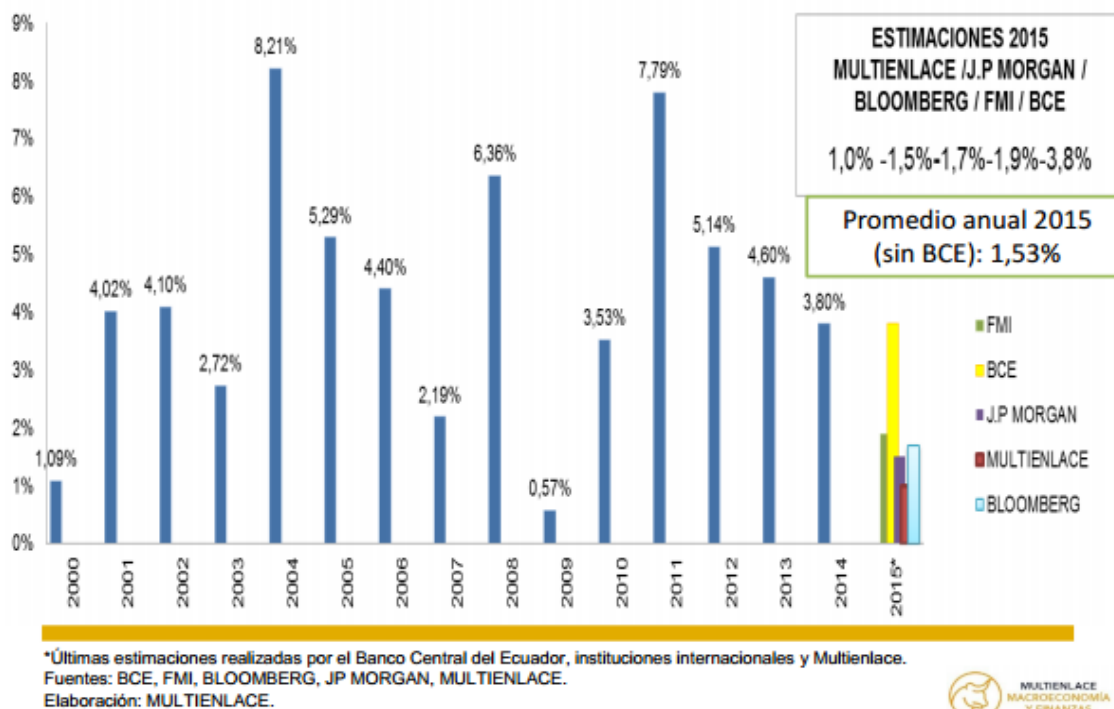


Figura 1: Evolución anual 2000 – 2015 del PIB real Ecuador.
Fuente: (Pozo, 2015)

Se puede observar que el mayor crecimiento económico en nuestro país fue en el año 2004 con un PIB de 8,21%, y el porcentaje más bajo dentro del intervalo de estudio fue el 2009 con un valor del 0,57%. Es importante señalar que el Producto Interno Bruto no refleja una tendencia sostenible y resulta alarmante el no permitir plantear estrategias a largo plazo.

- **Inflación.**

Es el aumento persistente del nivel general de precios de bienes y servicios de una economía con la consecuente pérdida del valor adquisitivo de la moneda. Existen 3 tipos de inflación:

- **Inflación crónica:** Tasas de inflación entre el 20 y 80%, durante cinco a más años.
- **Inflación galopante:** Tasas superiores al 80% durante dos o más años seguidos.
- **Hiperinflación:** tasas del 1.000 % anual

En la figura 2, se muestra el porcentaje de la inflación anual desde el 2000 al 2015 en el Ecuador.

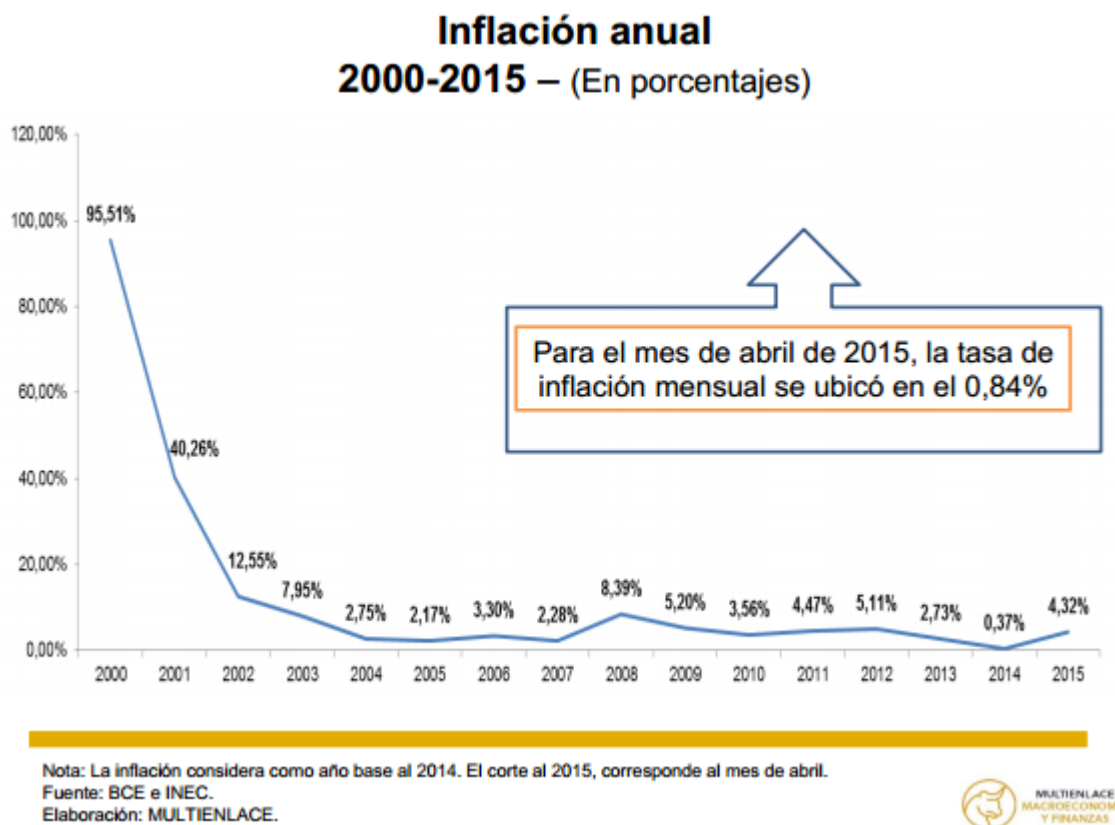


Figura 2: Inflación anual del Ecuador 2000-2015.
Fuente: (Pozo, 2015)

La inflación en el periodo que se adoptó la dolarización en el año 2000, presenta el 95,51% para luego caer a 4.32% en el año 2015; se concluye que posterior a la dolarización ésta converge a niveles internacionales, proceso más lento y costoso de lo que se esperaba.

- **Deuda externa.**

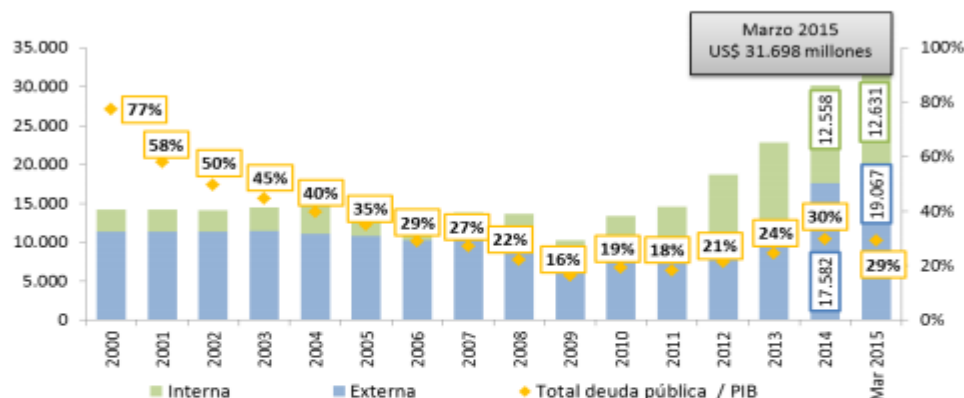
Deuda: Vínculo en virtud del cual una persona, denominada deudor, se compromete a pagar a otra denominada acreedor, una suma determinada de dinero o ciertos bienes y servicios específicos.

Por su parte Castillo (2010) establece que “La deuda externa es un mecanismo de presión, pero más que un fin es un medio, es un instrumento del gobierno y las multinacionales para presiones. A partir de la renegociación de la deuda consiguen las privatizaciones” (p.5).

En la figura 3 se indica el total de la deuda pública ecuatoriana desde el año 2000 al 2015.

Deuda Pública Total: Interna + Externa

(En US\$ millones y porcentaje respecto al PIB)



***Al agregar al saldo de la deuda al mes de marzo 2015, el endeudamiento contraído con China a través de la venta anticipada de petróleo (5 contratos) por US\$1.842,4 millones**, la operación SWAP de oro (US\$400 millones), los préstamos de la China concedidos en 2015 por US\$6.796 millones y la emisión de bonos 2020, en dos tramos, por un total USD1.450 millones, el nivel de endeudamiento se incrementaría a 38,8% con respecto al PIB estimado 2015.**

El PIB estimado en la Programación Cuatrianual (2014-2018) para el año 2015 es de US\$108.626 millones.

**Según el Ministerio de Finanzas, se ha pagado el 63,2% de los US\$5.000 millones obtenidos mediante ventas anticipadas de petróleo a China, es decir, un total a noviembre 2014 de US\$3.157,6 millones. A febrero de 2015, no se reporta todavía el ingreso de la emisión de los US\$750 millones en la deuda pública total.

Fuente: Banco Central del Ecuador.

Elaboración: MULTIENLACE.



Figura 3: Deuda Pública Total del Ecuador 2000 al 2015.

Fuente: (Pozo, 2015)

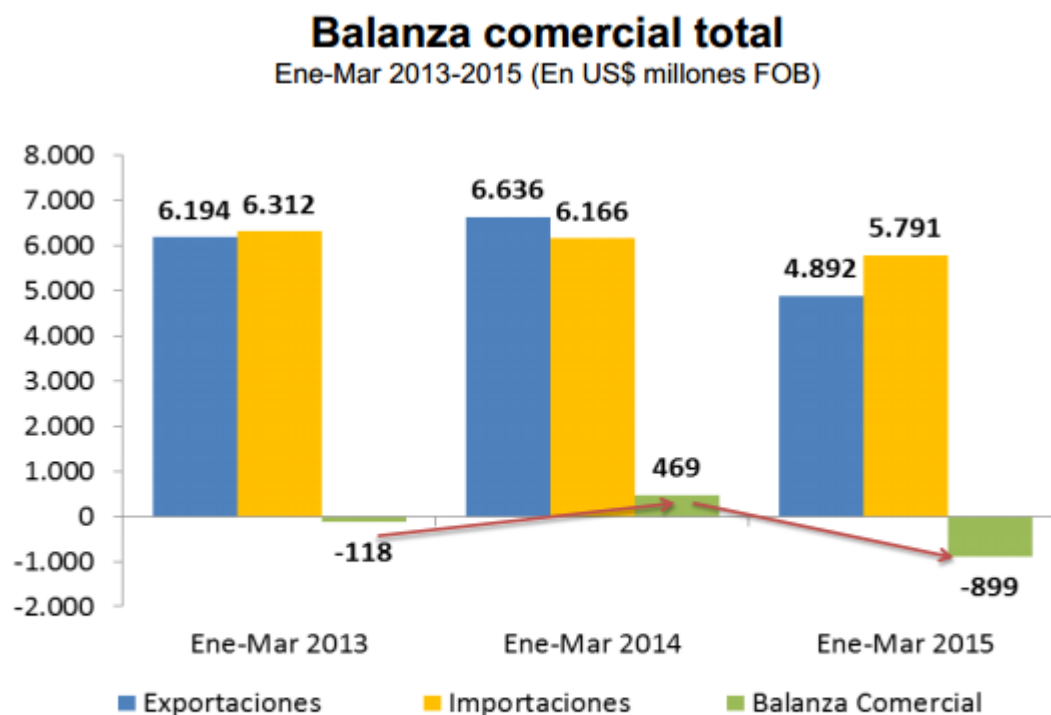
En el 2009 se refleja una reducción de la deuda externa al 16% y para el 2015 crece a un 38,8%, preocupando la economía ecuatoriana por cuanto se debe destinar un elevado porcentaje del Presupuesto General del Estado para cumplir con el servicio de la deuda impidiendo atender sectores prioritarios como son la reactivación de la producción, la salud, la educación y la creación de fuentes de trabajo para reducir el desempleo.

- **Balanza comercial.**

Registra sistemáticamente las transacciones comerciales de un país; se calcula en base al saldo del valor de las exportaciones menos las importaciones de bienes en un periodo

determinado, generalmente un año. Si las exportaciones son mayores que las importaciones se habla de superávit; de lo contrario, de un déficit comercial.

En la figura 4 se muestra la Balanza comercial ecuatoriana desde el 2013 al 2015, considerando la definición antes descrita.



*Las cifras no consideran las importaciones correspondientes al Ministerio de Defensa Nacional.

Fuente: BCE.

Elaboración: MULTIENLACE.



Figura 4: Balanza comercial Ecuador 2013-2015.

Fuente: (Pozo, 2015)

En la figura presentada se puede observar que hasta el año 2015 nuestro país se encuentra con un déficit 899 millones de dólares. Se estima superar este déficit conforme se va creciendo el cambio estratégico económico para no solo depender en su mayor parte por el petróleo sino que la cadena productiva que se implementa en el país.

- **Sector Fiscal.**

El Banco Central del Ecuador, BCE (2016) define al sector fiscal como:

“Transacciones económicas, tanto internas como externas, realizadas por las distintas esferas del Gobierno. En este sector se podrá encontrar las estadísticas de las

operaciones del sector público no financiero en su conjunto, pero también del gobierno central, de los gobiernos seccionales, de las empresas públicas no financieras y de las entidades adscritas a los distintos niveles de gobierno”.

A continuación en la tabla 1 se detalla un resumen de la información de las operaciones del Sector Público no Financiero (SPNF) por niveles de gobierno, se describe total de ingresos, gastos y resultado fiscal.

Tabla 1: Principal información de síntesis macroeconómica del sector fiscal.

Ingresos Totales	<ul style="list-style-type: none"> - Ingresos petroleros (por exportaciones y por venta de derivados) - Ingreso no petroleros (IVA, ICE, a la renta, arancelarios, otros impuestos, contribuciones a la seguridad social y otros) - Superávit de las empresas públicas no financieras
Gastos Totales	<ul style="list-style-type: none"> - Gastos corrientes (intereses, sueldos, compra de bienes y servicios, prestaciones de seguridad social y otros) - Gastos de capital (formación bruta de capital fijo y otros de capital)
Resultado fiscal (global y primario)	

Fuente: Banco Central del Ecuador

- Exportaciones e importaciones.

Las exportaciones son las ventas de bienes y servicios que se producen en el país y se envían a clientes de otros países. En cambio las importaciones son las compras de bienes y servicios que se producen en otros países y se traen al país que compra estas operaciones pueden realizarlas ciudadanos, empresas o el gobierno.

- Desempleo.

Se lo concibe como la parte proporcional de la población económicamente activa (PEA) que se encuentra involuntariamente inactiva.

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) en enero 2016, El Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre del 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento de 0,97 puntos porcentuales. (INEC, 2015).

La economía ecuatoriana se mantiene en un equilibrio macroeconómico frágil sustentado únicamente por los precios altos del petróleo, aunque las tasas de inflación y niveles de crecimiento de la economía son aceptables, aun no se puede sanear el alto nivel de pobreza y desempleo en el país.

Tasas de interés.

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, SBS (2009), escribe las siguientes definiciones básicas:

- 1. Tasa de interés:** Precio que se paga por el uso del dinero durante determinado período. Es el porcentaje de rendimiento o costo, respecto al capital comprometido por un instrumento de deuda.
- 2. Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito). Son activas porque son recursos a favor de la banca.
- 3. Tasa activa de interés nominal:** Es la tasa básica que se nombra o declara en la operación; es decir, tipo de interés que se causa sobre el valor nominal de una transacción financiera. Se entenderá por valor nominal el valor (monto en dólares) que aparece impreso o escrito en los títulos de crédito.
- 4. Tasa activa nominal promedio ponderada:** Tasa que tiene como finalidad dar una idea de la escala de tasas aplicadas por la entidad.

En conclusión se puede mencionar que la tasa de interés es el precio del dinero y como tal depende de la demanda y la oferta del mismo, es decir, la oferta y la demanda del dinero se relacionan directamente en el mercado de dinero. Más información del presente tema se encuentra en el apartado 1.5, regulación de tasas de interés en Ecuador del presente capítulo.

1.2. Antecedentes y composición del sistema bancario.

1.2.1. Antecedentes históricos.

El Ecuador tras conseguir su independencia en 1830, tenía una economía poco monetizada, en la que circulaban monedas de oro y plata de acuerdo a las continuas leyes de moneda. Nuestro país se caracteriza por ser agrícola y comercial, actividades orientadas en gran parte al comercio exterior, debido a estas actividades enfrentó una insuficiencia de recursos monetarios. SB (2009)

Fue en 1899 cuando se elaboró una Ley de Bancos que disponía lo concerniente a los bancos de emisión, que operaban en la fabricación de moneda y en el manejo de los negocios bancarios del país. Llegaron a ser seis las entidades que emitían dinero. Por primera vez se nombró una autoridad de supervisión de los bancos, mediante decreto ejecutivo en 1914, cuando se creó el cargo de Comisario Fiscal de Bancos, su misión era vigilar la emisión y cancelación de los billetes de bancos, medida que entonces se dictó como de emergencia.

En 1927, bajo inspiración de la Misión Kemmerer (1925 - 1927), llamada así porque la presidió el doctor Edwin Walter Kemmerer, se produjo en el país una verdadera transformación en el sector bancario y financiero al expedir: La Ley Orgánica de Bancos, la Ley Orgánica del Banco Hipotecario (Banco Nacional de Fomento) y la Ley Orgánica del Banco Central, que afianzaron el sistema financiero del país, así como otras leyes que regularon el manejo de la Hacienda Pública. Desde entonces se estableció la supervisión de las operaciones bancarias mediante la creación de la Superintendencia de Bancos el día 6 de septiembre de 1927. (S.B 2009)

En la actualidad en nuestro país se cuenta con leyes reformadas y con un Código Orgánico Monetario y Financiero, el mismo que tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero.

La Superintendencia de Bancos y Seguros define el sistema financiero como un conjunto de entidades que tiene como finalidad el canalizar los recursos financieros desde las unidades excedentes hasta las deficitarias. SBS (s.f)

El sistema financiero está compuesto por diversas instituciones que se dedican a captar el dinero de los ahorristas, para ser ofertado a la demanda; es decir aquellas personas que necesitan financiar sus requerimientos, para lo cual se establecen ciertas tasas de interés por la compra y venta de dinero.

La información relacionada con la clasificación de las instituciones financieras del sector privado se puede evidenciar a continuación en la tabla 2:

Tabla 2: Clasificación de Instituciones Financieras Privadas.

Instituciones Financieras	Descripción
Bancos	Son instituciones que realizan labores de intermediación financiera, recibiendo dinero de agentes económicos (depósitos) para darlo en préstamo a otros agentes económicos (créditos) y generar un beneficio adicional sobre la inversión.
Sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo	Son entes que, mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo, promueven la creación de empresas productivas.
Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda	Son instituciones financieras privadas, con finalidad social, cuya actividad principal es la captación de recursos al público para destinarlos al financiamiento de vivienda, construcción y bienestar familiar de sus asociados.
Cooperativas de ahorro y crédito	Son asociaciones autónomas de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y gestión sin fines de lucro.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros
Elaboración de la Autora.

La Superintendencia de Bancos y Seguros autorizará a estas instituciones la adopción y registro de un nombre o denominación que crean pertinente, con tal que no pertenezca a otra entidad y que no se preste a confusiones, para el efecto, mediante Resolución SB-JB-96-040, emite el “Reglamento para la aprobación o denegación de denominaciones asignadas a las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos”.

Las instituciones harán constar en su denominación, su condición de banco, sociedad financiera, mutualista, o cooperativa de ahorro y crédito; por ejemplo:

- ✓ Banco del Litoral S.A.
- ✓ Unión Financiera Central S.A. UNIFINSA.
- ✓ Asociación Mutualista Ambato.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.

El sistema bancario en nuestro país desempeña un papel fundamental en el desarrollo de la economía. La participación de las instituciones financieras puede contribuir y elevar el crecimiento económico y bienestar de la población como parte del desarrollo de todo el sistema financiero.

A través del sistema bancario, las empresas o instituciones gubernamentales realizan inversión productiva, lo que genera un mayor número de empleos, alcanzando un mayor desarrollo y crecimiento económico.

1.2.2. Organismos reguladores del sistema bancario privado ecuatoriano e instrumentos de regulación.

La regulación del sistema financiero trata de reducir los riesgos de una crisis financiera, ya que tendría un impacto negativo en la economía; de acuerdo a la dependencia que la economía tiene con los bancos, es importante para los entes reguladores, mantener el control sobre las buenas prácticas de estas instituciones.

- *Banco Central del Ecuador.*

“Es un organismo público autónomo que tiene por finalidad promover el sano desarrollo del sistema financiero, propiciar el buen funcionamiento de los sistemas de pagos” SB (2016 a).

- *Superintendencia de Bancos Y Seguros.*

Es un organismo con autonomía administrativa, económica y financiera, cuya finalidad es el controlar las actividades de las instituciones financieras de seguro privado, y seguridad social; es decir que estas sean realizadas con transparencia, eficiencia, que cumplan con las disposiciones expuestas en la Ley y con ello poder contribuir en el desarrollo socioeconómico del país. SB (2016)

- *Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.*

Es un organismo que se encarga de fomentar el acceso a los servicios financieros y la democratización del crédito, y a su vez potenciará el rol de las actividades financieras de forma eficiente para fortalecer la inversión productiva nacional, al mismo tiempo tendrá la facultad de regular las acciones en función de las políticas económicas y monetarias dictadas. (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2016)

1.2.3. Características del sistema bancario privado ecuatoriano.

Uno de los métodos utilizados a nivel bancario y financiero para definir las características de todas las instituciones, es la aplicación de los indicadores que permitan observar la estructura y calidad de activos, la rentabilidad, eficiencia financiera y administrativa, liquidez.

En base a las características mencionadas para el presente trabajo de titulación se realiza un estudio más profundo para la clasificación de los bancos privados utilizando la característica de tamaño.

1.2.4. Clasificación por tamaño.

Camacho, Cilio, & Erráez, (2015) expresa que los criterios utilizados para establecer el tamaño de las entidades financieras son:

- Grande: una entidad financiera es considerada grande si sus activos son mayores o iguales a 7% del total de activos del sistema financiero.
- Mediana: una entidad financiera es considerada mediana si sus activos corresponden a valores entre 2% y 7% del total de activos del sistema financiero.
- Pequeña: una entidad financiera es considerada pequeña si sus activos corresponden a valores entre 2% y 1% del total de activos del sistema financiero.

- **Bancos Grandes**

La información relacionada con la clasificación de bancos grandes en el Ecuador se puede evidenciar en tabla 3 expuesto por Reditum (s.f);

Tabla 3: Bancos Grandes del Ecuador.

RANKING	ENTIDAD
1	BANCO PICHINCHA CA
2	BANCO DEL PACIFICO S.A.
3	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.
4	BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO

Fuente: (REDITUM, ver anexo 1)

- **Bancos Medianos**

Los bancos considerados como medianos en el Ecuador son los siguientes que se encuentran expuesto en la tabla 4:

Tabla 4: Bancos Medianos del Ecuador.

RANKING	ENTIDAD
1	BANCO SOLIDARIO S.A.
2	BANCO DEL AUSTRO S. A
3	BANCO DE LOJA S.A.
4	BANCO PROCREDIT S.A.
5	BANCO DE MACHALA S A
6	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S. A.
7	BANCO INTERNACIONAL S.A.
8	BANCO BOLIVARIANO C.A.
9	CITIBANK N. A. SUCURSAL ECUADOR

Fuente: (REDITUM, ver anexo 1)

- **Bancos Pequeños**

La información de la clasificación de bancos pequeños aparece en tabla 5:

Tabla 5: Bancos Pequeños del Ecuador.

RANKING	ENTIDAD
1	BANCO COFIEC S. A.
2	BANCO DEL LITORAL S.A.
3	BANCO CAPITAL SOCIEDAD ANONIMA
4	BANCO DELBANK S.A.
5	BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.
6	D-MIRO S.A
7	BANCO AMAZONAS S.A.
8	BANCO COMERCIAL DE MANABI S. A.
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACIONAL LTDA.

Fuente: (REDITUM, ver anexo 1)

Como podemos observar en las tablas que el banco que se encuentra en el primer lugar en el grupo de los bancos grande es el Banco de Pichincha, por contar con su mayoría de activos, nuestro banco de investigación como es el Banco del Litoral S. A. se encuentra en el grupo de los bancos pequeños por su menor cantidad de activos.

1.2.5. Calificación de Riesgos.

El sistema financiero ecuatoriano: bancos públicos, privados, sociedades financieras y mutualistas cada trimestre son evaluados mediante un examen y de acuerdo a los resultados de su funcionamiento reciben una calificación de riesgo que es desde la “A” hasta la “E”.

Es por ello que una calificación de riesgos es una opinión emitida por una empresa calificada acerca de la capacidad de una entidad financiera, de cumplir con sus obligaciones

con los clientes en los términos y plazos pactados. Para ello, las empresas calificadoras disponen de información actualizada sobre la institución, el tipo de sector al que ofrece sus productos y la economía en general.

- ***Definición de cada escala.***

En referencia a la clasificación de escala de riesgo de bancos son los siguientes, SB (2016):

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad.

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen.

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero.

BBB.- Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor.

B.- Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación;

C.- Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;

D.- La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales;

E.- la institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos positivos (+) o negativo (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría. La información de la calificación de riesgos de los bancos privados se muestra en la tabla 6:

Tabla 6: Calificación de riesgos Bancos Privados Ecuador.

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO (1)	Al 31 Dic. 2015
AMAZONAS S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA- / AAA-
CITIBANK N.A. CAPITAL S.A.	PCR PACIFIC S. A. SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AAA AA-
COMERCIAL DE MANABI S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	A-
COOPNACIONAL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA-
D-MIRO S.A. DE GUAYAQUIL S.A.	PCR PACIFIC S. A. SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / PCR PACIFIC S. A	A- AAA / AAA-
DE LOJA S.A. DE MACHALA S.A.	PCR PACIFIC S. A. SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA+ AA+
DE LA PRODUCCION PRODUBANCO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA- / AAA-
DEL AUSTRO S.A.	CLASS INTERNATIONAL / PCR PACIFIC S. A. *1	AA- / AA-
DEL LITORAL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	A-
DEL PACIFICO S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / BANK WATCH RATINGS	AAA- / AAA
DELBANK BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A.	BANK WATCH RATINGS BANK WATCH RATINGS	BBB BBB+
GENERAL RUMIÑAHUI INTERNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S.A. PCR PACIFIC S. A. / BANK WATCH RATINGS	AA+ AAA-
FINCA S.A. PICHINCHA C.A.	PCR PACIFIC S. A. BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S.A.	BB+ AAA- / AAA-
PROCREDIT S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / BANK WATCH RATINGS	AAA- / AAA-
SOLIDARIO S.A.	PCR PACIFIC S. A. / CLASS INTERNATIONAL RATING (No.1)	AA+

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

La información de la calificación de riesgos de las instituciones públicas se muestra en la tabla 7 expuesto por Superintendencia de Bancos del Ecuador, SB (2016)

Tabla 7: Calificación de Riesgos Instituciones Públicas.

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA	DE	AI Dic. 2015	31
BANCO DEL ESTADO	BANK WATCH RATINGS		AA+	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	PCR PACIFIC S. A		BB	
CORPORACION FINANCIERA NAL.	CLASS INTERNATIONAL RATING		AA+	

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

En referencia a la calificación de riesgos de las sociedades financieras se muestra la siguiente información expuesta por SB (2016) en la tabla 8:

Tabla 8: Calificación de Riesgos Sociedades Financieras del Ecuador.

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA	DE	AI Dic. 2015	31
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	BANK WATCH RATINGS / CLASS INTERNATIONAL RATING		AAA-/AAA	
FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A. FIRESA	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA		A-	
FINANCIERA DEL AUSTRO S.A. FIDASA	CLASS INTERNATIONAL RATING		BBB	
GLOBAL SOCIEDAD FINANCIERA S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA		A+	
PROINCO SOCIEDAD FINANCIERA S.A.	PCR PACIFIC S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING		E	
SOCIEDAD FINANCIERA INTERAMERICANA S.A.	BANK WATCH RATINGS		A-	
SOCIEDAD FINANCIERA LEASINGCORP S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA		BBB+	
UNIFINSA SOCIEDAD FINANCIERA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING		AA-	
VAZCORP SOCIEDAD FINANCIERA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING		*No.1	

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

La información de la calificación de riesgos de las mutualistas se muestra en la tabla 9:

Tabla 9: Calificación de Riesgos Mutualistas.

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO (1)	DE AI 31 Dic. 2015
AMBATO	BANK WATCH RATINGS	B+
AZUAY	BANK WATCH RATINGS *2	A
IMBABURA	PCR PACIFIC S.A	B
PICHINCHA	CLASS INTERNATIONAL RA TING	AA

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

La calificación de riesgos de otras instituciones se muestra la siguiente información en la tabla 10:

Tabla 10: Calificación de Riesgos Otras Instituciones.

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO (1)	DE AI 31 Dic. 2015
TITULARIZACION HIPOTECARIA	PCR PACIFIC S.A	AA-
INTERDIN S.A.	BANK WATCH RATINGS	AAA-

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

1.2.6. Ranking de instituciones financieras bancarias del Ecuador.

El Ranking mide la eficiencia y desempeño financiero de las instituciones bancarias, detallamos los bancos más éxitos en el Ecuador. Los resultados del estado de situación del tabla 11, información obtenida de la S.B (2016):

Tabla 11: Ranking de instituciones financieras bancarias Ecuador

ORDEN DE RANKING	INSTITUCIONES FINANCIERAS
1	BP GUAYAQUIL
2	BP PACIFICO
3	BP PICHINCHA
4	BP PRODUBANCO
5	BP AUSTRO
6	BP BOLIVARIANO
7	BP CITIBANK
8	BP GENERAL RUMIÑAHUI
9	BP INTERNACIONAL
10	BP LOJA
11	BP MACHALA
12	BP SOLIDARIO
13	BP PROCREDIT
14	BP AMAZONAS
15	BP COMERCIAL DE MANABI
16	BP LITORAL
17	BP COOPNACIONAL
18	BP CAPITAL
19	BP FINCA
20	BP DEL BANK
21	BP D- MIRO S.A.
22	BP BANCODESARROLLO

Fuente: Pagina de la Superintendencia de Bancos (2016)

Elaboración de la Autora.

En la presente tabla se indica el ranking de las instituciones financieras, por lo que podemos observar que el Banco del Litoral se encuentra en el décimo sexto puesto de clasificación nacional según sus activos, formando parte de los bancos pequeños por encontrarse presente en cinco provincias del Ecuador.

1.3. Marco jurídico del sistema bancario.

El Sistema Financiero Ecuatoriano se encuentra conformado por entidades públicas y privadas quienes ofrecen servicios financieros a sus clientes y socios, dichos servicios se encuentran regulados por la siguiente normativa legal:

1.3.1. Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Ley que regula la creación, organización, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero privado ecuatoriano, como también la organización y funciones de la superintendencia de Bancos y Seguros organismo técnico con autonomía administrativa, económica y financiera teniendo a su cargo la supervisión y control del sistema financiero protegiendo los intereses de la ciudadanía.

Es importante recalcar que la Asamblea Nacional, de conformidad con las atribuciones que le confiere la Constitución de la República del Ecuador y la Ley Orgánica de la Función Legislativa, discutió y aprobó el proyecto de La Ley reformativa a la ley general de instituciones del sistema financiero.

Código Orgánico Monetario y Financiero.

En el artículo 1 del Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF (2014) establece “Que tiene por objetivo regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador” p.4.

En referencia al Ámbito del Código en el artículo 2 del capítulo I determina la COMF (2014 a) que: “Este código establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige los sistemas monetarios y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios” p.4.

1.4. Participación del Sistema Bancario Privado en el Sistema Financiero Ecuatoriano.

Los esfuerzos por la banca privada en el país fundamentalmente han estado dirigidos a sectores de la sociedad que de alguna manera están ya vinculados con las actividades financieras y comerciales, pero no han llegado en la magnitud deseada, a la población de menores recursos debido a su situación económica, social y ubicación geográfica. En tales situaciones, la banca pública hace esfuerzos por entrar con productos y servicios financieros eficientes en aquellas franjas de mercado. En este sentido se puede apreciar las participaciones de los bancos privados en los siguientes cuadros según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

1.4.1. Participación en cartera.

En la presente tabla 12, se puede evidenciar la participación en la cartera bruta de todos los bancos privados del Ecuador en porcentajes, según datos recopilados en marzo y abril del año en curso, como también podemos observar sus variaciones información recopilada de la Superintendencia de Bancos y Seguros; precisamente de los boletines mensuales de los bancos privados 2016.

Tabla 12: Participación en Cartera.

ENTIDADES	CARTERA BRUTA			
	2016-03-31	2016-03-31	2016-04-30	2016-04-30
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	5.516.548,76	29,77	5.577.164,61	29,93
BP PACIFICO	2.745.848,15	14,82	2.775.368,37	14,89
BP GUAYAQUIL	2.050.251,02	11,07	2.068.486,82	11,10
BP PRODUBANCO	1.960.964,93	10,58	1.980.746,07	10,63
BP INTERNACIONAL	1.659.004,97	8,95	1.672.193,28	8,97
BP BOLIVARIANO	1.358.344,90	7,33	1.354.434,92	7,27
BP AUSTRO	865.339,54	4,67	860.342,23	4,62
BP SOLIDARIO	502.271,02	2,71	494.311,09	2,65
BP GENERAL	344.352,78	1,86	344.498,32	1,85
RUMIÑAHUI				
BP MACHALA	320.892,75	1,73	316.214,78	1,70
BP CITIBANK	271.712,88	1,47	261.504,48	1,40
BP PROCREDIT	249.183,64	1,34	249.745,45	1,34
BP LOJA	241.533,20	1,30	240.799,62	1,29
BP	113.484,76	0,61	114.363,51	0,61
BANCODESARROLLO				
BP D-MIRO S.A.	99.444,31	0,54	98.701,04	0,53
BP AMAZONAS	70.475,28	0,38	67.858,97	0,36
BP CAPITAL	53.787,51	0,29	50.436,00	0,27
BP FINCA	32.927,87	0,18	32.463,77	0,17
BP COMERCIAL DE	23.357,33	0,13	23.719,17	0,13
MANABI				
BP COOPNACIONAL	20.678,43	0,11	20.405,19	0,11
BP DELBANK	17.038,40	0,09	17.010,08	0,09
BP LITORAL	11.220,45	0,06	12.288,90	0,07
TOTAL BANCOS	18.528.662,87	100,00	18.633.056,69	100,00
PRIVADOS				
BANCOS PRIVADOS	12.273.612,86	66,24	12.401.765,87	66,56
GRANDES				
BANCOS PRIVADOS	5.812.635,68	31,37	5.794.044,17	31,10
MEDIANOS				
BANCOS PRIVADOS	442.414,34	2,39	437.246,65	2,35
PEQUEÑOS				
CUADRE	- 0,00	-	-	0,00

Fuente: (SBS, 2016)

La cartera bruta a abril 2016 tiene un nivel superior al registrado en el mes de marzo del mismo año, demostrando en la tabla un total de **18.633.056,69** millones de dólares, registrando un 14,5% de variación. El dinamismo se debió específicamente al crecimiento experimentado en la cartera comercial cuya fluctuación bordeó el 18,7%. Una ampliación no menos importante fue la obtenida por la cartera de consumo, con un 12,6%. Estas dos modalidades de crédito (comercial y consumo) concentraron el 96,1% del saldo de cartera bruta total. Las carteras de vivienda y microempresa complementan la proporción con variaciones de 8,5% y 8,8%, respectivamente. Adicionalmente, se registró un importante incremento en el crédito educativo, mismo que aumentó en 269,9% en las fechas analizada. (Banco Central del Ecuador 2016).

A nivel de entidades, se observa que el mayor incremento de cartera lo obtuvo Banco Pichincha con una variación favorable de 5,577 millones de dólares (29,93%), seguido por Banco Pacifico con 2,775 millones (14,89%); Banco Guayaquil con 2,068 millones (11,10%), Produbanco con 1980 millones (10,63%), Internacional con 1,672 millones (16,8%), entre los más importantes.

1.4.2. Participación en activos.

Para el mes de abril de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 31.942,534.50 millones de dólares, cifra inferior en 32, 272,425.06 millones registrada en marzo 2016. El decrecimiento referido afectó a cartera neta de créditos y su disminución obedeció a la baja del pasivo en 28, 636,929.15 millones, especialmente de los depósitos del público y a un incremento del patrimonio en 3, 240,753.74 millones BCE (2016) La participación en porcentaje de los activos de todos los bancos privados del Ecuador nos da como resultado un 66% en los bancos privados grandes, un 31% en bancos privados medianos y un 3% en los bancos privados pequeños. BCE (2016 a)

Las cantidades y porcentajes de participación de los activos de las entidades financieras más destacadas se detallan en la siguiente tabla 13:

Tabla 13: Participación en activos marzo - abril del 2016.

ACTIVO				
ENTIDADES	2016-03-31	2016-03-31	2016-04-30	2016-04-30
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	9.013.756,35	27,93	8.963.624,41	28,06
BP PACIFICO	5.052.282,90	15,66	5.029.513,40	15,75
BP PRODUBANCO	3.676.216,97	11,39	3.617.808,76	11,33
BP GUAYAQUIL	3.647.394,86	11,30	3.656.601,35	11,45
BP INTERNACIONAL	2.686.753,20	8,33	2.644.617,33	8,28
BP BOLIVARIANO	2.685.235,14	8,32	2.654.277,17	8,31
BP AUSTRO	1.467.580,80	4,55	1.464.364,52	4,58
BP SOLIDARIO	670.130,87	2,08	672.438,55	2,11
BP CITIBANK	620.336,98	1,92	537.349,68	1,68
BP GENERAL	598.966,87	1,86	568.604,78	1,78
RUMIÑAHUI				
BP MACHALA	571.635,17	1,77	567.438,02	1,78
BP LOJA	393.468,68	1,22	390.130,17	1,22
BP PROCREDIT	381.201,70	1,18	376.958,52	1,18
BP COOPNACIONAL	166.843,94	0,52	166.918,16	0,52
BP AMAZONAS	151.047,17	0,47	147.061,70	0,46
BP	139.433,86	0,43	139.817,05	0,44
BANCODESARROLLO				
BP D-MIRO S.A.	115.523,74	0,36	115.516,56	0,36
BP CAPITAL	108.133,57	0,34	102.263,39	0,32
BP COMERCIAL DE	41.127,38	0,13	41.688,24	0,13
MANABI				
BP FINCA	40.711,19	0,13	40.828,07	0,13
BP DELBANK	26.202,16	0,08	26.070,79	0,08
BP LITORAL	18.441,54	0,06	18.643,88	0,06
	32.272.425,06	100,00	31.942.534,50	100,00
TOTAL BANCOS PRIVADOS				
BANCOS GRANDES	21.389.651,09	66,28	21.267.547,92	66,58
BANCOS MEDIANOS	10.075.309,43	31,22	9.876.178,74	30,92
BANCOS PEQUEÑOS	807.464,54	2,50	798.807,83	2,50
CUADRE	-	0,00	-	0,00
		0,00	0,00	0,00

Fuente: (SBS, 2016)

1.4.3. Participación en pasivos.

En la figura 5 se muestra la participación de los pasivos de los bancos privados del Ecuador.

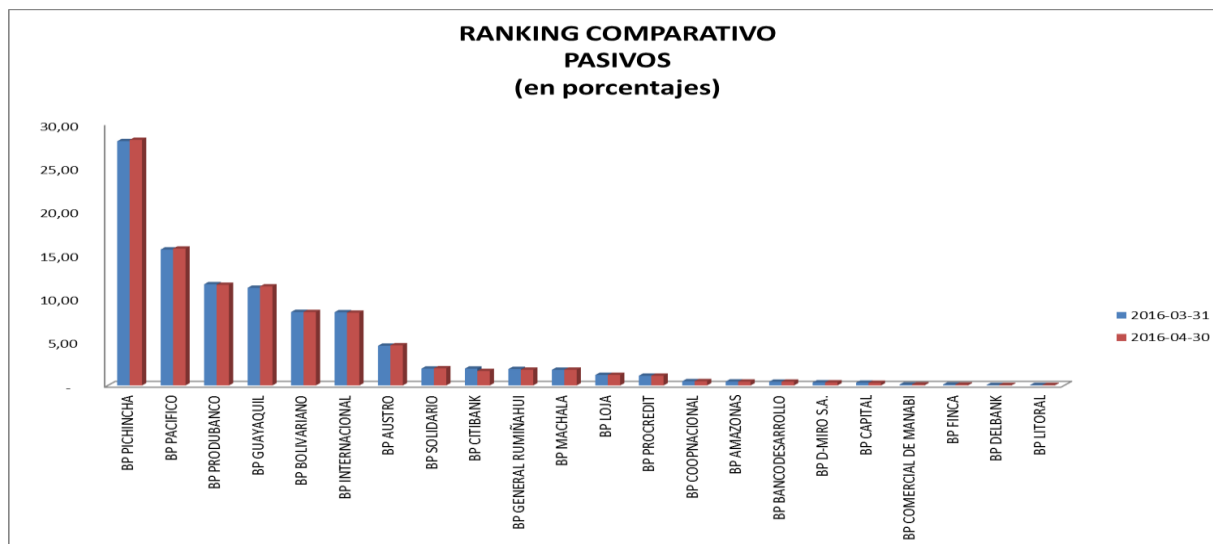


Figura 5: Ranking comparativo de participación en pasivos.
Fuente: (SBS, 2016)

El pasivo alcanzó la cifra de 28.636,929.15 millones de dólares a abril 2016, valor inferior en 28.988,054.32 millones (15,32%) a lo registrado un mes atrás, afectando de esta manera a las principales cuentas del activo. El mencionado decrecimiento estuvo sustentado especialmente por los depósitos a la vista que contribuyeron con el 117,45% y por los depósitos a plazo que aportaron un 26,74% del decrecimiento total; habiendo compensado en un 17,08% por el incremento de las obligaciones financieras. En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las obligaciones con el público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a abril 2016 representaron el 65,64% y a plazo el 36,85%) y las mismas disminuyeron su peso en 2,34 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras aumentaron en 3,24 puntos, para alcanzar el 11,00% de participación. BCE (2016 b)

El pasivo total registró una tasa implícita de 4,00% en marzo 2016 y de 4,52% en abril 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 4,69%, mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 7,78% y de los valores en circulación fue de 2,31%. BCE (2016)

1.4.4. Participación en el patrimonio.

En la tabla 14 se muestra el ranking comparativo del patrimonio de los bancos privados del Ecuador.

Tabla 14: Patrimonio de bancos privados.

PATRIMONIO				
ENTIDADES	2016-03-31	2016-03-31	2016-04-30	2016-04-30
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	882.690,73	27,30	886.189,08	27,35
BP PACIFICO	524.589,64	16,23	525.092,17	16,20
BP GUAYAQUIL	396.241,49	12,26	396.189,10	12,23
BP PRODUBANCO	308.809,90	9,55	308.847,12	9,53
BP INTERNACIONAL	247.208,26	7,65	247.177,96	7,63
BP BOLIVARIANO	238.719,99	7,38	238.776,54	7,37
BP AUSTRO	145.416,57	4,50	145.409,75	4,49
BP SOLIDARIO	108.257,81	3,35	108.290,72	3,34
BP CITIBANK	58.771,45	1,82	59.848,95	1,85
BP PROCREDIT	57.675,71	1,78	57.735,94	1,78
BP MACHALA	50.575,44	1,56	50.553,73	1,56
BP GENERAL RUMIÑAHUI	50.229,77	1,55	49.287,69	1,52
BP LOJA	42.910,37	1,33	42.911,80	1,32
BP COOPNACIONAL	24.386,20	0,75	24.386,01	0,75
BP AMAZONAS	19.625,30	0,61	19.615,35	0,61
BP CAPITAL	15.700,98	0,49	16.104,83	0,50
BP D-MIRO S.A.	14.698,53	0,45	14.700,86	0,45
BP BANCODESARROLLO	14.573,93	0,45	14.527,08	0,45
BP DELBANK	11.001,61	0,34	11.002,85	0,34
BP FINCA	8.946,60	0,28	11.947,92	0,37
BP COMERCIAL DE MANABI	8.087,90	0,25	8.087,90	0,25
BP LITORAL	4.070,41	0,13	4.070,41	0,13
TOTAL BANCOS PRIVADOS	3.233.188,58	100,00	3.240.753,74	100,00
BANCOS PRIVADOS GRANDES	2.112.331,76	65,33	2.116.317,46	65,30
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	999.765,36	30,92	999.993,08	30,86
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	121.091,46	3,75	124.443,21	3,84
CUADRE	-	-	-	-

Fuente: (SBS, 2016)

En la siguiente figura 6 se puede evidenciar el ranking comparativo de la participación que tienen los bancos del Ecuador en relación al patrimonio.

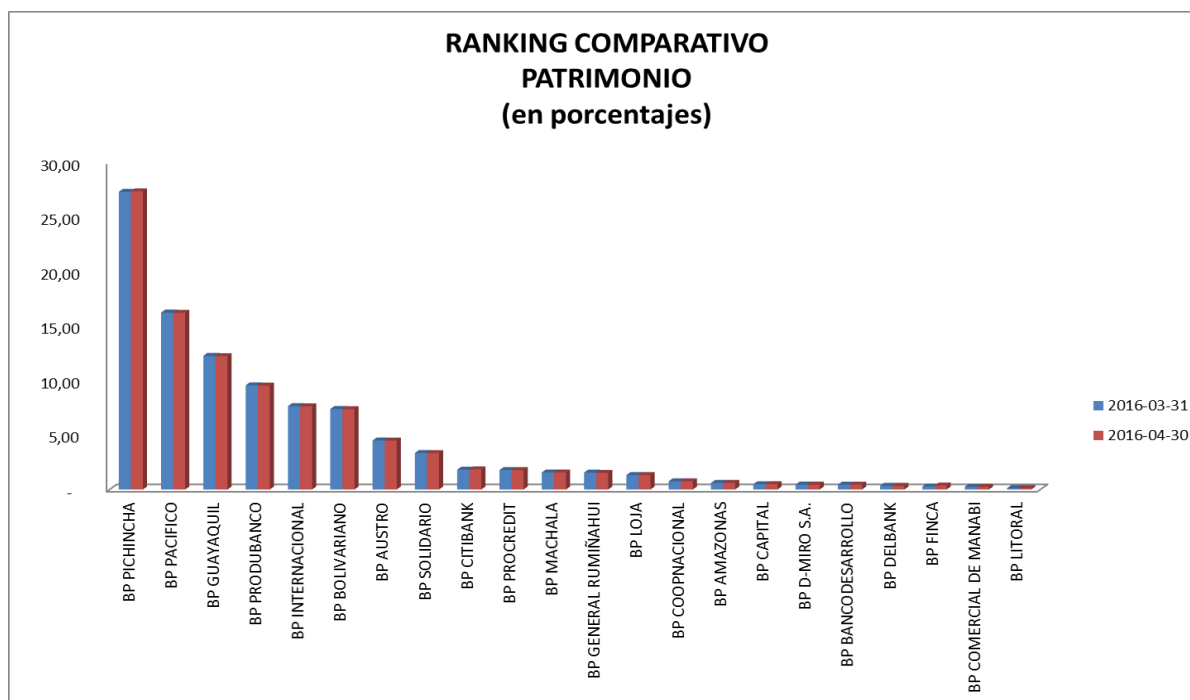


Figura 6: Ranking comparativo de patrimonio.
Fuente: (SBS, 2016)

Para el mes de abril de 2016, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 3.240,753.74 millones de dólares, valor superior en 3, 233,188.58 millones (20,6%) al alcanzado a un mes atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 89,17% de los recursos, registrando un incremento de participación de 12,05 puntos porcentuales con respecto al mes anterior y este rubro fue el que más contribuyó dentro del aumento del patrimonio. BCE (2016).

1.4.5. Participación en ingresos.

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, ABPE (2016), escribe, que los ingresos distribuidos son los siguientes: Los recursos más líquidos de las instituciones financieras están acumulados en la cuenta con esta misma denominación para afrontar eventuales necesidades de dinero en el muy corto plazo. Precisamente, a abril del 2016 este rubro representó el 22,9% del total de los activos del sistema bancario y registró una disminución de 0,9 puntos con respecto a marzo 2016, llegando a un monto de 1.051 millones de dólares.

La importancia en su manejo obliga a sus responsables, ubicar los fondos en mecanismos muy seguros y de pronta recuperación, aun cuando los réditos fueren muy reducidos; La cuenta en mención está integrada por las subcuentas Caja, Depósitos para Encaje, Bancos y Otras Instituciones Financieras, Efectos de Cobro Inmediato y Remesas en Tránsito. En el lapso de comparación, a excepción de la subcuenta Bancos y otras Instituciones Financieras y Remesas en Tránsito, las demás experimentaron variaciones positivas. (ABPE, 2016)

1.5. Regulación de tasas de interés en Ecuador.

El proceso de regulación de las tasas de interés en el Ecuador, parte desde los cambios ocurridos durante la transformación del modelo monetario. En el año 2000 se adoptó el esquema monetario sustentado en la dolarización oficial de la economía como mejor recurso ante la acentuada depreciación del Sucre y la alta emisión monetaria que forjaron una fuerte presión inflacionaria, todo esto en medio de una crisis bancaria generada por irregularidades en administración, y falta de mecanismos regulatorios control.

Con la dolarización se esperaba que ocurra la reducción de las tasas de interés con el objetivo de estimular la inversión nacional y la incidencia sobre la economía del país.

La Asamblea Nacional que ha reemplazado al Congreso Nacional del Ecuador elabora el Código Orgánico Monetario y Financiero, instrumento con el cual se busca la integración en un solo órgano de la regulación monetaria y financiera y su separación del control; la recuperación para el Estado de instrumentos de política monetaria; el reordenamiento del Sistema Financiero Nacional tanto en su estructura de gestión, solvencia, manejo de la liquidez y el crédito; mejora de las capacidades de supervisión y de la capacidad del Estado para enfrentar crisis sistémicas; la regulación del crédito a cargo de entidades financieras y no financieras; la regulación del mercado de valores; y, finalmente, el fortalecimiento del régimen de seguros privados.

Con la promulgación de mencionado Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en el capítulo 2 señala: “sin perjuicio de lo ordenado en las Disposiciones Transitorias, a partir de la fecha de vigencia de este Código, quedan derogadas todas las normas en cuanto se opongan a las disposiciones de este Código”.

Al contar con un instrumento legal para poder operar en el mercado monetario es importante recordar la definición de las tasas de interés y los tipos existentes revisador en el apartado 1.1 contexto económico ecuatoriano del presente capítulo.

Durante las varias transformaciones que han ido surgiendo como resultado del cambio de régimen monetario dolarizado, igualmente han ido apareciendo diferentes normativas que regulan las tasas de interés conforme la circunstancias de la economía nacional, con ello es posible diferenciar dos tendencias definidas en cuanto a regulación de tasas de interés; la aparición de nuevas entidades encargadas de la planificación, manejo, ejecución y control tanto de las instituciones financieras como de los mecanismos para regular el funcionamiento del mercado monetario nacional y el impacto para el sector extranjero. Igualmente se han determinado las funciones de cada ente regulador, las mismas que buscan mantener un control adecuado sobre todo de la regulación de las tasas de interés.

A continuación se realiza un análisis comparativo entre los dos momentos relacionados a la regulación de las tasas de interés. En primera instancia: detalle histórico de las regulaciones del sistema de tasas de interés del Ecuador:

La entidad encargada de expedir las regulaciones era la Junta Monetaria, cuya primera expedición Nro. 367 se remonta al 11-08-1986, consecutivamente continua emitiendo regulaciones relacionadas a la tasas de interés finalizaron el 20-01-1998 con la regulación Nro. 1012; a partir de la presente fecha es el Directorio del Banco Central de Ecuador quien se encarga de la expedición de regulaciones, con fecha 22-09-1998 Regulación Nro. 001-98; siendo la última regulación expedida por esta entidad la Nro. 057-2014 con fecha 31-03-2014.

A partir de entonces la entidad encargada de expedir las regulaciones es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Hasta el 26 de julio de 2007, se mantiene la vigencia de las tasas de interés efectivo anual aplicado a la fecha del reajuste, y la tasa de interés afectiva anual calculado a la fecha del reajuste inmediato anterior.

Con la Regulación No. 153-2007 del Banco Central de Ecuador, establece las diferentes regulaciones en cuanto al sistema de tasas de interés, que para efectos del presente análisis corresponden a las Disposiciones Generales Art. 8, en donde se determina el requerimiento de información de sus tasas de interés por rango de plazo (tasa activa o de colocación) y por instrumentos de captación (tasa pasiva) los cuales se encuentran clasificados en:

- ✓ Crédito comercial.
- ✓ Crédito de consumo.
- ✓ Microcrédito.

✓ Vivienda.

Antes de la regulación de las tasas de interés por el tipo de crédito como captaciones, me refiero hasta julio del 2007, existía dos tipos de tasas de interés: por plazo y por institución.

Las tasas de interés activas de los bancos privados, antes de la regulación se detallan en la siguiente tabla 15:

Tabla 15: Tasa de interés por plazo.

TASAS DE INTERES ACTIVAS 1/ (nominales promedio ponderadas) BANCOS PRIVADOS por rango de plazos Semana: Del 12 al 18 julio 2007						
rangos de plazos	Comercial			Consumo 3/	Microcredito	Vivienda
	Consolidado Comercial	Corporativo 2/ Tasa Nom.	No corporativo Tasa Nom.			
1-90	10.11	9.55	10.51	13.23	13.49	
91 - 180	10.41	9.21	11.57	12.02	13.49	
181 - 270	10.32	9.68	11.60	11.19	13.49	
271 - 360	12.39	11.81	12.11	12.28	13.49	
361 - 450	12.91	10.21	12.68	11.57	13.49	
451 - 540	13.42	-	13.24	13.46	13.49	
541 o más	12.04	8.99	12.86	13.30	13.49	
hasta 2 años						11.21
2 - 4 años						13.08
4-6años						10.81
6-8 años						11.04
8-10 años						10.43
10-12 años						9.40
más de 12 años						10.86

Fuente: Bancos Privados

1/ Cálculos realizados en función de la información proporcionada por las entidades financieras

2/ La Tasa Activa Referencial, base de cálculo de la Tasa Máxima Convencional se calcula en el plazo de 84-91 días

3/ No incluye Tarjetas de Crédito

NOTA: Las tasas nominales de interes no incluyen los costos financieros por conceptos de comisión y otros cargos

Fuente: Bancos privados

Las tasas de interés activas por tipo de institución, antes de la regulación se detallan en la siguiente tabla 16.

Tabla 16: Tasa de interés por tipo de institución.

TASAS DE INTERES ACTIVAS 1/ (nominales promedio ponderadas) 2/ BANCOS PRIVADOS							
Semana de envío: Del 12 al 18 julio 2007							
Entidad	Comercial			Consumo		Microcredito	Vivienda
		Sector	Sector	Personales	Tarjetas de Crédito		
	Consolidado	Corporativo	No Corporativo				
Tasa Nom.	Tasa Nom.	Tasa Nom.	Tasa Nom.	Tasa Nom.	Tasa Nom.	Tasa Nom.	
TOTAL BANCOS	10.36	9.46	11.41	13.18	13.39	13.49	10.46
AMAZONAS	13.49	-	13.49	13.49	13.49	-	0.00
AUSTRO	12.55	-	12.55	12.81	13.49	-	13.49
BOLIVARIANO	9.74	9.31	10.85	13.10	13.75	-	11.69
CITIBANK	8.86	8.86	-	-	-	-	-
COFIEC	13.49	-	13.49	-	-	-	-
COMERCIAL DE MANABI	13.49	-	13.49	13.49	13.49	13.49	-
GUAYAQUIL	11.81	12.36	11.69	13.06	13.49	-	10.34
INTERNACIONAL	9.80	11.22	9.63	12.96	11.09	-	9.42
LITORAL	13.00	-	13.00	12.72	-	-	-
LLOYDS BANK	8.51	8.50	8.75	-	-	-	-
LOJA	13.49	-	13.49	13.49	13.49	13.49	13.49
MACHALA	13.12	12.60	13.20	13.38	13.49	13.49	8.27
MM JARAMILLO ARTEAGA (GNB)	10.33	-	10.33	13.49	-	-	11.70
PACIFICO	10.51	-	10.51	13.23	-	-	9.63
PICHINCHA	11.55	9.76	13.01	13.39	13.49	13.49	10.13
PROCREDIT	13.49	-	13.49	13.49	-	13.49	11.46
PRODUBANCO	10.80	10.26	12.59	13.27	12.14	-	10.20
RUMIÑAHUI	12.41	-	12.41	12.90	13.49	-	10.99
SOLIDARIO	10.14	-	10.14	-	-	13.49	13.19
TERRITORIAL	12.41	-	12.41	13.49	13.49	-	-

Fuente: Bancos privados

1/ Cálculos realizados en función de la información proporcionada por las entidades financieras

2/ Tasas de interés ponderadas por monto y plazo

3/ La Tasa Activa Referencial, base de cálculo de la Tasa Máxima Convencional se calcula en el plazo de 84-91 días

NOTA: Las tasas nominales de interés no incluyen los costos financieros por conceptos de comisión y otros cargos

Fuente: Bancos privados

A partir que entra en vigencia la regulación se cuenta con una determinación de las tasas de interés por tipo de crédito (tasa activa) y tipo de captación (tasa pasiva).

En la siguiente tabla 17, se presentan los porcentajes de las tasas de interés por tipo de crédito, después de la regulación.

Tabla 17: Tasa de interés por tipo de crédito.

Tasas de Interés			
mayo-2016			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.97	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	10.17	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.63	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	9.65	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.89	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	10.09	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	11.09	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.81	Consumo Ordinario*	17.30
Consumo Prioritario	16.71	Consumo Prioritario **	17.30
Educativo	9.30	Educativo **	9.50
Inmobiliario	10.91	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.97	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	26.98	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	25.30	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22.21	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	7.84	Inversión Pública	9.33

Nota:
 *Según la Resolución 140-2015-F, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 627 de 13 de noviembre de 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Ordinario será de 17.30%; la misma que entrará en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial.
 **Según la Resolución 154-2015-F, de 25 de noviembre de 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Prioritario será de 17.30% y para el segmento Educativo será de 9.50%

Fuente: Bancos Central del Ecuador

En la siguiente tabla 18. Se presentan los porcentajes de las tasas de interés por tipo de captación, después de la regulación.

Tabla 18: Tasas de interés por tipo de captación.

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.47	Depósitos de Ahorro	1.22
Depósitos monetarios	0.68	Depósitos de Tarjetahabientes	1.21
Operaciones de Reporto	0.10		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.21	Plazo 121-180	6.36
Plazo 61-90	5.24	Plazo 181-360	6.96
Plazo 91-120	5.80	Plazo 361 y más	8.05
4. <u>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO</u> (según regulación No. 009-2010)			

Fuente: Bancos Central del Ecuador

Podemos determinar que existe una variación significativa en las tasas de interés antes de la regulación, debido a que las mismas estaban enfocadas de un manera generalizada, solamente por el plazo o por tipo de institución, frente al cambio total que existe luego de la regulación al existir una determinación más puntualizada de los tipos de crédito, a los cuales se diferencia la aplicación de tasas de interés, dependiendo al sector productivo al que están dirigidos y que permiten una evaluación más coherente del riesgo de recuperación de cartera. En concordancia las tasas de interés pasivas son diferentes de acuerdo a los instrumentos de captación, lo que ha permitido que el margen de intermediación se mantenga, lo cual ha facilitado la aparición de nuevas instituciones financieras, especialmente cooperativas de ahorro y crédito y de economía popular y solidaria.

**CAPÍTULO II: ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO
DEL BANCO DEL LITORAL Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL.**

2.1. Antecedentes del Banco del Litoral.

2.1.1. Historia.

Según la investigación realizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, SBS (2014), en el llamado Memoria Institucional, se desarrolla una breve reseña histórica de la institución en cuestión, que se describe de la siguiente manera:

El Banco del Litoral S. A. fue constituido en Guayaquil, el 22 de abril de 1988. La entidad atiende los requerimientos de servicios financieros a través de: oficina matriz ubicada en Guayaquil, con su dirección (Malecón), una agencia con su dirección en la (Molinera) y las sucursales ubicadas en las ciudades de Quito, Machala, Manta y Latacunga. Por el nivel de sus operaciones el banco se encuentra ubicado en el grupo de bancos privados nacionales catalogados como pequeños, dedicados especialmente al sector de consumo.

“El Banco mantiene en el mercado financiero el vigésimo tercer lugar por sus activos” SBS (2014 a, pág. 127).

Basada en esta información lleva 28 años prestando sus servicios al país, teniendo como objetivo principal el progreso del Ecuador, mediante la vigorización de su economía, con especial énfasis en la Agro Exportación, la producción de alimentos vitales, la industria y el comercio.

2.1.2. Productos y servicios.

Los productos y servicios que oferta el Banco del Litoral S.A a sus clientes son los siguientes, información obtenida de la página web, B L (2016):

1. Cuentas de ahorro
2. Cuentas Corrientes
3. Préstamos Hipotecarios
4. Crédito productivo Pymes
5. Crédito de consumo
6. Microcréditos

Para tener una mejor percepción sobre la cuenta de ahorro del Banco del Litoral a continuación se describe información necesaria sobre el mencionado producto, en la tabla 19:

Tabla 19: Cuenta de Ahorros del Banco Litoral.

CUENTA DE AHORROS	
Descripción	Con esta libreta podrá ahorrar y disponer de su dinero en el momento que usted quiera gracias a la amplia red de oficinas del Banco del Litoral
Características	<ul style="list-style-type: none"> • Contrato indefinido. • Soporte a través de una libreta en la que se reflejarán todos los movimientos que realice. • Liquidación de intereses mensual, trimestral o semestral. • Plena operatividad (admite cualquier tipo de operación). • Posibilidad de realizar cualquier consulta llamando al Banco más cercano
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de Cedula y de Certificado de Votación • Copia de Planilla de Agua, Luz o Teléfono • Referencias Personales • \$100 dólares para la apertura de la Cta.

Fuente: (BL, 2016)
Elaboración de la Autora.

La cuenta corriente es un contrato entre una persona o empresa y el banco, como se describe en la tabla; tabla 20:

Tabla 20: Cuenta Corriente del Banco Litoral.

CUENTA CORRIENTE	
Descripción	La cuenta corriente del Banco del Litoral le permite disfrutar de su dinero en cualquier momento. Es decir, usted tiene total disponibilidad mediante cheques o pagaré. Además, con ella, podrá realizar cualquier operación: desde sacar efectivo, hasta hacer ingresos.
Características	<ul style="list-style-type: none"> • Contrato indefinido. • Liquidación de intereses mensual, trimestral, o semestral (esta última es la Standard). • Cuenta plenamente operativa. • Disponibilidad mediante cheque o pagaré. • Posibilidad de realizar cualquier consulta llamando a su Oficial de Crédito.
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de Cedula • Certificado de Votación • Copia de Planilla de Agua, Luz o Teléfono • 3 Referencias Personales • \$300 dólares para la apertura de la Cta.

Fuente: (BL, 2016),
Elaboración de la Autora.

Además, los servicios más usuales que presenta el banco son los siguientes, BL (2016):

- 1 Realiza préstamos a clientes y empresas del sector productivo.
- 2 Captaciones de depósitos la vista (cuentas de ahorros y corrientes).
- 3 Captaciones de inversiones y depósitos a plazo.
- 4 Presta servicios de casilleros y blindados.
- 5 Transferencias de cuenta a cuenta tanto a nivel local como internacional.
- 6 Giros al exterior.
- 7 Cobranzas al exterior.
- 8 Ofrece los siguientes servicios de recaudación:
 - Pago de Matrículas Vehicular \$0.60.
 - 1% Transferencia de Dominio \$0.60.
 - Ajustes \$0.60
 - RISE \$0.40.
 - Convenio de Débito Automático (Pago de Impuestos) \$0.40.

2.1.3. Cobertura a nivel nacional.

El Banco de Litoral, tiene una casa matriz, una agencia y 4 sucursales, así como se muestra en la siguiente tabla 21:

Tabla 21: Agencias y Sucursales del Banco de Litoral.

<p>Nuestra casa matriz Dirección: Malecón 514 e Imbabura PBX: 593-04-3730510 Fax: 593-04-2560671 Casilla: 9133 Guayaquil</p>	
	<p>Agencia de Industrial Molinera Dirección: El Oro 109 y La Ría Telf.: 593-04-2580571 - 04-2580536 Guayaquil</p>
<p>Sucursal Mayor en Quito Dirección: Unión Nacional de Periodistas 15 y Japón Centro Comercial Naciones Unidas - local PB 15 Telf.:593-02-2450928 Fax: 593-02-2453930 Quito</p>	
	<p>Sucursal de Machala Dirección: Colón y 2da.Diagonal esq. (frente al Parque Tanque Rojo) Telf.: 593-07-2936461 Fax: 593-07-2935010 Machala</p>
<p>Sucursal de Latacunga Dirección: Guayaquil entre Belisario Quevedo y 2 de Mayo Telf. 593-03-2809317 03-2809411 Latacunga</p>	
	<p>Sucursal de Manta Dirección: Av. Flavio Reyes entre Av.23 y Av.24 C.C. Manicentro local 11-12 Telf.: 593-05-2621443</p>

Fuente: (BL, 2016),
Elaboración de la Autora

En la tabla anterior se observa que el Banco de Litoral, por ser un Banco pequeño está presente en 5 cantones, de los cuales dos son principales ciudades del país, es decir, que apenas tienen presencia en cinco provincias.

2.2. Composición de las inversiones.

Según el Balance General del Banco de Litoral del mes de abril, como se muestra en la tabla 22, publicado en la SBS, las Inversiones tienen los siguientes montos, SBS, (2016):

Tabla 22: Inversiones de mayo 2015 a abril 2016 (en miles de dólares).

		2015-05	2015-06	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11	2015-12	2016-01	2016-02	2016-03	2016-04
13	INVERSIONES	4.305	3.967	3.955	3.098	2.898	2.471	2.001	2.988	2.996	3.005	2.821	3.367
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	3.012	2.675	2.662	1.854	1.854	1.477	1.007	880	885	893	710	1.256
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	1.292	1.292	1.292	1.244	1.044	994	994	999	1.003	1.003	1.003	1.003
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	-	-	-	-	-	-	-	1.109	1.109	1.109	1.109	1.109

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora.

En la presente tabla, se muestra la composición de la cartera de inversión del último año, se observa una tendencia a la baja de las inversiones, en la cuenta 1303 Disponibles para la venta de entidades del sector privado, pasando de 70% a un 37% en el total de inversión porque en abril de 2016 las inversiones ascienden a 3.367.000 millones de dólares, en la cuenta de inversiones 1304 para la venta del Estado o de entidades del sector público se mantienen en un 30% aproximadamente, y las inversiones, 1306 Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público, que aparece en la estructura en el mes de diciembre de 2015, esto debe ser a un ajuste, manteniéndose constante con más de un millón próximamente.

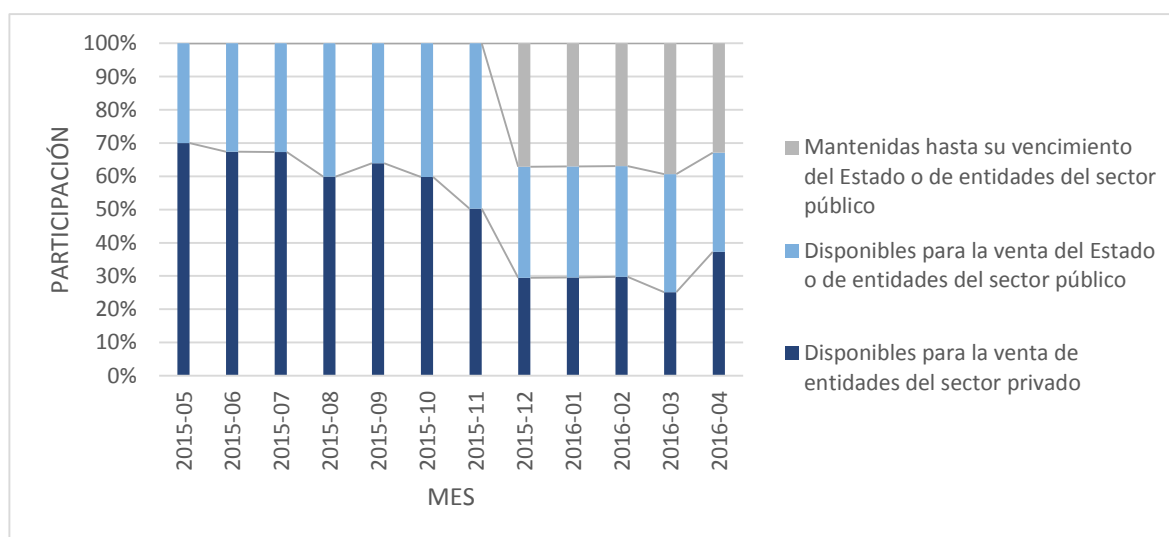


Figura 7: Composición de la inversión.
Elaboración de la Autora.

En la figura 7, se observa la composición de las inversiones, la mayor inversión es Disponibles para la venta de entidades del sector privado con el 70% en mayo del 2015, existiendo una disminución con fecha abril del 2016 en un 37%.

Lo que significa y basada en el catálogo de cuentas que en esta cuenta se registran los instrumentos financieros emitidos por entidades del sector privado, que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia de Bancos y Seguros, S.B. (2014)

Además, que el activo total es de 18.644.000 aproximadamente, de los cual las inversiones representan un 18,4%, lo que es un gran porcentaje.

2.3. La Estructura Financiera.

2.3.1. Estructura de captaciones.

En base a las cuentas del Balance general del Banco de Litoral del mes de marzo y abril, publicado en la Superintendencia de Bancos y Seguros, queda determinada la estructura de las captaciones como se detalla en la tabla 23, SBS (2016 a)

Tabla 23: Captaciones marzo y abril 2016.

	Mar-2016	Abr-2016
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13.693.223,72	12.373.385,20
2101 Depósitos a la vista	3.672.735,63	3.801.413,08
2103 Depósitos a plazo	9.694.994,08	8.248.327,28
2104 Depósitos de garantía	1.000,00	1.000,00
2105 Depósitos restringidos	324.494,01	322.644,84

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

En la figura 8, se representa la composición de las captaciones del Banco del Litoral:

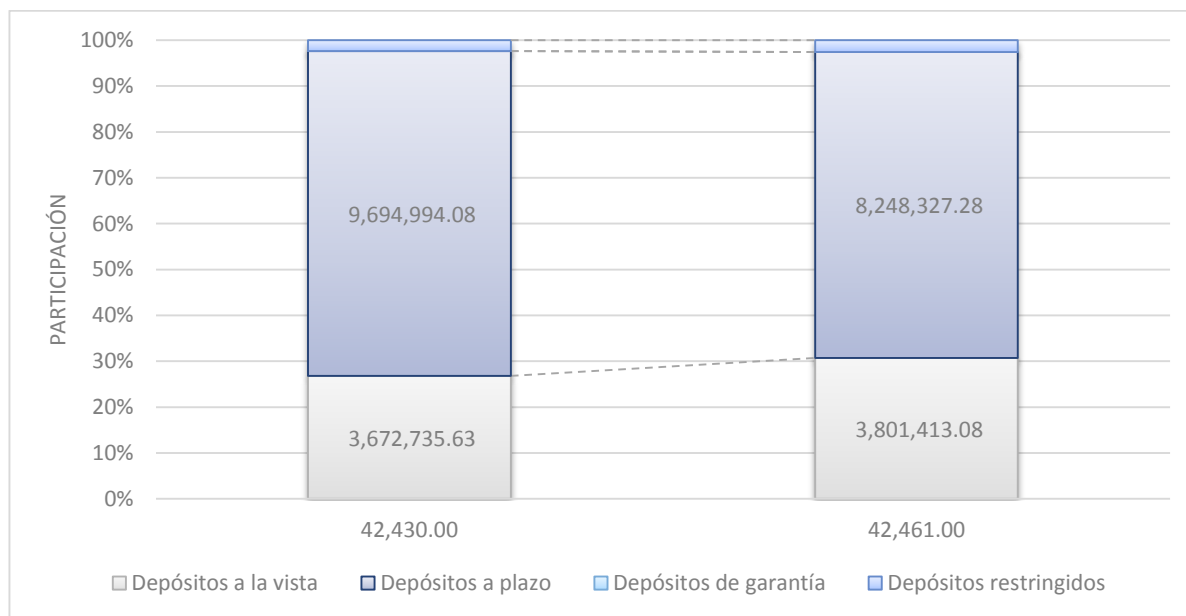


Figura 8: Composición de las Captaciones.
Elaboración de la Autora

En la figura 8, se observa las captaciones del público, de las cuales los depósitos a plazo son los que más participan en más del 60% aproximadamente seguido por las captaciones de depósitos a la vista con un 30% aproximadamente, y en partes pequeñas los depósitos restringidos y depósitos en garantía.

Además, realizando un análisis sobre los activos se observa que las captaciones del público financian el 67,5% del activo, es decir que depende en su gran mayoría de las captaciones.

2.3.2. Estructura de colocaciones.

El Banco del Litoral presenta su estructura de cartera total de la siguiente forma; tabla 24:

Tabla 24: Cartera de crédito a abril 2016.

CÓD.	CUENTA	Abr-16	Participación
14	CARTERA DE CRÉDITOS	11.530.474,89	100,00%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	498.590,77	4,32%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	6.053.561,18	52,50%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	340.789,68	2,96%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	305.772,77	2,65%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	2.844.595,33	24,67%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1.584,23	0,01%
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	48.579,63	0,42%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	1.453.398,48	12,60%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	89.118,12	0,77%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	166.042,83	1,44%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	122.098,37	1,06%
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	3.892,07	0,03%
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	36.928,50	0,32%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	251.356,28	2,18%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.987,07	0,02%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	67.478,27	0,59%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	1.964,83	0,02%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	1.165,66	0,01%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-758.429,18	-6,58%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

En la tabla anterior se observa que las carteras de crédito con mayor participación son las de consumo prioritario, ordinario y que no devenga intereses, lo que significa que la actividad del banco se centra en realizar créditos de consumo, y se observa una provisión del 6,58% de la cartera, es decir que existe una morosidad de crédito medio. La cartera de crédito del activo está representada por el 62,9%, es decir que la mayor parte de captaciones sirvan para emitir los créditos.

- **Comercial.**

Se entiende por cartera de crédito comercial, aquellos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento esté dirigido a las diferentes actividades productivas. Como se puede observar en la tabla, tabla 25, en lo referente a la cartera de crédito comercial a abril 2016:

Tabla 25: Cartera de crédito comercial a abril 2016.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	498.590,77	4,32%
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	48.579,63	0,42%
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	36.928,50	0,32%
	TOTAL	584.098,90	5,07%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

La cartera comercial representa el 5,07% de las colocaciones de crédito llegando a un monto de 584 mil dólares aproximadamente.

- **Consumo.**

Se entiende que son créditos otorgados a personas naturales que cuenten con un salario, con la finalidad de adquirir bienes de consumo o pago de servicios, a continuación se muestra la participación de la cartera de crédito de consumo en la tabla, tabla 26:

Tabla 26: Cartera de crédito de consumo a abril 2016.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	6.053.561,18	52,50%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	2.844.595,33	24,67%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1.584,23	0,01%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	1.453.398,48	12,60%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	122.098,37	1,06%
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	3.892,07	0,03%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	251.356,28	2,18%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	1.964,83	0,02%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	1.165,66	0,01%
	TOTAL	10.733.616,43	93,09%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

La cartera de crédito de consumo es la más representativa con 10,8 millones de dólares aproximadamente, es decir representa el 93,09% de la cartera y más del 50% sobre los activos.

- Vivienda.

Son aquellas operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, las mismas que deben ser utilizadas para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, BL (2016). A continuación se muestra la siguiente información en la tabla, tabla 27:

Tabla 27: Cartera de crédito de vivienda a abril 2016.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	340.789,68	2,96%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	89.118,12	0,77%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.987,07	0,02%
	TOTAL	431.894,87	3,75%

Fuente: (SBS, 2016)
Elaboración de la Autora

La cartera de crédito inmobiliario representa el 3,75% del total de la cartera de crédito con 432 mil dólares aproximadamente.

- **Microcrédito.**

En base a la información del Banco del Litoral, es todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios. En la tabla 28 se muestra su participación:

Tabla 28: Cartera de crédito de microcrédito a abril 2016.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	305.772,77	2,65%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	166.042,83	1,44%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	67.478,27	0,59%
	TOTAL	539.293,87	4,68%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

La cartera de microcrédito representa el 4,68% de la cartera total, con 539 mil dólares aproximadamente.

2.3.3. Estructura de capital.

Comprende las cuentas que registran los aportes de los accionistas, socios y resultados acumulados o del ejercicio, como se muestra en la tabla; tabla 29:

Tabla 29: Estructura del Capital.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
3	Patrimonio	4.070.414,33	100,00%
31	Capital social	3.760.637,00	92,39%
33	Reservas	304.484,71	7,48%
36	Resultados	5.292,62	0,13%

Fuente: (SBS, 2016), Elaboración Propia

El capital del banco está compuesto en su mayoría por el capital social es decir por el 92,39%, y el capital financia el activo en un 22,2%.

2.3.4. Ingresos generados por intereses en diferentes líneas de crédito.

Los ingresos generados por interés están estructurados de la siguiente forma como se demuestra en la tabla 30:

Tabla 30: Ingresos generados.

CÓD.	CUENTA	Abr-16	Participación
5	INGRESOS	761.089,71	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	632.088,02	83,05%
5101	Depósitos	375,63	0,05%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	29.826,84	3,92%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	601.885,55	79,08%
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	26.436,68	3,47%
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	397.049,29	52,17%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	24.436,84	3,21%
510420	Cartera de créditos para la microempresa	29.403,84	3,86%
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	107.314,22	14,10%
510435	Cartera de créditos reestructurada	0,70	0,00%
510450	De mora	17.243,98	2,27%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

Los ingresos generados por el banco ascienden a 761 mil dólares aproximadamente a abril de 2016, de los cuales el 83,05% son generados por intereses, y la cartera que genera mayor interés son los créditos de consumo prioritario con el 52,17% de ingresos seguido por consumo ordinario el 14,10%.

2.3.5. Intereses devengados por captaciones.

Comprende los intereses generados por los depósitos del público, se muestra en la tabla; tabla 31:

Tabla 31: Intereses devengados por captaciones.

Cód.	Cuenta	Abr-16	Participación
4101	Obligaciones con el público	84.924,83	100,00%
410115	Depósitos de ahorro	1.616,58	1,90%
410130	Depósitos a plazo	83.249,68	98,03%
410190	Otros	58,57	0,07%

Fuente: (SBS, 2016),
Elaboración de la Autora

El 98% de los egresos generados por intereses de obligaciones con el público o captaciones son de depósitos de plazo fijo alrededor de 85 mil dólares, en una comparación con los intereses de ingresos, estos representan menos del 10% sobre los ingresos.

2.4. Densidad financiera.

2.4.1. Definición, importancia y formas de medición.

Se entiende por densidad financiera a la cobertura de los productos y servicios financieros, para una población determinada por parte del sistema financiero. Haciendo una estimación del avance que tiene la cobertura geográfica ofrecida por las instituciones financieras a lo largo y ancho del país, se ha calculado el índice de densidad financiera para bancos privados, el cual relaciona, para este análisis, el número de oficinas o puntos de atención por cada cien mil habitantes. Armendáriz, (2012, p. 24)

Es importante porque permite conocer el número de los puntos de atención al cliente clasificados como agencias, cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, matriz, oficina de representación, sucursal, ventanilla de extensión y otros de las entidades financieras, y se definirá su cobertura por cada 20.000 habitantes o por cada kilómetro cuadrado. Muñoz (2011)

2.4.2. Evolución de la densidad financiera

A nivel mundial, en América Latina y el Ecuador el sistema financiero ha evolucionado en consonancia a la dinámica de la actividad económica.

El sector bancario se constituye en la columna vertebral de cualquier sistema financiero en la mayoría de países de la región; por lo cual la profundización financiera para todos los países, excepto Uruguay, está calculada para el sistema bancario, pues este país incluye al sistema bancario, cooperativas y casas comerciales. SBS (2007)

La densidad financiera del Sistema Financiero Nacional se ubicó en 11,16 PAC por cada 20.000 habitantes, siendo los más representativos los Corresponsales no bancarios con 4,84 puntos; Cajeros Automáticos con 2,84 puntos y las Agencias con 2,10 puntos de atención por cada 20.000 habitantes.

Por subsistema, se observa que Bancos Privados concentró el 89,4% del total de PAC con una densidad de 9,98 por cada 20.000 habitantes. Luego, muy por debajo, están las Cooperativas con 491 puntos y una densidad igualmente inferior a la de Bancos de 0,68 puntos.

Por región, la Sierra mantiene 4.155 PAC con una densidad de 5,73 puntos por cada 20.00 habitantes. Le sigue la Costa con 3.632 PAC y una densidad de 5,01 puntos. Las demás regiones mantienen densidades muy inferiores y poco significativas. En cuanto a la densidad por Provincias, se tiene que para Dic/11 la banca nacional concentra en la provincia de Pichincha el 27,27% de los puntos de atención, con una densidad del 3,04 puntos. A continuación se encuentra la provincia del Guayas con una densidad de 3,03 puntos por cada 20.000 habitantes, con una total de 2.195 PUC. Muñoz (2011)

Haciendo una estimación del avance que tiene la cobertura geográfica ofrecida por las instituciones financieras a lo largo y ancho del país, se ha calculado el índice de densidad financiera para bancos privados, el cual relaciona, para este análisis, el número de oficinas o puntos de atención por cada cien mil habitantes. Considerando únicamente las oficinas matrices, los resultados demuestran que el país a junio 2014 cuenta con apenas 0,16 oficinas por cada cien mil habitantes. En 2005, la relación determinaba que existían 0,19 oficinas; consecuentemente, el crecimiento de la población determinó que la relación disminuya. SBS (2014, pág. 23) (Ver figura 11).

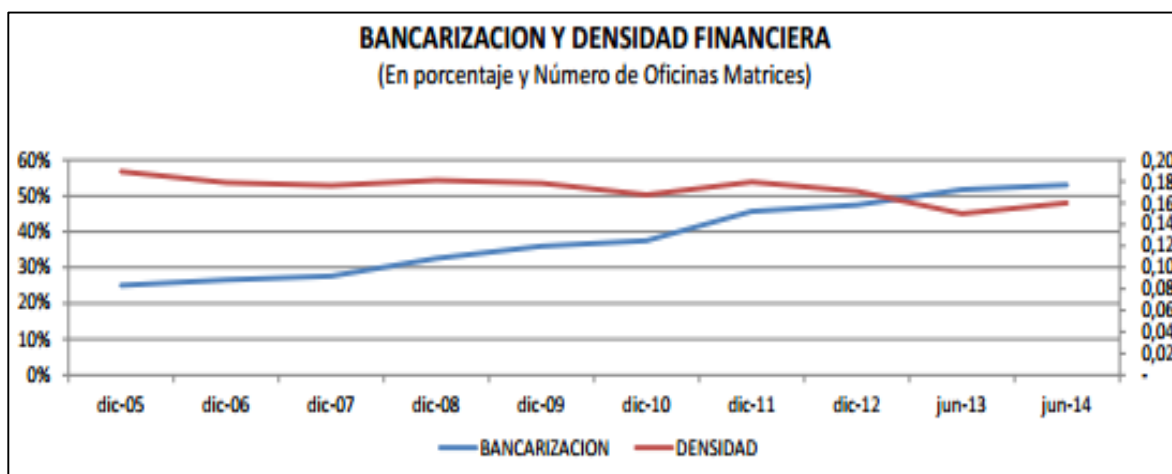


Figura 9: Densidad Financiera.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

Ampliando el espectro de análisis, se consideraron la totalidad de puntos de atención que ofrece el sistema de bancos privados, es decir sobre una base de 13.302 unidades (llámense matriz, sucursal, agencia, cajero automático, ventanilla de extensión, corresponsal no bancario, otros, en el sistema financiero nacional). Los resultados permiten concluir que, a fines de junio 2014, cada grupo de 100 mil habitantes en el país estaría siendo atendido mediante 85 puntos de atención. SBS (2014, pág. 23)

2.4.3. Densidad financiera del Banco de Litoral.

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, en el sistema financiero nacional, la densidad financiera determinó que, por cada 50.000 habitantes, existieron 13 oficinas y puntos de servicios de entidades financieras. A nivel regional se observó que en la Amazonía el número de puntos de atención por cada 50.000 habitantes fue de 9, en la costa (10) y en la sierra (16), SBS (2007).

Para calcular la densidad financiera del Banco de Litoral es necesario establecer el número total de puntos de atención con que cuenta la institución es 32 que incluye, matrices, agencias, sucursales, cajeros y ventanillas de atención, como se detalla en la siguiente tabla 32:

Tabla 32: Densidad Financiera del Banco de Litoral.

REGIÓN	MATRICES	SUCURSALES	AGENCIAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	VENTANILLAS	TOTAL	POBLACIÓN	DENSIDAD
SIERRA		2			8	10	5.239.253	0,10
AMAZONÍA						-	473.709	-
INSULAR						-	18.640	-
TOTAL, NACIONAL	1	4	1	2	24	32	11.277.247	0,14

Fuente: INEC (2016),
Elaboración de la Autora.

En la tabla anterior, se observa la densidad financiera a nivel nacional del Banco de Litoral, el cual apenas cuenta con 32 puntos de atención, y para cubrir esta población por cada 50000 mil habitantes cuenta con 0,14 puntos es decir es muy baja su densidad ya que es un banco pequeño, a nivel regional de la Costa y Sierra también se observa su densidad, en lo cual se observa que de la misma forma es muy baja.

Es factible analizar la densidad por provincia, en donde se encuentra presente el banco, en este caso sería las provincias de Guayas, Pichincha, Manabí y Cotopaxi, como se muestra en la tabla 33:

Tabla 33: Densidad Financiera por provincia del Banco de Litoral.

PROVINCIA	MATRICES	SUCURSALES	AGENCIAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	VENTANILLAS	TOTAL	POBLACIÓN	DENSIDAD
GUAYAS	1	1	1	2	12	17	2.095.548	0,41
MANABÍ		1			4	5	700.783	0,36
PICHINCHA		1			4	5	1.512.226	0,17
COTOPAXI		1			4	5	194.889	1,28
TOTAL	1	4	1	2	24	32	4.503.446	0,36

Fuente: INEC (2016),
Elaboración de la Autora.

La densidad financiera en las provincias se observa que por cada 50.000 habitantes existe en Guayas 0,41 puntos de atención, Manabí 0,36 puntos de atención, Pichincha 0,17 puntos de atención y Cotopaxi con 1,28 puntos de atención, es decir, que su densidad es muy baja como institución, falta un crecimiento de la misma con más puntos de atención. Los cálculos se realizaron en base a la Población Económicamente Activa (PEA) que comprende edades desde 15 a 65 años de la población de las provincias.

**CAPÍTULO III: LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA PRE Y POST LA REGULACIÓN DE
TASAS DE INTERÉS.**

3.1. Profundización Financiera.

3.1.1. Definición, importancia, formas de medición.

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, SBS (2014), la profundización financiera la define de la siguiente forma:

La profundización financiera mide el grado de acoplamiento que va teniendo una sociedad con las facilidades que le brinda el sistema financiero en aras de que su población pueda acceder a los productos o servicios disponibles, en este caso, a depósitos y financiamiento. En este contexto, se pretende demostrar que la ciudadanía poco a poco ha ido teniendo mayor contacto con las instituciones financieras reguladas, basados en términos de establecer una comparación entre la cartera de créditos bruta asignada y los depósitos versus la producción del país (PIB). SBS (2014, pág. 21)

La importancia de la profundización financiera está dado por el crecimiento económico que el indicador representa, así lo describe la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, ABPE (2010), lo cual se detalla a continuación:

La profundización de los servicios financieros es fundamental para propender al desarrollo del sistema financiero de un país y por ende de su economía, ya que existe una estrecha interrelación entre la profundidad de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico. Para medir la profundización financiera de un país se compara los depósitos frente al Producto Interno Bruto (PIB) o también las colocaciones frente al PIB. ABPE (2014, pág. 1)

La forma de medir la profundización financiera, se lo realiza desde dos perspectivas, la primera es la sumatoria total de todas las colocaciones brutas en las instituciones financieras lo cual dividimos para el Producto Interno Bruto PIB del año a precios corrientes, y la segunda forma es las captaciones del público dividido para el PIB.

3.1.2. Evolución de la profundización financiera.

El presente trabajo pretende dar una visión somera del comportamiento de captaciones y colocaciones bancarias en América Latina y El Caribe y su impacto de cara al crecimiento económico de la economía en su conjunto, de allí el grado de afectación en la profundización financiera de cada país. La evolución de la profundización financiera en los últimos años, se

observa un crecimiento, es así que lo describe la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador en varios de sus informes, tanto en el país como en a nivel de América Latina y el Caribe. En el informe presentado por SBS (2011), establece que la profundización bancaria a marzo del 2011 en el promedio de profundización financiera de cartera de la región, al incluir Panamá mejoró en 1,75 puntos al llegar al 40%, mientras que al excluirla se situó en 34,30% superior al 32,61% del año pasado, apreciándose que siete países superaron dicha media. Las tres economías con las tasas más elevadas fueron: Panamá 131,31%, Chile 82,51% y Brasil 55,29%.

Por su parte, en la mayoría de países de la región, los indicadores en términos de profundización financiera de depósitos han sido estables y positivos durante el período. En la estructura de participación de depósitos, la cuota más alta fue para Brasil cuya presencia en el total estuvo en torno al 46,23%, seguida de México (14,83%) y Chile (9,11%). La profundización promedio se situó en 40,60% sin considerar Panamá; y, de 49,02% incluyéndola, es decir 7,42 puntos de diferencia; este país redujo levemente su índice, no obstante, continúa registrando el indicador más alto de la muestra (167,69%) a la fecha. SBS, (2011)

Además se observa las comparaciones de los distintos países en los años del 2010 al 2011 como se observa en la figura 10. La profundización bancaria en base a las colocaciones:

Colocaciones CARTERA / PIB Al 31 de Mar. 11 y Mar. 10 (En porcentajes)		
	PROF Cart. 11	PROF Cart. 10
CARTERA	Mar-11	Mar-10
ARGENTINA	17.14%	14.32%
BOLIVIA	28.88%	23.51%
BRASIL	55.29%	51.65%
CHILE	82.51%	81.90%
COLOMBIA	33.05%	30.06%
COSTA RICA	46.72%	44.95%
DOMINICANA REP.	ND	ND
ECUADOR /1	20.70%	18.05%
EL SALVADOR/5	38.48%	40.50%
GUATEMALA	27.27%	25.74%
HONDURAS	45.29%	46.20%
MEXICO	18.49%	17.93%
NICARAGUA	ND	33.25%
PANAMA	131.31%	128.37%
PARAGUAY	38.36%	28.11%
PERÚ	27.71%	26.13%
URUGUAY	21.17%	21.99%
VENEZUELA	14.97%	17.54%
PROMEDIO sin Panamá	34.30%	32.61%
PROMEDIO con Panamá	40.00%	38.25%

Figura 10: Profundización Financiera - Colocaciones Sistema Bancario América Latina y El Caribe.
Fuente: FELA BAN (CTAS FINANCIERAS) Y FMI (PIB)

En Ecuador entre Marzo de 2010 y Marzo 2011, se registró una variación del crédito desde US. \$9,4 a US. \$11,8 mil millones, es decir se produjo el crecimiento de su cartera del 25,65% por sobre el promedio de la región (18,70%).

En términos de profundización financiera de cartera, Ecuador se colocó por debajo del promedio de la muestra con y sin Panamá con el 20,70%, pero superior al registro de Argentina 17,14%, México 18,49% y Venezuela (el de menor desarrollo a la fecha) 14,97%. No obstante, se apreció un mejoramiento del indicador, dado que hay una variación ascendente desde 18,05% en marzo 2010 a 20,70% en marzo 2011, lo cual se explicaría tras el aumento de la cartera de créditos bancaria antes que del incremento del PIB cuya variación estuvo dada en menor proporción.

Las colocaciones del 2010 al 2011 en cambio están representadas en la figura 11.

Colocaciones DEPOSITOS TOTALES / PIB		
Al 31 de Mar. 11 y Mar. 10		
(En porcentajes)		
	PROF Dep. 11	PROF Dep. 10
DEPOSITOS	Mar-11	Mar-10
ARGENTINA	28.67%	24.58%
BOLIVIA	41.07%	40.54%
BRASIL	37.35%	36.52%
CHILE	71.56%	69.83%
COLOMBIA	32.48%	32.48%
COSTA RICA	54.63%	52.95%
DOMINICANA REP.	ND	ND
ECUADOR /1	29.43%	27.85%
EL SALVADOR/5	43.64%	43.90%
GUATEMALA	40.66%	36.87%
HONDURAS	51.75%	50.13%
MEXICO	22.98%	21.96%
NICARAGUA	55.31%	48.09%
PANAMA	167.69%	168.19%
PARAGUAY	50.80%	44.14%
PERÚ	28.72%	28.09%
URUGUAY	50.38%	56.27%
VENEZUELA	26.20%	29.89%
PROMEDIO sin Panamá	41.60%	40.26%
PROMEDIO con Panamá	49.02%	47.78%

Figura 11: Profundización Financiera - Captaciones Sistema Bancario América Latina y El Caribe.
Fuente: FELA BAN (CTAS FINANCIERAS) Y FMI (PIB)

Según el informe de la SBS (2011), la profundización bancaria en el país está representada de la siguiente forma:

Como se puede observar en la figura 13, la evolución de la profundización financiera de las colocaciones: depósitos totales de los diferentes países de América Latina, se muestra que nuestro país se ubicó por debajo del promedio, con el 29,43%, a marzo del 2011, pero la tendencia ha sido ascendente y superior al registro del año anterior (27,85%), logrando rebasar el índice de: Perú (28,72%), Argentina (28,67%), Venezuela (26,20%) y México (22,98%).

A nivel nacional la evolución de la profundización financiera se detalla de acuerdo a los mayores depósitos mediante la siguiente información, SBS (2011):

A marzo de 2011, los bancos ecuatorianos con mayor presencia en el total de depósitos a la vista y restringidos fueron en su orden: Pichincha en torno al 31%, y en un rango de entre el 13% y 10% estuvieron: Pacífico (13,07%), Guayaquil (11,65%) y Produbanco (10,48%). Por otro lado en cuanto a los depósitos a plazo, el ranking determinó los tres bancos de mayor presencia a: Pichincha (18,09%), Guayaquil (14,52%) y Pacífico (10,83%), cuyo aporte fue importante para la profundización financiera de depósitos del país. De entre ellos el Banco del Pacífico fue la institución que registró el más elevado crecimiento durante el año 2010. SBS (2011)

La profundización financiera al 2013 y 2014 según los informes de la Superintendencia de Bancos, SB (2014) detalla lo siguiente:

“En efecto, a diciembre de 2013 la profundización bancaria creció debido a que la cartera bruta y los depósitos crecieron más que el Producto Interno Bruto (PIB)” SBS (2014, pág. 21).

En la figura 12, se muestra la profundización de cartera y depósitos de los bancos privados:

BANCOS PRIVADOS Y SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
PROFUNDIZACIÓN DE CARTERA Y DEPOSITOS
Período: Jun 2013 - Jun 2014 (En porcentajes)

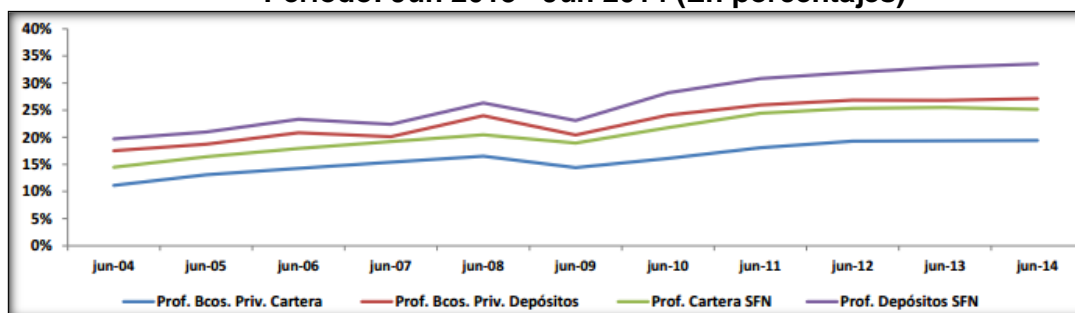


Figura 12: Profundización de cartera y depósitos.
 Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

La evolución de la profundización financiera en base a las dos variables de colocación y captación se observa un importante avance de los mismos en los últimos años así también el mismo documento citado lo describe:

Precisamente la evolución de estas dos variables permite observar que en los últimos once años hubo notables avances, ya que la profundización de la cartera ha pasado del 11,1% en 2004 hasta el 19,4% en año 2014

Todo el sistema financiero ecuatoriano (bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública) produce un indicador de profundización que bordea el 25,2%.

Se muestra en la tabla 34 la profundización financiera por sistema información descrita por el SBS (2014, p. 22)

Tabla 34: profundización financiera por sistema.

ENTIDADES	CARTERA / PIB		TENDENCIA	DEPOSITOS / PIB		TENDENCIA
	jun-13	jun-14		jun-13	jun-14	
Bancos	19,36%	19,42%	↑	26,81%	27,12%	↑
Sociedades Financieras	1,51%	1,44%	↓	1,07%	0,98%	↓
Mutualistas	0,47%	0,42%	↓	0,60%	0,60%	↑
Banca Pública	4,16%	3,89%	↓	4,48%	4,83%	↑
TOTAL	25,50%	25,16%	↓	32,96%	33,54%	↑

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

3.2. Indicadores de captación.

3.2.1. Evolución de las captaciones del 2002 al 2015.

La evolución de las captaciones según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador en sus reportes históricos mensuales al 31 de diciembre presentan los siguientes saldos desde el año 2002 al 2015, tabla; tabla 35:

Tabla 35: Captaciones del 2002 al 2015 Banco Litoral

PERIODO	CAPTACIONES	VARIACIONES
Dic-2002	12.943.186,22	
Dic-2003	28.905.509,66	123,33%
Dic-2004	34.543.449,80	19,50%
Dic-2005	27.470.690,36	-20,47%
Dic-2006	24.958.150,67	-9,15%
Dic-2007	14.103.269,33	-43,49%
Dic-2008	15.306.260,75	8,53%
Dic-2009	17.517.548,69	14,45%
Dic-2010	17.966.019,56	2,56%
Dic-2011	16.660.218,19	-7,27%
Dic-2012	20.404.022,81	22,47%
Dic-2013	17.053.690,47	-16,42%
Dic-2014	18.846.124,29	10,51%
Dic-2015	15.335.191,15	-18,63%

Fuente: S.B.S (2016)

Elaboración de la Autora.

La figura 13, muestra las fluctuaciones de las obligaciones con el público entre los años 2002-2015:

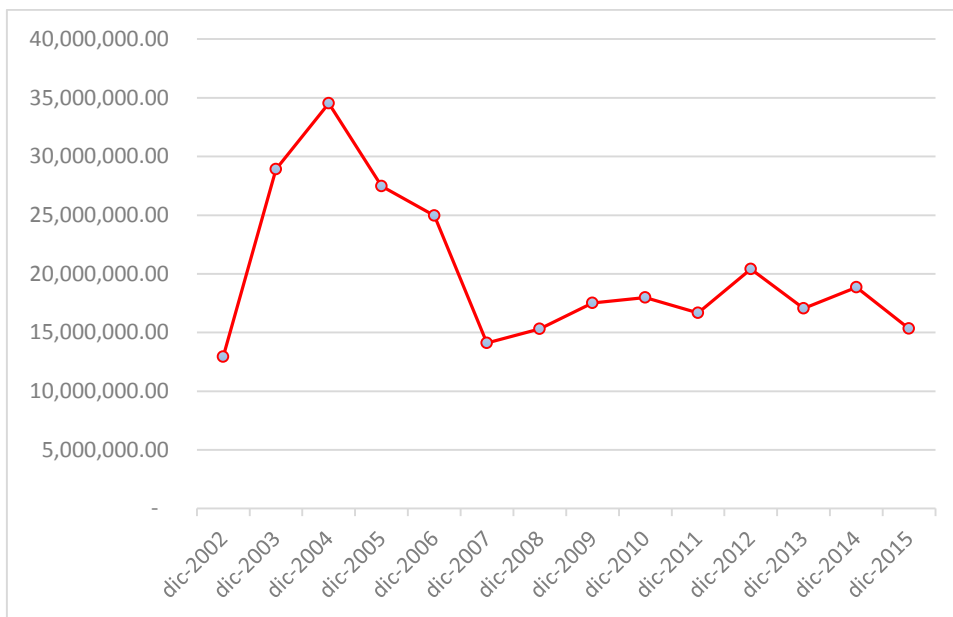


Figura 13: Captaciones 2002 al 2015 Banco Litoral
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Se observa la evolución de las captaciones, donde en el 2007, se observa que llega al auge de las captaciones en el 2005 al 2007, se observa un descenso de más del 50% con respecto al 2004 y desde ahí a variado en porcentajes menores que suben y bajan.

3.2.2 Evolución: Fondos disponibles / cobertura 25 mayores depositantes Fondos disponibles / cobertura 100 mayores depositantes.

La evolución de la cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes se observa en el siguiente cuadro, los datos fueron de igual forma investigados en los reportes mensuales de Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador del 2002 al 2015; tabla 36:

Tabla 36: Cobertura 25 y 100 mayores depositantes, del 2002 al 2015.

Periodo	Cobertura 25 mayores depositantes	Cobertura 100 mayores depositantes
Dic-2002		
Dic-2003	123,25%	110,64%
Dic-2004	103,51%	100,63%
Dic-2005	111,86%	96,61%
Dic-2006	74,97%	74,74%
Dic-2007	77,63%	71,09%
Dic-2008	60,58%	52,11%
Dic-2009	79,98%	70,06%
Dic-2010	77,91%	66,83%
Dic-2011	59,02%	58,15%
Dic-2012	76,59%	84,59%
Dic-2013	91,25%	79,48%
Dic-2014	60,04%	53,40%
Dic-2015	55,31%	61,81%

Fuente: S.B.S (2016)
Elaboración de la Autora

En la figura 14, muestra la cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes:

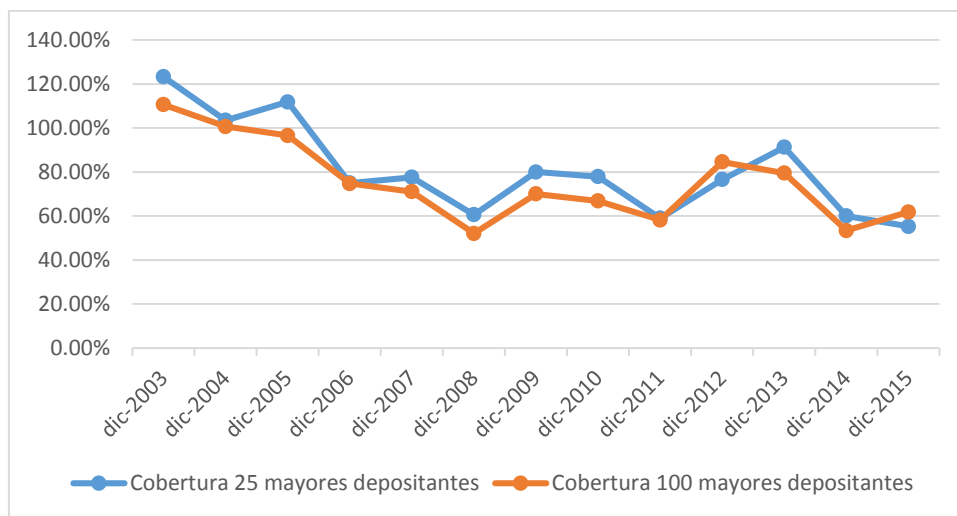


Figura 14: Cobertura 25 y 100 mayores depositantes, del 2002 al 2015.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

En la figura anterior, se puede observar la cobertura de los 25 mayores depositantes solo hasta el 2005 se tienen una cobertura de más del 100%, lo que significa que se tienen los

fondos disponibles inmediatos para poder liquidarlos, pero a partir del 2006 se observa que no alcanza a cubrir a los 25 mayores depositantes hasta el 2015 y en los 100 mayores depositantes se observa que solo en el 2002 se alcanza más del 100% y a partir del 2003 al 2005 no alcanza a cubrir los fondos a los 100 mayores depositantes.

3.2.2. Indicador de profundización bancaria (Total de captaciones / PIB) 2002 – 2015.

La profundización bancaria de las captaciones, para su cálculo se ha tomado los datos de la captación de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador del 2002 al 2015 y para el PIB a precios corrientes se han tomado del Banco Central del Ecuador. La profundización se observa en la siguiente tabla7:

Tabla 37: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Captaciones) Banco Litoral.

PERIODO	Captaciones	PIB a precios corrientes	Profundización bancaria	Variación
Dic-2002	12.943.186	28.548.945.000,00	0,045%	
Dic-2003	28.905.510	32.432.859.000,00	0,089%	96,58%
Dic-2004	34.543.450	36.591.661.000,00	0,094%	5,92%
Dic-2005	27.470.690	41.507.085.000,00	0,066%	-29,89%
Dic-2006	24.958.151	46.802.044.000,00	0,053%	-19,43%
Dic-2007	14.103.269	51.007.777.000,00	0,028%	-48,15%
Dic-2008	15.306.261	61.762.635.000,00	0,025%	-10,37%
Dic-2009	17.517.549	62.519.686.000,00	0,028%	13,06%
Dic-2010	17.966.020	69.555.367.000,00	0,026%	-7,81%
Dic-2011	16.660.218	79.276.664.000,00	0,021%	-18,64%
Dic-2012	20.404.022,81	87.924.544.000,00	0,023%	10,43%
Dic-2013	17.053.690,47	94.776.170.000,00	0,018%	-22,46%
Dic-2014	18.846.124,29	100.917.372.000,00	0,019%	3,79%
Dic-2015	15.335.191,15	100.871.770.000,00	0,015%	-18,59%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y BCE
Elaboración de la Autora.

La profundización bancaria se representa en la figura 15:

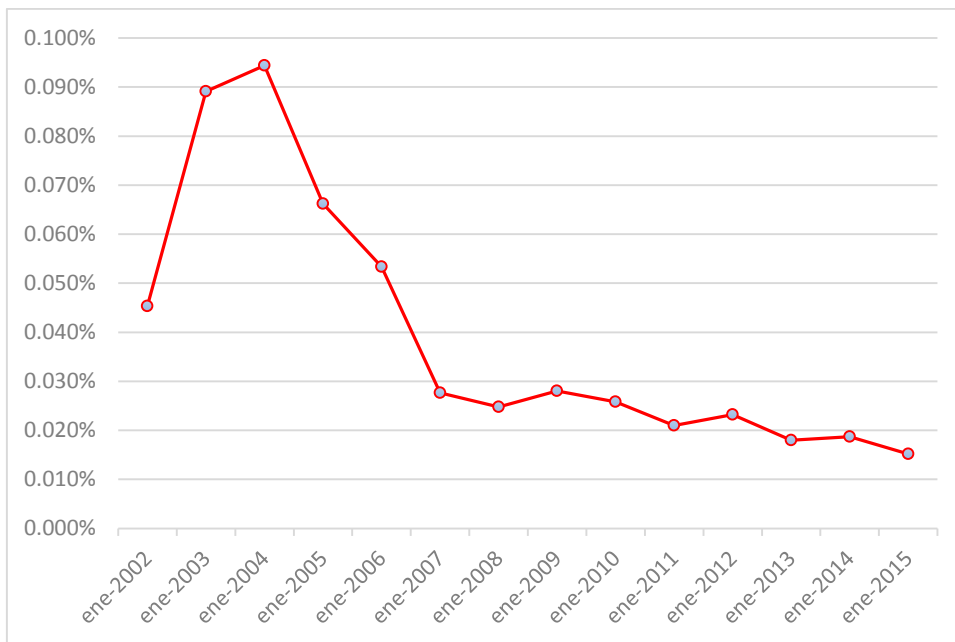


Figura 15: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Captaciones).
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y BCE

Se observa que la profundización bancaria del Banco Litoral, con respecto a las captaciones tiene una disminución a partir del 2004 hasta el 2015, puede tener varias causas como que el banco no ha crecido en los últimos años. La profundización del banco nos indica que solo el alrededor del 0,02% está representado en el PIB.

3.3. Indicadores de colocación.

3.3.1. Evolución de las colocaciones del 2002 al 2015.

La evolución de las colocaciones según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador en sus reportes históricos mensuales al 31 de diciembre presentan los siguientes saldos desde el año 2002 al 2015; tabla 38

Tabla 38: Colocaciones del 2002 al 2015 Banco de Litoral.

PERIODO	COLOCACIONES	VARIACIONES
Dic-2002	4.211.916,55	
Dic-2003	5.686.328,96	35,01%
Dic-2004	7.137.605,14	25,52%
Dic-2005	9.261.888,81	29,76%
Dic-2006	11.170.088,46	20,60%
Dic-2007	9.990.693,04	-10,56%
Dic-2008	2.019.152,34	20,30%
Dic-2009	10.158.874,15	-15,48%
Dic-2010	11.123.597,49	9,50%
Dic-2011	12.714.114,56	14,30%
Dic-2012	13.587.630,84	6,87%
Dic-2013	11.915.245,34	-12,31%
Dic-2014	11.761.073,57	-1,29%
Dic-2015	11.729.277,40	-0,27%

Fuente: S.B.S (2016)
Elaboración de la Autora.

Representación de la evolución de las colocaciones 2002 al 2015 del Banco del Litoral.

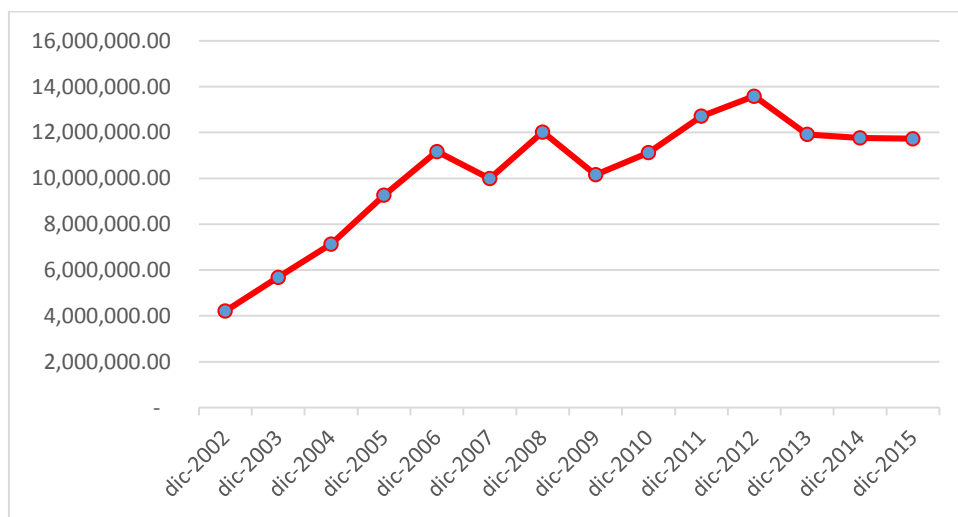


Figura 16: Colocaciones 2002 al 2015.
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

En la figura 18, se observa la evolución de las colocaciones de crédito brutas que existe un crecimiento constante, existe disminuciones en los años 2007, 2009 y 2010, pero se observa que si existe crecimiento en las colocaciones con respecto al PIB

3.3.2. Evolución: estructura y calidad de activos, y morosidad.

La estructura y calidad de los activos es un indicador que permite medir a los activos productivos e improductivos frente a los activos totales y también los activos productivos con respecto a los pasivos que generan costos. Los datos se tomaron de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador del 2002 al 2015, de los reportes mensuales; tabla 39

Tabla 39: Estructura y Calidad de los Activos del 2002 al 2015 Banco Litoral.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO
Dic-2002	38,95%	61,35%	277,72%
Dic-2003	21,40%	78,60%	334,05%
Dic-2004	12,71%	87,29%	449,91%
Dic-2005	15,80%	84,20%	268,85%
Dic-2006	14,88%	85,12%	168,34%
Dic-2007	17,14%	82,86%	117,35%
Dic-2008	29,62%	70,38%	266,16%
Dic-2009	24,96%	75,04%	336,80%
Dic-2010	33,55%	66,45%	265,88%
Dic-2011	20,67%	79,33%	313,45%
Dic-2012	27,79%	72,21%	231,88%
Dic-2013	18,93%	81,07%	286,46%
Dic-2014	21,68%	78,32%	194,60%
Dic-2015	18,62%	81,38%	160,92%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
Elaboración de la Autora.

La estructura de los activos con respecto a los activos productivos varía cada año entre el 60 al 80% aproximadamente, es decir que los activos productivos son muy elevados para las instituciones financieras. Mientras que la otra parte de la estructura financiera está conformada por los activos improductivos, es decir, los improductivos se encuentran en un nivel del 40% al 20%, estos valores de improductivos son mayores en el 2002 y presentado en el 2015 un indicador de 18,62.

La siguiente figura 17 resume la estructura y calidad de los activos:

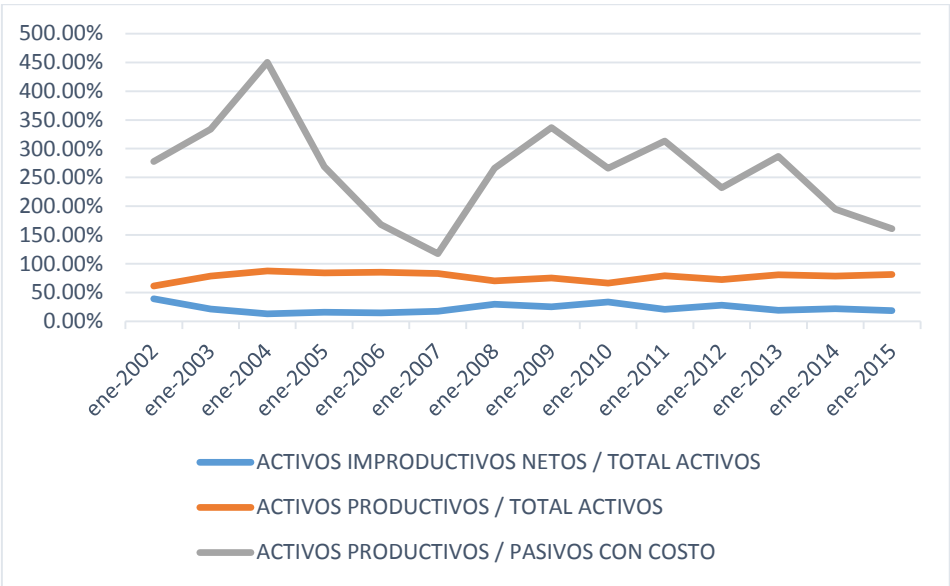


Figura 17: Estructura y Calidad de los Activos del 2002 al 2015.
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Se observa en la figura 19, la variación que tienen los activos improductivos y productivos durante el periodo de estudio.

- Morosidad.

La morosidad de la cartera según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, se observa su evolución del 2002 al 2015 que tiene una tendencia a disminuir, donde en el 2015 se observa que aumenta, estos datos fueron tomados de los reportes mensuales, y se observan en la siguiente tabla; tabla 40.

Tabla 40: Morosidad del 2002 al 2015 Banco Litoral.

PERIODO	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
Dic-2002	13,88%
Dic-2003	9,41%
Dic-2004	6,10%
Dic-2005	3,73%
Dic-2006	3,91%
Dic-2007	2,61%
Dic-2008	2,89%
Dic-2009	3,73%
Dic-2010	2,90%
Dic-2011	4,30%
Dic-2012	3,97%
Dic-2013	8,95%
Dic-2014	9,76%
Dic-2015	11,03%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
Elaboración de la Autora.

Representación gráfica sobre la evolución de la morosidad de la cartera total:

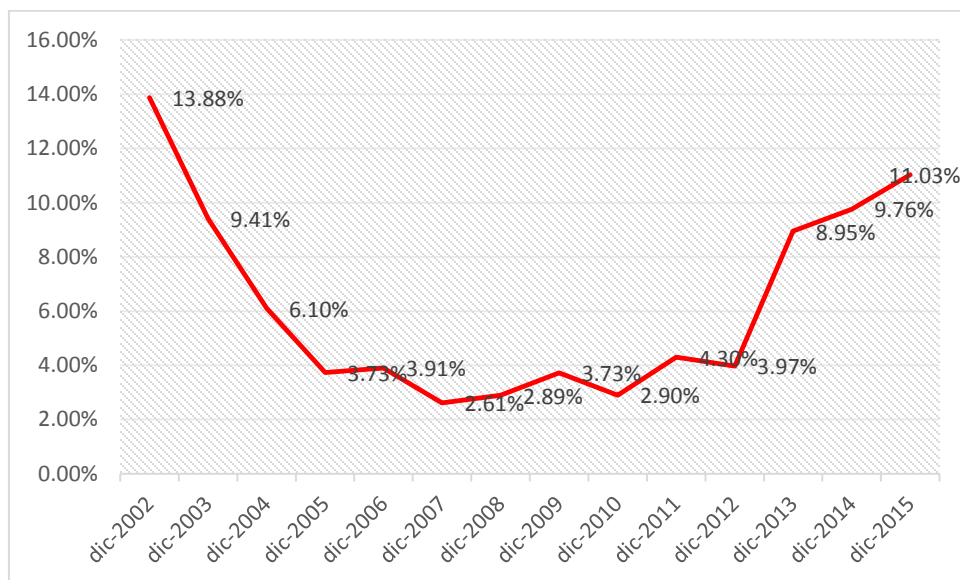


Figura 18: Morosidad del 2002 al 2015.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Como se puede observar que en la tabla 39, correspondiente al año 2002 existió el porcentaje de 38,95% de activos improductivos, a la vez que se indica que en este mismo año la morosidad de cartera es elevada por ser de 13,88%.

3.3.3. Indicador de profundización bancaria (Total de colocaciones / PIB) 2002 – 2015.

La profundización bancaria de las colocaciones, para su cálculo se ha tomado los datos de la colocación de Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador del 2002 al 2015 y para el PIB a precios corrientes se han tomado del Banco Central del Ecuador. La profundización se observa en el siguiente tabla 41:

Tabla 41: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Colocaciones).

PERIODO	Colocaciones	PIB a precios corrientes	Profundización bancaria	Variación
Dic-2002	4.211.917	28.548.945.000,00	0,015%	
Dic-2003	5.686.329	32.432.859.000,00	0,018%	18,84%
Dic-2004	7.137.605	36.591.661.000,00	0,020%	11,26%
Dic-2005	9.261.889	41.507.085.000,00	0,022%	14,39%
Dic-2006	11.170.088	46.802.044.000,00	0,024%	6,96%
Dic-2007	9.990.693	51.007.777.000,00	0,020%	-17,93%
Dic-2008	12.019.152	61.762.635.000,00	0,019%	-0,65%
Dic-2009	10.158.874	62.519.686.000,00	0,016%	-16,50%
Dic-2010	11.123.597	69.555.367.000,00	0,016%	-1,58%
Dic-2011	12.714.115	79.276.664.000,00	0,016%	0,28%
Dic-2012	13.587.630,84	87.924.544.000,00	0,015%	-3,64%
Dic-2013	11.915.245,34	94.776.170.000,00	0,013%	-18,65%
Dic-2014	11.761.073,57	100.917.372.000,00	0,012%	-7,30%
Dic-2015	11.729.277,40	100.871.770.000,00	0,012%	-0,23%

Fuente: S.B.S (2016) y BCE (2016)
Elaboración de la Autora.

Representación gráfica de la profundización bancaria 2002 al 2015 con respecto a las colocaciones:

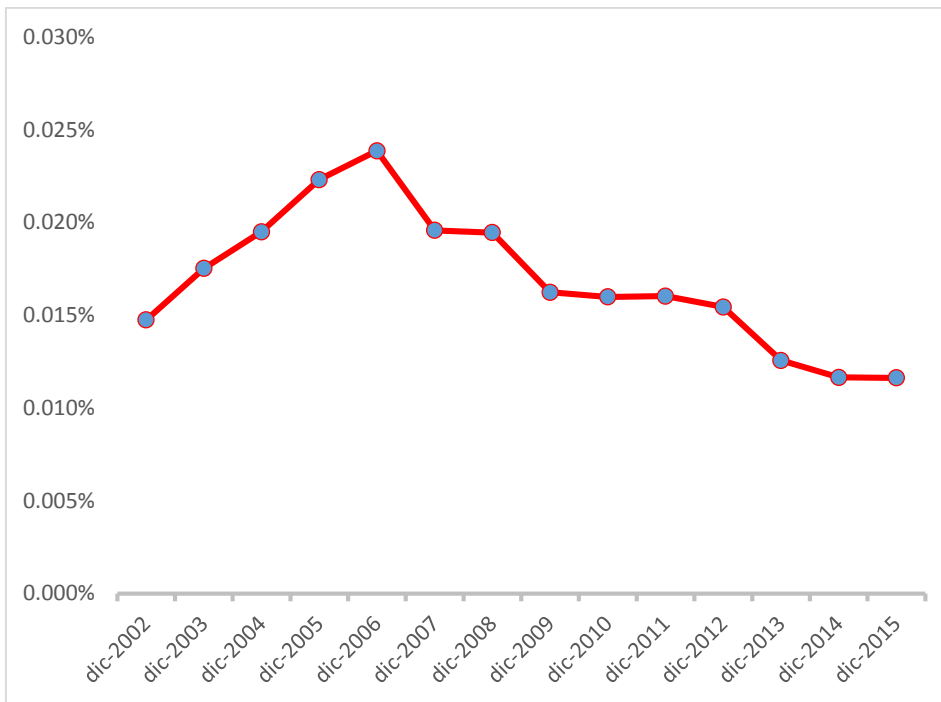


Figura 19: Profundización Bancaria 2002 al 2015 (Colocaciones).
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y BCE

En la figura 21, se observa que existe un constante crecimiento hasta el año 2006 y al año 2007 se observa un constante decrecimiento. Donde la profundización disminuye con respecto al PIB con precios corrientes, la profundización es elevada en el 2016 donde alcanza el 0,024%, es decir que para generar la producción del PIB se generó ese porcentaje.

3.4. Efecto de las tasas en la profundización bancaria.

La regularización de las tasas de interés se dio en el mes de Julio de 2007, es decir los efectos de las tasas se deberán notar comparando los años 2006, 2007 y 2008, las regularizaciones se realizan con fin de establecer el costo de los préstamos según el tipo de préstamo que se desea obtener.

En la siguiente tabla 42, se observara la profundización de las colocaciones y de las captaciones y se muestra su efecto en los años comparados:

Tabla 42: Profundización Bancaria 2002 al 2015.

PERIODO	Profundización bancaria Captaciones	Variación	Profundización bancaria Colocaciones	Variación
Dic-2002	0,045%		0,015%	
Dic-2003	0,089%	96,58%	0,018%	18,84%
Dic-2004	0,094%	5,92%	0,020%	11,26%
Dic-2005	0,066%	-29,89%	0,022%	14,39%
Dic-2006	0,053%	-19,43%	0,024%	6,96%
Dic-2007	0,028%	-48,15%	0,020%	-17,93%
Dic-2008	0,025%	-10,37%	0,019%	-0,65%
Dic-2009	0,028%	13,06%	0,016%	-16,50%
Dic-2010	0,026%	-7,81%	0,016%	-1,58%
Dic-2011	0,021%	-18,64%	0,016%	0,28%
Dic-2012	0,023%	10,43%	0,015%	-3,64%
Dic-2013	0,018%	-22,46%	0,013%	-18,65%
Dic-2014	0,019%	3,79%	0,012%	-7,30%
Dic-2015	0,015%	-18,59%	0,012%	-0,23%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y BCE
Elaboración de la Autora.

Representación de la profundización bancaria 2002 al 2015, comparando las colocaciones y captaciones con respecto a las tasas de interés:

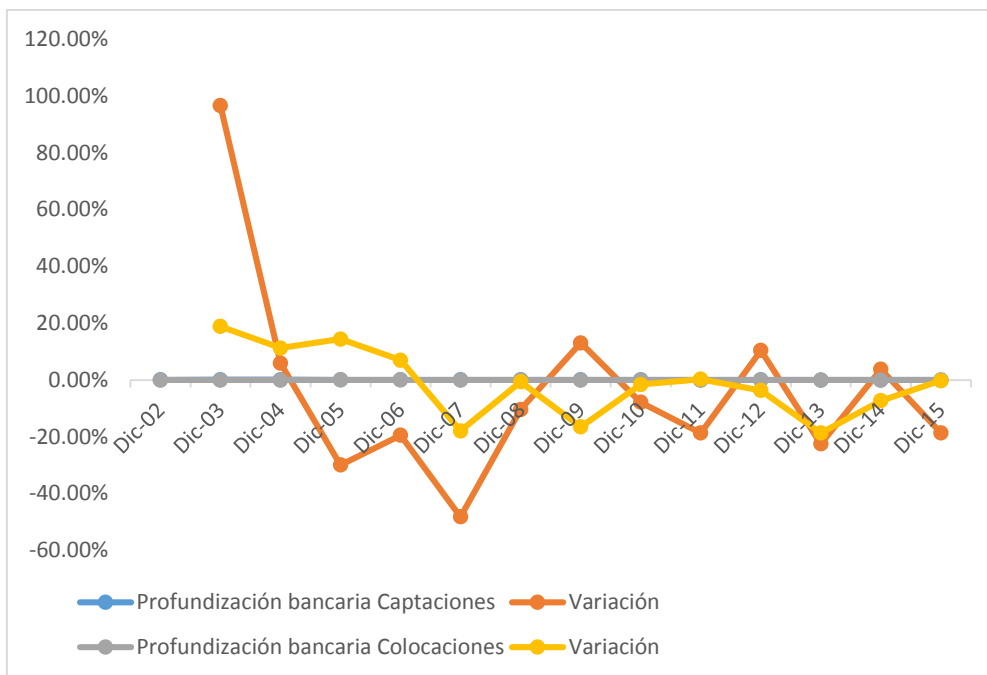


Figura 20: Profundización Bancaria 2002 al 2015.
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y BCE

Se observa que la regularización tuvo un efecto en la profundización bancaria, las captaciones se observan que disminuyen drásticamente en un 48% en el 2007, siguiendo disminuyéndose al 2008 pero al 2009 se vuelve a recuperar.

En las colocaciones de la misma forma por las regularizaciones los clientes siguieron adquiriendo prestamos, pero se observa que porcentualmente bajan según la profundización en un 18% aproximadamente en el 2007, pero al 2008 baja en menos proporción y cada año sigue disminuyendo, esto quizá se deban a otros factores como que el banco no ha tenido un crecimiento en el transcurso del tiempo.

En forma general la profundización en el año de las regularizaciones que fue en el 2007 se observa que tuvieron una disminución considerable, por lo tanto, las tasas establecidas, afectaron a la manera de pensar de los depositantes y a los que adquieren préstamos.

Los indicadores del disponible sobre la cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes, no reflejan un panorama para saber si son afectados por las regularizaciones de las tasas de interés, puesto que la cobertura disminuye desde el 2004 en adelantes mucho más antes de las regularizaciones y años se recuperan años posteriores a las regularizaciones. De idéntica manera sucede con el indicador de la morosidad que en las regularizaciones presenta tasas

menores, pero desde el 2004 en adelante por lo que no refleja en el 2007 que sea afectado por las regularizaciones de las tasas.

Con la estructura y calidad de los activos únicamente se nota una diferencia que en los años 2006 y un poco más en el 2007 el indicador de los activos productivos sobre los pasivos con costo es en proporciones que se identifica que los activos son financiados por los pasivos con costos especialmente en el año 2007 que muestra un nivel del 117%, es decir que por cada dólar que se adeuda se tienen 1,17 dólares de activos productivos.

CAPÍTULO IV: EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO.

4.1. Comportamiento de la rentabilidad.

Para analizar el comportamiento de la rentabilidad del banco del Litoral, fue necesario obtener los datos de los indicadores financieros del sistema de bancos de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

La rentabilidad permite conocer el rendimiento que tiene el capital empleado durante un determinado periodo económico; relaciona los resultados obtenidos con el activo y patrimonio.

El indicador ROA, mide la rentabilidad en un determinado periodo y los activos totales de la institución bancaria.

El indicador ROE, mide el porcentaje de utilidad o pérdida obtenido por cada dólar que los accionistas han invertido en la empresa, incluyendo las utilidades retenidas. Es muy importante puesto que permite conocer si el patrimonio que se invirtió está generando utilidades que retribuyan la inversión que se ha realizado.

Con los datos obtenidos se realizó un análisis general del comportamiento de la rentabilidad; se presenta los indicadores de rentabilidad durante el año 2002 hasta el año 2015 como se muestra en la tabla; tabla 43.

Tabla 43: Evolución del ROA y ROE del Banco del Litoral periodo 2002 al 2015.

PERIODO	ROA	ROE
dic-02	1,25%	14,94%
dic-03	1,29%	17,64%
dic-04	1,35%	20,74%
dic-05	1,36%	18,87%
dic-06	1,35%	13,66%
dic-07	1,35%	8,09%
dic-08	0,01%	0,06%
dic-09	0,32%	1,98%
dic-10	0,53%	3,33%
dic-11	0,60%	3,64%
dic-12	0,60%	4,15%
dic-13	0,11%	0,66%
dic-14	0,05%	0,30%
dic-15	0,03%	0,14%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.
Elaborado por: la Autora.

Los resultados indican que el rendimiento patrimonial (ROE) del Banco del Litoral, fue del 14,94% en el mes de diciembre del 2002; existiendo un incremento máximo del 20,74% en diciembre del 2004, sin embargo desde el 2005 se experimenta una notable disminución llegando a un 0,14% en diciembre 2015, lo que indica que esta situación no le conviene a la entidad financiera, toda vez que el dinero invertido no está siendo usado eficientemente.

El rendimiento del activo (ROA) constituye el retorno de la inversión total, este indicador mide la eficiencia de los administradores del banco para hacer que los activos especialmente los productivos generen utilidades. De acuerdo a los resultados observados en la tabla se deduce que durante los años 2002 hasta el año 2005 obtiene un crecimiento aun cuando es en mínimo porcentaje; en el año 2006 y 2007 se presenta una rentabilidad similar; mientras que para el 2008 experimenta una disminución considerable que llega a 0,01% para posteriormente en los años 2009 y 2012 lograr un ligero incremento; y finalmente desde el año 2013 al 2015 nuevamente se presenta una disminución; situación que indica que la rentabilidad del banco al parecer está en descenso.

Estos resultados no son atractivos para la entidad financiera por lo tanto los directivos deberán optar por mejores mecanismos de gestión financiera de manera que permitan un incremento de la rentabilidad del banco.

4.2. Correlación entre la profundidad bancaria y la rentabilidad.

Para conocer de una forma más profunda la incidencia que tiene la actividad bancaria frente a la producción del país es necesario realizar una relación entre la rentabilidad con la tasa de interés activa, pasiva, total colocaciones/PIB y total captaciones/PIB.

Para realizar este análisis se presenta un comparativo de la rentabilidad, se muestran en la tabla; tabla 44.

Tabla 44: Resultados de los indicadores financieros 2002-2015.

PERIODO	ROA	ROE	TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	TASAS DE INTERÉS PASIVAS	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
dic-02	1,25%	14,94%	12,77%	4,97%	0,015%	0,045%
dic-03	1,29%	17,64%	11,19%	5,51%	0,018%	0,089%
dic-04	1,35%	20,74%	8,03%	3,97%	0,020%	0,094%
dic-05	1,36%	18,87%	8,99%	4,30%	0,022%	0,066%
dic-06	1,35%	13,66%	9,86%	4,87%	0,024%	0,053%
dic-07	1,35%	8,09%	10,72%	5,64%	0,020%	0,028%
dic-08	0,01%	0,06%	9,14%	5,09%	0,019%	0,025%
dic-09	0,32%	1,98%	9,19%	5,24%	0,016%	0,028%
dic-10	0,53%	3,33%	8,68%	4,28%	0,016%	0,026%
dic-11	0,60%	3,64%	8,17%	4,53%	0,016%	0,021%
dic-12	0,60%	4,15%	8,17%	4,53%	0,015%	0,023%
dic-13	0,11%	0,66%	8,17%	4,53%	0,013%	0,018%
dic-14	0,05%	0,30%	8,19%	5,18%	0,012%	0,019%
dic-15	0,03%	0,14%	9,12%	5,14%	0,012%	0,015%

Fuente: SBS (2016) y BCE (2016)

Elaborado por: la Autora.

En esta tabla además del ROA Y ROE, se observa los porcentajes de las tasas de interés activa y pasiva establecidas para los bancos privados por parte del Banco Central del Ecuador desde el 2002 al 2015; con la regulación de las tasas de interés, se muestra que en el año 2011, 2012 y 2013 la tasa activa y pasiva se mantienen en el mismo porcentaje como es la activa en 8,17% y la pasiva en 4,53%; llegando a diciembre del 2015 a establecerse en 9,12% y 5,14%, durante el periodo de estudio ha existido diferentes variaciones.

Así mismo se observa la profundización bancaria de: colocaciones y captaciones divididas para el PIB, se cuenta con porcentaje muy bajos, cifras que han disminuido cada año y que no han sido recuperadas, ya que a diciembre del 2015 continúan bajando los valores y por lo tanto el aporte del PIB también va en esa misma línea de disminución constante.

4.2.1. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002 al 2015.

En la tabla 45, se observara la correlación del ROA con indicadores financieros se muestra su efecto en los años comparados:

Tabla 45: Correlación del roa con indicadores financieros periodo 2002 -2015.

	ROA	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROA	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	0,510456287	1			
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	-0,087867684	0,561242003	1		
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	0,724935596	0,189500165	-0,11299016	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,760444613	0,270657282	-0,20045002	0,598777832	1

Elaborado por: la Autora.

Si las captaciones son positivas el ROA es positivo, este resultado se debe a que las entidades bancarias al captar un mayor nivel de los recursos, título, valores financieros, permiten aumentar la rentabilidad de los activos. Con los datos obtenidos se realizó un análisis general del comportamiento del ROA, con los demás indicadores, al correlacionar estos valores se observa que el banco del Litoral, ha gastado más por intereses de tasa pasiva respecto de las captaciones, y se refleja una baja recaudación de interés de tasa activa respecto de las colocaciones lo que indica que la rentabilidad en los años de análisis ha tenido una disminución considerable; resultados que deben analizar los directivos para tomar decisiones que permitan el incremento.

4.2.2. Correlación del ROE con Indicadores financieros 2002-2015.

En la tabla 46, se observara la correlación del ROE, con indicadores financieros se muestra su efecto en los años comparados:

Tabla 46: Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2002 -2015.

	ROE	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROE	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	0,416616102	1			
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	-0,225925873	0,561242003	1		
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	0,65654363	0,189500165	-0,11299016	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,927018896	0,270657282	-0,20045002	0,598777832	1

Elaborado por: la Autora.

Al realizar una correlación general entre el ROE con los demás indicadores, se observa que en el banco del Litoral, existe mayores captaciones lo que implica el incremento de pago por tasa de interés pasiva, además cuenta con una disminución en las colocaciones obteniendo menor recaudación por tasa de interés activa; esto indica que hay una relación débil entre captaciones y colocaciones.

Esta información le sirve a gerencia para analizar el nivel de disminución de la rentabilidad en los diferentes periodos e implementar estrategias que permitan mejorar esta situación, para de esta forma lograr estabilidad en el mercado financiero.

4.2.3. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002 a 2007.

En la tabla 47, se observara la correlación del ROA, con indicadores financieros se muestra su efecto del 2002 al 2007, antes de la regulación de las tasas de interés.

Tabla 47: Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2002-2007.

	ROA	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROA	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	0,85232469	-	1		
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	0,36329003	-	0,71392473	1	
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	0,88227788	-0,70636875	-0,28451324	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,03406389	-0,49168463	-0,49588128	0,00872732	1

Elaborado por: la Autora.

Al realizar una correlación del ROA, entre el 2002 al 2007, periodo comprendido antes de la regulación de las tasas de interés, se observa disminución de la rentabilidad, ya que ha existido incremento en las colocaciones y bajas captaciones por cuanto las cifras por tasa de interés activa y pasiva son negativas, se podría decir que el banco no aplicó estrategias que permitan recuperar la cartera de créditos para el tiempo establecido.

4.2.4. Correlación del ROA con indicadores financieros periodo 2008-2014.

En la tabla 48, se observara la correlación del ROA, con indicadores financieros se muestra su efecto del 2008 al 2014 después de la regulación de las tasas de interés.

Tabla 48: Correlación del ROA con indicadores financieros, 2008-2014.

	ROA	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROA	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	-0,2580494	1			
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	-0,64860442	0,50219755	1		
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	0,13466302	0,7148964	0,05118234	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,26929969	0,8415942	0,18005654	0,71106349	1

Elaborado por: la Autora.

Al realizar una correlación del ROA, entre el 2008 al 2014, periodo comprendido después de la regulación de las tasas de interés, se observa disminución de la rentabilidad, ya que ha existido porcentajes muy bajos en las colocaciones y captaciones por cuanto las tasas de interés activa y pasiva presentan valores negativos y la institución financiera se encuentra en una situación difícil para lo cual los directivos deben tomar decisiones de manera urgente.

4.2.5. Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2002 al 2007.

En la tabla 49, se observara la correlación del ROE, con indicadores financieros se muestra su efecto del 2002 al 2007, antes de la regulación de las tasas de interés.

Tabla 49: Correlación del ROE con indicadores financieros periodo, 2002-2007.

	ROE	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROE	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	-0,47600137	1			
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	-0,74621504	0,713924729	1		
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	-0,02755496	-0,706368745	-0,28451324	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,89175131	-0,491684628	-0,49588128	0,00872732	1

Elaborado por: la Autora.

Al relacionar los resultados del ROE con los demás indicadores, entre el 2002 al 2007, periodo comprendido antes de la regulación de las tasas de interés, se muestra valor positivo en lo referente a las captaciones por cuanto ha existido mayores depósitos, y las colocaciones cuenta con valor muy bajo y negativo, de la misma manera las tasas de interés activa y pasiva

lo que indica que el banco se ha mantenido estable con las captaciones. Situación que muestra que no se han aplicado políticas de cobro idóneas que permitan recuperar la cartera de créditos en los tiempos previstos y se genere mayores ingresos.

4.2.6. Correlación del ROE con indicadores financieros periodo 2008 al 2014.

En la tabla 50, se observara la correlación del ROE, con indicadores financieros se muestra su efecto del 2008 al 2014 después de la regulación de las tasas de interés.

Tabla 50: Correlación del ROE con indicadores financieros 2008 -2014.

	ROE	TASA DE INTERÉS ACTIVA	TASA DE INTERÉS PASIVA	TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	TOTAL DE CAPTACIONES/PIB
ROE	1				
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS	0,26900615	-	1		
TASAS DE INTERÉS PASIVAS	0,64469485	-	0,502197549	1	
TOTAL DE COLOCACIONES/ PIB	0,12507732	0,7148964	0,05118234	1	
TOTAL DE CAPTACIONES/PIB	0,26888397	0,8415942	0,18005654	0,71106349	1

Elaborado por: la Autora.

Al realizar una correlación del ROE, entre el 2008 al 2014, periodo comprendido después de la regulación de las tasas de interés, se observa disminución de la rentabilidad, ya que ha existido porcentajes muy bajos en las colocaciones y captaciones por cuanto las tasas de interés activa y pasiva presentan valores negativos; lo que indica que está en desventaja y no está cumpliendo con los objetivos propuestos.

CONCLUSIONES

- Analizados los datos financieros durante el periodo 2002 al 2015, podemos darnos cuenta que el Banco del Litoral se encuentra funcionando prácticamente solo para subsistir dentro del sistema bancario, no se ve perspectivas de crecimiento; sin embargo mantiene operaciones estables bajas.
- En las instituciones del sistema financiero nacional el ritmo de crecimiento del crédito ha sufrido una fuerte desaceleración desde el 2011, de acuerdo con las cifras anunciadas por el Banco Central del Ecuador; estos resultados no están orientados a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos.
- La densidad financiera a nivel nacional del Banco de Litoral, es muy baja ya que es un banco pequeño, solo a nivel regional de la Costa y Sierra sería factible analizar la densidad por Provincia en donde se encuentra presente el banco, en este caso sería las provincias de Guayas, Pichincha, El Oro, Manabí y Cotopaxi.
- En la profundización bancaria del Banco Litoral, con respecto a las captaciones se observa una disminución a partir del 2004 hasta el 2015, puede tener varias causas entre ellas que el banco no ha crecido en los últimos años. La profundización del banco nos indica que solo el alrededor del 0,02% está representado en el PIB.
- La evolución de las colocaciones de crédito brutas tiene un crecimiento constante, solamente existe disminuciones en los años 2007, 2009 y 2010, pero se observa que si existe crecimiento en las colocaciones con respecto al PIB.
- La regularización de las tasas de interés se dio en el mes de julio de 2007; es decir, los efectos de las tasas se deberán notar comparando los años 2006, 2007 y 2008, las regularizaciones se realizan con fin de establecer el costo de los préstamos según el tipo de préstamo que se desea obtener.
- La rentabilidad es variable, en este caso descendente, que como ya se indicaba anteriormente no es conveniente para la entidad bancaria, puesto que los socios siempre esperen incrementar su rentabilidad y estos resultados indican riesgo, el mismo que traería problemas a la entidad.

RECOMENDACIONES

- El Banco del Litoral debería aplicar estrategias innovadoras de colocación y recuperación de cartera, por lo tanto los directivos deberán optar por mejores mecanismos de gestión financiera de manera que permitan un incremento de la rentabilidad.
- Se debería crear e incentivar políticas que ayuden al logro de una mayor integración y acceso a servicios financieros.
- El gobierno tiene que continuar regulando y disminuyendo el porcentaje de las tasas de interés activas que reciben las instituciones financieras e impulsar el crédito y la inversión productiva con el propósito de reducir los elevados índices de desempleo.
- El Gobierno, las empresas y las universidades tienen que impulsar conjuntamente proyectos productivos para asegurar mano de obra calificada, mayor tecnología, creatividad e innovación a través de mejor educación, para fomentar el desarrollo en el país.
- Es necesario una urgente reestructuración de colocaciones y captaciones para lo cual los directivos deberán optar por mejores mecanismos de gestión financiera de manera que permitan un incremento de la rentabilidad y mejorar las colocaciones para cumplir con los objetivos propuestos.
- Planificar nuevas propuestas de captación de depósitos del público como sorteos, promociones, programas de acercamiento al público, ello le ayuda a conocer a la entidad y formar parte de ella; así se podrá lograr una mejor aportación a la producción del país.
- Es importante la implementación de políticas de recuperación de cartera para recuperar el activo productivo, generar mayores ingresos; esto permitirá incrementar la confianza de los accionistas y continuar invirtiendo en esta entidad financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- ABPE. (2014). *La importancia de la profundización financiera y bancarización en el Ecuador*. Asociación de Bancos Privados del Ecuador. Recuperado de: http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/noviembre.pdf
- Altamirano, G. A. (2003). *Análisis Estadístico del Entorno Económico del Ecuador*.
- Armendáriz, N. O. (2012). *Comportamiento del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Superintendencia de Bancos y Seguros. Recuperado de: <http://www.asbaweb.org/E-News/enews-34/Contr/2%20Cont.pdf>
- BCE. (2016). *Banco Central del Ecuador. Sector Fiscal*. Recuperado de: <http://www.bce.fin.ec/index.php/sector-fiscal>
- BL. (2016). *Misión y Visión*. Banco de Litoral. Recuperado de: <http://www.bancodellitoral.com/html/vision.htm>
- CAF. (2013). *Banca corresponsal e inclusión financiera*. Recuperado de: de CAF – banco de desarrollo de américa latina : https://www.caf.com/media/1634553/02_informe_modelos_de_negocio_cnb.pdf
- Camacho, M. I., Cilio, I., & Erráez, J. (2015). *El sistema Financiero Ecuatoriano: ¿Especializado o diversificado? El Rol de los segmentos de créditos y las tasas de interés*. Banco Central del Ecuador. Recuperado de: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTecnicas/nota78.pdf>.
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Registro oficial*. Recuperado de: http://www.asambleanacional.gob.ec/es/system/files/ro_codigo_organico_monetario_y_financiero.pdf
- De Gregorio, J. (2012). Macroeconomía. Teoría y Políticas. En J. De Gregorio, *Macroeconomía. Teoría y Políticas* (pág. 33). Santiago, Chile: Pearson-Educación.
- Asamblea Nacional (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Registro Oficial.
- INEC. (2015). *Instituto Nacional de Estadística y Censos*. Recuperado de: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec>

- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (2016). Recuperado de:
<http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/index2.html>
- Lafuente, D., & Valle, A. (s.f.). *Heterogeneidad eficiencia en el sistema bancario*.
- Marconi, S. (2001). En Marconi, *La impagable deuda externa ecuatoriana* (pág. 7). Quito: CEDES.
- Muñoz, B. R. (2011). *Desarrollo Financiero*. Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Recuperado de:
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT51_2011.pdf
- Orozco, E. (2006). *Efectos Socioeconomicos de la Crisis Financiera en el Ecuador*. Quito.
- Pozo, M. (2015). Economía Ecuatoriana y Perspectivas 2015 - 2016. *Multienlace Macroeconomía y Finanzas*, 63.
- SBS. (2007). *Profundización financiera del sistema financiero ecuatoriano*. Recuperado de:
http://www.superbancos.gob.ec/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc?vp_cod_tip_instt=3&vp_cod_instt=4214&vp_anio=2016&vp_mes=04&vp_cod_tip_catlg=18
- SBS. (2011a). *Desarrollo Financiero*. Superintendencia de Bancos y Seguros. Recuperado de:
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT51_2011.pdf
- SBS. (2011b). *Impacto de la profundización financiera en la economía de los distintos países de América Latina*. Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Recuperado de:
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT2_2011.pdf
- SBS. (2014a). *Comportamiento del sistema financiero*. Recuperado de Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador:
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2014/AT7_2014.pdf
- SBS. (2014b). *Comportamiento del sistema financiero ecuatoriano*. Recuperado de superintendencia de bancos y seguros .

- SBS. (2014c). *Memoria Institucional 2014*. Recuperado de Superintendencia de Bancos y Seguros:
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/Memoria_2014_final.pdf
- SBS. (2016). *Bancos Privados*. Recuperado de Superintendencia de Bancos y Seguros:
http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=5036&vp_tip=2&vp_buscr=41
- SBS. (s.f.). *Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador*. Recuperado de
http://www.superbancos.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=584&vp_tip=2&vp_buscr=41
- SBS (2009a). *Tasas de interes*. Obtenido de
http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=153&vp_tip=2
- SBS (2007a). *Resumen ejecutivo*. Recuperado de
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Articulos%20Financieros/AF_profundizacion_financiera_2005-2007.pdf
- SBS (2016a). <http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/>. Recuperado de Generalidades de la Superintendencia de Bancos:
http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=66

ANEXOS

ANEXO 1: INDICES BANCOS PRIVADOS (REDITUM)

		Fact Sheet - Bancos Privados: Ratios			
Ranking por Indicador					
BANCOS PRIVADOS GRANDES		BANCOS PRIVADOS MEDIANOS		BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	
Ranking	Entidad	Ranking	Entidad	Ranking	Entidad
1	BANCO PICHINCHA CA	1	BANCO SOLIDARIO S.A.	1	BANCO COFIEC S. A.
2	BANCO DEL PACIFICO S.A.	2	BANCO DEL AUSTRO S. A	2	BANCO DEL LITORAL S.A.
3	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	3	BANCO DE LOJA S.A.	3	BANCO CAPITAL SOCIEDAD ANONIMA
4	BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	4	BANCO PROCREDIT S.A.	4	BANCO DELBANK S.A.
5		5	BANCO DE MACHALA S A	5	BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.
6		6	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S. A.	6	D-MIRO S.A
7		7	BANCO INTERNACIONAL S.A.	7	BANCO AMAZONAS S.A.
8		8	BANCO BOLIVARIANO C.A.	8	BANCO COMERCIAL DE MANABI S. A.
9		9	CITIBANK N. A. SUCURSAL ECUADOR	9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACIONAL LTDA.