



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TÍTULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y FINANZAS

Regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización bancaria y en la rentabilidad del “Banco de Loja” en Ecuador periodo del 2002 a 2015.

TRABAJO DE TITULACIÓN

AUTOR: Medina Garrido, María José

DIRECTORA: Salazar Romero, Ángela del Cisne, Mgtr.

CENTRO UNIVERSITARIO LOJA

2018



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

Septiembre, 2018

APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Magister.

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 de Loja” en Ecuador periodo del 2002 a 2015, realizado por Medina Garrido María José, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, enero de 2018

(f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo María José Medina Garrido, 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 de Loja” en Ecuador periodo del 2002 a 2015”, de la Titulación de: Administración en Banca y Finanzas, siendo Ángela del Cisne Salazar Romero directora del presente trabajo; y eximo expresamente a 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).....

Autor: Medina Garrido María José

Cédula: 110533004-5

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a Dios por brindarme sabiduría para cumplir mi mayor anhelo con esfuerzo y dedicación. A mi madre por ser mi pilar fundamental ayudándome en los momentos más difíciles en este largo periodo de mi formación profesional. A ella por estar siempre a mi lado motivándome en esta lucha diaria para cumplir mis objetivos con responsabilidad. A mis hermanos por su apoyo, comprensión y ayuda para el cumplimiento de esta gran meta.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, mi Señor y Redentor por ser mi guía para llegar a finalizar mis estudios universitarios con satisfacción.

Agradezco a la Universidad Técnica Particular de Loja por ser la institución que permitió educarme por medio de la enseñanza de sus docentes para desarrollar investigaciones con libertad, y participar en los planes de desarrollo del país, realizar las actividades propias para la consecución de sus fines.

Agradezco a la Magister Ángela del Cisne Salazar Romero, por su colaboración en el seguimiento continuo de este proyecto, quien junto conmigo fue testigo de mi esfuerzo y ahora lo es de mi triunfo.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	i
APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
RESUMEN	1
ABSTRACT	2
INTRODUCCIÓN	3
CAPÍTULO I	5
1. GENERALIDADES DEL CONTEXTO ECONÓMICO Y LEGAL DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DE ECUADOR.....	5
1.1 Contexto económico ecuatoriano	6
1.1.1 Situación económica.....	6
1.1.2 Variables macroeconómicas del Ecuador	7
1.2 Antecedentes y composición del sistema bancario del Ecuador	12
1.2.1 Antecedentes históricos	12
1.2.2 Organismos reguladores del sistema bancario privado ecuatoriano e instrumentos de regulación.....	13
1.2.3 Características del sistema bancario privado ecuatoriano.....	14
1.2.4 Clasificación por tamaño.....	14
1.2.5 Calificación del riesgo	16
1.2.6 Ranking de instituciones financieras bancarias del Ecuador	19
1.3 Marco jurídico del sistema bancario.....	20
1.4 Participación del sistema bancario privado en el sistema financiero ecuatoriano.....	21
1.4.1 Participación en cartera	22

1.4.2 Participación en activos	24
1.4.3 Participación en pasivos	25
1.4.4 Participación en patrimonio	26
1.4.5 Participación de ingresos	27
1.5 Regulación de tasas de interés en Ecuador	28
CAPÍTULO II.....	30
2. ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO LOJA Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL.....	30
2.1 Antecedentes del Banco de Loja.....	31
2.1.1 Historia	31
2.1.2 Productos y servicios del Banco de Loja	32
2.1.3 Cobertura agencias Banco de Loja	33
2.2 Composición de las inversiones del Banco de Loja.....	34
2.3 Estructura financiera	35
2.3.1 Estructura de captaciones.....	35
2.3.2 Estructura de colocaciones	37
2.3.3 Estructura de capital	40
2.3.4 Estructura de ingresos	41
2.3.5 Estructura de gastos	42
2.4 Densidad financiera	44
2.4.1 Definición, importancia y formas de medición	44
2.4.2 Evolución de la densidad financiera.....	44
2.4.3 Densidad financiera del Banco de Loja	47
CAPÍTULO III.....	50
3. LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA PRE Y POST LA REGULACIÓN DE TASAS DE INTERÉS.....	50
3.1 Profundización financiera.....	51
3.1.1 Definición, importancia, formas de medición	51
3.1.2 Evolución de la profundización financiera	52

3.2 Indicadores de captación	59
3.2.1 Evolución de las captaciones del Banco de Loja en los años 2002-2015.....	59
3.2.2 Evolución del índice de liquidez Banco de Loja en los años 2002-2015.....	61
3.2.3 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015	64
3.3 Indicadores de colocación.....	66
3.3.1 Evolución de las colocaciones del Banco de Loja años 2002 - 2015.....	66
3.3.2 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015 ...	68
3.3.3 Morosidad ampliada por línea de negocio del Banco de Loja años 2002-2015	71
3.3.4 Profundización financiera de colocaciones del Banco de Loja años 2002-2015.....	72
3.4 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja	74
CAPÍTULO IV	77
4. EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO DE LOJA.....	77
4.1 Comportamiento de la rentabilidad	78
4.1.1 Definición	78
4.2 Correlación entre la profundización y rentabilidad, Banco de Loja años 2002-2015.....	81
4.2.1 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2002-2007	83
4.2.2 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2008-2015	86
4.2.3 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2002-2007	89
4.2.4 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2008-2015	91
CONCLUSIONES	93
RECOMENDACIONES.....	94
BIBLIOGRAFÍA.....	95
ANEXOS.....	99
ANEXO 1: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS (NOMINALES PROMEDIO PONDERADAS) DEL BANCO DE LOJA AÑOS 2002 – 2007	100
ANEXO 2: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES DEL BANCO DE LOJA AÑOS 2008 – 2015.....	100
ANEXO 3: TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS (POR RANGOS DE PLAZO) DEL BANCO DE LOJA 2008 – 2015	101

ANEXO 4: COBERTURA A NIVEL NACIONAL DEL BANCO DE LOJA EN EL AÑO 2015	101
ANEXO 5: ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA BANCO DE LOJA S.A.....	102
ANEXO 6: PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS (2006 – 2015)	103

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura No. 1 Comparación anual del PIB real en Ecuador, en porcentajes, años 2000-2015.	8
Figura No. 2 Comparación anual de la tasa de inflación en Ecuador, en porcentaje, años 2000-2015.	9
Figura No. 3 Tasas de interés referenciales vigentes años 2002 - 2015	11
Figura No. 4 Participación de activos, bancos grandes, en miles de dólares y en porcentajes	15
Figura No. 5 Participación de activos, bancos medianos, en miles de dólares y en porcentajes	15
Figura No. 6 Participación de activos, bancos pequeños, en miles de dólares y en porcentajes	16
Figura No. 7 Cobertura Banco de Loja	34
Figura No. 8 Obligaciones con el público, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	36
Figura No. 9 Cartera de comercial y consumo prioritario, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	38
Figura No. 10 Cartera de inmobiliario y microempresa, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	38
Figura No. 11 Cartera productivo y créditos incobrables, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	39
Figura No. 12 Cartera comercial y consumo ordinario, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	39
Figura No. 13 Estructura de capital, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	40
Figura No. 14 Estructura de ingresos, Banco de Loja, abr/30 de 2016	41
Figura No. 15 Estructura de gastos, Banco de Loja, abr/30 de 2016	43
Figura No. 16 Densidad financiera del Sistema de Bancos Privados 2002-2015	46
Figura No. 17 Profundización financiera en América Latina y el Caribe, años 2004-2007	52
Figura No. 18 Profundización financiera colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2004-2007	53
Figura No. 19 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2004-2007	54
Figura No. 20 Profundización financiera de colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013	56
Figura No. 21 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013	58
Figura No. 22 Profundización financiera de cartera y depósitos del Sistema de Bancos Privados, años 2002-2015	58

Figura No. 23 Evolución de obligaciones con el público del Banco de Loja años 2002-2015	60
Figura No. 24 Evolución del índice de liquidez del Banco de Loja, años 2002-2015	63
Figura No. 25 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015	66
Figura No. 26 Evolución de las colocaciones, Banco de Loja, años 2002-2015.....	68
Figura No. 27 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015	70
Figura No. 28 Morosidad ampliada por línea de negocio del Banco de Loja años 2002-2015	72
Figura No. 29 Profundización financiera de la cartera de créditos del Banco de Loja, años 2002-2015	74
Figura No. 30 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja, años 2002-2015	76
Figura No. 31 Evolución de la rentabilidad sobre los activos y patrimonio Banco de Loja S.A., años 2002-2015.....	80
Figura No. 32 Correlación entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007.....	84
Figura No. 33 Figura N. Correlación entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007	85
Figura No. 34 Correlación entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015.....	87
Figura No. 35 Correlación entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015	88
Figura No. 36 Correlación entre el ROE y las variables tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007.....	90
Figura No. 37 Correlación entre el ROE y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015.....	92

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No. 1 Calificación de riesgo de los bancos privados del Ecuador.....	17
Tabla No. 2 Ranking de los bancos privados del Ecuador	19
Tabla No. 3 Normativa del sistema financiero privado	20
Tabla No. 4 Participación de cartera bruta de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016	22
Tabla No. 5 Participación en activos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016.....	24
Tabla No. 6 Participación en pasivos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016.....	25
Tabla No. 7 Participación en patrimonio de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016.....	26
Tabla No. 8 Participación en ingresos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016 ..	27
Tabla No. 9 Tasas de interés activas efectivas y máximas referenciales vigentes, años dic 2007 – jul 2015	28
Tabla No. 10 Productos y servicios Banco de Loja S.A.....	32
Tabla No. 11 Inversiones del Banco de Loja, en miles y en porcentajes, mar/31 - abr/30 de 2016	35
Tabla No. 12 Depósitos del Banco de Loja, en miles y en porcentajes, mar/31 - abr/30 de 2016	36
Tabla No. 13 Cartera, Banco de Loja, en miles y en porcentajes mar/31 - abr/30 de 2016 ..	37
Tabla No. 14 Estructura de capital, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016.....	40
Tabla No. 15 Estructura de ingresos del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016.....	41
Tabla No. 16 Intereses ganados por línea de negocio, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016	42
Tabla No. 17 Estructura de gastos del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016.....	42
Tabla No. 18 Intereses causados del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016.....	43
Tabla No. 19 Densidad financiera en América Latina y el Caribe.....	45
Tabla No. 20 Densidad financiera, Banco de Loja, años 2007-2015.....	48
Tabla No. 21 Densidad Financiera Banco de Loja en relación con los puntos de acceso por región	49
Tabla No. 22 Profundización financiera de colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013.....	55
Tabla No. 23 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013.....	57
Tabla No. 24 Evolución de las captaciones del Banco de Loja, años 2002-2015.....	59
Tabla No. 25 Evolución del índice de liquidez Banco de Loja en los años 2002-2015.....	62

Tabla No. 26 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015	65
Tabla No. 27 Evolución de las colocaciones, Banco de Loja, años 2002-2015	67
Tabla No. 28 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015	69
Tabla No. 29 Morosidad del Banco de Loja, años 2002-2015.....	71
Tabla No. 30 Profundización financiera de la cartera de créditos del Banco de Loja, años 2002-2015	73
Tabla No. 31 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja, años 2002-2015	75
Tabla No. 32 Variables del índice de rentabilidad Banco de Loja S.A., años 2002 - 2015...	79
Tabla No. 33 Variables entre las tasas de interés referenciales, índice de rentabilidad y profundización financiera, Banco de Loja S.A. años 2002-2015	82
Tabla No. 34 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2002-2007.....	83
Tabla No. 35 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2008-2015.....	86
Tabla No. 36 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2002-2007.....	89
Tabla No. 37 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2008-2015.....	91

RESUMEN

Se realiza un minucioso estudio de la regulación de tasas de interés, pasivas y activas. Asimismo, se produce el efecto en la evolución de la profundización bancaria, tanto en captaciones como en colocaciones y en la rentabilidad en los años 2002 al 2015, en Banco de Loja. Se las vincula con los indicadores económicos que arroja cada variable, a fin de conocer el impacto de las tasas de interés, implementadas por el Gobierno Nacional en septiembre de 2007. Para su elaboración, se emplea un análisis de tipo cuantitativo, con enfoque correlacional, debido a la dependencia que existe entre las mismas y si fue en beneficio o perjuicio para la entidad financiera.

De igual forma, se establece el fuerte cambio al reducir las tasas de interés, que permitió a los usuarios una mejor acogida a las diferentes líneas de crédito, quienes anteriormente no accedían con frecuencia, al encontrarse afectados por los elevados costos financieros.

PALABRAS CLAVES: profundización bancaria colocaciones y captaciones, tasas de interés activas y pasivas, rentabilidad, regulación, indicadores económicos, Banco de Loja.

ABSTRACT

A thorough study of the regulation of interest rates, passive and active. Likewise, there is an effect on the evolution of bank deepening, both in deposits and placements and in profitability in the years 2002 to 2015, in Banco de Loja. They are linked to the economic indicators that each variable yields, in order to know the impact of interest rates, implemented by the National Government in September 2007. For its elaboration, a quantitative analysis is used, with correlational approach, due to the dependence that exists between them and if it was in benefit or detriment to the financial institution.

Similarly, the strong change is established by reducing interest rates, which allowed users to better receive the different lines of credit, who previously did not access frequently, as they were affected by the high financial costs.

KEY WORDS: bank deepening placements and deposits, active and passive interest rates, profitability, regulation, economic indicators, Banco de Loja.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se dirige a la regulación de tasas y su efecto en la profundización bancaria y la rentabilidad del Banco de Loja, en los años 2002 al 2015. El trabajo está dividido en cuatro capítulos, indispensables para la elaboración del mismo, con el fin de cumplir su objetivo fundamental de analizar la incidencia de la regulación de tasas de interés en la profundización bancaria y rentabilidad del Banco de Loja. El proyecto empieza con un resumen que destaca los principales resultados del estudio. La introducción, recoge el proyecto de investigación y cada uno de los apartados con la siguiente estructura a desarrollar:

El capítulo uno detalla las generalidades del contexto económico y legal del sistema bancario privado del Ecuador. Se realiza un análisis sobre las variables macroeconómicas, antecedentes y composición del sistema bancario, organismos reguladores, características, clasificación por tamaño, calificación de riesgo y el ranking de las entidades financieras. Igualmente se define el marco jurídico del sistema bancario y la participación en el sistema financiero ecuatoriano, tomando en cuenta la participación en cartera, activos pasivos, patrimonio e ingresos. Por último, se particulariza la regulación de tasas de interés.

El capítulo dos desarrolla las estrategias en inversiones y fuentes de financiamiento del Banco de Loja, sus antecedentes, historia, productos y servicios que ofrece, y cobertura. Además, se destaca la composición de las inversiones y la estructura financiera por captaciones, colocaciones, capital, pasivo, patrimonio, ingresos y egresos. A la vez, se define la densidad financiera del Banco de Loja, sus formas de medición, y su evolución.

El capítulo tres puntualiza la profundización bancaria pre y post la regulación de tasas de interés, desarrollándose principalmente la definición, importancia, formas de medición, la evolución, indicadores de captación, indicadores de colocación y el efecto de las tasas de interés en la profundización.

El capítulo cuatro hace referencia al efecto de la profundización bancaria en la rentabilidad del Banco de Loja. Asimismo, el comportamiento de las tasas de interés con la rentabilidad y la profundización financiera en términos de correlación.

El Banco de Loja forma parte de los bancos medianos del sistema financiero, su participación ha venido evolucionando a lo largo de los años convirtiéndose en un banco mediano por primera vez en el año 2016.

Se realiza un estudio de tipo cuantitativo, con enfoque correlacional, para determinar el efecto de las tasas de interés en la rentabilidad y profundización financiera. Además, se analiza el comportamiento de inversiones y fuentes de financiamiento, pre y post la regulación de tasas, con la rentabilidad derivada de la evolución de la profundización bancaria.

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES DEL CONTEXTO ECONÓMICO Y LEGAL DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DE ECUADOR.

1.1 Contexto económico ecuatoriano

La economía del Ecuador se ha venido caracterizando por ser uno de los países más endeudados en los últimos años a nivel mundial. En efecto, existen indicadores que han podido justificar su mejoramiento continuo, así como también su retraso en la vida económica. A inicios del año 2000, el país empieza a trabajar con la dolarización, beneficiándose en no caer en la crisis financiera y económica que se venía en el año 2009 (El Universo, 2015).

Del mismo modo, el presidente Rafael Correa Delgado al ser reelegido en su segundo mandato, cuando el país está en bonanza petrolera, se realizan varios proyectos de inversión pública. En los últimos años 2013-2015 y para inicios del 2016, se produce una desaceleración económica en la que se está tratando de superar, y para ello, el estado está generando el mayor de sus esfuerzos para levantarse (Ramírez, 2016).

1.1.1 Situación económica

La situación que atraviesa Ecuador en los últimos años es bastante preocupante. La escasez de empleo, el endeudamiento, los contratos de trabajo sin renovar y los atrasos en los pagos, no permiten cubrir todas las deudas que el país mantiene desde años anteriores. De hecho, el mercado y las sociedades han reducido sus actividades económicas en vista al bajo consumo de productos y servicios en el año 2016 (Rosales, 2016).

El PIB aumento en 4,3 puntos porcentuales entre el año 2006 y 2014, donde el petróleo tenía un precio de 90 dólares americanos, provocando una elevación en las inversiones y el gasto público. El país sufrió un fuerte terremoto en la región costa provocando una gran pérdida económica a los sectores más vulnerables, quienes hasta aún no se han podido recuperar del fatal desastre sucedido en abril de 2016, el cual tuvo un costo del 3% del PIB en su reparación (Banco Mundial (BM), 2016).

Por estas razones, se ha implementado un mecanismo que disminuya la demanda pública y doméstica. En efecto, el país no tiene otra opción más que eliminar gran parte de inversiones y gastos corrientes. Igualmente, hay sobreendeudamiento con varios acreedores, principalmente con China, quien tiene el mayor porcentaje, sumando un valor de \$1842,4 millones calculado hasta marzo del 2015 (León , 2016).

En 2017, Ecuador se encuentra en proceso de recuperación y se enfrenta al nuevo contexto internacional, cuidando el desarrollo social y buscando estabilidad del país. Por ello, el gasto público no puede seguir siendo la herramienta principal en la toma de

decisiones. Por lo tanto, se debe estudiar y continuar buscando estrategias que permitan elevar la productividad, el mercado, las finanzas, los empleos, en miras de un desarrollo positivo, próspero y con salud económica. (Banco de Loja S.A., 2015).

En cuanto al ingreso, es importante señalar que la población más rica tiene el 54,30% de la riqueza y el 91% de las tierras. En general, casi el 20% de la población tiene escasez y cuenta con tan solo 0,10% de la tierra. Es imprescindible tomar en cuenta, que el país goza de reservas ecológicas y turísticas, petróleo, banano, suficientes para su progreso económico (Barcia, 2011).

1.1.2 Variables macroeconómicas del Ecuador

En términos financieros las variables macroeconómicas son indicadores útiles para determinar el desarrollo económico del país. Se definen, en términos generales, como la recopilación de datos dentro de un ciclo económico. Puede lograrse mediante un análisis comparativo que mida el desempeño de la economía; en ese sentido, los resultados de dicha información pueden ser cambios positivos o negativos. Algunas de las principales herramientas macroeconómicas se desarrollan en los siguientes apartados:

PIB

EL Producto Interno Bruto (PIB), es un indicador que determina principalmente la producción de los bienes y servicios de un país. Esta es la variable macroeconómica más importante para calcular las proyecciones (Index Mundi, 2015).

La figura No. 1, resalta el PIB real en porcentaje. En efecto, entre el año 2000 y 2015, se ubicó entre el 1,09% y el 3,00%. En el 2004, se registró el más alto porcentaje del PIB en Ecuador. En cambio, en el año 2009, la cifra real, fue del 0,57%, demostrando el más bajo nivel porcentual.

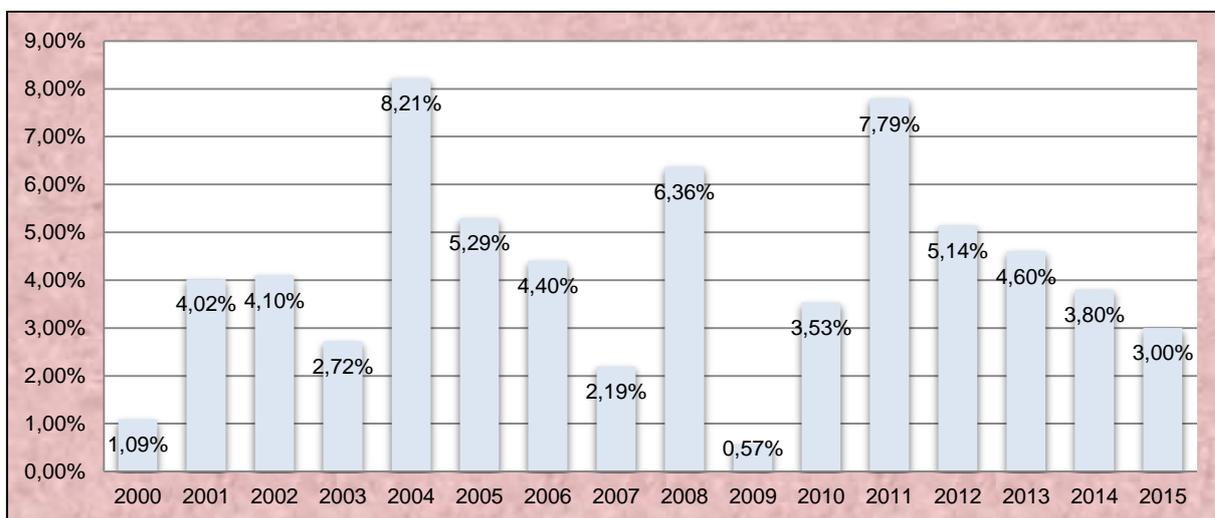


Figura No. 1 Comparación anual del PIB real en Ecuador, en porcentajes, años 2000-2015

Fuente: (Banco Central del Ecuador [BCE], 2016), (León , 2016)

Elaboración: Autor.

El PIB registra un comportamiento preocupante, puesto que este indicador no permite trazar con exactitud la economía del país ya que no suma todos sus aspectos sociales. A partir del año 2012 el PIB disminuye paulatinamente en los últimos años.

Inflación

Este indicador mide el crecimiento de los precios que se producen por las actividades económicas de un país; por ende, estadísticamente se involucran todos los productos, mercados, y valores que forman parte del esfuerzo humano. En efecto, existen varios elementos que producen esta variable, evaluados en un lapso y considerando como pilar fundamental la toma de decisiones y estrategias de políticas en el ámbito económico, fiscal y financiero (Barcia, 2012).

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el estudio más exacto para evaluar la inflación es tomar en cuenta principalmente el índice de precios al consumidor (IPC) de la canasta básica, distribuidos en el país sobre los gastos de todos los hogares. Una medida oficial para describir los cambios porcentuales en un periodo determinado. Al mismo tiempo, la inflación se aproxima a la mayoría de los precios en general. Si estos suben se percibe menos poder adquisitivo y viceversa (INEC, 2016).

La figura No. 2, señala la variación inflacionaria en el país desde el año 2000 al 2015. Como es evidente, la inflación registró una tasa de 95,51% en el periodo 2000, mientras que, en abril del 2015, se ubicó en 4,32%. Estos cambios que afectan de forma paulatina la estabilidad del país. La inflación disminuyó por la dolarización.

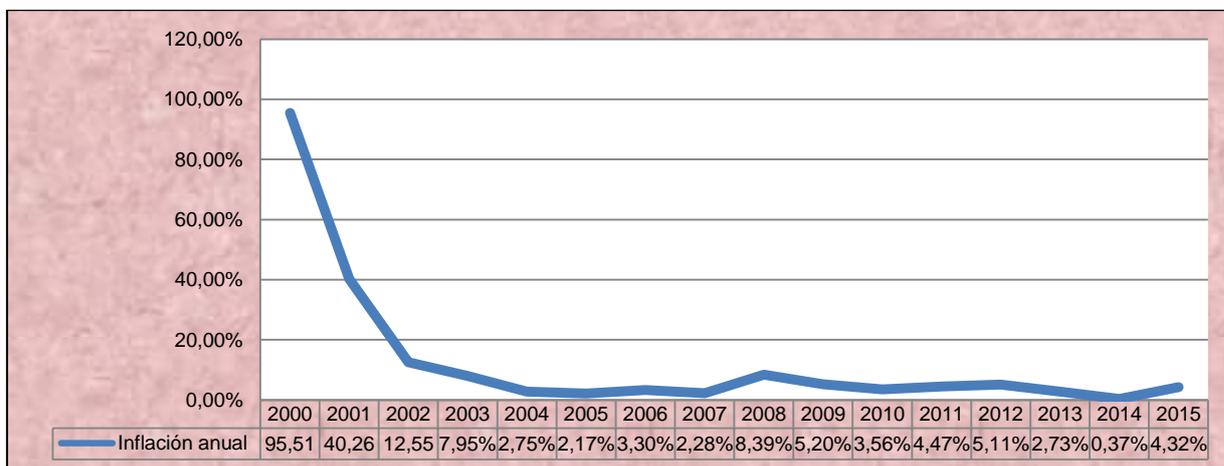


Figura No. 2 Comparación anual de la tasa de inflación en Ecuador, en porcentaje, años 2000-2015.
Fuente: (BCE, 2016).
Elaboración: Autor.

Se aumentaron los precios de mercado para satisfacer los bolsillos de los productores y encarecer la vida de las personas más necesitadas y de bajos recursos. Asimismo, la elevación de servicios básicos, principalmente en la luz eléctrica, la dolarización y el aumento de sueldos a los empleados, hicieron que Ecuador arrastre varios años inflacionarios hasta el periodo 2011 (Barcia, 2012).

Adicionalmente, la crisis más fuerte que sufrió el país en comparación a toda Latinoamérica fue en la década de los 90 y en el año 2000, donde la escasez económica invadió a la mayoría de los ecuatorianos. A finales, de esta década, se empieza a levantar un nuevo ciclo económico

A partir del año 2007, gracias al buen precio del petróleo, el crecimiento de precios en el mercado y otros factores que aumentaron la inflación. En el año 2009 la inflación se proyectó una tasa de 5,20%, mientras que en el periodo 2010 se ubicó en 3,56% proporcionalmente. (Barcia, 2012).

Finalmente, el país mantiene los niveles de inflación en la última década, especialmente en los últimos años. En el periodo 2014 en el 3,67%, mientras que en el 2015 se situó en 3,38% (INEC, 2016a).

Tasas de interés, definición y tipos (pre y post regulación)

Según Superintendencia de Bancos y Seguros, SBS (2009) la tasa de interés se define, como el coste porcentual que se emplea al dinero para conseguir un beneficio llamado interés. Esta variable necesita cumplir con un periodo de tiempo determinado. Dicho valor se presenta como un precio para el prestatario y como una ganancia para el prestamista. Por lo que, las tasas de interés guían los precios y beneficios por parte de los dos intermediarios. Es importante tomar en cuenta que el interés va de la mano con la liquidez y es contrario al riesgo; es decir, a menor liquidez mayor riesgo, y a mayor liquidez menor es el riesgo (SBS, 2009).

La Superintendencia de Bancos y Seguros, (SBS, 2009) define los siguientes tipos de tasas de interés:

Tasa de interés activa. Es la proporción que retiene una institución financiera a sus usuarios para facilitar una cierta cantidad de dinero. Se implementan en correspondencia al plazo del producto financiero. En Ecuador, las tasas se determinan por medio de la economía del país, aunque hay fines máximos y mínimos a los que se puede llegar a pactar.

Tasa de interés efectiva. Es equivalente al interés anual efectivo y se calcula al dividir el interés anual por el capital inicial. La tasa nominal y efectiva se distingue cuando el tiempo de capitalización es diferente a un año. De la misma forma, se encuentra la tasa de interés fija, la cual no varía, sin tomar en cuenta los cambios del mercado.

Tasa de interés nominal. Son aquellas tasas que negocian los contratos, mediante el cual, se obtiene la tasa efectiva en correlación a las condiciones de capitalización.

Tasa de interés pasiva. Es la tasa que se encuentra calculada en porcentajes por los intermediarios financieros para pagar a sus usuarios por realizar actividades económicas.

Tasa de interés real. Es la tasa que no conlleva la tasa de inflación.

Tasas de interés referencial nominal. Estas tasas son establecidas mensualmente y se dividen por las siguientes tasas: tasa de interés referencial nominal básico, tasa de interés referencial nominal pasiva, tasa de interés referencial nominal activa, tasa de interés referencial nominal legal, tasa de interés referencial nominal máxima convencional y tasa de interés variable o reajustables.

El BCE (2005) manifiesta que las tasas de interés en el periodo 2000 al 2005 mantienen una dependencia con diferentes variables macroeconómicas. De tal forma es importante tener un análisis continuo acerca de los precios en ligación a las tasas de interés.

Todo esto indexado a la dolarización que inicio en el año 2000, la cual se generó una disminución de las tasas activas y pasivas. Así mismo, se pudo mejorar las actividades económicas del sector financiero luego de la crisis generada en el periodo 1999.

A pesar de ello, hasta junio del periodo 2007 se mantuvo dichos costos en las operaciones de las tasas de interés y a partir de septiembre hasta el mes de octubre, cuando el gobierno formaliza una política de disminución de tasas máximas (BCE, 2016).

La figura No. 3, demuestra la variabilidad de las tasas de interés pre y post regulación, en el periodo de diciembre del 2002 al 2005 empieza a disminuir las tasas de interés.

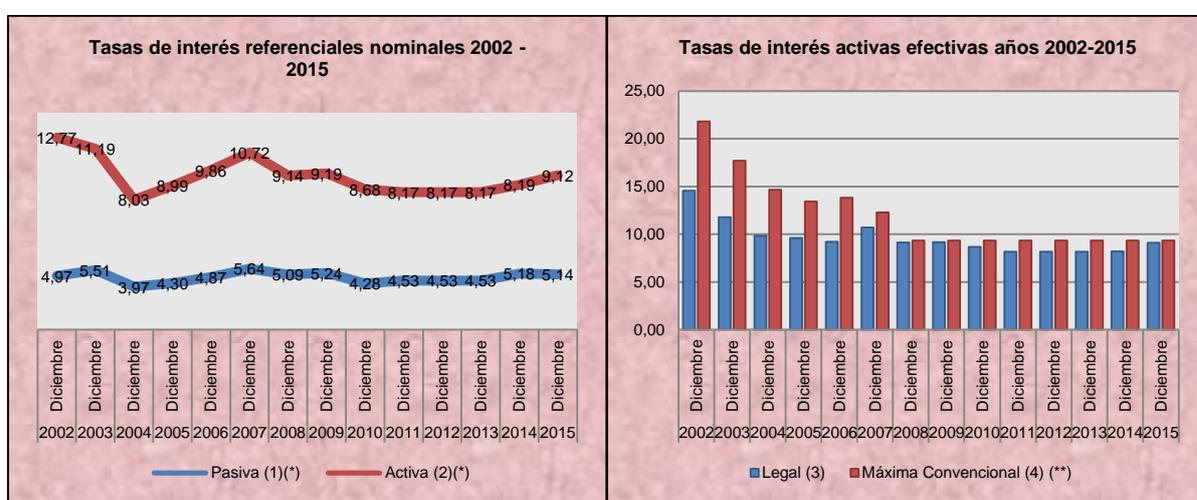


Figura No. 3 Tasas de interés referenciales vigentes años 2002 - 2015
 Fuente: (BCE, 2016a)
 Elaboración: Autor.

A partir del año 2005 se realiza una división de las actividades económicas que presentan las instituciones financieras para satisfacer las necesidades del público las cuales se estructuran por segmentos: comercial, consumo, vivienda y microcrédito cumpliendo con políticas en asociación al riesgo, monto, plazo y tasas de interés. Al igual que, da a conocer las tasas nominales por tipo de crédito, con el fin de brindar eficacia en los costos del mercado financiero y así subir la demanda entre las instituciones financieras (BCE, 2016a).

De diciembre del 2006 al 2007 la tasa de interés activa y pasiva va aumentando motivado por los costos y comisiones que las entidades financieras cobraban a sus usuarios por los créditos concedidos. A octubre del 2008 hasta el año 2015 las tasas de interés se mantienen estables al aplicarse la ley de las tasas activas máximas.

1.2 Antecedentes y composición del sistema bancario del Ecuador

1.2.1 Antecedentes históricos

Ecuador tuvo la oportunidad de crear un sistema financiero para desarrollar sus actividades en el año 1831, a pesar de que, el país contaba con muchas dificultades y obstáculos, por la falta de recursos económicos y por su retraso en vinculación al resto de países a nivel mundial. (Mi Banco , 2016). Al mismo tiempo, en 1832 se tiene una difícil tarea de llevar a cabo la economía, debido a los problemas que se enfrentaba la producción agrícola y comercial, vinculándose con la adulteración de la moneda. En efecto, se aprueba la ley monetaria de regulación, para manejar con mayor precaución el dinero en circulación (SBS, 2009a).

En el año 1839, se dio existencia a un establecimiento financiero y en 1860, se establece la entidad financiera Luzurraga y la entidad Particular. Del mismo modo, en 1869 aparece la constitución de instituciones hipotecarias, manteniéndose, durante más de medio siglo (SBS, 2009a). Para el año 1894, se constituye la institución financiera denominada “El Comercio y La Agricultura”, transformándose a corto plazo en una entidad indispensable, para cumplir varias actividades dedicadas a la industria, exportación y a la economía. También, en este periodo, se contaba con el funcionamiento de la realización de billetes por parte del gobierno, convirtiéndose en un gran problema por no tener los permisos registrados por autoridades legales (El Telégrafo, 2011).

En 1899, se divulga la ley general de instituciones financieras, con el fin de dar paso a la circulación de dinero, llegando a formar parte seis entidades que cumplían con el mismo objetivo de emitir dinero (Mi Banco , 2016). En 1914 de un momento a otro, se vivió la necesidad de nombrar una autoridad principal, llamado comisario fiscal para que guíe la circulación del dinero que emitían las entidades financieras del Ecuador (SBS, 2009a).

En el año 1925, el país se endeudó con un valor de 18'037.100 sucres, en presencia al Banco Agrícola y Comercial. De igual manera, se estableció la Revolución Juliana, con el fin de acabar con el problema de las élites, cuidando los intereses de la banca privada y el desempeño de sus actividades económicas. Además, se estableció la creación de la contraloría, el BCE, la SBS y se fiscalizaron las instituciones financieras. (El Telégrafo, 2011). En 1927 se culminan varios organismos de control, especialmente se realiza la fundación de la SBS, y se establece el Banco Hipotecario del Ecuador, poniendo en escrito las leyes orgánicas y de regulación para la administración previa de la hacienda pública (SBS, 2009a).

En el año 1948, el sistema financiero ecuatoriano se va adecuando a las políticas del Fondo Monetario Internacional. De igual modo, para el año 1987, se genera una crisis financiera en el país, y desde el año 2000 se trabaja con la moneda extranjera de los Estados Unidos de América, de tal forma que la salud económica del sistema financiero ecuatoriano se une a la evolución de la economía (Romero, 2015).

Al llegar a los 90, existió una recesión bancaria debido a las deudas y lo sucedido en Perú. En 1994, la ley general de bancos pasó a ser la ley general de instituciones del sistema financiero (Mi Banco , 2016). En 1999, fue el periodo más complicado que sufrió Ecuador por el feriado bancario, donde muchos ciudadanos perdieron millones de dólares que jamás pudieron recuperar (El Telégrafo, 2011). Después de la década de los 90, se acerca el año con más crisis financiera y económica que tuvo el país, este es el caso del periodo 2000, donde el país sufre al ingresar el dólar al sistema financiero (Romero, 2015).

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

El sistema bancario privado tiene a su disposición, organismos reguladores que evalúan y controlan la circulación de recursos monetarios en la vida económica del país. Estos factores permiten detectar, problemas financieros que pueden afectar directamente a las instituciones del sistema. Además, es posible aplicar medidas y políticas de prevención y control de riesgos. En resumen, el sistema financiero es reglamentado por el Código Orgánico Monetario y financiero (COMF), la Ley Constitucional del Ecuador, la Ley General de las Instituciones Financieras, y, por último, la Ley de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Se incluyen algunos organismos de control y regulación, con los que cuenta el sistema financiero del país. Estos son: Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos y Seguros, y, la Junta de Política y Regulación Monetaria y financiera, las cuales se detallan de la siguiente manera:

Banco Central del Ecuador. - Es un ente jurídico, que cumple varias funciones específicas. Su objetivo principal es activar políticas monetarias, crediticias y financieras para el control de los niveles inflacionarios. En conclusión, tiene varios mecanismos que se integran para ejecutar las actividades que tiene a su cargo. Al mismo tiempo, el BCE, debe mantener una rigurosa solidez financiera, con el objetivo de no caer en la inestabilidad, que puede provocar una crisis en la economía del país (COMF, 2014).

Superintendencia de Bancos y Seguros. - Es un organismo de control que efectúa, administra y vela por los establecimientos financieros, con la finalidad de apoyar el ingreso al público, para contribuir y enseñar el respaldo de sus estados financieros. De igual modo, cumple con varios objetivos estratégicos que le permiten desempeñar con mayor eficiencia y seguridad las leyes, y, reglamentos a los que se encuentra sujeto (SBS, 2016a).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. - Es un ente regulador que se delega de una acentuada reorganización del sector económico, conllevando a examinar las políticas del sistema bancario. Su funcionalidad principal es acceder a las operaciones financieras, regulando políticas para un mejor desenvolvimiento económico, crediticio y demás factores que se relacionan con las actividades financieras. (Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2014).

1.2.3 Características del sistema bancario privado ecuatoriano

El sistema bancario privado ecuatoriano es uno de los grupos financieros más destacados por su fuerte crecimiento económico en el año 2016 y se caracteriza principalmente, por la distribución de créditos, su participación de mercado y la clasificación según su tamaño. Estas entidades se encuentran conformados por 22 bancos, divididos por tres grupos que son: bancos grandes, medianos y pequeños. Los bancos privados tienen una fuerte participación en el mercado por encima de todas las instituciones que lo conforman, convirtiéndose en las instituciones con más aporte monetario en la economía del país (Romero, 2015).

1.2.4 Clasificación por tamaño

De acuerdo con la SBS (2016), los bancos privados se clasifican según el tamaño, al valorizar la participación de los activos: Los bancos grandes deben tener un rango porcentual mayor al 36%, los medianos entre el 12% y 36% y los pequeños menor al 12%.

La figura No. 4, revela la clasificación de los bancos privados grandes en el sistema financiero del Ecuador a mayo de 2016.



Figura No. 4 Participación de activos, bancos grandes, en miles de dólares y en porcentajes
Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

El Banco Pichincha es, sin duda, el que tiene mayor participación del activo con un porcentaje del 43,41%. En segundo lugar, se encuentran el Banco Pacifico con 21,98% y en tercer lugar están el Banco Produbanco con un valor del 17,38%.

La figura No. 5, exterioriza la clasificación de los bancos privados medianos en el Sistema Financiero del Ecuador a mayo de 2016.

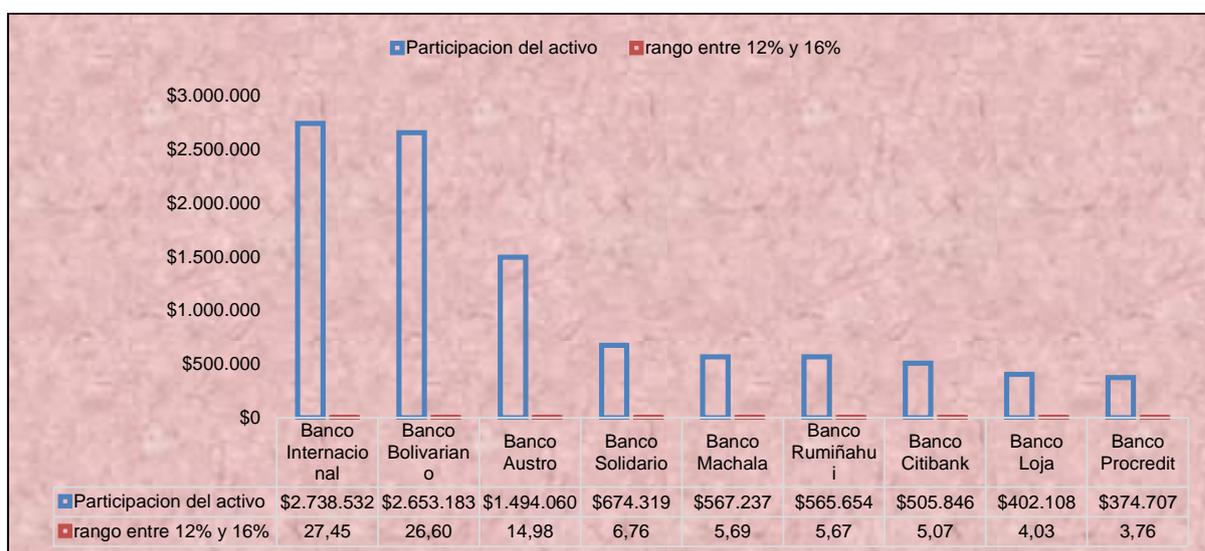


Figura No. 5 Participación de activos, bancos medianos, en miles de dólares y en porcentajes
Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

El Banco Internacional es, sin duda, el que tiene mayor participación del activo con un porcentaje del 27,45%. En segundo lugar, se encuentran el Banco Bolivariano con 26,60% y en tercer lugar están el Banco Austro con un valor del 14,98%. El Banco De Loja ocupa un

porcentaje de 4,03% en la participación de activos, cifra que se encuentra por encima del Banco Procredit con 3,76%.

La figura No. 6, establece la clasificación de los bancos privados pequeños en el sistema financiero del Ecuador a mayo de 2016.

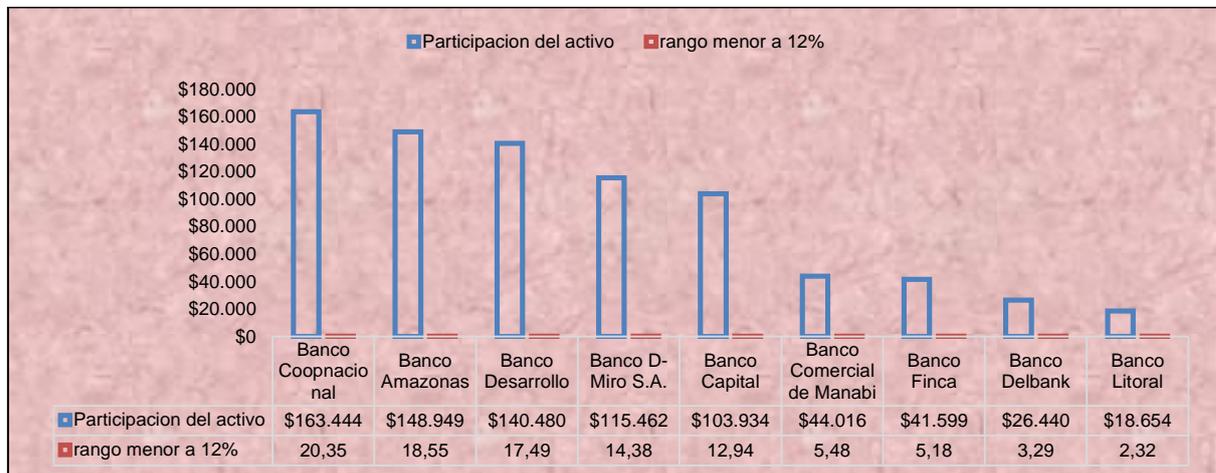


Figura No. 6 Participación de activos, bancos pequeños, en miles de dólares y en porcentajes

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

El Banco Coopnacional es, sin duda, el que tiene mayor participación del activo con un porcentaje del 20,35%. En segundo lugar, se encuentran el Banco Amazonas con 18,55% y en tercer lugar están el Banco Desarrollo con un valor del 17,49%.

1.2.5 Calificación del riesgo

La calificación de riesgo en una institución financiera es muy importante, por la capacidad de responder a los usuarios por todos los productos y servicios. Las compañías calificadoras tienen información actualizada sobre todas las firmas con las que opera cada entidad (SBS, 2016).

En la siguiente, tabla No. 1, se menciona la institución financiera y escala de todos los bancos privados del Ecuador, según la última fecha, efectuada el 31 de diciembre del 2015.

Tabla No. 1 Calificación de riesgo de los bancos privados del Ecuador

FIRMA CALIFICADORA DE RIEGO	NOMBRE INSTITUCIÓN FINANCIERA	2015	2015	2015	2015
		31/3/2015	30/6/2015	30/9/2015	31/12/2015
1 CLASS INTERNATIONAL RATING	AMAZONAS S.A.	AA+	AA+	AA+	AA+
2 BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	BOLIVARIANO S.A.	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-
3 PCR PACIFIC S. A	CITIBANK S.A.	AAA	AAA	AAA	AAA
4 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	CAPITAL S.A.	AA-	AA-	A	AA-
5 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	COMERCIAL DE MANABÍ S.A.	A-	A-	A-	A-
6 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	COOPNACIONAL S.A.	AA-	AA-	AA-	AA-
7 PCR PACIFIC S. A	D-MIRO S.A.	A-	A-	A-	A-
8 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA /PCR PACIFIC S. A	DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-
9 PCR PACIFIC S. A	DE LOJA S.A.	AA+	AA+	AA+	AA+
10 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	DE MACHALA S.A.	AA+	AA+	AA+	AA+
11 BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S. A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
12 CLASS INTERNATIONAL / PCR PACIFIC S. A.	DEL AUSTRO S.A.	AA- / AA-	AA- / AA-	AA- / AA+	AA- / AA-
13 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	DEL LITORAL S.A.	A	A-	A-	A-
14 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / BANK WATCH RATINGS	DEL PACIFICO S.A.	AAA-	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
15 BANK WATCH RATINGS	DELBANK	BBB	BBB	BBB	BBB
16 BANK WATCH RATINGS	BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A.	BBB	BBB	BBB	BBB+
17 PCR PACIFIC S.A.	GENERAL RUMIÑAHUI				AA+
18 PCR PACIFIC S. A /BANK WATCH RATINGS	INTERNACIONAL S.A.	AAA -	AAA -	AAA -	AAA -
19 PCR PACIFIC S. A.	FINCA S.A.	BB+	BB+	BB+	BB+
20 BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S.A	PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
21 SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA /BANK WATCH RATINGS	PROCREDIT S.A.	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-	AAA-/ AAA-
22 PCR PACIFIC S. A. /CLASS INTERNATIONAL RATING	SOLIDARIO S.A.	AA/AA+	AA+	AA+	AA+

Fuente: (SBS, 2015).

Elaboración: Autor.

La tabla No. 1, muestra la calificación de riesgo de las instituciones financieras privadas del Ecuador en el año 2015. Para este periodo el sistema bancario privado cuenta con 22 instituciones financieras de las cuales se clasifica cada una con la calificación y firma

correspondiente. Según la Superintendencia de Bancos (SBS, 2016) se detallan las siguientes escalas:

La escala AAA /AAA-, la conforman el Banco Bolivariano, Citibank, Guayaquil, Produbanco, Pacifico, Internacional, Pichincha, Procredit. En efecto, se define a estos bancos por ocupar una calificación enérgica y suficientemente rentable, con excelente reputación financiera, muy buena dirección a sus mercados y bastante estable. Después de todo, en caso de alguna debilidad financiera, la entidad la resuelve sin problema alguno.

La escala AA/AA-, la conforman el Banco Amazonas, Capital, Coopnacional, Loja, Machala, Austro, General Rumiñahui y Solidario. No obstante, evidencia que estos bancos tienen una calificación sólida en sus finanzas, buen desempeño y no suele pronosticar debilidades.

La escala A/A-, la conforman el Banco Comercial de Manabí, D-Miro y Litoral, presentando una calificación bien favorable en sus mercados de capital, es probable muestren alguna debilidad que pueda ser recuperada inmediatamente, no presentan problemas significativos.

La escala BBB, lo conforma el Banco Delbank y Banco Desarrollo, lo cual permite evidenciar que estas instituciones tienen buen crédito, demostrando problemas menores, pero no tan graves y se pueden operar en el corto plazo.

La escala BB, lo conforma el Banco Finca, lo cual se puede señalar que la entidad disfruta de un buen crédito, sin complicaciones serias, aunque sus rubros son preocupantes porque le impide aumentar su calificación. Es probable que el banco este pasando por complicaciones recientes. Con todo, no se presiente que perduren un largo tiempo.

La escala B, lo conforman las entidades con inconvenientes financieros aun soportables. A pesar de que las complicaciones son bastante graves y su enfrentamiento para sobrellevar cualquier deficiencia, está muy por debajo de las anteriores calificaciones.

La escala C, lo conforman las entidades que sufren significantes insuficiencias en sus activos, o complicaciones en los estados financieros, y se encuentran en dificultades de resistir su recuperación.

La escala D, lo conforman las entidades con problemas muy fuertes de liquidez, y el problema de salvar la economía de una institución es bien peligroso.

La escala E, lo conforman las entidades con problemas muy rigurosos, incluso no es tan probable seguir sus actividades económicas; es decir, los recursos de la institución no cuentan con capacidad de resistir su reparación.

1.2.6 Ranking de instituciones financieras bancarias del Ecuador

En la siguiente, tabla No. 2, se observa el ranking de todas las entidades del sector privado del Ecuador en el mes marzo, abril del 2016.

Tabla No. 2 Ranking de los bancos privados del Ecuador

ENTIDADES (RANKING)	Activo 30/4/2016	Pasivo 30/4/2016	Patrimonio 30/4/2016	Orden de ranking
BP PICHINCHA	28,06	28,16	27,35	1
BP PACIFICO	15,75	15,69	16,2	2
BP PRODUBANCO	11,33	11,54	12,23	3
BP GUAYAQUIL	11,45	11,36	9,53	4
BP INTERNACIONAL	8,28	8,41	7,63	5
BP BOLIVARIANO	8,31	8,34	7,37	6
BP AUSTRO	4,58	4,6	4,49	7
BP SOLIDARIO	2,11	1,96	3,34	8
BP CITIBANK	1,68	1,66	1,85	9
BP GENERAL RUMIÑAHUI	1,78	1,81	1,78	10
BP MACHALA	1,78	1,8	1,56	11
BP LOJA	1,22	1,21	1,52	12
BP PROCREDIT	1,18	1,11	1,32	13
BP COOPNACIONAL	0,52	0,49	0,75	14
BP AMAZONAS	0,46	0,44	0,61	15
BP BANCO DESARROLLO	0,44	0,44	0,5	16
BP D-MIRO S.A.	0,36	0,35	0,45	17
BP CAPITAL	0,32	0,3	0,45	18
BP COMERCIAL DE MANABÍ	0,13	0,12	0,34	19
BP FINCA	0,13	0,1	0,37	20
BP DELBANK	0,08	0,05	0,25	21
BP LITORAL	0,06	0,05	0,13	22

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

La Tabla No. 2, designa el ranking de los bancos privados del Ecuador, en el año 2016. Los más significativos son el activo, pasivo y patrimonio con la finalidad de ubicar a cada institución en el orden correspondiente. En afinidad a su nivel financiero se observa claramente la posición de cada entidad financiera. El Banco Pichincha se posiciona en el primer lugar del ranking del sistema financiero privado. En segundo lugar, es para el Banco Pacifico y en tercer lugar se encuentra el Banco Produbanco. El ranking para el Banco de Loja se sitúa en el puesto número 12; es decir, se ubica en la mitad de las 22 instituciones financieras. Los bancos Finca, Delbank y Litoral se posicionan en los últimos puestos (SBS, 2016b).

1.3 Marco jurídico del sistema bancario

El sistema financiero privado del Ecuador se rige por algunas normativas detalladas de la siguiente tabla No. 3, indica la normativa legal del sistema financiero privado:

Tabla No. 3 Normativa del sistema financiero privado

Normativa Legal	Reglamento	Funciones
<p>Ley general de instituciones del sistema financiero</p>	<p>Reglamenta el sistema financiero privado y las funciones que emite la SBS, con el propósito de brindar eficientemente los intereses que provienen de todos los usuarios que realizan actividades financieras y económicas.</p> <p>Los establecimientos que forman parte del sistema privado son: los bancos, sociedades financieras, y, mutualistas, No obstante, los bancos se identifican primariamente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual se desenvuelven constantemente, realizando captaciones y colocaciones para el desempeño de recursos económicos.</p>	<p>Legaliza el funcionamiento, organización, actividades y creación de las entidades que forman parte del sistema financiero privado, como también de la SBS, que es la encargada de manejar información actualizada de todas las instituciones.</p>
<p>Código orgánico monetario financiero</p>	<p>Reglamenta los sistemas monetarios y financieros, así como las leyes de valores y seguros del país. De la misma forma, se manejan políticas adecuadas para el buen funcionamiento del sistema. Sus objetivos principales son: establecer una buena economía, mejorar las actividades productivas y generación de empleos</p> <p>El código orgánico se encuentra integrado por todas las entidades que realizan operaciones monetarias y financieras, por lo tanto, el sistema financiero privado forma parte de los reglamentos emitido por este código.</p>	<p>Realiza la enunciación de políticas, reglamentos, implementación, supervisión, control y seguridad de las entidades del sistema privado del Ecuador.</p>

<p>Ley orgánica de redistribución de los ingresos para el gasto social</p>	<p>Reglamenta el pago de tributos por parte de los habitantes, para acceder al financiamiento del bono de desarrollo humano.</p> <p>Los bancos privados pagarán el 3% de los ingresos gravables; estos puntos porcentuales pueden ser alterados por situaciones de carácter económico o social, mediante decreto ejecutivo. Este porcentaje puede ser máximo hasta 1% en su totalidad o por segmentos enunciados por parte del Ministerio o normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).</p>	<p>Sus funciones son garantizar la redistribución de los ingresos sin distinción alguna, promoviendo una mejor calidad de vida y potenciar el desarrollo en los sectores más vulnerables, así como cumplir los derechos establecidos en la misma y en los instrumentos internacionales.</p>
<p>Ley de regulación del costo máximo efectivo del crédito</p>	<p>Reglamenta el costo en las colocaciones, en relación a la tasa de interés efectiva que agrega a la tasa nominal, respetando el reglamento de cancelación de los créditos, asimismo todos los impuestos que confiere la ley.</p> <p>Es el BCE es el encargado de establecer el cálculo de las tasas de interés efectivas de todos los créditos que se pueden otorgar.</p>	<p>Las funciones que cumple esta ley son: contribuir en los costos de las tasas de interés efectivas y enviar al BCE para que indique el porcentaje de las tasas en vínculo a los diferentes tipos de crédito con los que opera las instituciones financieras privadas.</p>

Fuente: (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014), (Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero, 2013), (SBS, 2007)
 Elaboración: Autor.

1.4 Participación del sistema bancario privado en el sistema financiero ecuatoriano

Cualquier institución o empresa que se dedica a la producción de bienes y servicios financieros debe considerar la participación que tiene en el mercado con la finalidad de valorar su posición económica. La intención es conocer claramente la participación del mercado que tienen los bancos privados del Ecuador.

Asimismo, para realizar la participación se aplicó la operación de las cuentas más relevantes de los estados financieros, como son: cartera, activos, pasivos, patrimonio, e ingresos, emitidos por la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) del año 2016. Esta información se encuentra más detallada en los siguientes cuadros y figuras.

1.4.1 Participación en cartera

En la siguiente, tabla No. 4, se presenta la participación de la cartera en miles de dólares y en porcentajes de todos los bancos privados del Ecuador. Como resultado, se dividen en tres series: bancos grandes, medianos y pequeños, tomados por los estados financieros en la fecha (Mar/31 y Abril/30) del año 2016, asimismo se recopila dicha información por medio de los boletines financieros de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Tabla No. 4 Participación de cartera bruta de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016

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

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La tabla No. 4, presenta la participación de cartera bruta de todos los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016. Se evidencia que, en la fecha de Mar/31 y Abril/30, la cartera bruta se ubicó entre \$18.528.662,87 y \$18.633.056,69 en su orden; colocando un incremento en el segundo mes. Los bancos grandes registraron el valor más alto de todas

las instituciones; ubicándose en primer lugar al Banco Pichincha; que se situó entre \$5.516.548,76 y \$5.577.164,61, con un porcentaje del 29,93% proporcionalmente. De la misma forma, se encuentran los bancos medianos, situándose en primer lugar al Banco Internacional quien arrojó un valor alto de \$1.672.193,28 y un porcentaje de 8,97%. Análogamente, los bancos pequeños, colocaron en primer lugar al Banco Desarrollo, con \$114.363,51 (0,61%), valor superior al mes anterior. Tanto que, la acentuación de la cartera bruta ubicó a las colocaciones según su participación en cada una de las líneas de crédito; indicando principalmente a las de mayor valor en parentesco a la fecha anterior (Mar/31 y Abril/30) las cuales son: la cartera bruta comercial prioritaria que aumento a \$8.606.387, seguido de la cartera bruta inmobiliaria con \$1.823.034, cartera bruta productivo (\$224.845), cartera bruta consumo ordinario (\$150.612) y la cartera bruta vivienda de interés público \$ 32.268 (SBS, 2016b).

1.4.2 Participación en activos

La tabla No. 5, muestra la participación en activos de todos los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016. Es claro comprobar que, en la fecha de mar/31 y abril/30, los activos se colocaron entre 32.272.425,06 y 31.942.534,50 millones de dólares, equitativamente; lo que advierte una disminución, a diferencia del mes anterior.

Tabla No. 5 Participación en activos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016

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

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En las fechas mar/31 y abril/30 de 2016, los bancos grandes disminuyeron sus activos; ubicándose entre \$21.389.651,09 y \$21.267.547,92. De la misma forma, se encuentran los bancos medianos, situándose entre \$10.075.309,43 y \$9.876.178,74 y un porcentaje de 30,92%. Desde otro ángulo, los bancos pequeños, colocaron una baja en los activos entre \$807.464,54 y \$798.807,83 correspondientemente.

El descenso de los activos en la banca privada se debió a una baja de los fondos disponibles en comparación de mar/31 y abril/30 de 2016, que se colocaron entre \$7.024.020 y \$6.195.979 miles de dólares, en segundo lugar, están las inversiones que se acentuaron en \$5.080.462 y \$5.474.528. De igual forma, afectaron otras variables como: las

deudas por aceptación, la cuenta bienes realizables y otros activos que afectaron a la participación de activos en banca privada en comparación al mes anterior (SBS, 2016b).

1.4.3 Participación en pasivos

La tabla No. 6, nombra la participación en pasivos de todos los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016. Es claro comprobar que, en la fecha de marzo y abril, los pasivos se ubicaron entre 28.988.054,32 y 28.636.929,15 millones de dólares, comparativamente; lo que establece que en Abril/30 hubo una disminución.

Tabla No. 6 Participación en pasivos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016

BANCOS PRIVADOS	31/03/2016 (en miles de dólares)	30/04/2016 (en miles de dólares)	31/03/2016 (en porcentajes)	30/04/2016 (en porcentajes)
BP PICHINCHA	8.119.968,91	8.063.898,70	28,01%	28,16%
BP PACIFICO	4.518.263,20	4.492.889,77	15,59%	15,69%
BP PRODUBANCO	3.363.469,78	3.303.413,30	11,60%	11,54%
BP GUAYAQUIL	3.245.144,75	3.252.520,99	11,19%	11,36%
BP GRANDES	19.246.846,64	19.112.722,76	66,40%	66,74%
BP INTERNACIONAL	2.441.599,40	2.409.273,90	8,42%	8,41%
BP BOLIVARIANO	2.433.103,46	2.389.052,76	8,39%	8,34%
BP AUSTRO	1.320.150,56	1.316.339,20	4,55%	4,60%
BP SOLIDARIO	560.782,36	562.625,72	1,93%	1,96%
BP CITIBANK	560.196,89	516.964,95	1,93%	1,81%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	546.929,18	516.300,86	1,89%	1,80%
BP MACHALA	520.639,94	475.629,22	1,80%	1,66%
BP LOJA	349.399,37	345.994,18	1,21%	1,21%
BP PROCREDIT	323.320,08	318.973,12	1,12%	1,11%
BP MEDIANOS	9.056.121,24	8.851.153,92	31,24%	30,91%
BP COOPNACIONAL	141.712,95	141.693,14	0,49%	0,49%
BP AMAZONAS	131.177,77	127.149,08	0,45%	0,44%
BP BANCO DESARROLLO	124.412,80	125.010,47	0,43%	0,44%
BP D-MIRO S.A.	100.802,00	100.763,96	0,35%	0,35%
BP CAPITAL	92.341,63	86.061,14	0,32%	0,30%
BP COMERCIAL DE MANABÍ	33.036,45	33.597,08	0,11%	0,12%
BP FINCA	32.008,65	29.118,61	0,11%	0,10%
BP DELBANK	15.160,26	15.025,59	0,05%	0,05%
BP LITORAL	14.433,93	14.633,39	0,05%	0,05%
BP PEQUEÑOS	685.086,44	673.052,47	2,36%	2,35%
TOTAL, BANCOS PRIVADOS	28.988.054,32	28.636.929,15	100,00%	100,00%

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

Los bancos grandes registraron una baja en marzo y abril de 2016; ubicándose entre \$19.246.846,64 y \$19.112.722,76 en su orden. Por igual, se encuentran los bancos

medianos, situándose entre \$9.056.121,24 y \$8.851.153,92 respectivamente. Desde otra perspectiva, los bancos pequeños, se colocaron entre \$685.086,44 y \$ 673.052,47 así que, la disminución de los pasivos se debe a la baja de las obligaciones con el público que se acentuaron entre \$25.760.870 y \$25.409.103 y otras cuentas como: las aceptaciones en circulación, cuentas por pagar, obligaciones convertibles y otros pasivos (SBS, 2016b).

1.4.4 Participación en patrimonio

La tabla No. 7, ostenta la participación del patrimonio de todos los Bancos Privados del Ecuador en el periodo 2016. Se evidencia que, en la fecha de Mar/31 y Abril/30, el patrimonio se ubicó entre \$3.233.188,58 y \$3.240.753,74 en su orden; colocando un incremento en el segundo mes.

Tabla No. 7 Participación en patrimonio de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016

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

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor

Los bancos grandes registraron un valor alto entre \$2.112.331,76 y \$2.116.317,46; ubicándose en primer lugar al Banco Pichincha; que se situó entre \$882.690,73 y

\$886.189,08, con un porcentaje del 27,35% individualmente. Por tal razón, se encuentran los bancos medianos, situándose en primer lugar al Banco Internacional con una disminución entre \$247.208,26 y \$247.177,96 y un porcentaje de 7,63%. Desde otro punto de vista, los bancos pequeños, colocaron en primer lugar al Banco Desarrollo, con \$14.573,93 y \$14.527,08 (3,84%), valor inferior a la fecha anterior. A fin, la participación del patrimonio de la banca privada aumento sus valores pues el aumento del capital social se ubicó entre \$2.383.215 y \$2.409.677 en mar/31 y abr/30 individualmente, seguido de las reservas legales y específicas y otras cuentas como: el superávit por valuaciones y los resultados. (SBS, 2016b).

1.4.5 Participación de ingresos

La tabla No. 8, presenta la participación de los ingresos de todos los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016. Se evidencia que, en la fecha de mar/31 y abril/30, los ingresos se ubicaron entre \$855.370,51 y \$1.136.768,73 en su orden; colocando un aumento en el segundo mes.

Tabla No. 8 Participación en ingresos de los bancos privados, mar/31 - abril/30 de 2016

BANCOS PRIVADOS	31/03/2016 (en miles de dólares)	30/04/2016 (en miles de dólares)	31/03/2016 (en porcentajes)	30/04/2016 (en porcentajes)
BP PICHINCHA	249.564,82	335.332,60	29,18%	29,50%
BP PACIFICO	139.215,71	182.300,21	16,28%	16,04%
BP GUAYAQUIL	106.128,55	141.585,92	12,41%	12,46%
BP PRODUBANCO	80.129,48	105.818,20	9,37%	9,31%
BP GRANDES	575.038,56	765.036,92	67,23%	67,30%
BP INTERNACIONAL	59.832,54	80.031,90	6,99%	7,04%
BP BOLIVARIANO	52.620,61	70.170,58	6,15%	6,17%
BP AUSTRO	40.372,79	52.835,51	4,72%	4,65%
BP SOLIDARIO	33.922,48	45.241,18	3,97%	3,98%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	18.318,73	23.725,13	2,14%	2,09%
BP MACHALA	13.351,35	17.571,79	1,56%	1,55%
BP CITIBANK	11.363,27	14.891,11	1,33%	1,31%
BP PROCREDIT	10.686,77	14.099,85	1,25%	1,24%
BP LOJA	10.273,63	13.542,06	1,20%	1,19%
BP MEDIANOS	250.742,17	332.109,11	29,31%	29,22%
BP D- MIRO S.A.	6.210,18	8.249,40	0,73%	0,73%
BP AMAZONAS	5.250,37	7.248,46	0,61%	0,64%
BP BANCO DESARROLLO	5.028,49	6.929,39	0,59%	0,61%
BP CAPITAL	3.775,65	5.043,91	0,44%	0,44%
BP COOPNACIONAL	3.371,69	4.440,36	0,39%	0,39%
BP FINCA	2.334,71	3.066,57	0,27%	0,27%
BP DELBANK	1.597,68	2.109,15	0,19%	0,19%
BP COMERCIAL DE MANABÍ	1.456,74	1.774,36	0,17%	0,16%
BP LITORAL	564,27	761,09	0,07%	0,07%
BP PEQUEÑOS	29.589,78	39.622,69	3,46%	3,49%
TOTAL, BANCOS PRIVADOS	855.370,51	1.136.768,73	100,00%	100,00%

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

Los bancos grandes registraron un valor alto entre \$575.038,56 y \$765.036,92; ubicándose en primer lugar al Banco Pichincha; que se situó entre \$249.564,82 y \$335.332,60, con un porcentaje del 29,50% proporcionalmente. Por tal razón, se encuentran los bancos medianos, situándose en primer lugar al Banco Internacional con un incremento entre \$59.832,54 y \$80.031,90 y un porcentaje de 7,04%. Por otra parte, los bancos pequeños, colocaron en primer lugar al Banco Desarrollo, con \$5.028,49 y \$6.929,39 (0,61%), valor superior al mes anterior.

Esto menciona, la participación de los ingresos de la banca privada elevó sus valores porque el aumento en los intereses y descuentos ganados se ubicaron entre \$ 563.566 y \$750.279, seguido de las comisiones ganadas y otras cuentas como: los ingresos por servicio, utilidades financieras, ingresos operacionales y otros ingresos. (SBS, 2016b).

1.5 Regulación de tasas de interés en Ecuador

Según (BCE, 2016), en septiembre de 2007 hasta octubre de 2008, el Gobierno Nacional efectuó una ley de disminución de tasas activas máximas. A partir de esta fecha las tasas se han mantenido estables, a diferencia de los segmentos de consumo que pasó de 16,30% a 18,92% en mayo de 2009 y en febrero de 2010 volvió a su tasa anterior (16,30%); en mayo de 2010 el microcrédito minorista (antes microcrédito de 33,30% bajó a 27,50% en marzo 2015, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera crea el segmento de vivienda de interés público.

En la siguiente tabla No. 9, se aprecia las tasas de interés después de la regulación implementada por el Gobierno Nacional.

Tabla No. 9 Tasas de interés activas efectivas y máximas referenciales vigentes, años dic 2007 – jul 2015

Segmento de crédito BCE	Tasa Activa Efectiva Máxima									Tasa Referencial		Diferencia Dic 07 - Jul 2015	
	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	jul-15	dic-07	jul-15	Máxima	Referencial
Productivo Corporativo	12,28	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	10,72	8,54	-2,95	-2,18
Productivo Empresarial	0	0	10,21	10,21	10,21	10,21	10,21	10,21	10,21	0	9,78	10,21	9,78
Productivo PYMES	16,6	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	13,15	11,1	-4,77	-2,05
Consumo	22,45	16,3	18,92	16,3	16,3	16,3	16,3	16,3	16,3	18	15,78	-6,15	-2,22
Consumo Minorista	30,67	21,24	0	0	0	0	0	0	0	21,23	0	-30,67	-21,23
Vivienda	14,04	11,33	11,33	11,33	11,33	11,33	11,33	11,33	11,33	12,13	10,62	-2,71	-1,51
Vivienda de Interés Público	0	0	0	0	0	0	0	0	4,99	0	4,88	4,99	4,88
Microcrédito Minorista	48,21	33,9	33,9	30,5	30,5	30,5	30,5	30,5	30,5	41,47	26,91	-17,71	-14,56
Microcrédito Acum. Simple	49,81	33,3	33,3	27,5	27,5	27,5	27,5	27,5	27,5	31,55	24,98	-22,31	-6,57
Microcrédito Acum. Ampliada	30,85	25,5	25,5	25,5	25,5	25,5	25,5	25,5	25,5	23,5	21,82	-5,35	-1,68

Fuente: (BCE, 2016)
Elaboración: Autor.

La tabla No. 9, enseña el impacto de las tasas de interés después de la política establecida por el Gobierno en diciembre del año 2007 y 2008. Según BCE (2016), a partir de 18 junio de 2009 el BCE, por medio del instructivo de tasas, establece algunos cambios: los rangos de crédito implantados para los segmentos de microcrédito se reformaron, acto seguido, los segmentos conocidos como comerciales pasaron a denominarse productivos, el segmento productivo empresarial y el segmento consumo es unificado con el segmento consumo minorista para crear un solo segmento de consumo. Asimismo, los rangos de crédito alteran algunos cambios en la misma fecha, por el cual el segmento microcrédito minorista pasa de \$600 a \$ 8500 en el año 2009, el microcrédito acumulación simple pasa de (\$ 600 a \$ 8,500) a (\$ 3,000 a \$ 10,000) y en los rangos de crédito Microcrédito Acumulación Ampliada pasó de > \$ 8,500 a > \$ 10 mil en junio de 2009. El segmento productivo PYMES pasó de 16,30% a 18,92% en el año 2009. El segmento vivienda de interés público es establecido mediante resolución 043-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en marzo de 2015. El segmento microcrédito minorista disminuye la tasa máxima de 33,90% a 30,50% en el 2010 y el microcrédito acumulación simple cayó de 33,30 a 27,50 en el 2010. Desde diciembre de 2010 a Julio de 2015 las tasas de interés de los segmentos de crédito del BCE se mantienen estables (BCE, 2016).

El (BCE, 2016) , informa mediante resolución No. 043-2015-F, del mes de marzo de 2015 y resolución No. 059-2015-F, de abril de 2015, que despachó las normas que regulan la segmentación de colocaciones de las instituciones del sistema financiero nacional. Así mismo, la junta de política y regulación monetaria y financiera mediante resolución No. 044-2015-F, de marzo de 2015, comprendió y solucionó aceptar las normas que regulan la fijación de tasas de interés activas efectivas máximas que regirán a todo el sistema financiero privado.

CAPÍTULO II

2. ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO LOJA Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL

2.1 Antecedentes del Banco de Loja

2.1.1 Historia

El Banco de Loja es una entidad del sistema financiero privado del Ecuador, revela una solidez tanto a nivel local como nacional. Es importante conocer como esta institución inicio sus actividades desde el primer día que se hizo presente en la ciudad de Loja, por ende, se señala un corto resumen de su historia.

Este ente financiero inicia sus actividades económicas en 1968, en una añejada vivienda de la ciudad de Loja, la entidad fue de gran ayuda para todas las personas que necesitaban depositar su dinero y formar parte de los productos y servicios que el banco empezaba a operar. En el año 1977 se inaugura el edificio de casa matriz, ubicado en las calles Rocafuerte y Bolívar (Banco de Loja S.A., 2016).

En la época de los 60, existía una casa antigua, de dos pisos, era de adobe y extensos corredores. Ahí habitaban familias. El sitio fue vendido para proceder a la construcción de la casa matriz de la institución, además se realizó las respectivas insignias que indicaban el objetivo de la institución en relación al progreso de los ciudadanos. En el año 1996 se inició la renovación del banco, bajo la administración del licenciado Carlos Palacios, así se dio el lanzamiento a la planificación de edificar nuevas agencias en las diferentes provincias de la ciudad y nuevos cambios en los programas informáticos, como el crecimiento tecnológico que permitía mayor eficiencia para realizar sus actividades económicas (Banco de Loja S.A., 2016).

Igualmente, se inaugura la primera agencia en el cantón Catamayo en 1978, caracterizándose por su fuerte evolución tecnológica y ayuda económica para los usuarios, el banco, se destaca por su fuerza competitiva en cuanto a productos y servicios, ofreciendo un mejoramiento en el desarrollo económico. En el año 2004, en la ciudad de Quito, la entidad ofrece el inicio de varias agencias con el fin de aumentar su red de cobertura y participar en el mercado a nivel nacional y en el 2006 forma parte de los mejores bancos pequeños del país, motivo de su crecimiento y desenvolvimiento. Finalmente, en el 2010 el Banco de Loja se ubica en el mejor banco mediano del país dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano, recibiendo como tales varios premios por su potencial en el mercado financiero (Banco de Loja S.A., 2016).

2.1.2 Productos y servicios del Banco de Loja

El Banco de Loja se encuentra en constante aprendizaje en el vigoroso mundo bancario, las prioridades y exigencias de los usuarios van creciendo, ligadas con satisfacer las necesidades financieras, se procura crear nuevos productos y mejorar los existentes con el propósito de superar y preferir los intereses de su portafolio. La institución tiene como responsabilidad brindar productos y servicios que vayan de la mano con la tecnología y los requerimientos de los clientes (Banco de Loja S.A., 2015).

La tabla No. 10, evidencia los productos y servicios que ofrece el Banco de Loja a través de las líneas de negocio empresarial, personal y microfinanzas por medio de canales físicos como electrónicos.

Tabla No. 10 Productos y servicios Banco de Loja S.A.

BANCA EMPRESARIAL	BANCA PERSONAL
<p>CAPTACIÓN Cuenta Ahorros. - esta cuenta permite acumular intereses mensualmente registrando las transacciones en una Cartola para su control Cuenta Corriente. - esta cuenta permite dar flexibilidad en el uso de fondos a través de cheques, evitando portar efectivo. Cuenta Crecediario. - esta cuenta permite acumular intereses diariamente, rentabilizando así los fondos, con la posibilidad de realizar los retiros a través de un talonario de papeletas pagaderas a la vista.</p> <p>COLOCACIÓN CrediComercial. - este crédito permite financiar la adquisición de inventarios materia prima, pago de planillas, cuentas por cobrar, capital de trabajo y cualquier otra necesidad financiera con la finalidad de llevar a cabo cualquier actividad comercial o de servicios. CrediProductivo. - este crédito permite financiar necesidad actuales o futuras ya sea para inversión en bienes de capital, activos fijos o capital de trabajo. CrediCamión. - este crédito permite comprar y renovar la unidad de transporte de pasajeros o de carga, fomentando el empleo y el mejor servicio al público en general CrediCorporativo. - este crédito permite el financiamiento necesario para solventar necesidades de capital de trabajo y activos fijos, facilitando la actividad comercial, Industrial o de Servicios. CrediPymes. - este crédito permite financiar la necesidad de capital de trabajo y activos fijos con el fin de potenciar la actividad comercial, industrial o servicios.</p>	<p>CAPTACIÓN Cuenta Ahorro. - esta cuenta permite acumular intereses mensualmente registrando las transacciones en una Cartola, con el beneficio de utilizar todos los canales electrónicos. Cuenta Corriente. - esta cuenta permite dar flexibilidad en el uso de fondos a través de cheques, evitando portar efectivo Cuenta Crecediario. - esta cuenta permite acumular intereses diariamente, rentabilizando así los fondos, con la posibilidad de realizar los retiros a través de un talonario de papeletas pagaderas a la vista. Cuenta Pequebank y MyWay. - Pequebank es una cuenta de ahorro para los más pequeños de la casa con el fin de administrar su dinero y puedan ganar intereses mensuales. MyWay esta cuenta permite acumular intereses mensualmente y realizar transacciones a través de los canales electrónicos. Certificados Depósito a Plazo. - esta cuenta permite invertir el dinero en 30, 60, 90, 180 y 360 días, a mayores montos y mayores plazos</p> <p>COLOCACIÓN CrediConsumo. - este crédito se acopla a las necesidades del cliente, ya sea para compras del hogar, vestimenta, viajes o cualquier actividad económica de uso personal. CrediCasa. - este crédito permite el financiamiento de casas, departamentos o terrenos, en forma rápida, sencilla y pagando cómodas cuotas. CrediCarro. - este crédito permite adquirir el vehículo de una forma rápida y sencilla al pagarlo en cómodas cuotas. Crédito Educativo. - este crédito permite financiar los estudios exclusivamente a los estudiantes de la UTPL. CrediConvenio. - este crédito apoya el desarrollo de los colaboradores, beneficiando al equipo con un crédito preferencial, en las mejores condiciones de mercado y les hace partícipe de grandes beneficios. CrediMigrante. - Este crédito está destinado especialmente para atender las necesidades de los clientes del segmento Personal que radican en el exterior o que reciben giros del exterior, y que tengan la necesidad de adquirir un bien o un servicio.</p>

BANCA MICROFINANZAS

SERVICIOS

CAPTACIÓN

Cuenta de Ahorro. - esta cuenta, permite acumular intereses mensualmente registrando sus transacciones en una Cartola para su control y tiene como beneficio utilizar todos los canales electrónicos.

Cuenta Ahorro Objetivo. - esta cuenta, permite acumular intereses mensualmente registrando sus transacciones en una Cartola para su control.

Cuenta Giro Ahorro. - esta cuenta, permite ahorrar a los clientes que viven en el exterior, a través del envío de giros directamente a la cuenta o a la de familiares que se encuentran en cualquiera de las oficinas, garantizando absoluta disponibilidad de los fondos.

Cuenta Pequebank y MyWay. - Pequebank es una cuenta de ahorro para los más pequeños de la casa con el fin de administrar su dinero y puedan ganar intereses mensuales. MyWay esta cuenta permite acumular intereses mensualmente y realizar transacciones a través de los canales electrónicos.

COLOCACIÓN

MicroAsesor. - este crédito permite solventar necesidades de financiamiento para capital de trabajo e inversión de los clientes microempresarios, quienes se caracterizan en actividades económicas informales, esforzándose en el pro del bienestar de las familias.

CrediConsumo. - este crédito se acopla a las necesidades del cliente, ya sea para compras del hogar, vestimenta, viajes o cualquier actividad económica de uso personal.

CrediCamión. - este crédito permite comprar y renovar la unidad de transporte de pasajeros o de carga, fomentando el empleo y el mejor servicio al público en general.

Tarjeta @ctiva. - este servicio permite efectuar retiros en efectivo, diariamente, en más de 3000 cajeros automáticos de las redes NEXO Y BANRED a nivel nacional e internacional.

Banca Electrónica. - este servicio permite brindar confianza y seguridad a los clientes por medio de varias transacciones como: apertura de cuentas; pago de agua potable; pago al impuesto, pago de servicios básicos, pago de matrícula vehicular, impresión de comprobantes; y, alertas de seguridad.

Banca Empresarial. - este servicio ofrece la consulta de movimientos; transferencias bancarias e interbancarias; pago de nómina; órdenes de pago; débitos de cuentas de terceros, entre otras.

Loja Aló. - A través de este servicio, los clientes pueden acceder a una amplia gama de servicios bancarios tales como: información de productos y servicios; consultas de cuentas; bloqueo de cartolas o tarjetas; y, anulación temporal de cheques.

Pago de Centros Educativos. - este servicio permite el pago de pensiones a los centros educativos con convenios.

Fuente: (Banco de Loja S.A., 2016a)

Elaboración: Autor.

El Banco de Loja presenta la participación de productos que ofrece cada línea de negocio por captación y colocación (Banco de Loja S.A., 2015).

2.1.3 Cobertura agencias Banco de Loja

La cobertura del Banco de Loja enseña los puntos de atención y servicio que tiene la entidad para realizar operaciones financieras. Se distingue varios canales de atención, como son; la matriz, veinticuatro agencias, ocho ventanillas de extensión, una oficina de presentación y catorce cajeros automáticos, ubicados, en la región costa, sierra y región amazónica. La región costa cuenta con una agencia y un cajero automático, situado en la ciudad de Machala. En la región sierra se encuentran diecisiete agencias colocadas: quince en la ciudad de Loja y dos en la ciudad de Quito, con once cajeros automáticos empleados: diez en la ciudad de Loja y uno en Quito, ocho ventanillas de extensión en Loja y una oficina de presentación en Quito. En la región amazónica se encuentra cinco agencias y dos cajeros automáticos, posicionados tres agencias y un cajero en Zamora Chinchipe y dos agencias y un cajero en Morona Santiago (SBS, 2015a).

Por cobertura los microempresarios a diferencia de los usuarios habituales han tenido un trabajo férreo del Banco de Loja y bajo esta idea se basa la obligación de llegar a todos ellos ampliando su cobertura (Banco de Loja S.A., 2015). A continuación, se presenta la distribución geográfica a nivel nacional de las agencias de la institución.

Para el año 2015 según la figura No. 7, las agencias de la entidad financieras se encuentran distribuidas por 47 puntos de acceso a nivel nacional, excluyendo casa matriz, ubicado en la ciudad de Loja, parroquia el Sagrario.

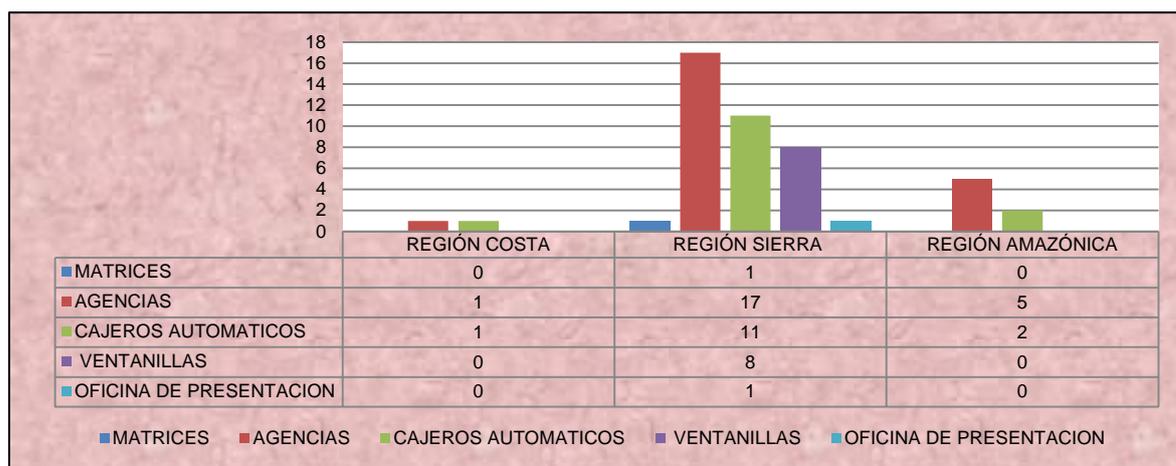


Figura No. 7 Cobertura Banco de Loja
 Fuente: (SBS, 2015a)
 Elaboración: Autor.

La figura No. 7, aclara la cobertura por región de la entidad financiera. Es evidente que el mayor número de agencias se distribuye en la región sierra con treinta y ocho oficinas las cuales se encuentran divididas por provincia y cantón, de la misma forma, se encuentra la región amazónica con siete y la región costa con dos. En conclusión, se observa la evolución de puntos de acceso que tiene el banco a nivel nacional, lo cual se puede identificar que aún falta el acceso en la región costa.

La cobertura de los canales de atención de la entidad financiera considera una evolución con mayor precisión en la región sierra, siendo la ciudad de Loja la que ocupa el primer lugar en tener puntos de acceso en la provincia y sus cantones.

2.2 Composición de las inversiones del Banco de Loja

La entidad financiera tiene como propósito atender y solventar financieramente a los usuarios que forman parte de la entidad Banco de Loja. De mar/31 a abr/30 de 2016 las inversiones aumentan entre 13,42% a 13,76% en su orden (SBS, 2016b).

La siguiente tabla No. 11 señala la composición que presenta el Banco de Loja, estimando las inversiones de mar/31 a abr/30 de 2016. Se puede observar que el rubro con mayor relevancia en la cuenta inversiones mantenidas hasta su vencimiento del estado, acentuándose entre \$21.133 y \$21.145 miles de dólares, seguido de la cuenta disponibles para la venta de entidades del sector privado que arroja un valor entre \$6.798 y \$6.794 en su orden, cuyo valor es menor a la fecha anterior.

Tabla No. 11 Inversiones del Banco de Loja, en miles y en porcentajes, mar/31 - abr/30 de 2016

	31/3/2016	30/4/2016	31/3/2016	30/4/2016
A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	7.723	7.742	14,63	14,42
Disponibles para la venta de entidades del sector privado	17.046	17.908	32,29	33,36
Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	6.798	6.794	12,88	12,66
Mantenidas hasta su vencimiento del estado o de entidades del sector público	21.133	21.145	40,03	39,39
De disponibilidad restringida	100	100	0,19	0,19
(Provisión para inversiones)	-5	-5	-0,01	-0,01
INVERSIONES	52.794	53.685	100	100

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

Las inversiones a valor razonable con cambios en el estado y las inversiones disponibles para la venta del sector público disminuyen sus valores en concordancia al mes pasado. De la misma forma se visualiza las inversiones de disponibilidad restringida y provisiones para inversión que mantienen sus valores en las dos fechas comparativas.

2.3 Estructura financiera

2.3.1 Estructura de captaciones

La mayoría de los usuarios del Banco de Loja cuentan una relación y confianza en llevar sus depósitos en la institución gracias a las comodidades y ventajas en relativo a factores como reducción en las tasas de interés, beneficios económicos y premios al mayor depositante.

La tabla No. 12, presenta la estructura de los depósitos con el público del Banco de Loja a mar/31 y abr/30 de 2016. Estos fueron de \$326.053,07 millones de dólares, después del aumento de \$329.898,48 millones en mar/30 de 2016. Los depósitos a la vista disminuyeron de \$188.453,82 a \$184.603,46 millones de dólares.

Tabla No. 12 Depósitos del Banco de Loja, en miles y en porcentajes, mar/31 - abr/30 de 2016

	31/3/2016	30/4/2016	31/3/2016	30/4/2016
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$329.898,48	\$326.053,07	100	100
Depósitos a la vista	\$188.453,82	\$184.603,46	57,12	56,62
Depósitos a plazo	\$141.364,31	\$141.369,73	42,85	43,36
Depósitos restringidos	\$ 80,34	\$79,89	0,02	0,02

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La siguiente, figura No. 8, muestra un decremento del 57,12% a 56,62%, siendo los depósitos a plazo los que registraron un incremento de \$141.364,31 a \$141.369,73 millones, con un porcentaje de 42,85% a 43,36 puntos, mientras que los depósitos restringidos disminuyeron de \$80,34 a \$79,89, esta diferencia de depósitos tiene un porcentaje de 0,02% a 0,02%, lo que fija que se mantienen en el mismo nivel sus valores.

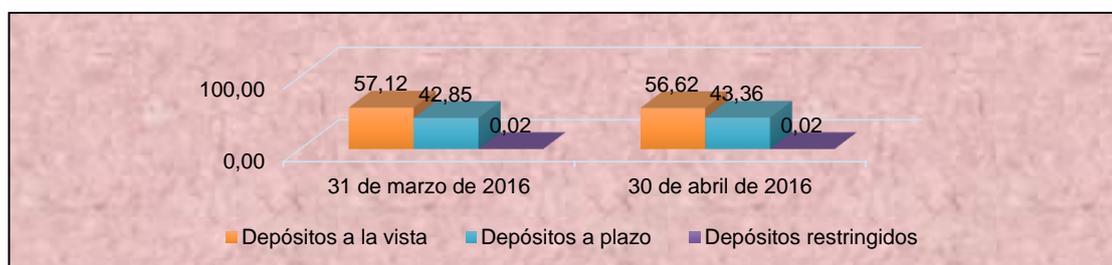


Figura No. 8 Obligaciones con el público, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

2.3.2 Estructura de colocaciones

La tabla No. 13, registra las operaciones crediticias del Banco de Loja. Se demuestra que los créditos más concedidos entre mar/31 y abr/30 de 2016, los tiene la cartera de créditos comercial prioritario. Pese a ello, disminuye de \$89.814,20 a \$89.760,15 millones, con un porcentaje de 41,43% a 41,63% en su orden.

Tabla No. 13 Cartera, Banco de Loja, en miles y en porcentajes mar/31 - abr/30 de 2016

	31/3/2016	30/4/2016	31/3/2016	30/4/2016	Variación
CARTERA DE CRÉDITOS	\$216.737,37	\$215.579,16	100	100	%
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$89.814,20	\$89.760,15	41,4392	41,6367	0,48
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORITARIO	\$83.514,69	\$82.189,29	38,5327	38,1249	-1,06
CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	\$41.275,63	\$41.210,42	19,0441	19,1161	0,38
CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA	\$24.685,12	\$24.718,22	11,3894	11,466	0,67
CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	\$7,31	\$6,91	0,0034	0,0032	-4,95
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL ORDINARIO	\$63,91	\$62,41	0,0295	0,0289	-1,83
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO ORDINARIO	\$2.172,34	\$2.852,23	1,0023	1,3231	32
(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-\$24.795,83	-\$25.220,45	-11,4405	-11,6989	2,26

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

Si bien es cierto el Banco de Loja no cuenta con el producto educativo, por tal motivo, se puede acceder al crédito consumo como reemplazo a realizar actividades relacionadas como la educación, es por eso que este crédito destinado a satisfacer las necesidades de los usuarios se ubica el segundo lugar, acentuándose entre \$83.514,69 a \$82.189,29 valor inferior a mar/31, otro tanto; se hace presente la cartera de créditos microempresa quien presentó un crecimiento de \$24.685,12 a \$24.718,22 millones con un porcentaje de 11,38 % a \$11,46%. La cuenta provisiones para créditos incobrables arrojó una cifra de -\$24.795,83 a -\$25.220,45 millones con un valor porcentual de -11,4405 a -11,6989 puntos.

La figura No. 9, demuestra la cartera comercial y consumo prioritario de mar/31 y abr/30 de 2016. Se muestra que el crédito con mayor acogida lo obtiene la cartera comercial, percibiendo un crecimiento de 41,43% a 41,63% superior en abr/30. Posteriormente, se encuentra el crédito de consumo con una variación de 38,53 a 38,12%.

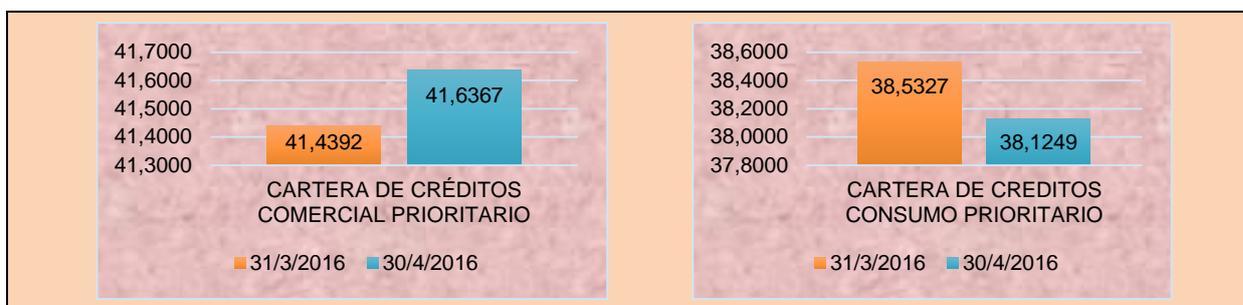


Figura No. 9 Cartera de comercial y consumo prioritario, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No. 10, revela el crédito inmobiliario y microempresa de mar/31 y abr/30 de 2016. Se indica que el crédito con mayor acogida lo obtiene el crédito inmobiliario, percibiendo un crecimiento de 19,04% a 19,11%. Posterior se encuentra el crédito microempresa con un porcentaje de 11,38 a 11,46%.

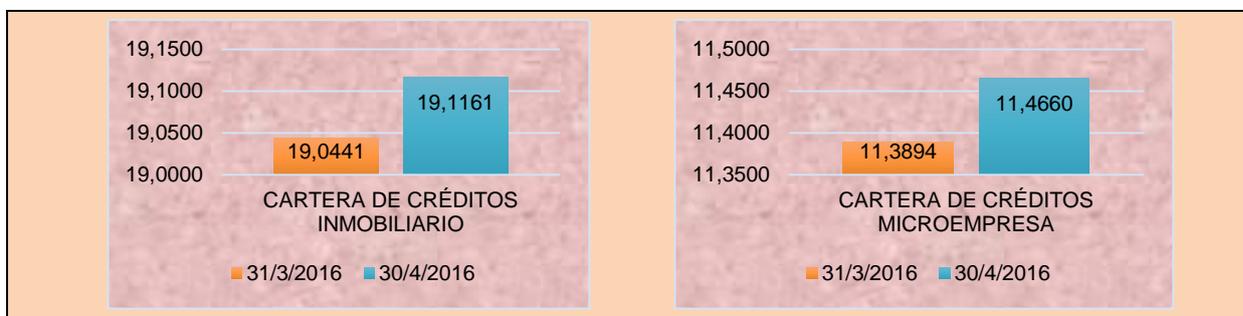


Figura No. 10 Cartera de inmobiliario y microempresa, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No 11, exterioriza el crédito productivo y provisiones incobrables de mar/31 y abr/30 de 2016. Se muestra que el crédito productivo, percibió una disminución de 0,0034% a 0,0032% inferior en abr/30. Posterior se encuentra las provisiones para créditos incobrables con un porcentaje de -11,44 a -11,66% equitativamente.

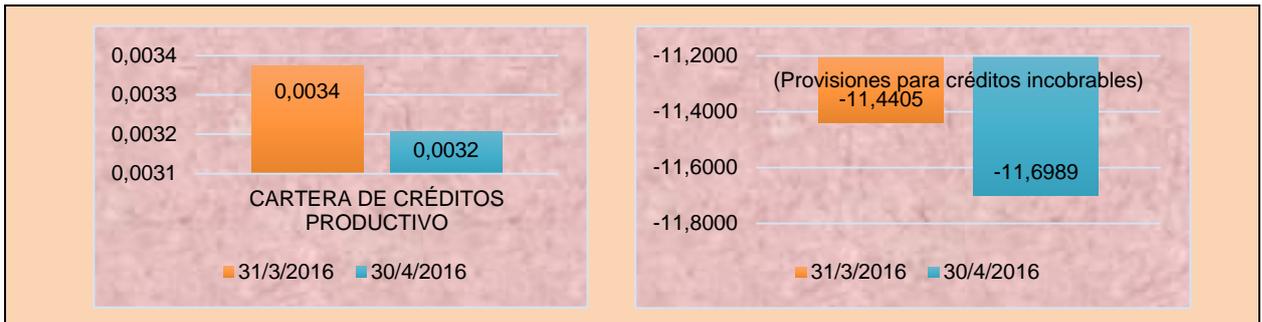


Figura No. 11 Cartera productivo y créditos incobrables, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016
 Fuente: (SBS, 2016b)
 Elaboración: Autor

La figura No. 12, establece el crédito comercial y consumo ordinario de mar/31 y abr/30 de 2016. Se muestra que el crédito con mayor acogida lo obtiene el crédito de consumo, percibiendo un crecimiento de 1,0023% a 1,3231%. Posterior se encuentra el crédito comercial con un porcentaje de 0,0295 a 0,0289% menor al mes pasado.

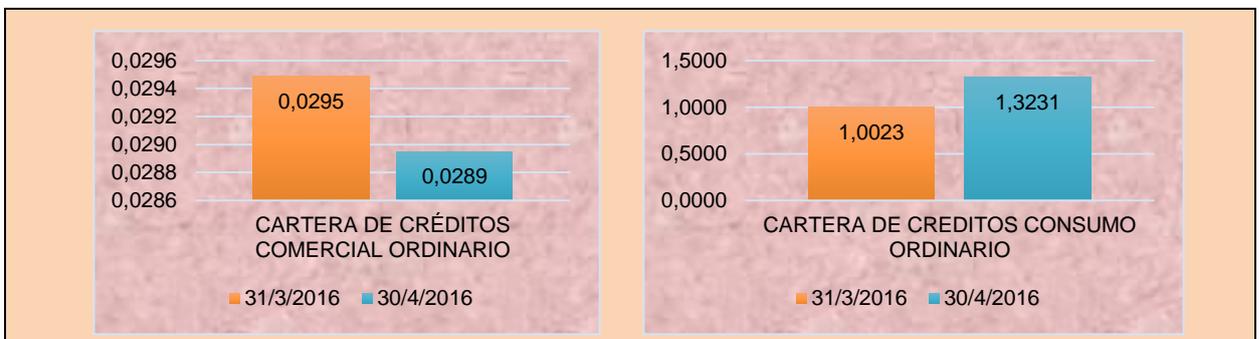


Figura No. 12 Cartera comercial y consumo ordinario, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016
 Fuente: (SBS, 2016b)
 Elaboración: Autor

2.3.3 Estructura de capital

La tabla No. 14 expresa la estructura del capital y la relación entre mar/31 y abr/30 de 2016. El patrimonio creció \$42.910,37 a \$42.911,80 millones de dólares, es evidente que el capital social se mantiene en el mismo valor a la fecha mar/31, arrojando una cifra de \$29.860,47 y un porcentaje de 69,59% en las dos fechas. Luego se encuentra la cuenta reservas y superávit por valuaciones que también mantienen los mismos valores. Finalmente, están los resultados que arrojan una cifra entre \$4.487,64 a \$4.492,91.

Tabla No. 14 Estructura de capital, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

CÓDIGO	CUENTA	31/3/2016	30/4/2016	31 de marzo de 2016	30 de abril de 2016
3	PATRIMONIO	42.910,37	42.911,80	100	100
31	CAPITAL SOCIAL	29.860,47	29.860,47	69,59	69,59
33	RESERVAS	6.855,06	6.855,06	15,98	15,97
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1.707,20	1.703,35	3,98	3,97
36	RESULTADOS	4.487,64	4.492,91	10,46	10,47

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No. 13, indica la estructura del capital y la relación entre mar/31 y abr/30 de 2016. Es evidente que el capital social se mantiene en el mismo valor a la fecha mar/31, arrojando una cifra de \$29.860,47 y un porcentaje de 69,59% en las dos fechas.

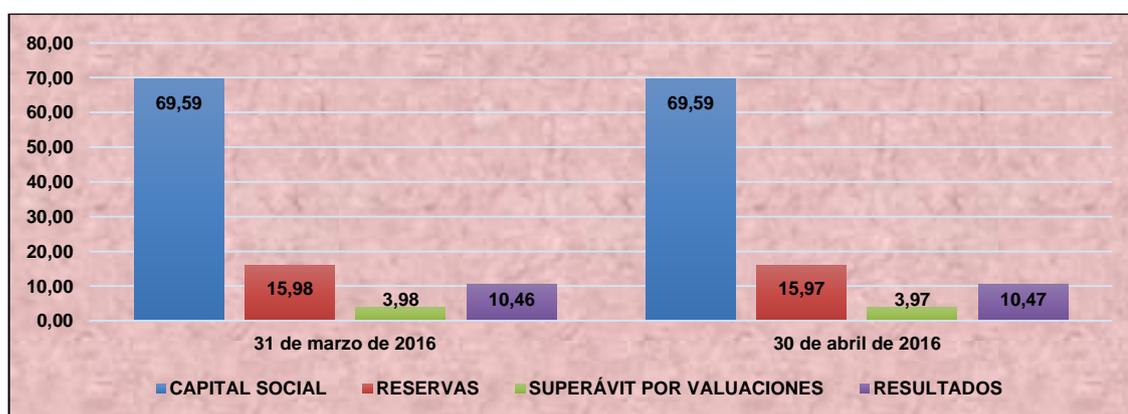


Figura No. 13 Estructura de capital, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

2.3.4 Estructura de ingresos

La tabla No. 15 muestra los ingresos del Banco de Loja en mar/31 y abr/30 de 2016, en el cual se revela un incremento de \$10.273,63 a \$13.542,06 millones de dólares. En primer lugar, está la cuenta ingresos y descuentos ganados que asciende de \$8.570,55 a \$11.367,50 millones. En segundo lugar, están los ingresos por servicio que crecieron de \$822,36 a \$1.066,52 y las comisiones ganadas de \$313,03 a \$399,41. Las utilidades financieras, ingresos operacionales y otros ingresos también muestran un valor superior respecto a mar/31.

Tabla No. 15 Estructura de ingresos del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

CÓDIGO	CUENTA	31/3/2016	30/4/2016	31/3/2016	30/4/2016
5	TOTAL, INGRESOS	\$10.273,63	\$13.542,06	100	100
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$8.570,55	\$11.367,50	83,42	83,94
52	COMISIONES GANADAS	\$313,03	\$399,41	3,05	2,95
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$822,36	\$1.066,52	8,00	7,88
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$37,15	\$39,94	0,36	0,29
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$85,33	\$118,58	0,83	0,88
56	OTROS INGRESOS	\$445,22	\$550,13	4,33	4,06

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No. 14, permite visualizar la participación de cada una de las cuentas de los ingresos del Banco de Loja en abr/30 de 2016, se muestra claramente que la mayor proporción lo tienen los ingresos por intereses y descuentos ganados con un porcentaje de 83,94%, los ingresos por servicio 7,88%, la cuenta otros ingresos en 4,06%, las comisiones ganadas en 2,95%, la cuenta otros ingresos operacionales en 0,88% y las utilidades financieras en 0,29%.

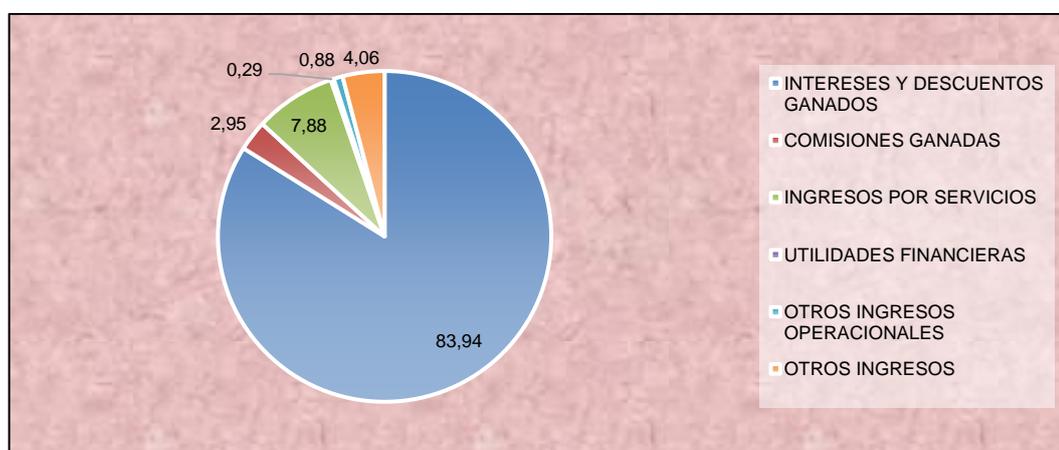


Figura No. 14 Estructura de ingresos, Banco de Loja, abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La tabla No. 16, encamina una de las principales cuentas como es los intereses y descuentos ganados del Banco de Loja en mar/31 y abr/30 de 2016, el cual evidencia un aumento de la cartera de créditos de \$8.123,81 a \$10.746,59 miles de dólares. La cartera consumo prioritario asciende de \$3.156,10 a \$4.173,98, el crédito comercial prioritario sube de \$3.156,10 a \$4.173,98 y la cartera de microcrédito pasa de \$1.312,04 a \$1.746,01. Por ende, el crédito inmobiliario, productivo, comercial ordinario, los refinanciados, los reestructurados y de mora aumentaron sus valores en comparación a mar/31.

Tabla No. 16 Intereses ganados por línea de negocio, Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

CÓDIGO	CUENTA	31/3/2017	30/4/2017	Participación %
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$8.570,55	\$11.367,50	32,63
5101	Depósitos	\$64,59	\$87,20	34,99
5102	Operaciones interbancarias	\$0,40	\$0,40	0,00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$381,74	\$533,31	39,70
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$8.123,81	\$10.746,59	32,29
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$2.172,21	\$2.860,77	31,70
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$3.156,10	\$4.173,98	32,25
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$1.071,27	\$1.420,67	32,62
510420	Cartera de créditos para la microempresa	\$1.312,04	\$1.746,01	33,08
510421	Cartera de crédito productivo	\$0,22	\$0,29	29,67
510425	Cartera de crédito comercial ordinario	\$0,67	\$1,25	86,84
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$62,45	\$93,68	50,00
510430	Cartera de créditos refinanciada	\$80,34	\$98,77	22,93
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$99,63	\$105,36	5,75
510450	De mora	\$168,88	\$245,82	45,56

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

2.3.5 Estructura de gastos

La tabla No. 17 permite visualizar la composición de los gastos del Banco de Loja en abr/30 de 2016. La mayor proporción lo tienen los gastos de operación con un porcentaje de 52,47%, luego los intereses causados 31,16%, la cuenta provisiones en 9,56%, impuestos y participación a empleados 5,20%, las comisiones causadas en 1,32%, otros gastos y perdidas en 0,14%, pérdidas financieras en 0,09% y otras pérdidas operacionales en 0,06%.

Tabla No. 17 Estructura de gastos del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

CÓDIGO	CUENTA	31/3/2016	30/4/2016	31/3/2016	30/4/2016
4	GASTOS	\$9.114,69	\$12.317,87	100,00	100,00
41	INTERESES CAUSADOS	\$2.851,84	\$3.838,66	31,29	31,16
42	COMISIONES CAUSADAS	\$122,01	\$162,12	1,34	1,32
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$10,64	\$11,04	0,12	0,09
44	PROVISIONES	\$684,06	\$1.177,93	7,51	9,56
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$4.819,94	\$6.463,61	52,88	52,47
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$6,06	\$6,87	0,07	0,06
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$12,91	\$17,24	0,14	0,14
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$607,23	\$640,40	6,66	5,20

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No. 15, indica la composición de los gastos del Banco de Loja en abr/30 de 2016. La mayor proporción lo tienen los gastos de operación con un porcentaje de 52,47%, luego los intereses causados 31,16%, la cuenta provisiones en 9,56%, impuestos y participación a empleados 5,20%, las comisiones causadas en 1,32%, otros gastos y pérdidas en 0,14%, pérdidas financieras en 0,09% y otras pérdidas operacionales en 0,06%.

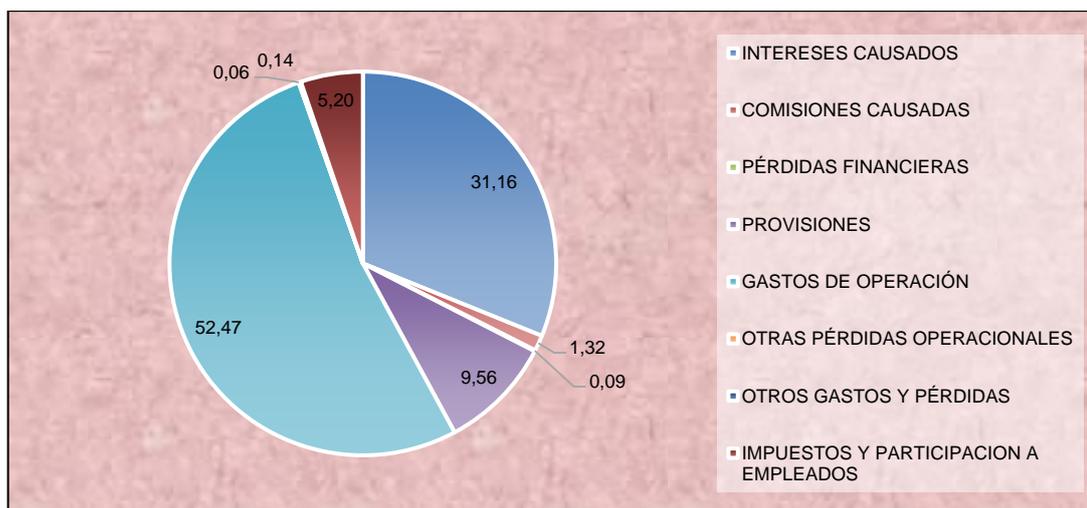


Figura No. 15 Estructura de gastos, Banco de Loja, abr/30 de 2016

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La tabla No. 18, presenta una de las principales cuentas como es los intereses causados del Banco de Loja en mar/31 y abr/30 de 2016, el cual evidencia un aumento de las obligaciones con el público de \$2.742,88 a \$3.676,57 valor superior al mes inicial.

Tabla No. 18 Intereses causados del Banco de Loja, mar/31 - abr/30 de 2016

CÓDIGO	CUENTA	31/3/2017	30/4/2017	31/3/2017	30/4/2017
41	INTERESES CAUSADOS	\$2.851,84	\$3.838,66	100	100
4101	Obligaciones con el público	\$2.742,88	\$3.676,57	96,18	95,78
4102	Operaciones interbancarias	\$0,00	\$0,00	0,00	0,00
4103	Obligaciones financieras	\$108,96	\$162,10	3,82	4,22
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	\$0,00	\$0,00	0,00	0,00
4105	Otros intereses	\$0,00	\$0,00	0,00	0,00

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

2.4 Densidad financiera

La densidad financiera es un conjunto de diversos puntos de acceso que se encuentran dentro de un lugar fijo. El presente trabajo de titulación aprueba nivelar el número de servicios financieros o Puntos de Atención Al Cliente (PAC) que las entidades del sistema financiero privado ofrecen a sus usuarios dentro de un país o territorio determinado. Además, el impacto del tema de estudio específico, Banco de Loja.

2.4.1 Definición, importancia y formas de medición

La densidad financiera se define como la suma de servicios financieros que tiene una institución por el número de personas dentro de un estado o nación. El cálculo general es medir la cantidad de matrices de todas las entidades del sistema privado por cada cien mil habitantes. También, para cada institución se valorizan todos los puntos de acceso que posee cada una (SBS, 2014).

La importancia de la densidad financiera es que permite conocer la distribución de los servicios financieros dentro del país. Para realizar su operación se necesita determinar tres factores importantes: número de matrices de cada entidad, la población total y la cantidad de individuos, pese a que es la Superintendencia de Bancos, quien realiza la operación por cada cincuenta mil ciudadanos y sobre el número de oficinas y puntos de servicio que cuenta cada matriz, así como también, la población económicamente activa (PEA).

La forma de medición se realiza al calcular el número de oficinas y puntos de acceso sobre la población total dentro de un país multiplicado por la cantidad de sus pobladores. El sistema financiero del Ecuador cuenta con algunos servicios como son: matrices, agencias, corresponsales no bancarios (CNB), cajeros automáticos (ATM), ventanillas, oficinas de presentación etc., (SBS, 2014).

2.4.2 Evolución de la densidad financiera

Ecuador mide sus avances económicos en referencia a otras naciones a nivel mundial. Un factor importante para calcular la evolución de un país es la densidad financiera, que, se refiere a la cantidad de puntos de atención al cliente por cada cierto número de habitantes (SBS, 2014).

La densidad señala los puntos de servicio financieros, extendidos en las diferentes zonas geográficas de un país y su cálculo se realiza al tomar todos los puntos de acceso sobre el número de residentes de una población. Con estas definiciones, se evidencia que Ecuador en comparación de América Latina y el Caribe, señala bajos rangos de profundización en las captaciones como en las colocaciones (SBS, 2014).

Para el año 2014 el acceso y puntos financieros a nivel mundial aún son bajos en cuanto al uso de canales o medios electrónicos. Se puede nombrar seis de veinte países estudiados, Perú, Salvador, Colombia, Chile, Bolivia y Argentina que cuentan con datos reales de la utilización de tarjetas de débito y crédito. Los países con más demanda de servicios financieros son Argentina y Chile (Trujillo & Navajas, 2014).

La tabla No 19 indica la Densidad Financiera en América Latina y el Caribe. Los puntos de atención al cliente más evolucionados en el mercado universal son las sucursales, cajeros automáticos, corresponsales, oficinas y otros intermediarios. Los países con más altos servicios financieros son Perú, Brasil y Colombia (Trujillo & Navajas, 2014).

Tabla No. 19 Densidad financiera en América Latina y el Caribe

Países	Puntos de Atención					Puntos de atención por cada \$100.000 mil habitantes				Total, Puntos de Atención (5)
	Oficinas	Cajeros automáticos	Corresponsales (2)	Otros (3)	Total, Puntos de Atención (4)	Oficinas	Cajeros automáticos	Corresponsales	Otros	
Argentina	4.543	18.320	N.E.	1.871	24.734	14	58	N.E.	6	73
Bahamas (6)	94	310	N.E.	N.D.	404	32	104	N.E.	N.D.	136
Barbados (6)	38	85	N.E.	N.D.	123	16	37	N.E.	N.D.	53
Belice	58	90	N.E.	3.984	4.132	26	41	N.E.	1.815	67
Bolivia	651	2.317	830	1.894	5.692	9	33	12	27	55
Brasil	22.920	38.930	375.315	9.112	446.277	15	26	247	6	287
Chile	1.387	8.856	N.E.	N.D.	10.243	10	64	N.E.	N.D.	74
Colombia	7.602	13.679	42.638	298.751	362.670	22	39	122	855	183
Costa Rica	689	N.D.	N.E.	511	1.200	18	N.D.	N.E.	14	18
Ecuador	308	4.581	7.160	1.400	13.449	3	42	65	13	109
El Salvador	474	1.533	N.E.	221	2.228	11	35	N.E.	5	45
Guatemala	3.451	3.120	5.955	278	12.804	37	34	65	3	136
Haití	172	N.D.	N.D.	N.D.	172	3	N.D.	N.D.	N.D.	3
Honduras	90	1.314	N.D.	2.411	3.815	2	25	N.D.	46	27
Jamaica	N.D.	445	N.E.	19.350	19.795	N.D.	23	N.E.	979	23
México	16.530	40.980	25.625	620.535	703.670	19	47	29	709	95
Nicaragua	211	N.D.	N.D.	347	558	5	N.D.	N.D.	8	5
Panamá	615	1.537	N.E.	120	2.272	22	55	N.E.	4	78
Paraguay	780	1.003	N.D.	92	1.875	17	22	N.D.	2	39
Perú	4.138	8.209	33.609	270	46.226	19	38	155	1	212
R. Dominicana	1.047	2.361	N.D.	N.D.	3.408	14	33	N.D.	N.D.	47
Uruguay	314	N.D.	N.D.	N.D.	314	12	N.D.	N.D.	N.D.	12
Venezuela	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Total	66.112	147.670	491.132	2.627.208	1.666.061	16	36	119	233	171

Fuente: (Trujillo & Navajas, 2014).

Elaboración: Autor

Dónde:

- (1) Las oficinas. - son servicios físicos que permiten el contacto directo con el cliente para realizar actividades económicas y financieras, en diferentes naciones y son conocidos por otros nombres como sucursales, agencias, bancos o centros.

- (2) Corresponsales. – son entes jurídicos que actúan como intermediarios sin tener que tener relación previa a los fines financieros.
- (3) Otros. – corresponde a los diferentes puntos de atención que son conocidos con otros nombres y se vinculan con el dinero electrónico por medio de la tecnología como el celular, tablets, electrónico, en los que se desenvuelven las actividades financieras.
- (4) Representa. - las categorías antes expuestas.
- (5) Agregado. - es el total de todos los servicios financieros.
- (6) Incluye. - a todas las instituciones que se encuentran reguladas.
- (7) N/D.- cifra no disponible.
- (8) N/E.- no existe.

(SBS, 2011), afirma que América Latina y el Caribe detectó muy poco uso de captaciones y colocaciones en los años 2005 a 2007. En estos periodos la nación se localiza muy por debajo en comparación de varios países que se encuentran en desarrollo y progreso económico. Efectivamente, en estos años Ecuador cuenta con algunas provincias que se ubicaron en menor proporción de puntos de atención al cliente: los Ríos, Bolívar y Esmeraldas, motivo de la desaceleración financiera y falta de estrategias y toma de decisiones para el logro del crecimiento en el sistema financiero.

La figura No. 16, expone la densidad financiera a nivel nacional de los bancos privados del Ecuador en los últimos años. Se puede evidenciar que, en junio 2014, por cada cien mil ciudadanos, hubo 0,16 oficinas y puntos de atención al cliente.

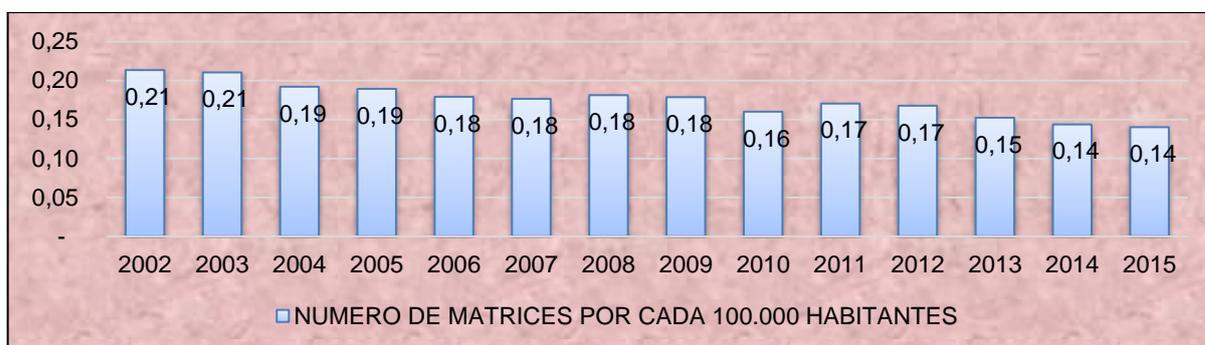


Figura No. 16 Densidad financiera del Sistema de Bancos Privados 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015)

Elaboración: Autor.

En diciembre 2005, se pudo detectar que el país contaba con 0,19 oficinas; consecutivamente, la evolución de personas hizo decrecer la densidad financiera y a partir

del año 2009 después de la regulación el sistema empieza a bajar hasta ubicarse en 0,14 oficinas en el 2015, efecto de la disminución de tasas (SBS, 2007).

En el mismo año a finales del mes de junio, se examina todos los puntos de atención al cliente de todos los bancos privados del país, el cual se situó en 13.302. Tales valores indican que, en junio, por cada cien mil habitantes Ecuador alcanzó los ochenta y cinco puntos de atención al cliente (SBS, 2007).

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE), en el año 2010 la cobertura bancaria se ha ampliado notoriamente en los últimos cinco años. Ahora existen agencias, cajeros automáticos, sucursales y corresponsales no bancarios distribuidos en todo el Ecuador. Una de las líneas de negocio más considerable es el mejoramiento de las microfinanzas y otorgamiento del microcrédito, también se hizo la entrega de captaciones por un monto de ochocientos ochenta millones, proporcionando mejoras de financiamiento a las personas acreedoras de estos productos (ABPE, 2010).

Es fundamental también tomar en cuenta la parte tecnológica y los avances que sin medida han evolucionado drásticamente en el desarrollo de nuevos productos y servicios con facilidades para poder acceder por medios electrónicos, internet, tablets, celulares, la banca electrónica etc. De esta forma, el sistema financiero se encuentra en continuo y pleno alcance de la alta gama de servicios que el país jamás ha tenido en toda su historia. Es imprescindible en la actualidad como los usuarios realizan transacciones por vía móvil o celular, sin la necesidad de hacer presencia física o directa en las instituciones financieras. Los medios de pago se han podido realizar desde cualquier parte del mundo, ya que solo se necesita de recargar dinero electrónico al teléfono celular y proceder inmediatamente sin hacer enormes colas en centros, oficinas o agencias financiera (ABPE, 2010).

2.4.3 Densidad financiera del Banco de Loja

El Banco de Loja ha venido progresando a lo largo de sus ciclos económicos en el Sistema Financiero Privado del Ecuador, la densidad determinó que, por cada \$50.000 mil personas, concurren 25 oficinas y puntos de atención al cliente en el 2002; mientras que en propósito del año 2015 la densidad de la institución aumentó a 47 oficinas y puntos de atención.

La fórmula para medir la densidad financiera mediante la Superintendencia De Bancos del Ecuador es la siguiente:

$$\text{Densidad} = (\text{Agencias y puntos de acceso} / \text{PEA por cada } \$50.000 \text{ mil habitantes}).$$

La tabla No. 20 anuncia la evolución financiera desde el año 2002 al año 2015. El Banco de Loja demuestra que por cada \$50.000 mil habitantes existen 9,87% puntos de acceso en el año 2002 aumentando paulatinamente hasta el año 2015 con un porcentaje de 14,44%.

Tabla No. 20 Densidad financiera, Banco de Loja, años 2007-2015

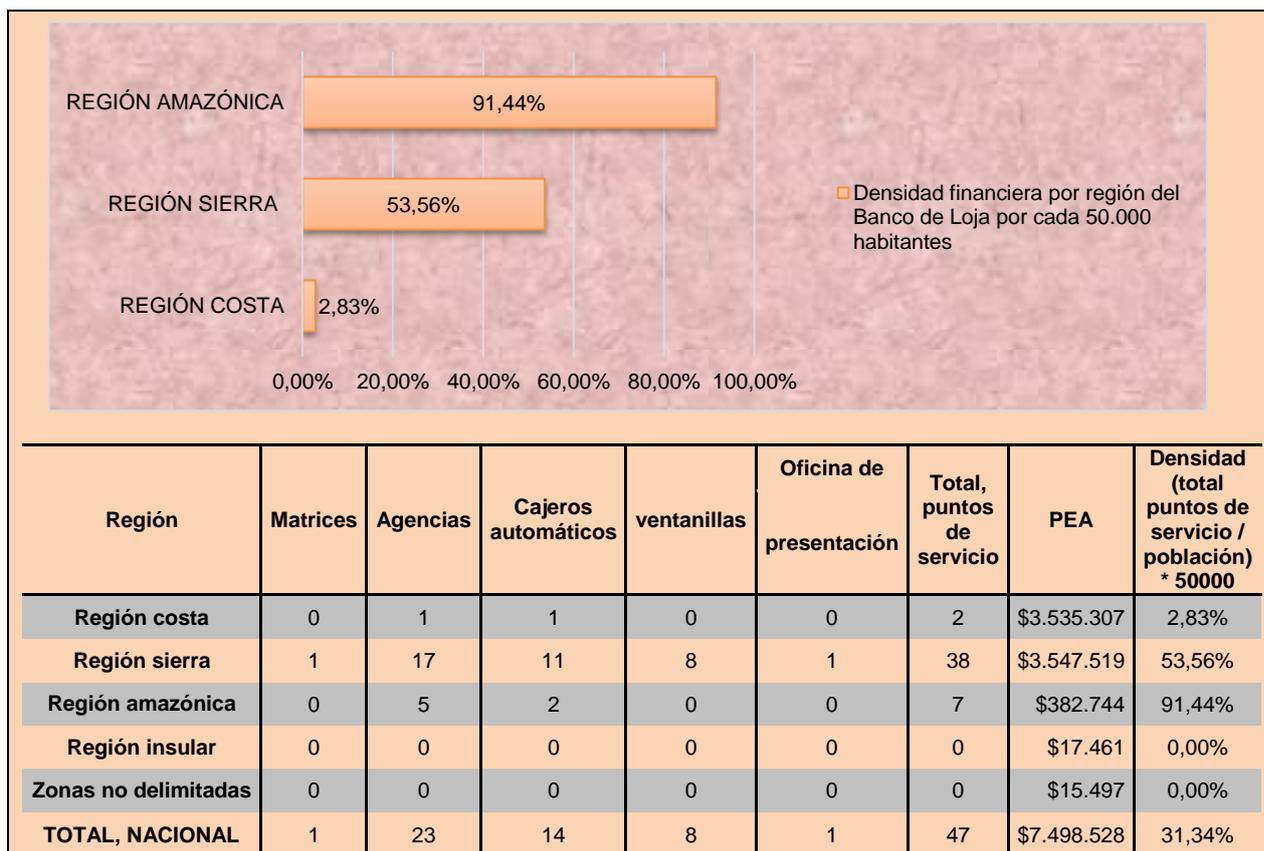
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Población Económicamente Activa (PEA)	6.336.029	6.385.421	6.548.937	6.436.257	6.581.621	6.701.263	6.952.986	7.194.521	7.498.528
Número de oficinas y puntos de servicio	29	30	30	31	32	35	36	38	47
Densidad (Agencias y puntos de acceso/ PEA por cada \$50.000 mil habitantes)	22,88%	23,49%	22,90%	24,08%	24,31%	26,11%	25,89%	26,41%	31,34%

Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015a)
Elaboración: Autor.

La entidad financiera eleva sus puntos de atención en el año 2015 por la evolución tecnológica (cajeros automáticos y banca electrónica) que se han ganado la confianza y seguridad de los usuarios de la entidad, mejorando en mayor medida la rentabilidad financiera en cuanto a captaciones y colocaciones.

La Tabla No. 21 indica la Densidad Financiera del Banco de Loja en correspondencia a los puntos de acceso por región. El porcentaje mayor lo tiene la región amazónica con un valor porcentual de 91,44%. De todos modos, el número de población es bajo. Mientras que la densidad de la región costa es menor en comparación a nivel nacional ya que tiene un gran volumen de ciudadanos y extensión territorial.

Tabla No. 21 Densidad Financiera Banco de Loja en relación con los puntos de acceso por región



Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015a)
 Elaboración: Autor

Es importante que la institución acceda más puntos de servicio en la región costa para aumentar la eficiencia de sus productos y servicios.

Por otro lado, la densidad financiera del Banco de Loja en concordancia a los puntos de acceso por región. Se estableció que, por cada \$50,000 mil habitantes, constaron 31,34% puntos de servicio en la institución financiera Banco de Loja. A nivel nacional se estima que en la costa la cantidad de puntos de servicios financieros fue de 2,83%, en la región sierra 53,56% y en la región amazónica 91,44%, densidad superior a todas las regiones.

CAPÍTULO III

3. LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA PRE Y POST LA REGULACIÓN DE TASAS DE INTERÉS.

3.1 Profundización financiera

El siguiente apartado tiene como objetivo primordial, estudiar la incidencia que tienen las tasas de interés referenciales (antes y después de la regulación), en vinculación a la profundización financiera (captaciones/PIB y colocación/PIB) del Banco de Loja en los años (2002 al 2015).

3.1.1 Definición, importancia, formas de medición

La Superintendencia de Bancos y Seguros define a la profundización financiera como uno de los principales factores que permiten calcular el desarrollo financiero de una población mediante la evolución de captaciones y colocaciones que brindan las instituciones financieras a sus usuarios sobre el producto interno bruto que sostiene el país (SBS, 2007).

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, (ABPE, 2010), la profundización financiera se precisa como el valor en profundidad de las actividades financieras que realizan las instituciones por medio de sus productos y servicios destinados a quienes forman parte del mercado bancario. Igualmente, permite evaluar el escalón de crecimiento del sistema acorde a la economía (ABPE, 2010).

La importancia de este indicador es que permite tasar el nivel de progreso de las entidades del sistema financiero conforme avanza la situación económica de un estado. Puesto que, el adelanto económico a nivel general se deja ver en la evolución del sistema financiero y en el crecimiento de créditos destinados a cualquier línea de negocio o depósitos ya sea a plazo o a la vista, ya que son productos y servicios que se valoran en la circulación del sistema bancario, pues medir la utilización hace que Ecuador mida su desarrollo con el resto de países a nivel mundial. De ahí, se descubre que el país se ve involucrado en la actualización de las actividades financieras, permitiéndole mejorar y aumentar la prestación de sus servicios mediante colocaciones y captaciones de dinero (ABPE, 2010).

Es importante señalar que, en 2010, el país se mantiene por debajo del promedio general de América Latina (AL), fomentando la necesidad de incrementar ideas y estrategias para prosperar en los siguientes periodos.

La forma de medición se establece al valorizar las captaciones que ingresan de los recursos de las personas al sistema financiero, junto a las colocaciones que es el dinero que sale del sistema para conceder créditos, respecto al PIB de una población. Las fórmulas para determinar su cálculo son las siguientes:

$$\text{Profundización financiera} = \frac{\text{colocaciones (cartera de créditos bruta)}}{\text{PIB}}$$

$$\text{Profundización financiera} = \frac{\text{captaciones (depósitos)}}{\text{PIB}}$$

3.1.2 Evolución de la profundización financiera

La evolución de la profundización financiera es un factor trascendental para evaluar el progreso económico del sistema financiero nacional en comparación a todos los países del mundo entero. Por tal motivo, calcula el nivel de vinculación que obtiene una población con las accesibilidades que otorga el sistema a todos los usuarios en la concesión de sus productos y servicios, como son: la profundidad de créditos y depósitos en referencia al nivel económico denominado PIB (SBS, 2011).

En la siguiente figura No. 17, se evidencia la profundización financiera de captaciones y colocaciones/ PIB en América Latina y el Caribe (2004 al 2007) promedio de todos los países.

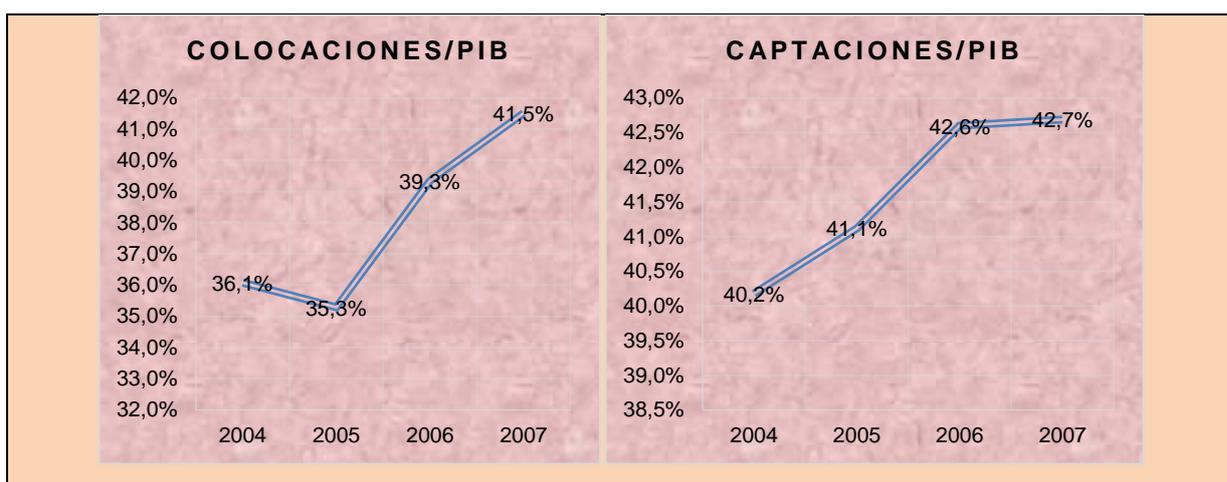


Figura No. 17 Profundización financiera en América Latina y el Caribe, años 2004-2007

Fuente: (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

La banca privada es el pilar fundamental de todo sistema financiero que lo obtienen casi todas las naciones a nivel mundial; así pues, se enseñan las colocaciones/PIB y las captaciones/PIB de cada una de ellas, sin contar con Uruguay, por no constituirse solamente en el sector bancario.

En los años 2004 y 2007, se puntualizan las captaciones y colocaciones/PIB de América Latina y el Caribe en comparación a los diecisiete estados. En lo concerniente a las colocaciones se señaló entre el 36,1% y 41,5%, y para las captaciones entre el 40,2% y 42,7%, en su orden; tomando en cuenta a Panamá, estado que presentó los porcentajes más elevados de captaciones y colocaciones a nivel de los diecisiete países; muy por el

contrario, al quitar esta nación la calificación de las colocaciones fue de 30,4% en 2004 y 34,6% en 2007; y, para las captaciones del 33,7% y 35,5% correspondientemente.

Es importante mencionar que el aumento de captaciones y colocaciones/PIB detallada en el periodo 2007 y 2004, obtuvo la cifra porcentual más alta de las colocaciones 19,2% y de las captaciones 15,6% de los 17 estados señalados, sobre la cifra porcentual del PIB 12%.

Por otra parte, se presenta la figura No. 18, que permite observar el nivel porcentual de cada nación en correlación a la profundización de colocaciones en los periodos 2002-2007.

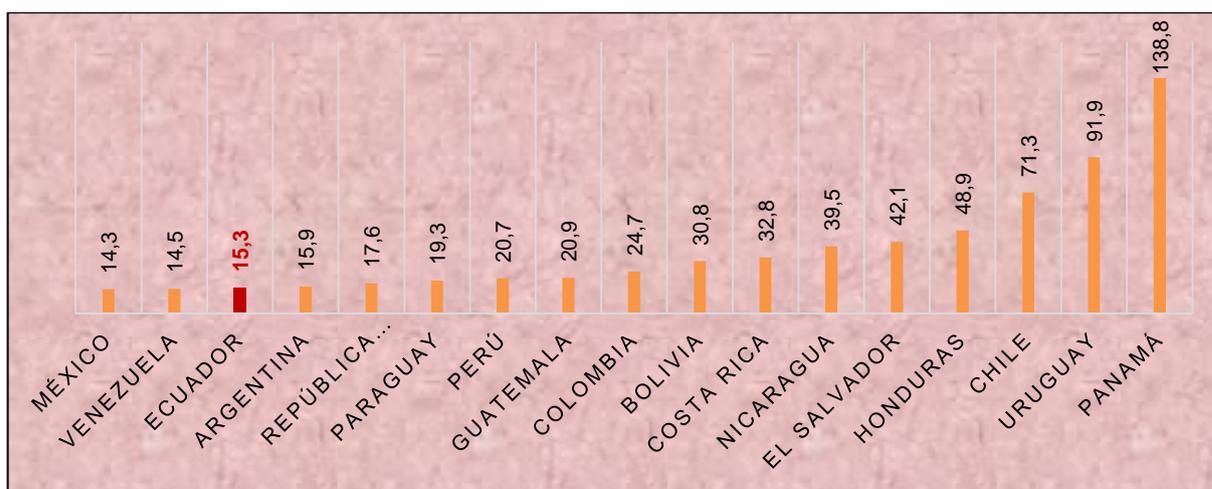


Figura No. 18 Profundización financiera colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2004-2007

Fuente: (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

La figura No. 18, exhibe la profundización financiera de cartera de 17 estados de América Latina. En general se aprecia que Ecuador en los años 2004 al 2007, a diferencia de otras naciones se ubica por debajo de la mayoría de países en cuanto a la profundización financiera de la cartera de créditos. Por el contrario el país arroja una cifra de 15,3 puntos porcentuales con frente a todas las naciones, valor que se encuentra por encima de México con 14,3 y Venezuela con 14,5 respectivamente. Los estados con valores más altos en estos periodos fueron Chile con 71,3 puntos, Panamá con 138,8 y Uruguay con 91,9.

Posteriormente, se muestra la figura N. 19, que accede visualizar el nivel porcentual de cada nación en vínculo a la profundización de captaciones en los periodos 2002-2007.

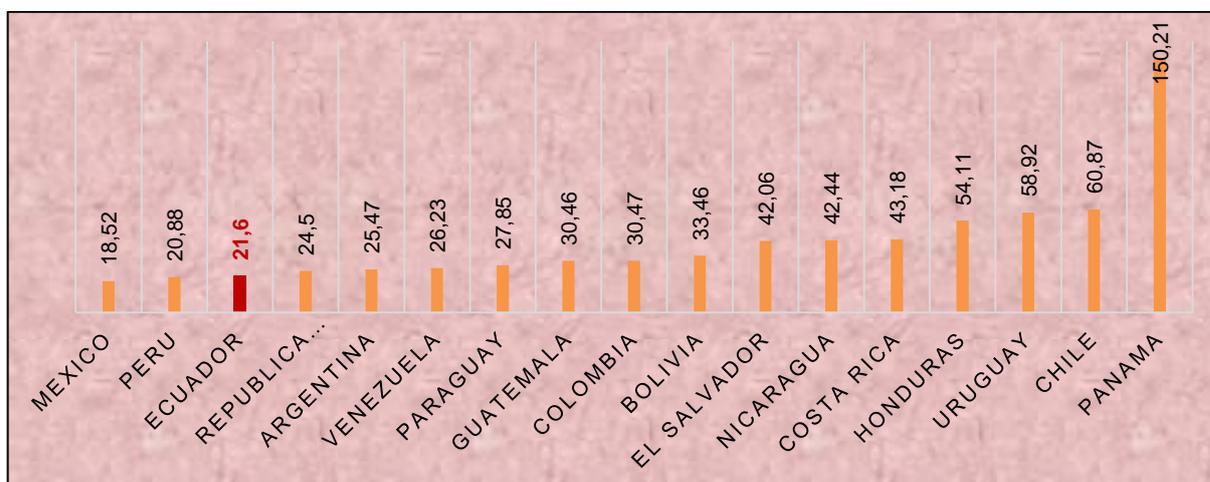


Figura No. 19 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2004-2007

Fuente: (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

La figura No. 19, manifiesta la profundización financiera en depósitos de cada uno de los estados de América Latina. Durante estos periodos, Ecuador tiene un nivel porcentual de 21,8 puntos en captaciones/PIB, cifra que se encuentra por encima de México con 18,6 puntos y Perú con 20,1. Las naciones con puntuaciones más altas; en referencia a la profundización de captaciones fueron Chile (60,87), Panamá (150,21) y Uruguay (58,92).

Es importante mencionar que el país se ubica entre los más bajos en América Latina motivo de la fuerte selección de usuarios. Además, se encontró afectada la liquidez, mal manejo de operaciones de créditos y elevado nivel bancario en las zonas urbanas. A pesar de todo, la bancarización y la profundización de la nación resultaron superiores en el periodo 2004 al 2007, con buena cobertura en las instituciones y mayor acceso a las actividades económicas. Los porcentajes aumentaron tanto en la cartera de créditos y depósitos. En el año 2007 tuvieron un alcance anual de 13,6% en colocaciones y 15% de captaciones, mayores a 7,5% puntos porcentuales del PIB nominal (SBS, 2007).

La tabla N. 22 refleja la profundización financiera de América Latina en la cartera de créditos, años 2010-2013. En efecto, para estos periodos, Panamá, registró las cifras porcentuales más altas en los 18 países, con una profundización financiera de colocaciones de 127,1 y 149,3, recíprocamente. Esta nación presenta las calificaciones más elevadas hasta marzo de 2013, señalados a futuro ser la única economía que puntualizará superiores cifras en evolución de su economía.

Tabla No. 22 Profundización financiera de colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013

Profundización Financiera América Latina y el Caribe				
COLOCACIONES/PIB (en porcentajes)				
COLOCACIONES	dic-10	dic-11	dic-12	mar-13
Argentina	14,52	17,81	18,81	17,9
Bolivia	26,94	28,03	29,48	30,1
Brasil	46,95	43,89	44,29	44,7
Chile	73,06	69,97	85,41	85,7
Colombia	27,83	32,34	38,44	38,1
Costa rica	41,37	43,03	37,17	37,9
Ecuador	19,60	17,57	18,63	17,3
El salvador	39,59	38,51	37,88	37
Guatemala	24,92	25,73	27,87	28,6
Honduras	44,63	44,07	45,66	46,5
México	14,63	16,82	17,08	18,1
Nicaragua	n/d	33,11	38,2	38,1
Panamá	127,10	133,86	139,13	149,3
Paraguay	30,78	32,48	33,7	36,2
Perú	25,39	28,27	31,55	31,9
República Dominicana	n/d	18,67	19,65	19,8
Uruguay	20,79	20,82	42,99	44,2
Venezuela	14,83	20,54	29,41	21,2
Total, promedio	37,06	36,97	40,85	41,26

Fuente: (SBS, 2011), (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

Chile es la segunda nación en el ranking de profundización de colocaciones/PIB en los años 2010 y 2013, cifras que se ubicaron en 73,06 y 85,7. La economía de este país percibe un buen desarrollo en el mercado financiero.

Honduras, es el tercero en el ranking de profundización financiera de colocaciones /PIB en los años 2010 y 2013 rubros que se situaron en 44,63 y 46,5 consecuentemente.

Ecuador es uno de los países que tienen las más bajas puntuaciones de profundización financiera ubicándose en 19,60 y 17,30. En los años 2010 y 2011, se arrojó una cifra de la cartera del sistema bancario de \$11,4 a \$13,7 mil millones de dólares. Dicho de otra manera, se causó una elevación de colocaciones/PIB del 20,4%, más alto del PIB nominal con 16,3 puntos porcentuales.

En resumidas cuentas, las colocaciones/PIB de Ecuador son muy bajas contra los niveles de profundización de todas las naciones. En los años 2011 a 2012, ubicaron una variación del crédito de \$ 13,7 a 15,8 mil millones de dólares, lo que conllevó a aumentar la cartera bruta a 15,3 puntos menos con respecto a los años anteriores, pero con mayor PIB nominal.

En otras palabras, en el año 2013 el PIB habría alcanzado los 93,746 millones de dólares en términos corrientes, mientras la cartera bruta de la banca privada bordeó los 18,202 millones de dólares.

La figura No. 20, evidencia la profundización financiera de América Latina en la cartera de créditos, años 2010 al 2013. Se evidencia que Panamá, Chile y Honduras son los países con mayores porcentajes en conexión de la profundización de cartera en los últimos periodos. Además de eso, están los países con menos profundización financiera los cuales son: Ecuador, Argentina y México.

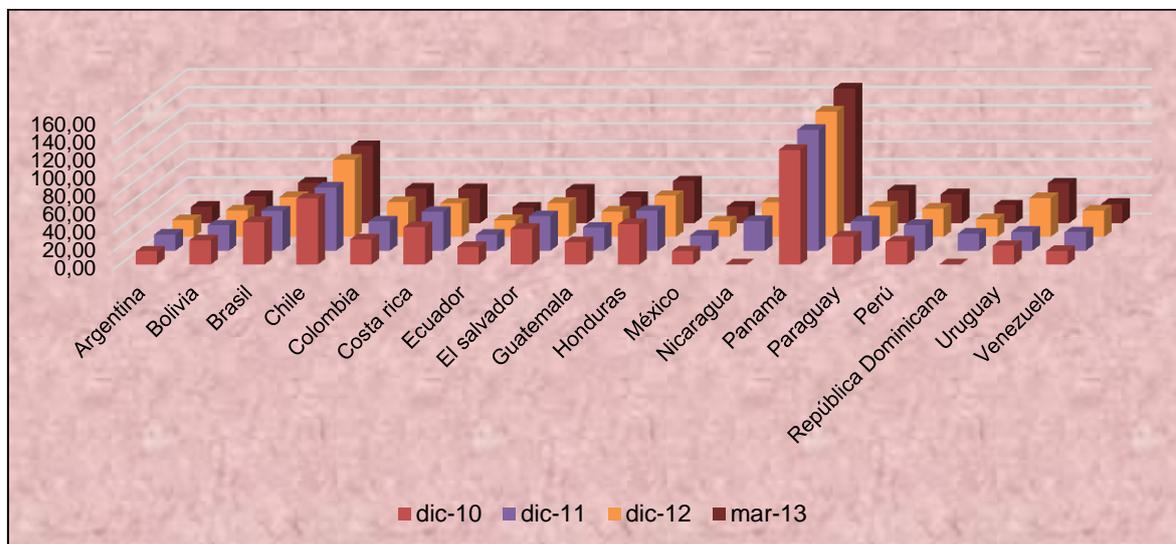


Figura No. 20 Profundización financiera de colocaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013

Fuente: (SBS, 2011), (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

La tabla N. 23, exhibe la profundización financiera de América Latina y el Caribe de las captaciones/PIB en los años 2010-2013. Los países con más altos valores porcentuales en depósitos son: Panamá, Chile y Nicaragua con (166,21%-173,4%), (63,32%-74,00%) y (n/d-51,6%) en este orden. Igualmente se registran los estados con menores porcentajes en la profundización de depósitos los cuales son: Republica Dominicana, México, Argentina con (n/d-25,4%), (19,02%-20,30%) y (24,67%-25,4%).

Tabla No. 23 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013

Profundización Financiera América Latina y el Caribe				
CAPTACIONES/PIB (en porcentajes)				
CAPTACIONES	2010	2011	2012	2013
Argentina	24,67	24,78	25,83	25,4
Bolivia	38,35	38,18	39,22	40
Brasil	31,8	27,87	32,1	32,2
Chile	63,32	60,9	73,52	74
Colombia	27,56	30,67	37,21	37,2
Costa rica	47,55	45,48	37,32	39,5
Ecuador	28,55	24,45	26,53	26,2
El salvador	44,83	41,66	39,11	39,9
Guatemala	36,5	36,39	37,43	38,6
Honduras	48,53	n/d	46,8	48,2
México	19,02	20,25	19,99	20,3
Nicaragua	n/d	51,43	49,16	51,6
Panamá	166,21	164,11	163,68	173,4
Paraguay	40,31	39,89	39,03	40,9
Perú	27,02	27,76	30,71	32,1
República Dominicana	n/d	28,05	19,94	20
Uruguay	49,52	45,92	47,76	49,6
Venezuela	25,33	36,15	38,75	42,7
Total, promedio	44,94	43,76	44,67	46,42

Fuente: (SBS, 2011), (SBS, 2007)

Elaboración: Autor

En estos periodos Ecuador se ubica en 28,55 puntos en 2010 y 26,2 en 2013 lo que descubre que el país tuvo una baja de 2,35 puntos porcentuales en la profundización de captaciones.

La figura No. 21, explica la profundización financiera de América Latina en depósitos, años 2010-2013. Se evidencia que Panamá, Chile y Nicaragua son los países con mayores porcentajes en conexión con la profundización de cartera en los últimos periodos. Además de eso, están los países con menos profundización financiera los cuales son: Republica Dominicana, México, Argentina.

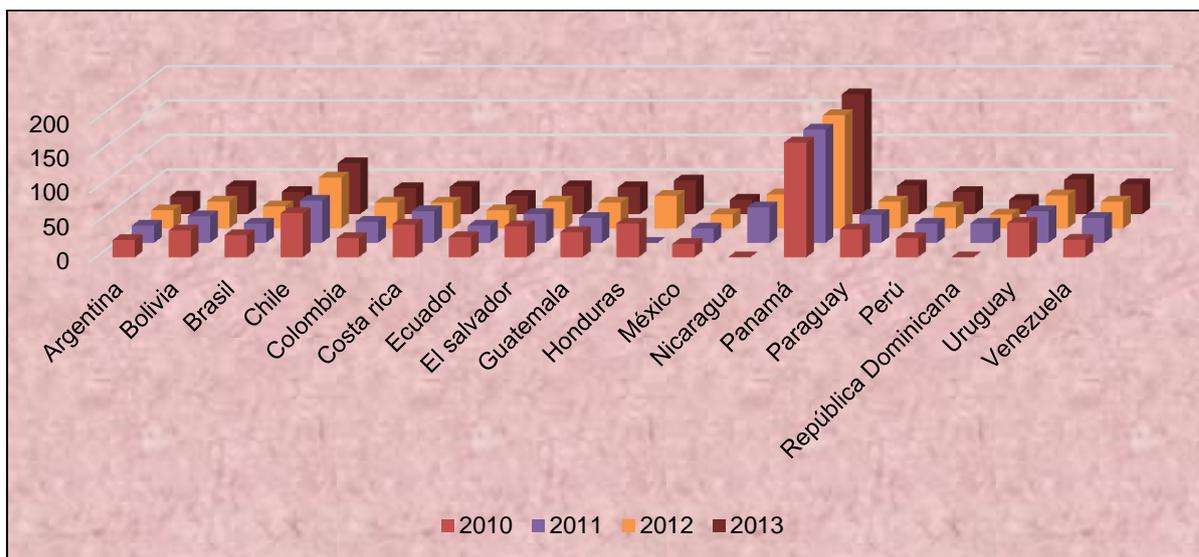


Figura No. 21 Profundización financiera de captaciones/PIB en América Latina y el Caribe años 2010-2013
 Fuente: (SBS, 2011), (SBS, 2007).
 Elaboración: Autor

La figura No. 22, comenta la profundización financiera de captaciones y colocaciones/ PIB del sistema de bancos privados años 2002 al 2015. Se exterioriza una evolución anual ascendente hasta el año 2013, posteriormente se declina el índice de profundización tanto en depósitos y cartera en los últimos años.

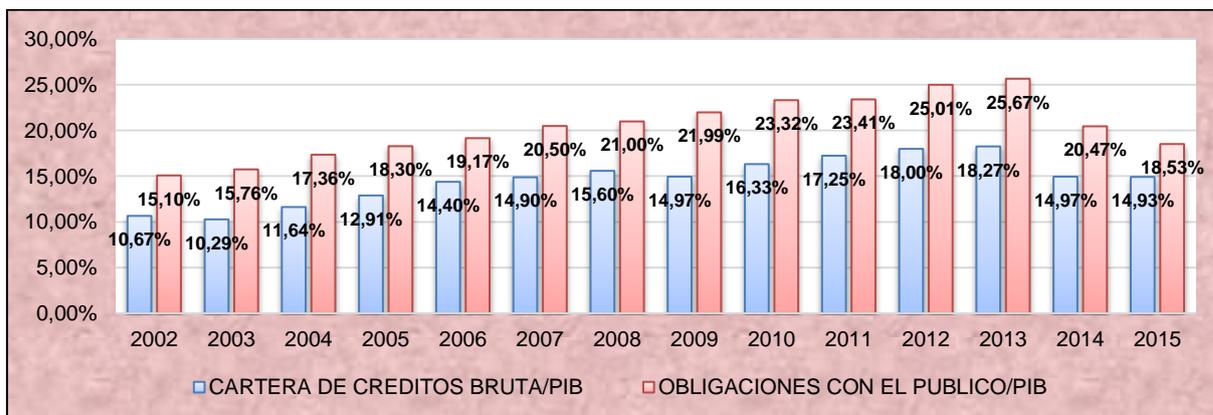


Figura No. 22 Profundización financiera de cartera y depósitos del Sistema de Bancos Privados, años 2002-2015
 Fuente: (SBS, 2011), (SBS, 2007), (INEC, 2015)
 Elaboración: Autor

3.2 Indicadores de captación

3.2.1 Evolución de las captaciones del Banco de Loja en los años 2002-2015

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador mediante los boletines financieros en los periodos 2002 al 2015 del último mes de cada año, se pudo obtener información relevante del Banco de Loja, con el fin de analizar con mayor exactitud la evolución de los depósitos de la entidad en reciprocidad a los periodos de estudio.

La siguiente, tabla No. 24, presenta la evolución en captaciones del Banco de Loja (en miles de dólares), en los periodos (2002al 2015).

Tabla No. 24 Evolución de las captaciones del Banco de Loja, años 2002-2015

Evolución Captaciones Banco de Loja (En miles de dólares)					
Años	Depósitos a la vista (1)	Depósitos a plazo (2)	Depósitos restringidos (3)	Obligaciones con el público 4= (1+2+3)	Variación relativa %
2002	\$37.873,59	\$7.301,42	\$0,00	\$45.175,00	0
2003	\$48.842,55	\$10.083,98	\$0,00	\$58.926,53	30,44
2004	\$60.492,88	\$20.796,83	\$0,00	\$81.289,70	37,95
2005	\$75.476,75	\$19.913,44	\$0,00	\$95.390,19	17,35
2006	\$87.034,75	\$24.416,22	\$0,00	\$111.450,97	16,84
2007	\$115.453,69	\$37.360,19	\$46,96	\$152.860,84	37,16
2008	\$144.045,00	\$43.008,81	\$58,37	\$187.112,17	22,41
2009	\$144.187,77	\$60.083,06	\$78,45	\$204.349,28	9,21
2010	\$183.475,06	\$60.757,47	\$73,92	\$244.306,44	19,55
2011	\$198.130,09	\$93.780,27	\$82,82	\$291.993,17	19,52
2012	\$207.373,73	\$111.268,75	\$123,77	\$318.766,25	9,17
2013	\$212.978,71	\$138.912,73	\$145,14	\$352.036,58	10,44
2014	\$248.485,73	\$150.578,85	\$103,63	\$399.168,21	13,39
2015	\$194.234,21	\$140.525,34	\$82,34	\$334.841,89	-16,12

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La tabla No. 24 enseña el comportamiento de las captaciones del Banco de Loja en el periodo de estudio de Dic/02 a Dic/15. Para su análisis se realizó una división en dos periodos el primero (Dic/02-Dic/07), pre regulación de tasas de interés y el segundo, (Dic/08-Dic/15), post regulación de tasas de interés.

En el primer periodo antes de la regulación, las obligaciones con el público se ubicaron entre (\$45.175,00 y \$152.860,84) miles de dólares, y en el segundo periodo después de la regulación, las obligaciones se registraron entre (\$187.112,17 y \$334.841,89), considerando al segundo periodo, que registró mayores valores en las captaciones después de la regulación de tasas de interés referenciales activa y pasivas implementadas por el Gobierno Nacional.

En conclusión, las obligaciones con el público pre y post regulación tuvieron su origen en una menor tendencia en el primer periodo registrando saldos únicamente en los depósitos a plazo y a la vista, mientras que en el segundo periodo aumentaron su evolución y se incrementan los depósitos a la vista, a plazo y depósitos restringidos.

Por último, se presenta los depósitos a la vista y a plazo a Dic/02 de \$45.175 miles de dólares, rubro menor a \$334,759 registrado en Dic/15. En cierto modo, este saldo de depósitos es inferior en el periodo Dic/14 que se ubicó en \$399,065. A partir del último año se considera aplicar estrategias y políticas que permitan seguir captando los recursos financieros y aumentar los depósitos en los siguientes años.

La figura No. 23, verifica claramente que a partir del año 2002 los depósitos con el público empiezan a crecer paulatinamente. A pesar de esto, se amplifica con mayor magnitud desde el año 2007 al año 2014 considerado de una fuerte concentración de los depósitos con el público y los cambios establecidos por la regulación de tasas de interés de la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera.

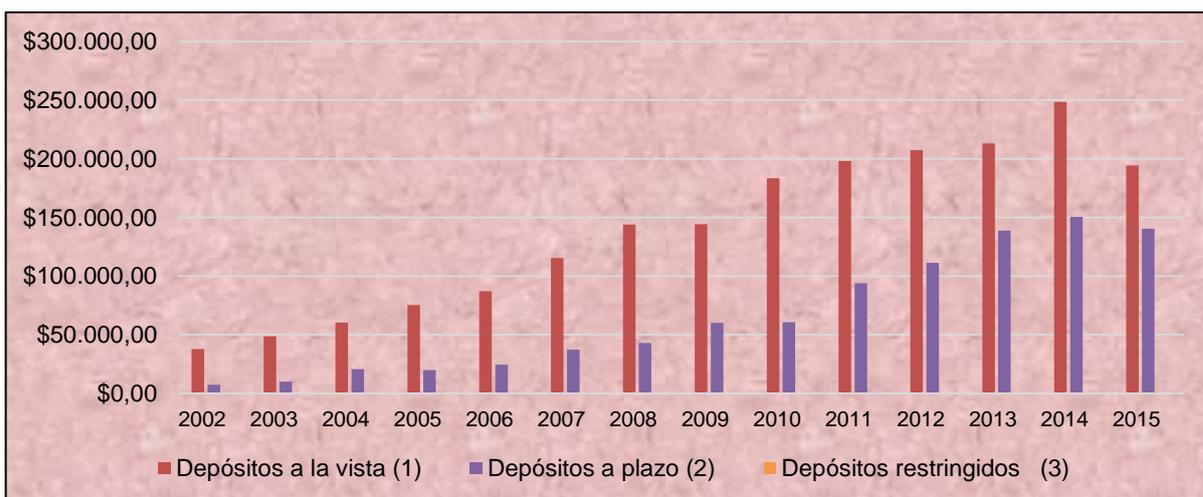


Figura No. 23 Evolución de obligaciones con el público del Banco de Loja años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En el año 2015 se reducen las obligaciones con el público por culpa de la baja inversión y los gastos públicos, decremento en los rangos de producción y las ventas realizadas por las

compañías y empresas, así como también la baja del consumo de los hogares. Por estas razones en el año 2015 disminuyen los depósitos a la vista, a plazo y depósitos restringidos. Estos cambios en la entidad financiera causaron una gran competencia por captar recursos, de tal forma, se tomó varios factores para la toma de decisiones, que permitan bajar la vulnerabilidad de las obligaciones con el público en los depósitos de cuenta corriente y de ahorro, a rangos inferiores a los estipulados en periodos anteriores, por lo tanto, la entidad supera los depósitos a plazo y muestra una evolución creciente en los periodos de análisis.

3.2.2 Evolución del índice de liquidez Banco de Loja en los años 2002-2015

El índice de liquidez se define como los recursos monetarios que obtiene una entidad financiera para solventar las deudas con terceros en un corto periodo de tiempo. Su principal función es transformar rápidamente los activos en dinero, sin afectar la actividad económica de la institución. En pocas palabras, tiene la habilidad de hacer frente a los pasivos y al mismo tiempo a las necesidades de los usuarios para adquirir un préstamo o hacer uso de sus productos y servicios. La liquidez se compone por tres relaciones que son: fondos disponibles, cobertura de los 25 mayores depositantes y la cobertura de los 100 mayores depositantes, los cuales se determinan de la siguiente manera:

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo. Se detalla como la habilidad que tiene una entidad financiera en dar respuesta a las necesidades monetarias de sus usuarios en un corto periodo de tiempo, no mayor a 90 días. La fórmula para calcular su relación es la siguiente:

$$Relacion = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depositos a corto plazo}}$$

Cobertura de los 25 mayores depositantes. Se precisa como la habilidad que tiene una entidad financiera en dar respuesta a las necesidades monetarias de sus 25 mayores depositantes. Su fórmula es la siguiente:

$$Relacion = \frac{\text{Fondos mayor liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

Cobertura de los 100 mayores depositantes. Se concreta como la habilidad que tiene una entidad financiera en dar respuesta a las necesidades monetarias de sus 100 mayores depositantes. Su fórmula es la siguiente:

$$Relacion = \frac{\text{Fondos mayor liquidez ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

Para el desarrollo de este apartado se tomaron los datos establecidos en los boletines financieros de la Superintendencia de Bancos desde el 2002 hasta el 2015.

En la siguiente tabla No. 25 se detalla el índice de liquidez del Banco de Loja en composición de los fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo, la cobertura de los 25 mayores depositantes y la cobertura de los 100 mayores depositantes.

Tabla No. 25 Evolución del índice de liquidez Banco de Loja en los años 2002-2015

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE LIQUIDEZ BANCO DE LOJA AÑOS 2002-2015			
Años	Fondos Disponibles / Total Depósitos A Corto Plazo	Cobertura 25 Mayores Depositantes	Cobertura 100 Mayores Depositantes
2002	18%	0%	0%
2003	27%	120%	103%
2004	25%	145%	116%
2005	22%	89%	81%
2006	27%	133%	105%
2007	27%	117%	119%
2008	36%	131%	107%
2009	41%	164%	141%
2010	40%	152%	120%
2011	35%	143%	105%
2012	48%	200%	130%
2013	35%	136%	101%
2014	33%	156%	111%
2015	33%	131%	116%

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

La tabla No. 25 introduce la evolución del índice de liquidez del Banco de Loja en el periodo 2002 al 2015, en porcentajes. Se puede evidenciar que la relación de fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo en el año 2002 se ubica en 18 puntos porcentuales y en el 2015 se muestra en 33 puntos, lo que revela que en los últimos años 2007-2008 post regulación de tasas, se presentan las cifras más altas, con respecto a los primeros años 2002-2007 antes de la regulación. En efecto, el periodo con mayor relación y posición de liquidez lo obtuvo en el 2012 con 48 puntos y en los últimos años empiezan a disminuir hasta mantener las cifras casi en el mismo nivel.

Asimismo, en el periodo 2002 - 2007 se hace visible la relación de liquidez de los 25 mayores depositantes del Banco de Loja, con una puntuación de 0% y 117% puntos, mientras que en los años 2008 al 2015 se acentúan en 131% y 131%, lo cual se hace

referencia que después de la regulación de tasas, se presentan crecientes niveles de liquidez para solventar las necesidades de los depositantes de la entidad financiera.

Igualmente se indica la cobertura de los 100 mayores depositantes de la institución, los cuales muestran que en el periodo 2002 al 2007 se ubican entre 0% y 119% puntos, y en los años 2008-2015 tienen una puntuación de 107% y 116%. Es evidente que en los últimos años existe una creciente cobertura de liquidez en los 100 y 25 mayores depositantes después de la implementación de normas en las tasas de interés.

La Figura No. 24, conduce la evolución del indicador financiero de liquidez del Banco de Loja en los años 2002 al 2015, los cuales permiten evidenciar que el periodo con mayor liquidez en relación a los fondos disponibles y 25 mayores depositantes fue en el 2012, mientras que la cobertura 100 mayores depositantes fue en 2009. Las cifras con menor liquidez se encuentran en el 2002.

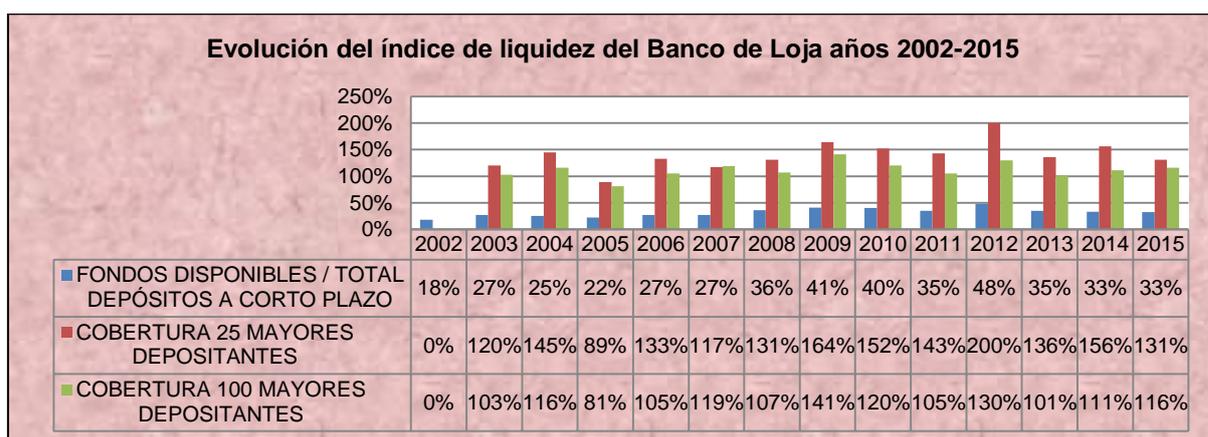


Figura No. 24 Evolución del índice de liquidez del Banco de Loja, años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En el último año se ha podido mantener los crecientes niveles de liquidez, tal como exterioriza la relación de los fondos disponibles en comparación a los depósitos a corto plazo. En el año 2015 se ubicó en 33%, conexo al 29,6% del sistema de bancos privados. Los rangos de efectivo accedieron a conservar coberturas de los 25 mayores depositantes sobre un porcentaje de 131% y aumentar la cobertura de 111% en el 2014 al 116% de los cien mayores depositantes en el año 2015.

Según BL (2016) en el año 2015 se acrecienta el portafolio de inversiones al 29,05%, con el propósito de aumentar los sobrantes de liquidez. De esta forma la suma de los fondos disponibles y de las inversiones llegó a alcanzar el 32,24% sobre los activos en el año 2014 y 35,85% puntos básicos en el año 2015. Por lo tanto, se logró mantener activos bastante

líquidos, con el fin de lograr la producción de activos productivos que puedan rendir ingresos económicos a la entidad financiera.

3.2.3 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015

Para el análisis de este apartado se vio necesario tomar los estados financieros del Banco de Loja a (Dic02-Dic15), adquiridos en los boletines mensuales de la Superintendencia de Bancos, además se requirió, sustraer datos del indicador PIB a precios corrientes, establecidos en el Banco Central del Ecuador y de esta manera, obtener el comportamiento de la profundización financiera de los depósitos del Banco de Loja en los periodos de estudio.

La tabla No. 26 demuestra la evolución de los depósitos del Banco Loja en los años 2002 al 2015. Se manifiesta que entre Dic/02 y Dic/15, la profundización financiera de la cartera bruta de la entidad apuntó una variación desde \$45.175,00 a \$334.841,89 miles de dólares, es decir causó un incremento en sus créditos de 0,27 puntos porcentuales. Las obligaciones con el público del banco se colocaron por debajo de las cifras porcentuales en Dic/02 y en Dic/03, mientras que los índices de profundidad más elevados se obtuvieron en el 2013 de 0,37 puntos y en 2011 de 0,37, disminuyendo cada año hasta ubicarse en 0,27% en el último año.

Tabla No. 26 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015

AÑOS (2002-2015)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
PIB A PRECIOS CORRIENTES	\$28.548.945	\$32.432.859	\$36.591.661	\$41.507.085	\$46.802.044	\$51.007.777	\$61.762.635	\$62.519.686	\$69.555.367	\$79.276.664	\$87.623.411	\$94.472.680	\$131.300.147	\$125.704.214
Depósitos a la vista	\$37.873,59	\$48.842,55	\$60.492,88	\$75.476,75	\$87.034,75	\$115.453,69	\$144.045,00	\$144.187,77	\$183.475,06	\$198.130,09	\$207.373,73	\$212.978,71	\$248.485,73	\$194.234,21
Depósitos a plazo	\$7.301,42	\$10.083,98	\$20.796,83	\$19.913,44	\$24.416,22	\$37.360,19	\$43.008,81	\$60.083,06	\$60.757,47	\$93.780,27	\$111.268,75	\$138.912,73	\$150.578,85	\$140.525,34
TOTAL, OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$45.175,00	\$58.926,53	\$81.289,70	\$95.390,19	\$111.450,97	\$152.860,84	\$187.112,17	\$204.349,28	\$244.306,44	\$291.993,17	\$318.766,25	\$352.036,58	\$399.168,21	\$334.841,89
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA BANCO DE LOJA (CAPTACIONES/PIB)														
AÑOS (2002-2015)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO/PIB	0,16%	0,18%	0,22%	0,23%	0,24%	0,30%	0,30%	0,33%	0,35%	0,37%	0,36%	0,37%	0,30%	0,27%

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor

La figura No. 25, explica la profundización financiera de los depósitos del Banco de Loja en el periodo 2002 - 2015. Se evidencia que, a partir de la época de la dolarización, se retoma la confianza de los usuarios, incrementando en cada periodo el nivel de depósitos de los clientes de la entidad. De todas maneras, las tasas de interés influyen sus costos en la propagación del nivel económico hasta septiembre del 2007, donde se reduce las tasas de interés. En el año 2008, el Banco de Loja aumenta paulatinamente los niveles de profundización financiera, dado a las bajas tasas de interés y el aumento al acceso al crédito por parte de los usuarios de la entidad. En cierta medida, en el periodo 2015 decrece el nivel de depósitos a 0,27%.

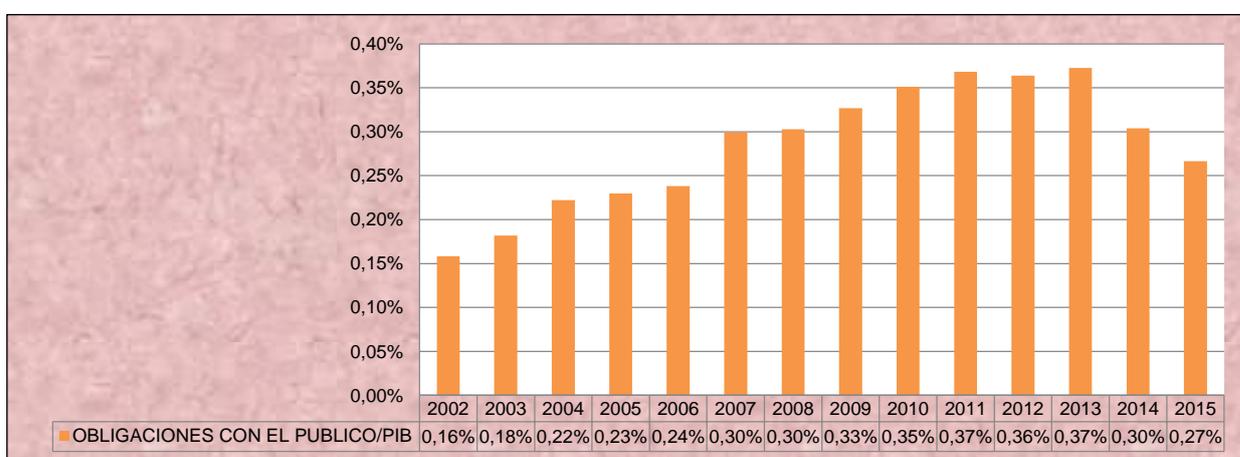


Figura No. 25 Profundización financiera de captaciones del Banco de Loja años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

Para finalizar, el Banco de Loja, presenta una excelente cobertura a partir de la regulación de tasas de interés. En Dic/13, aumentan el acceso al crédito y aumentan los depósitos. A pesar de todo, desde el año 2014, se evidencia un decremento en el nivel de profundización, bajando aún más en Dic/2015, pero superior a los primeros años de análisis.

3.3 Indicadores de colocación

3.3.1 Evolución de las colocaciones del Banco de Loja años 2002 - 2015

Según Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador por medio los boletines financieros en los periodos 2002-2015 del último mes de cada año, se logró obtener información relevante del Banco de Loja, con el fin de examinar con mayor firmeza la evolución de los depósitos de la entidad en semejanza a los periodos de estudio.

La tabla No. 27 indica la evolución de las colocaciones del Banco de Loja en los años de estudio, Dic/02 a Dic/15. Para su observación se efectuó una división en dos periodos, el

primero (Dic/02 a Dic/07), antes de la regulación de tasas de interés, y el segundo (Dic/08 a Dic/15), después de la regulación de tasas de interés.

Tabla No. 27 Evolución de las colocaciones, Banco de Loja, años 2002-2015

Evolución Colocaciones									
Banco de Loja									
(En miles de dólares)									
Años	Comercial (1)	Consumo (2)	Vivienda (3)	Microcrédito (4)	Productivo (5)	Comercial Ordinario (6)	Consumo Ordinario (7)	Cartera de créditos bruta 8= (1+2+3+4+5+6+7)	Variación relativa %
2002	\$20.043	\$4.571	\$4.384	\$0	-	-	-	\$28.998	0,00
2003	\$27.099	\$3.542	\$5.263	\$0	-	-	-	\$35.904	23,82
2004	\$35.024	\$10.780	\$10.460	\$0	-	-	-	\$56.263	56,70
2005	\$36.123	\$11.390	\$14.304	\$5.312	-	-	-	\$67.129	19,31
2006	\$35.995	\$17.733	\$17.868	\$15.515	-	-	-	\$87.110	29,77
2007	\$41.826	\$19.379	\$18.892	\$24.638	-	-	-	\$104.735	20,23
2008	\$62.251	\$24.348	\$25.121	\$21.597	-	-	-	\$133.317	27,29
2009	\$50.765	\$25.828	\$19.250	\$18.150	-	-	-	\$113.993	-14,49
2010	\$56.922	\$55.688	\$26.986	\$23.921	-	-	-	\$163.518	43,45
2011	\$71.825	\$80.424	\$36.547	\$28.594	-	-	-	\$217.390	32,95
2012	\$77.661	\$94.064	\$40.687	\$31.091	-	-	-	\$243.503	12,01
2013	\$90.556	\$103.713	\$28.994	\$23.572	-	-	-	\$246.835	1,37
2014	\$118.515	\$105.032	\$38.648	\$25.931	.	-	-	\$288.126	16,73
2015	\$96.242	\$88.390	\$42.021	\$23.604	\$8	\$24	\$1.270	\$251.561	-12,69

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

En el primer periodo pre regulación, la cartera de créditos bruta se situaron entre (\$28.998 y \$104.735) miles de dólares, y en el segundo periodo post regulación, la cartera se ubicó entre (\$133.317 y \$251.561); considerando al segundo periodo, que registró mayores valores en la cartera de créditos bruta después de la regulación de tasas de interés referenciales activa y pasivas por parte del Gobierno.

También se precisa que en los años 2002 – 2004, el Banco de Loja cuenta con tres segmentos de crédito: comercial, consumo y vivienda, mientras que a partir del año 2005 al 2014 se unifica el segmento microcrédito. Finalmente, en el 2015 se incorporan los nuevos segmentos: productivo, comercial ordinario y consumo ordinario, emitidos por el BCE.

La figura No. 26, demuestra la evolución de los diferentes segmentos de crédito. A partir del año 2002 se muestra un continuo crecimiento hasta el año 2014, las operaciones de la cartera de crédito disminuyen en el año 2015.

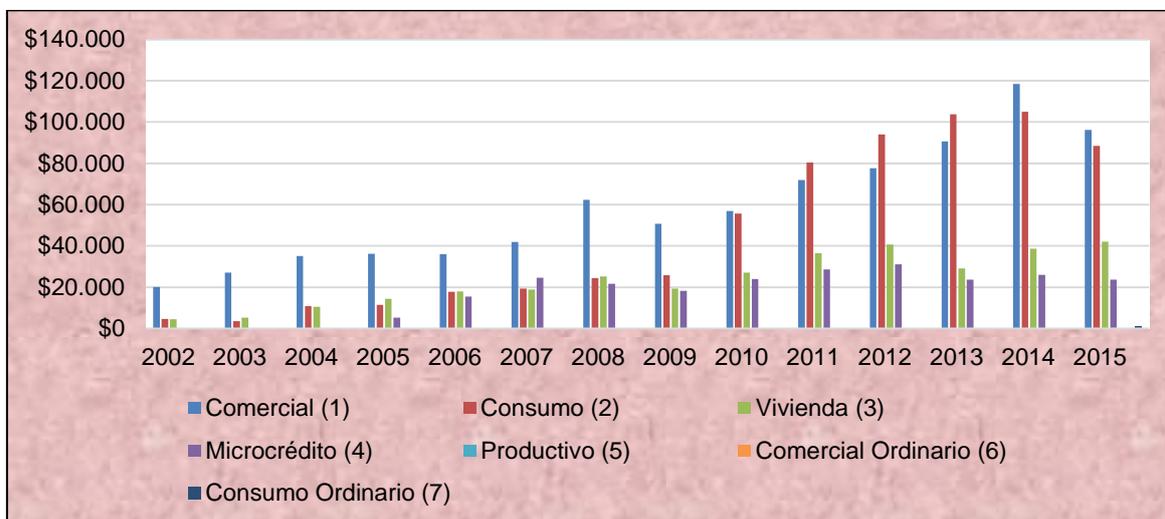


Figura No. 26 Evolución de las colocaciones, Banco de Loja, años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

A partir del año 2007, se aplica la reducción de tasas de interés hasta octubre del año 2008. Por lo tanto, se evidencia las nuevas normas de regulación sobre la disminución de tasas de interés y los nuevos créditos unificados con los segmentos del BCE. Todo esto permite observar el incremento de las operaciones de crédito por parte de los clientes de la entidad. Asimismo, antes de la aplicación de las nuevas regulaciones los años anteriores especulan haber obtenido muy poca acogida de créditos financieros.

3.3.2 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015

La estructura y calidad de activos, indica la clasificación de los activos y pasivos con relación a la eficiencia, mide el riesgo crediticio y la capacidad de recuperar la cartera improductiva.

Activos improductivos netos sobre el total activos. Permite vincular los activos improductivos netos, sin tomar en cuenta las provisiones por cartera en similitud de los activos totales.

Activos productivos sobre los pasivos con costo. Permite medir la habilidad de producir ingresos en afinidad a los costos. A mayor ratio mayor beneficio económico.

Activos productivos sobre el total activos. Permite medir los activos que generan ganancias, en reciprocidad a los activos totales. A mayor ratio mayor beneficio económico.

La tabla No. 28 enseña la estructura y calidad de activos del Banco de Loja en los años 2002-2015. En efecto, los activos improductivos netos arrojaron un porcentaje de 20% y 8,09%. Esto permite observar que en el último año disminuye notablemente la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses. Por el contrario, están los activos productivos sobre los pasivos con costo de la institución financiera en los periodos 2002-2015 con un porcentaje de 105% y 118,41%.

Tabla No. 28 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS BANCO DE LOJA AÑOS 2002-2015			
Años	Activos Improductivos Netos / Total Activos	Activos Productivos / Pasivos Con Costo	Activos Productivos / Total Activos
2002	20,00%	105,00%	80,00%
2003	25,79%	89,07%	74,21%
2004	17,79%	130,49%	82,21%
2005	9,76%	146,72%	90,24%
2006	12,38%	135,78%	87,62%
2007	9,65%	138,40%	90,35%
2008	22,22%	124,71%	77,78%
2009	22,33%	111,36%	77,67%
2010	24,53%	114,73%	75,47%
2011	20,23%	114,28%	79,77%
2012	22,82%	120,03%	77,18%
2013	15,31%	115,73%	84,69%
2014	14,72%	116,52%	85,28%
2015	8,09%	118,41%	88,13%

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

Al final, se encuentra los activos productivos sobre el total de activos con un nivel porcentual de 80% y 88,13.

En los años de análisis, se puede examinar que la calidad de activos del Banco de Loja, antes de la regulación de tasas, existieron mayores variaciones en el año 2003, con respecto a los activos improductivos netos sobre el total de activos, y para los activos productivos con pasivos el nivel porcentual más alto fue en el 2005. Posteriormente, están los activos productivos sobre el total de activos, con mayor porcentaje en el año 2007. En definitiva, se evidencia que los valores más altos en calidad de activos del Banco de Loja se dieron antes de la regulación de tasas de interés.

La figura No. 27, permite apreciar el índice de la calidad de activos del Banco de Loja. Desde el año 2002 al año 2007 existe una fuerte elevación de los activos improductivos netos, activos productivos y pasivos con costo.

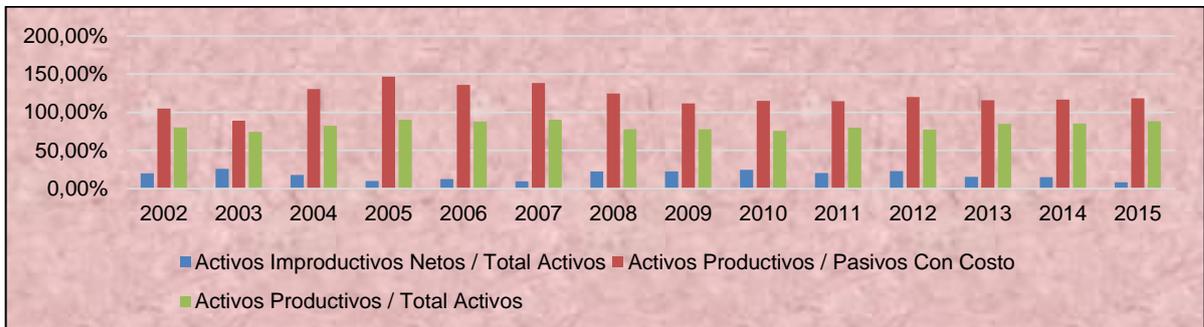


Figura No. 27 Evolución de la estructura y calidad de activos del Banco de Loja años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

Del 2008 al 2015 las relaciones del índice de calidad de activos se mantienen estables, después de la implementación de los nuevos cambios de las tasas de interés.

3.3.3 Morosidad ampliada por línea de negocio del Banco de Loja años 2002-2015

El índice de morosidad se define como el cálculo porcentual de los créditos improductivos en aproximación a la cartera bruta total de cada uno de los segmentos que cuenta una institución financiera. Mientras más baja sea esta relación, mejor será la economía de la institución.

La tabla No. 29, relaciona el índice de morosidad en porcentaje de los segmentos de la cartera del Banco de Loja en los periodos 2002-2015.

Tabla No. 29 Morosidad del Banco de Loja, años 2002-2015

MOROSIDAD AMPLIADA POR LÍNEA DE NEGOCIO BANCO DE LOJA AÑOS 2002-2015					
Años	Comercial	Consumo	Vivienda	Microempresa	Morosidad total
2002	1,40%	1,83%	0,63%	0,00%	3,86%
2003	1,53%	11,41%	0,96%	0,00%	13,90%
2004	1,16%	2,80%	0,39%	0,00%	4,34%
2005	1,29%	2,17%	0,72%	3,15%	7,32%
2006	0,89%	1,23%	0,49%	1,17%	3,78%
2007	0,86%	2,43%	0,53%	2,08%	5,90%
2008	0,75%	2,86%	1,15%	3,29%	8,06%
2009	2,08%	3,72%	1,91%	4,70%	12,41%
2010	1,79%	1,75%	1,78%	3,61%	8,93%
2011	1,83%	1,91%	1,04%	2,37%	7,16%
2012	2,07%	3,02%	1,58%	7,42%	14,09%
2013	1,72%	3,07%	2,02%	6,36%	13,17%
2014	1,55%	4,22%	1,68%	7,66%	15,12%
2015	7,69%	5,54%	2,15%	7,31%	22,69%

Fuente: (SBS, 2016b).

Elaboración: Autor.

Para examinar el índice de morosidad se efectuó una división en dos periodos, el primero, (Dic/02 a Dic/07), antes de la regulación de tasas de interés y el segundo, (Dic/08 a Dic/15), después de la regulación de las tasas de interés.

En el primer periodo el índice de morosidad del Banco de Loja se ubica entre el 3.86% y el 5,90%, mientras que en el segundo periodo se puntualiza en 8,06% y 22,69%. Entonces, se puede afirmar que el índice de morosidad es más alto en el segundo periodo, provocado en parte por las reducciones de tasas de interés que se ven afectados en los últimos años y otros cambios implementados por los organismos reguladores.

La figura No. 28, manifiesta la morosidad del Banco de Loja en los periodos 2002-2015. Se evidencia con claridad que los segmentos que presentan morosidad son: la línea de créditos consumo, vivienda, microempresa y comercial.

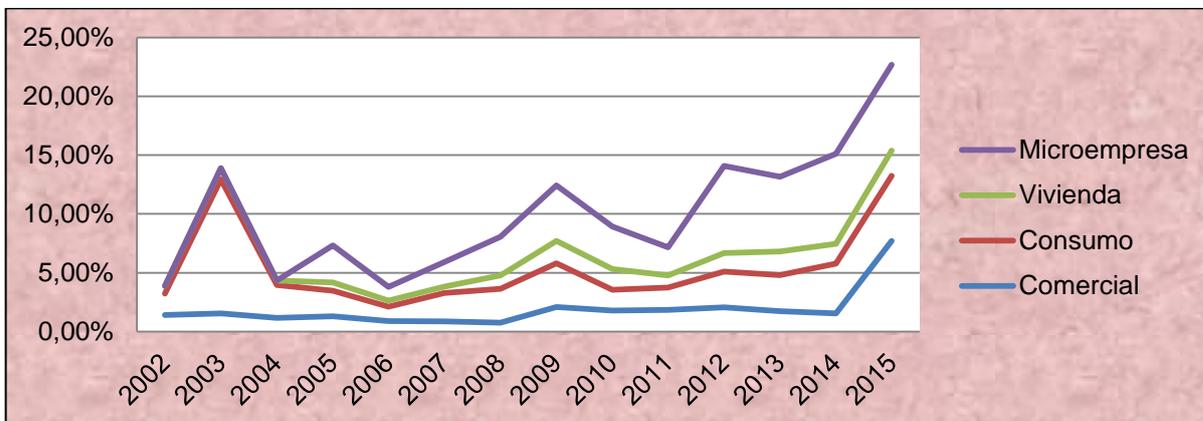


Figura No. 28 Morosidad ampliada por línea de negocio del Banco de Loja años 2002-2015
 Fuente: (SBS, 2016b)
 Elaboración: Autor.

Para el año 2015 se evidencia un aumento de morosidad con mayor expresión a los años del primer periodo 2002-2007 pre regulación de tasas.

3.3.4 Profundización financiera de colocaciones del Banco de Loja años 2002-2015

Para el análisis de este apartado se vio necesario tomar los estados financieros del Banco de Loja a (Dic02-Dic15), adquiridos en los boletines mensuales de la Superintendencia de Bancos, además se requirió, sustraer datos del indicador PIB a precios corrientes, establecidos en el Banco Central del Ecuador y de esta manera, obtener el comportamiento de la profundización financiera de la cartera del Banco de Loja en los periodos de estudio.

La tabla No. 30 interpreta la evolución de la cartera bruta del Banco Loja en los años 2002 al 2015. Se refleja que entre Dic/02 y Dic/15, la profundización financiera de la cartera bruta de la entidad apuntó una variación desde \$28.997,68 a 251. 560,64 miles de dólares, es decir causó un incremento en sus créditos de 0,10 puntos porcentuales.

En términos de profundización financiera, la cartera del banco se colocó por debajo de las cifras porcentuales en Dic/2002 y en Dic/09, mientras que los índices de profundidad más elevados se obtuvieron en el 2012 de 0,28 puntos y en 2011 de 0,27 disminuyendo cada año hasta ubicarse en 0,20% en el último año.

Tabla No. 30 Profundización financiera de la cartera de créditos del Banco de Loja, años 2002-2015

AÑOS (2002-2015)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
PIB A PRECIOS CORRIENTES	\$28.548.945	\$32.432.859	\$36.591.661	\$41.507.085	\$46.802.044	\$51.007.777	\$61.762.635	\$62.519.686	\$69.555.367	\$79.276.664	\$87.623.411	\$94.472.680	\$131.300.147	\$125.704.214
CARTERA BRUTA	\$28.997,68	\$35.904,45	\$56.263,16	\$67.128,93	\$87.110,24	\$104.734,52	\$133.316,55	\$113.993,01	\$163.517,95	\$217.389,59	\$243.503,35	\$246.834,97	\$288.125,83	\$251.560,64
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA BANCO DE LOJA (COLOCACIONES/PIB)														
AÑOS (2002-2015)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA/PIB	0,10%	0,11%	0,15%	0,16%	0,19%	0,21%	0,22%	0,18%	0,24%	0,27%	0,28%	0,26%	0,22%	0,20%

Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015)

Elaboración: Autor

La figura No. 29, presenta la profundización financiera en correspondencia a la cartera de créditos del Banco de Loja, lo cual se observa una evolución anual desde el periodo 2002 al 2008, y, a partir del 2009 se evidencia una caída de la profundización y vuelve a elevarse con mayor precisión en el 2010 hasta el 2012. Los años con los más altos índices de profundización del Banco de Loja en sus periodos de estudio.

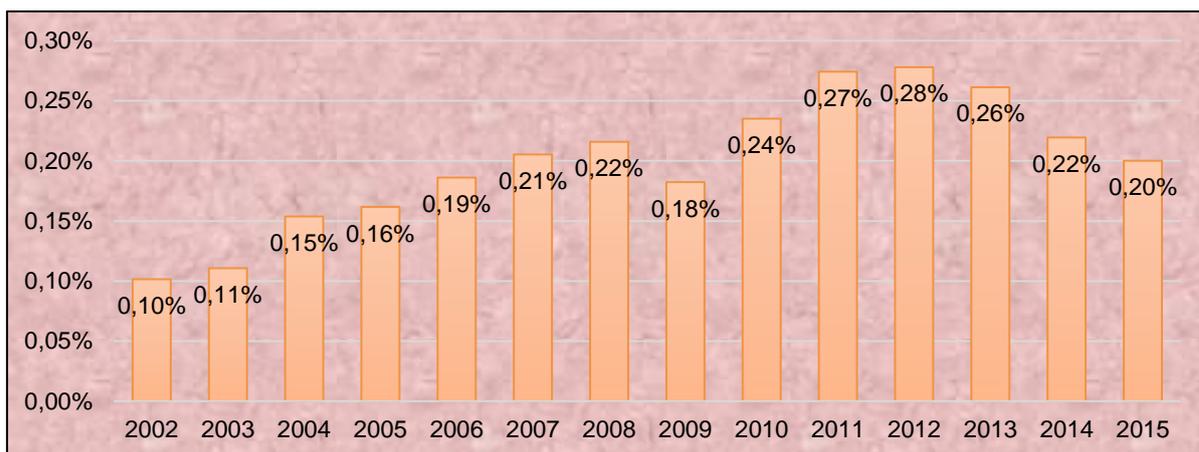


Figura No. 29 Profundización financiera de la cartera de créditos del Banco de Loja, años 2002-2015
Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015)
Elaboración: Autor.

La figura No. 29, presenta la profundización financiera en correspondencia a la cartera de créditos del Banco de Loja, lo cual se observa una evolución anual desde el periodo 2002 al 2008, y, a partir del 2009 se evidencia una caída de la profundización y vuelve a elevarse con mayor precisión en el 2010 hasta el 2012. Los años con los más altos índices de profundización del Banco de Loja en sus periodos de estudio.

Finalmente se evidencia una disminución anual desde el 2013 de 0,26% hasta el 2015 con 0,20% puntos porcentuales. La explicación obedecería, al decremento de la cartera bruta en los diferentes segmentos de crédito.

3.4 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja

Los cambios de las tasas de interés en la profundización del sistema financiero del Ecuador impactan al implementarse la regulación de tasas activas y pasivas por parte del Gobierno Nacional de Sept. /07 a Oct. /07. Para analizar los efectos en la profundización de cartera y depósitos del Banco de Loja se efectuó una división en dos periodos, el primero en Dic/02 a Dic/07, antes de la regulación, y el segundo, en Dic/08 a Dic/15, después de la regulación.

La tabla No. 31 permite revelar el índice de profundización en el primer periodo, Dic/02 a Dic/07, pre regulación de tasas. Se ubicaron las captaciones en 0,16% y 0,30% y las

colocaciones en 0,10% y 0,21%. Referente al segundo periodo Dic/08 a Dic/15, post regulación de tasas se situaron las captaciones en 0,30% y 0,27% y las colocaciones en 0,22% y 0,20%.

Tabla No. 31 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja, años 2002-2015

PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA BANCO DE LOJA AÑOS 2002-2015 (COLOCACIONES Y CAPTACIONES)				
Años 2002-2015	Profundización financiera (Captaciones)	Variación relativa %	Profundización financiera (Colocaciones)	Variación relativa %
2002	0,16%	0	0,10%	0
2003	0,18%	12,50	0,11%	8,99
2004	0,22%	22,22	0,15%	38,89
2005	0,23%	4,55	0,16%	5,18
2006	0,24%	4,35	0,19%	15,08
2007	0,30%	25,00	0,21%	10,32
2008	0,30%	0,00	0,22%	5,12
2009	0,33%	10,00	0,18%	-15,53
2010	0,35%	6,06	0,24%	28,94
2011	0,37%	5,71	0,27%	16,64
2012	0,36%	-2,70	0,28%	1,34
2013	0,37%	2,78	0,26%	-5,98
2014	0,30%	-18,92	0,22%	-16,01
2015	0,27%	-10,00	0,20%	-8,80

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En conclusión, en el primer periodo el índice de profundización de captaciones y colocaciones aumenta, mientras que en el segundo periodo los índices de profundización de estos dos indicadores disminuyen motivo de los efectos de la reducción en las operaciones de tasas de interés.

La figura No. 30, despliega la evolución de los índices de profundización financiera de captaciones y colocaciones de la entidad.

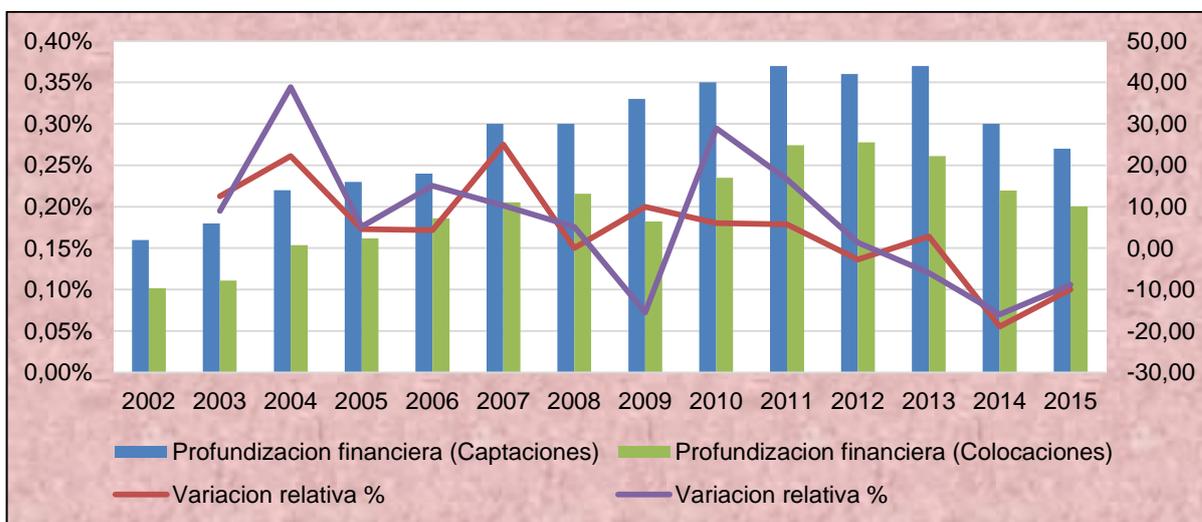


Figura No. 30 Efecto de las tasas de interés en la profundización financiera del Banco de Loja, años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En el primer periodo de estudio, Dic/02 a Dic/07, antes de la regulación, existe un crecimiento anual en los niveles de profundización, y en el segundo periodo, Dic/08 a Dic/15, tras la disminución de tasas de interés activas y pasivas, aumenta el nivel de profundización de cartera y depósitos del Banco de Loja. Pese a ello; decrecen a partir de año 2013 hasta el 2015 por culpa de los cambios estipulados en los organismos de control y otros factores económicos que afectan a la institución.

CAPÍTULO IV

4. EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO DE LOJA.

4.1 Comportamiento de la rentabilidad

4.1.1 Definición

El índice de rentabilidad se define como la estimación que rinde el total de activos y patrimonio de las entidades que forman parte del sistema financiero privado, cuya función principal es aumentar este indicador mediante la relación directa de sus estados financieros. Además, enseña la inversión o provecho que determina el margen neto de utilidad sobre el rendimiento patrimonial y de los activos (Paredes , 2010).

Es por ello, que se puntualizan estos tres instrumentos de la siguiente manera:

El margen neto de utilidad (Utilidad Neta). Es la medida de los resultados adquiridos, relativo a los ingresos del ejercicio económico. El cual enseña el beneficio a favor de la institución por las ventas realizadas. En este sentido, mientras mayor sea esta variable, mayor será su productividad.

La rentabilidad económica (ROA). Calcula el rendimiento de los activos. Es la medida de la inversión total de los accionistas, pues bien, relaciona la utilidad neta y los activos totales. Mientras más alto sea su indicador mejor será para la institución. De manera que, deduce las veces que la suficiencia de activos genera ingresos.

La rentabilidad económica (ROE). Calcula el rendimiento del patrimonio. Es la medida de los recursos monetarios que posee una institución, expresándose al concluir la inversión de sus accionistas. Varios mecanismos han permitido llevarse a cabo para reducir el riesgo en la banca. Es por eso, que se ve necesario utilizar este indicador para valorar, evaluar y manejar la utilidad neta sobre el patrimonio.

Según notas 5 emitida por la SBS, el cálculo de estas variables se presenta de la siguiente manera:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

A medida que aumentan las cifras del ROA, se indica una positiva situación económica de la entidad.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}}$$

A medida que aumentan las cifras ROE, se muestra una positiva situación económica de la entidad.

En pocas palabras, el objetivo vital de este estudio investigativo es calcular estas dos variables como son: la rentabilidad sobre los activos y la rentabilidad sobre el patrimonio. Su comportamiento permite evaluar si la institución va en dirección positiva o negativa de la administración. En este caso se realizó un análisis sobre la rentabilidad o beneficio económico del Banco de Loja, desde el año 2002 al 2015.

La tabla No. 32 introduce las variables de rentabilidad sobre los activos y patrimonio del Banco de Loja; en porcentajes, años 2002-2015. En el periodo 2002 y 2007, el ROA se ubicó entre el 3,44% y 2,09%, y para el ROE entre el 36,18% y 29,01%, considerando los periodos 2008 y 2015, años que registraron los más bajos porcentajes de rentabilidad, pero; al incluir a estos periodos el índice de rentabilidad del Banco de Loja se ubicó entre el 1,40% en el 2008 y 1,09% en el 2015; y, para el ROE entre el 18,64% y 11,25%.

Tabla No. 32 Variables del índice de rentabilidad Banco de Loja S.A., años 2002 - 2015

Años	(ROA) = Utilidad Neta / Activo Total	(ROE) = Utilidad Neta / Patrimonio Total
dic 2002	3,44%	36,18%
dic 2003	2,68%	30,92%
dic 2004	2,15%	27,75%
dic 2005	2,15%	26,78%
dic 2006	2,24%	28,78%
dic 2007	2,09%	29,01%
dic 2008	1,40%	18,64%
dic 2009	1,21%	14,82%
dic 2010	1,16%	15,12%
dic 2011	1,80%	24,15%
dic 2012	1,41%	19,46%
dic 2013	1,13%	14,05%
dic 2014	1,14%	14,78%
dic 2015	1,09%	11,25%

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En diciembre de 2002, el Banco de Loja obtuvo un rendimiento sobre los activos de 3,44%, siendo del 1,09% en el mes de diciembre de 2015. El decremento del ROA revela un negativo ambiente económico de la entidad, pues este indicador se ve afectado al generar un porcentaje muy por debajo de los periodos anteriores, permitiendo observar bajos beneficios de los activos, situación que se puede seguir generando a futuro si no se implementan herramientas que permitan aumentar la rentabilidad para conseguir una eficiente productividad en los siguientes ciclos económicos.

El rendimiento sobre el patrimonio de la entidad disminuyó desde 36,18 por ciento en el mes de diciembre de 2002 a 11,25 por ciento en diciembre de 2015. Este indicador muestra una alerta para mejorar la situación financiera de la institución. Al decrecer el ROE se puede deducir que no hay suficiente capacidad de la institución en la inversión realizada por los socios, ya que no se está manejando eficazmente los recursos invertidos.

La figura No. 31, presenta la evolución de la rentabilidad sobre los activos ROA y ROE; en porcentajes, en los años 2002 al 2015. Se observa con claridad que los valores van disminuyendo con el paso de los años. La baja del índice de rentabilidad tuvo su origen en menor porcentaje en los años 2008-2015, con un promedio sobre los activos de (1,40% y 1,09%), y sobre el patrimonio de (18,64 y 11,25%).

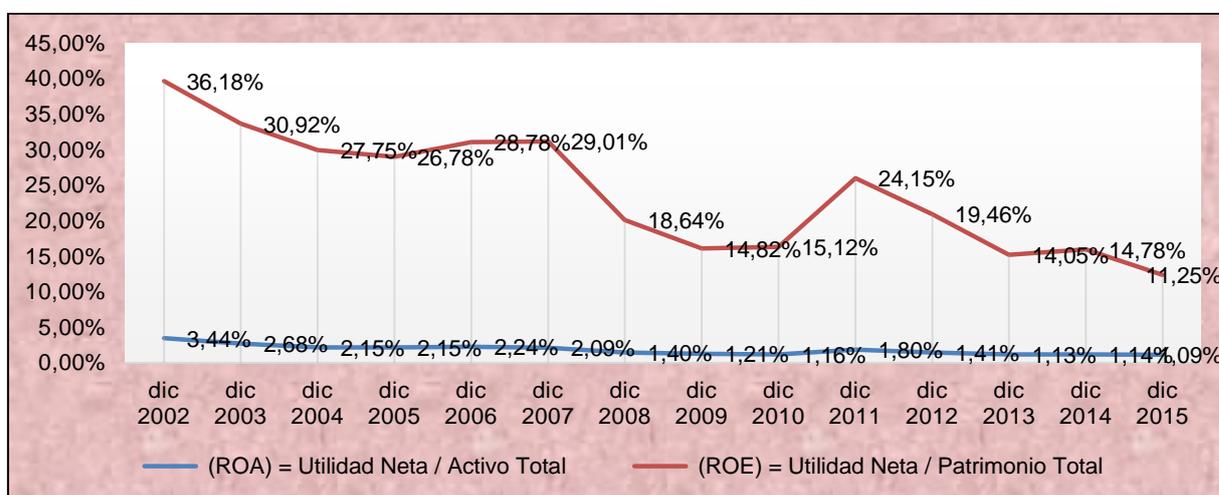


Figura No. 31 Evolución de la rentabilidad sobre los activos y patrimonio Banco de Loja S.A., años 2002-2015

Fuente: (SBS, 2016b)

Elaboración: Autor.

En general se aprecia que, en el transcurso de los años, se registraron bajos niveles de rentabilidad, pues en el último año (2015), se evidencia los porcentajes muy por debajo en relativo a los años anteriores (2002 – 2014). Se puede mencionar que los dos indicadores ROA y ROE no superaron los valores de la rentabilidad; por consiguiente, se demuestra que no es muy positiva la situación económica del Banco de Loja al final del periodo.

La rentabilidad del Banco de Loja se ve perjudicado por la caída del ROA y ROE en el último periodo económico (diciembre de 2015); por esta razón, se ve en el compromiso de usar estrategias que aprueben la elevación de estos indicadores en los próximos años. Para lograr este objetivo se debe: subir el precio de ventas, disminuir costes, establecer el tarifario de productos y servicios, bajar las tasas de interés de la cartera de créditos, conservar la liquidez para acceder a las necesidades de los usuarios, reducir el riesgo y

reunir tácticas o políticas que puedan llegar a efectuar un margen de utilidad y rentabilidad aceptable (Paredes, 2010).

4.2 Correlación entre la profundización y rentabilidad, Banco de Loja años 2002-2015

El coeficiente de correlación se define como el cálculo estadístico que permite proporcionar el nivel de relación entre dos valores. Se ubica entre (-1 a +1) y se mide sobre la covarianza de dos números multiplicado por las desviaciones. Su implementación permite conocer con mayor precisión el perfeccionamiento de los análisis financieros, principalmente de la cartera de créditos y riegos de una empresa.

En este caso, al aplicar este factor el resultado puede variar entre (0 y 1), como también puede ser (-0 y -1), independientemente de los valores que arroje la correlación como por ejemplo: (+0.96, +1.0) positiva perfecta, (+0.85, +0.95) positiva fuerte, (+0.70, +0.84) positiva significativa, (+0.50, +0.69) positiva moderada, (+0.20, +0.49) positiva débil, (+0.10, +0.19) positiva muy débil, (+0.09, +0.00) positiva bastante débil o nula. Por lo contrario, la relación entre dos variables puede verse afectado por valores inversos, (-0.96, -1.0) negativa perfecta, (-0.85, -0.95) negativa fuerte, (-0.70, -0.84) negativa significativa, (-0.50, -0.69) negativa moderada, (-0.20, -0.49) negativa débil, (-0.10, -0.19) negativa muy débil, (-0.09, -0.00) negativa bastante débil o nula. Entonces resulta que, se puede evaluar un resultado nocivo o afirmativo. El valor cero significa que no hay una correspondencia, ya que no asume efecto alguno (Garcia, 2013).

En este apartado se particulariza la correlación que concurre entre el comportamiento de la rentabilidad (ROA y ROE) en analogía a la profundización financiera (captaciones y colocaciones/PIB) del Banco de Loja en los años 2002 -2015. Igualmente, se vincula directamente con las tasas de interés referenciales (antes y después de la regulación). También es importante mencionar que estas variables han sido estudiadas en profundidad en los capítulos anteriores.

Para su explicación se vio indispensable emplear como instrumento primordial el coeficiente de correlación, antes conceptualizado, que permite calcular la relación existente entre dos variables aleatorias. Por tal causa, se descubre el comportamiento de la profundización financiera desde el periodo 2002 al 2015 del Banco de Loja.

La tabla No. 33 permite observar las variables correspondientes para evaluar la correlación que hay entre las tres variables anteriormente estudiadas: tasas de interés referenciales, índice de rentabilidad y la profundización financiera del Banco de Loja desde el año 2002 al 2015.

Tabla No. 33 Variables entre las tasas de interés referenciales, índice de rentabilidad y profundización financiera, Banco de Loja S.A. años 2002-2015

Años	Rentabilidad		Tasas de interés referenciales		Profundización financiera	
	(ROA)	(ROE)	Activa	Pasiva	(Colocaciones/PIB)	(Captaciones/PIB)
dic-02	0,034394	0,361771	0,1277	0,0497	0,001016	0,001582
dic-03	0,026818	0,30923	0,1119	0,0551	0,001107	0,001817
dic-04	0,021493	0,277455	0,0803	0,0397	0,001538	0,002222
dic-05	0,021487	0,267821	0,0899	0,043	0,001617	0,002298
dic-06	0,022376	0,287784	0,0986	0,0487	0,001861	0,002381
dic-07	0,020925	0,290092	0,1072	0,0564	0,002053	0,002997
dic-08	0,013978	0,186386	0,0914	0,0509	0,002159	0,00303
dic-09	0,012144	0,148249	0,0919	0,0524	0,001823	0,003269
dic-10	0,011552	0,151197	0,0868	0,0428	0,002351	0,003512
dic-11	0,018009	0,241513	0,0817	0,0453	0,002742	0,003683
dic-12	0,014123	0,194609	0,0817	0,0453	0,002779	0,003638
dic-13	0,011336	0,140482	0,0817	0,0453	0,002613	0,003726
dic-14	0,011366	0,147786	0,0819	0,0518	0,002194	0,00304
dic-15	0,010916	0,112462	0,0912	0,0514	0,002001	0,002664

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)
Elaboración: Autor.

Antes de la regulación las tasas activas en el periodo 2002-2007, se ubicaron entre (0,127700% y 0,107200%), y las pasivas entre (0,049700% y 0,056400%). Considerando los años 2008 y 2015, las tasas activas se ubicaron entre el (0,091400% y 0,091200%) en los años 2008-2015; y, para las tasas pasivas entre el (0,050900% y 0,051400%).

En definitiva, las tasas de interés pre y post regulación, tuvo una reducción en las tasas activas en los años 2008-2015. Asimismo, se evidencia que para este periodo las tasas pasivas crecen su porcentaje en correspondencia a los años anteriores. Sin embargo, mantienen un mejor equilibrio. Más adelante se realiza un estudio más profundo de la correlación de las tasas de interés (pre y post regulación) y su efecto en la profundización y rentabilidad (ROA y ROE).

4.2.1 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2002-2007

La siguiente tabla No. 34, presenta la correlación del ROA, la profundización financiera, las tasas de interés activas y pasivas (antes de la regulación de tasas de interés), del Banco de Loja, en los periodos 2002-2007.

Tabla No. 34 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2002-2007

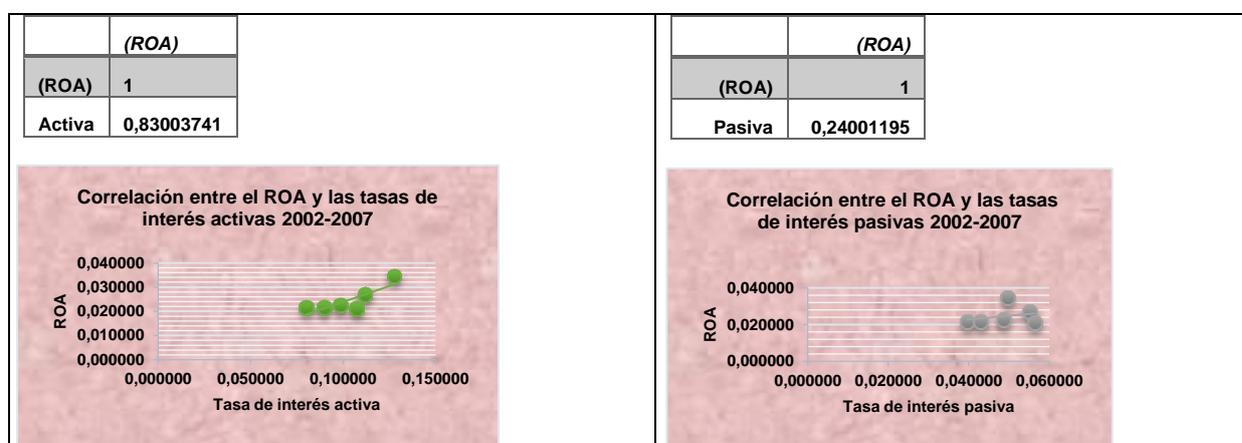
	(ROA)	Activa	Pasiva	(Colocaciones /PIB)	(Captaciones /PIB)
(ROA)	1				
Activa	0,83003741	1			
Pasiva	0,24001195	0,71392473	1		
(Colocaciones /PIB)	-0,83017983	-0,49626824	0,01804075	1	
(Captaciones /PIB)	-0,82034718	-0,43284073	0,1433887	0,962688806	1

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La vinculación de la rentabilidad sobre los activos, en los periodos 2002 al 2007 (pre regulación de tasas), evidencia un crecimiento en correspondencia a las tasas activas y pasivas. En efecto, la correspondencia del ROA concerniente a la profundización financiera del Banco de Loja efectúa una disminución moderada en las variables, puesto que no se ve afectada en gran parte la recuperación de cartera y se pueden seguir aplicando políticas en beneficio de la entidad.

La siguiente figura No. 32, deja estimar con mayor claridad el diagrama de dispersión entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007.



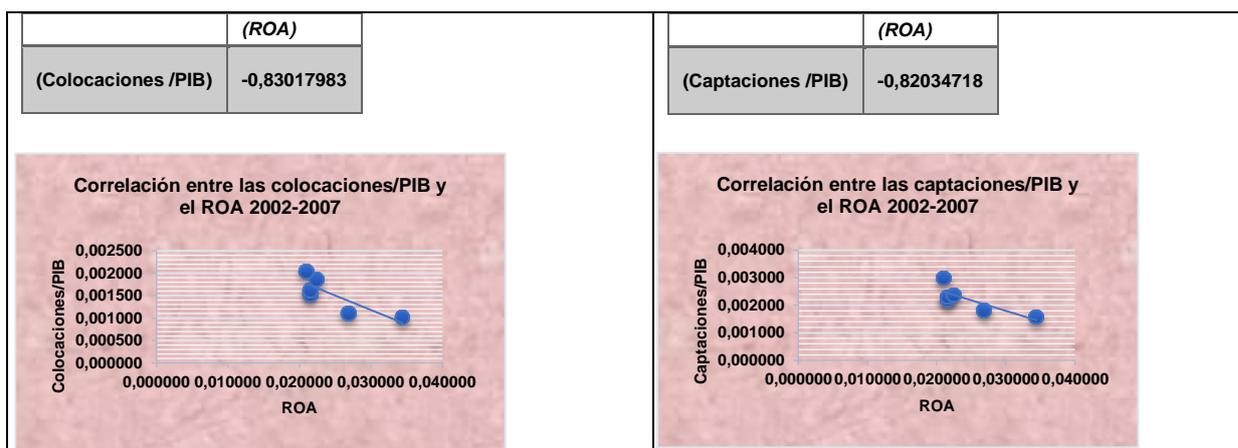


Figura No. 32 Correlación entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La figura No. 32, muestra el diagrama de dispersión en análisis de la rentabilidad sobre los activos respectivo a las tasas de interés activas y pasivas, (antes de la regulación de tasas de interés), del Banco de Loja, en los periodos 2002-2007. Se distingue que los puntos entre estos dos ejes (ROA y tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación positivo significativo de 0,83 ubicado cerca de la línea, lo que manifiesta una relación directa entre las variables. En términos generales, la correspondencia de estos dos ejes, son positivos significativos, porque el ROA tiene en gran parte sumandos positivos a la misma medida que las tasas de interés activa.

Posteriormente, se hace visible los ejes (ROA y tasas de interés pasivas), con un coeficiente de correlación positiva débil de 0,24 situado algunos puntos cerca de la línea, pero otros puntos están lejos de ella, por estas razones, existe una dependencia lineal débil entre las variables.

También presenta la relación entre el ROA con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB, Se puede observar que en los periodos 2002-2007 las relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación negativo significativo de -0,83 y -0,82 en su orden. Dentro del análisis, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta; es decir, existe una covarianza y correlación negativa.

La siguiente figura No. 33, permite examinar el diagrama de dispersión entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007.

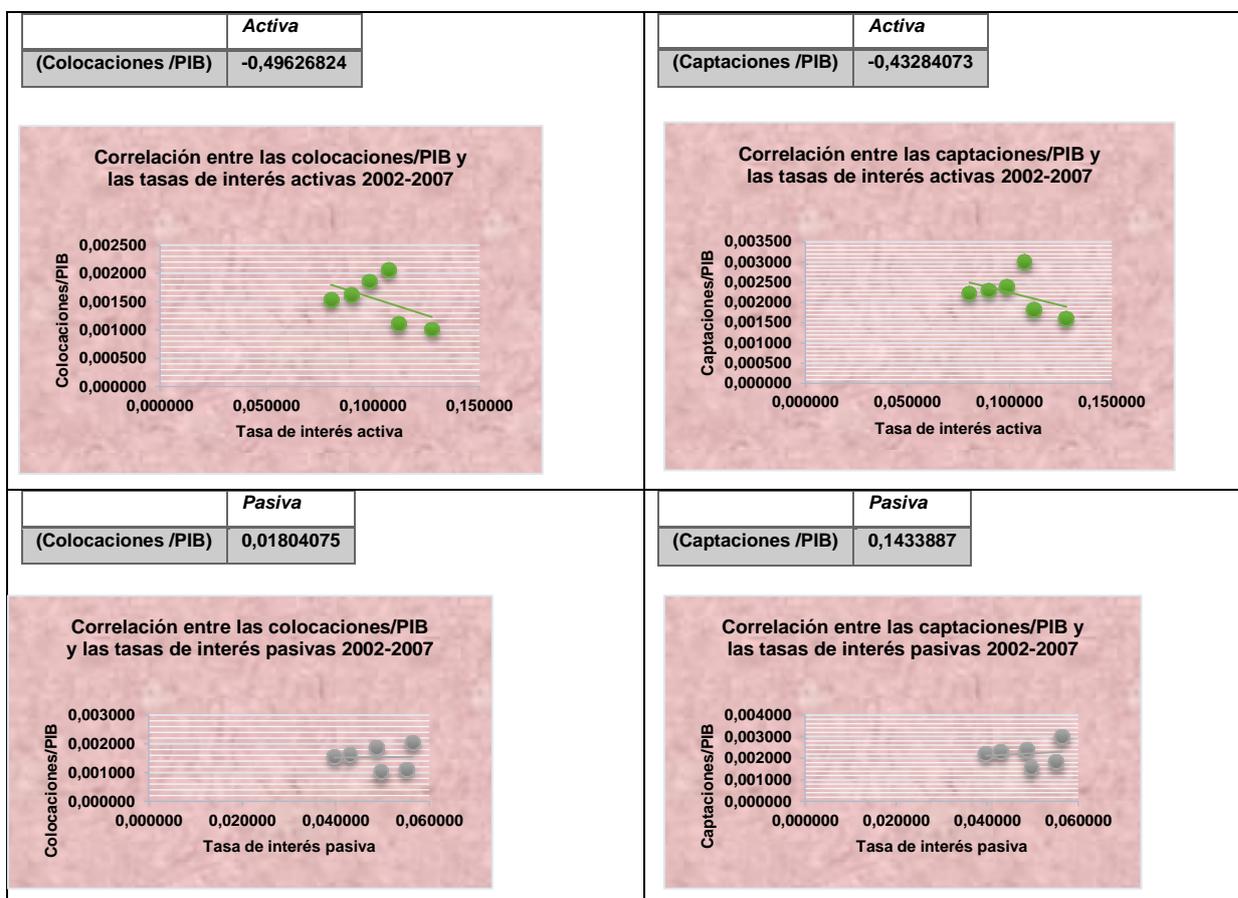


Figura No. 33 Figura N. Correlación entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La figura No. 33, exhibe el diagrama de dispersión en análisis de las tasas de interés activa y pasiva (antes de la regulación de tasas de interés) en cuanto a las captaciones y colocaciones/PIB del Banco de Loja, en los periodos 2002-2007. Se considera que los puntos entre los dos ejes (Colocaciones/PIB y tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación negativo de -0,49. En conclusión, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que muestra, que hay una correlación débil.

Igualmente, se muestra los ejes (Captaciones/PIB y tasas de interés activa), con un coeficiente de correlación negativo de -0,43. En definitiva, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que muestra, que hay una correlación negativa.

También se expone la relación entre las tasas de interés pasivas con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB, Se puede visualizar que en los periodos 2002-2007 las

relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación negativo muy débil de -0,01 y -0,14 relativamente. Desde otro punto de vista, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta; es decir, existe una covarianza y correlación negativa bastante débil.

4.2.2 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2008-2015

La siguiente, tabla No. 35, presenta la correlación del ROA en análisis de la profundización financiera, contra las tasas de interés activas y pasivas (después de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2008-2015.

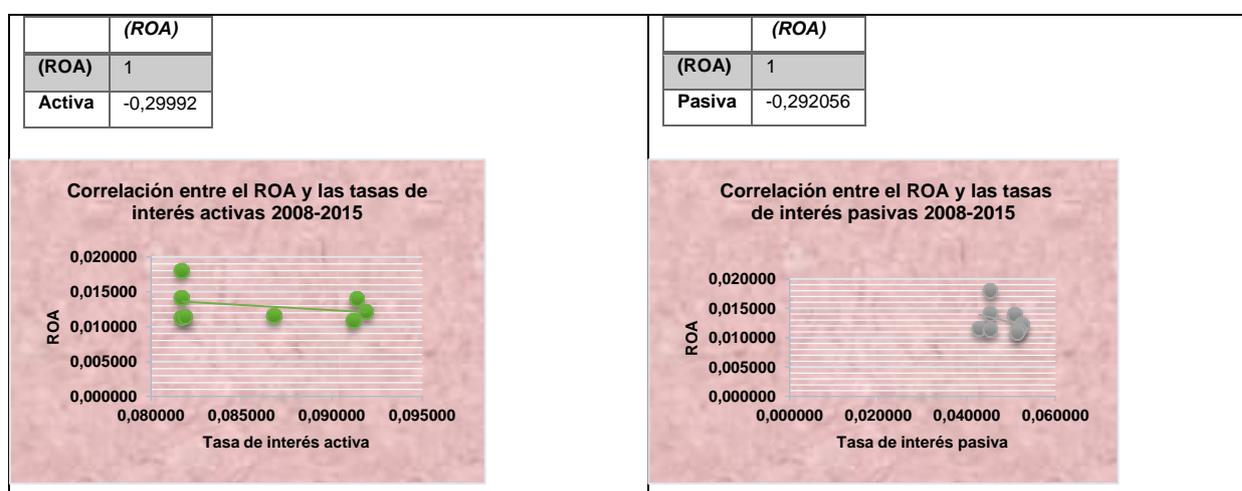
Tabla No. 35 Correlación del ROA con indicadores financieros años 2008-2015

	(ROA)	Activa	Pasiva	(Colocaciones / PIB)	(Captaciones / PIB)
(ROA)	1				
Activa	-0,29992	1			
Pasiva	-0,292056	0,57355559	1		
(Colocaciones / PIB)	0,5521809	-0,83774221	-0,80319875	1	
(Captaciones / PIB)	0,4376838	-0,66605104	-0,80737896	0,784811092	1

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)
Elaboración: Autor

Se observa que la vinculación de la rentabilidad sobre los activos, en los periodos 2008 al 2015 (post regulación de tasas), evidencia un decrecimiento en dependencia a las tasas activas y pasivas. En efecto, la correspondencia del ROA versus la profundización financiera del Banco de Loja efectúa un aumento positivo moderado en las colocaciones a positivo débil en las captaciones, ya que no se ve afectada la recuperación de cartera después de la regulación de tasas de interés.

La siguiente, figura No. 34, permite estudiar el diagrama de dispersión entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015.



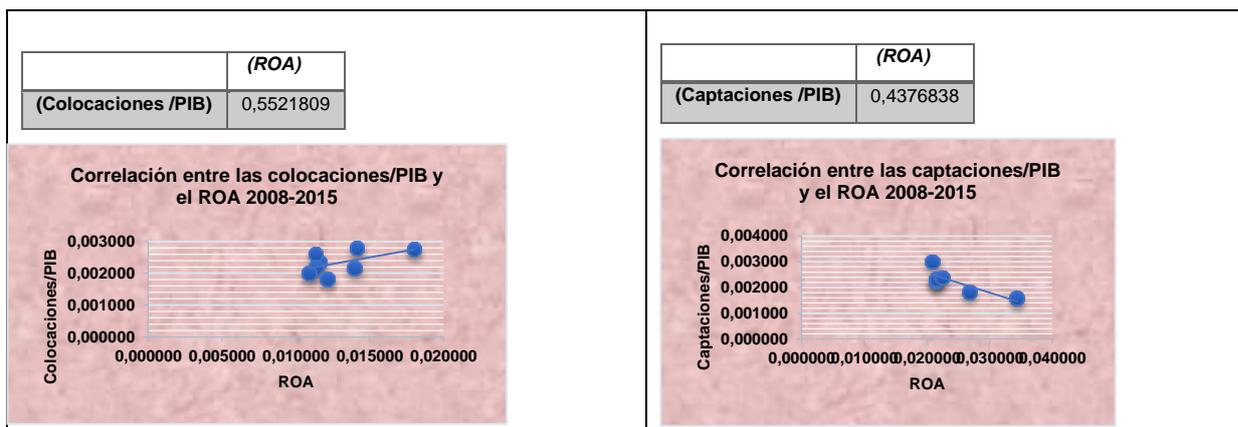


Figura No. 34 Correlación entre el ROA y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La figura No. 34, presenta el diagrama de dispersión en análisis de la rentabilidad sobre los activos conexas a las tasas de interés activas y pasivas (después de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2008-2015. Se puede apreciar que los puntos entre estos dos ejes (ROA y las tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación negativo débil de -0,29, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta; es decir, existe una covarianza y correlación negativa débil.

De igual modo, se observa los ejes (ROA y tasas de interés pasivas), con un coeficiente de correlación negativo, la relación entre estas dos variables es inversa.

Al igual que, se ostenta la relación entre el ROA con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB, Se presta atención que en los periodos 2008-2015 las relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación positivo entre moderado a débil de 0,55 y 0,43, lo que apunta una relación directa entre las variables. En términos generales, la correspondencia de estos dos ejes, son positivos de moderado y débil, porque el ROA tiene sumandos positivos a la misma medida que las colocaciones y captaciones/PIB.

La siguiente, figura No. 35, permite analizar el diagrama de dispersión entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015.

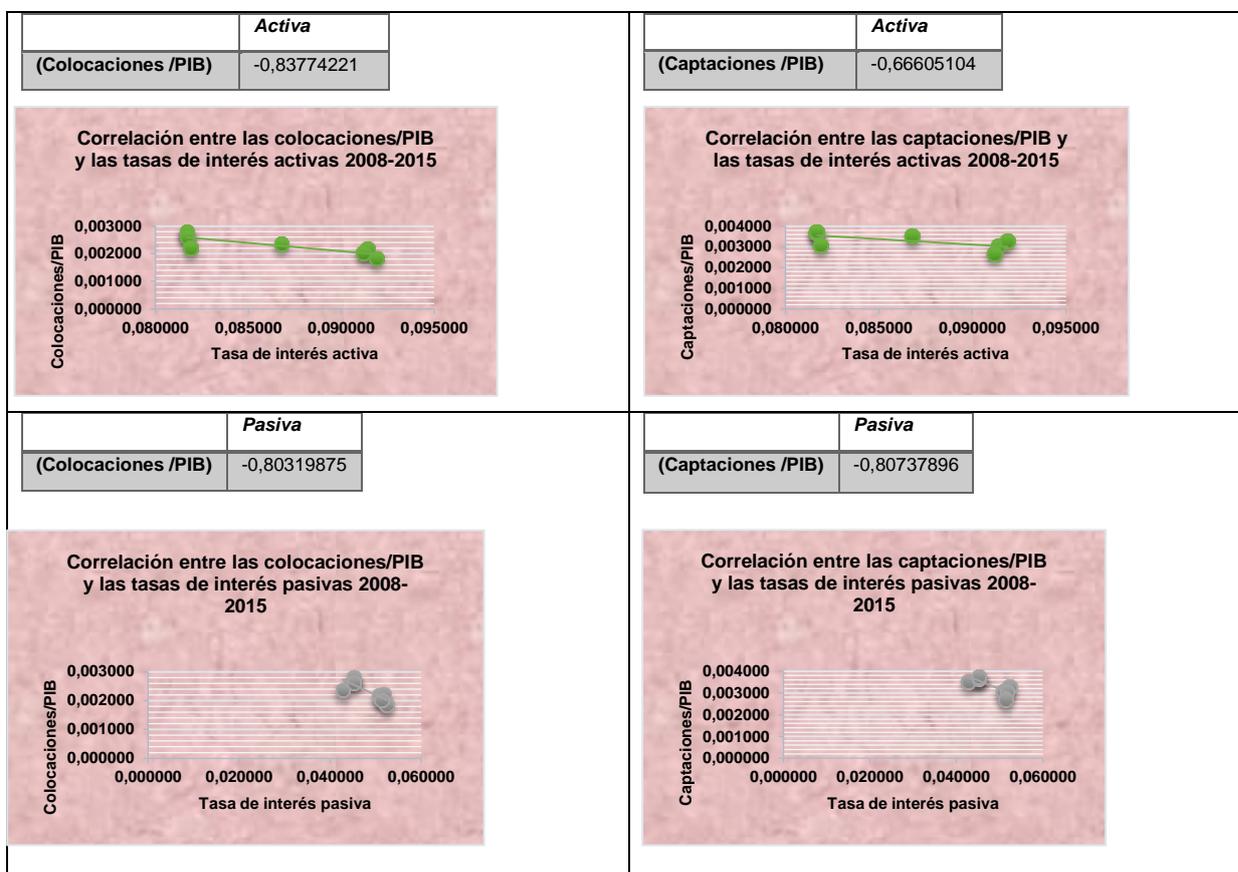


Figura No. 35 Correlación entre las tasas de interés activas, pasivas y las variables captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La figura No. 35, exterioriza el diagrama de dispersión en análisis de las tasas de interés activa y pasiva (después de la regulación de tasas de interés) en cuanto a las captaciones y colocaciones/PIB del Banco de Loja, en los periodos 2008-2015. Se ve que los puntos entre los dos ejes (Colocaciones/PIB y tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación negativo significativo de -0,83. En conclusión, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que muestra, que hay una correlación fuerte.

De tal forma, se razona los ejes (Captaciones/PIB y tasas de interés activa), con un coeficiente de correlación negativo moderado de -0,66. En definitiva, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que enseña, que hay una correlación moderada.

Del mismo modo, se evidencia la relación entre las tasas de interés pasivas con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB, Se puede verificar que en los periodos

2002-2007 las relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación negativo significativo de -0,80 y -0,80. Desde otro ángulo, la relación entre estas dos variables, es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta; es decir, existe una covarianza y correlación negativa significativa.

4.2.3 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2002-2007

La siguiente, tabla No. 36, presenta la correlación del ROE en análisis de la profundización financiera, sobre las tasas de interés activas y pasivas (antes de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2002-2007.

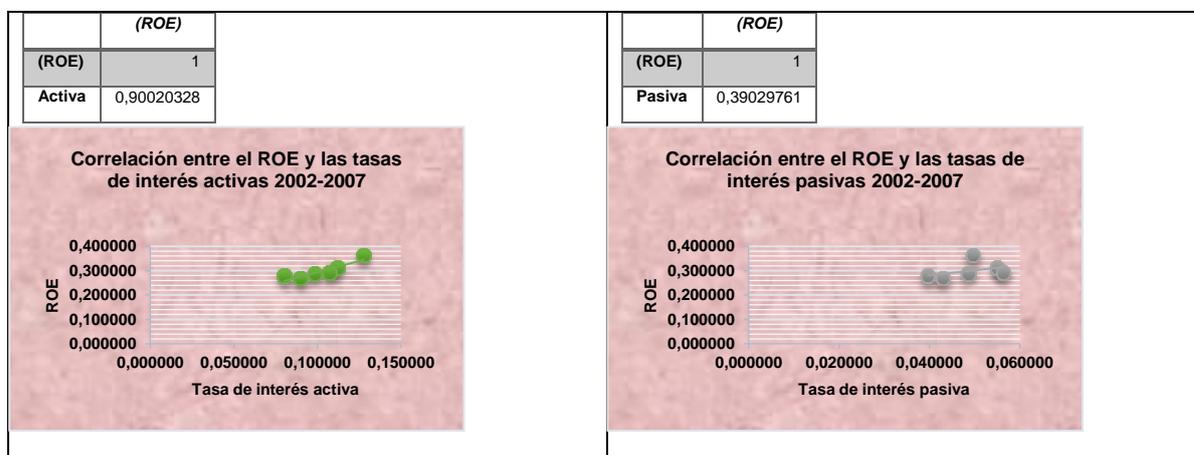
Tabla No. 36 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2002-2007

	(ROE)	Activa	Pasiva	(Colocaciones / PIB)	(Captaciones / PIB)
(ROE)	1				
Activa	0,90020328	1			
Pasiva	0,39029761	0,71392473	1		
(Colocaciones / PIB)	-0,69489658	-0,49626824	0,01804075	1	
(Captaciones / PIB)	-0,66875927	-0,43284073	0,1433887	0,962688806	1

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)
Elaboración: Autor.

La vinculación de la rentabilidad sobre el patrimonio, en los periodos 2002 al 2007 (pre regulación de tasas), evidencia un crecimiento en conexión a las tasas activas y pasivas. En efecto, la correspondencia del ROE versus la profundización financiera del Banco de Loja efectúa una disminución negativa moderada, afectando la recuperación de cartera y depósitos.

La siguiente figura No. 36, permite observar el diagrama de dispersión entre el ROE y las variables tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007.



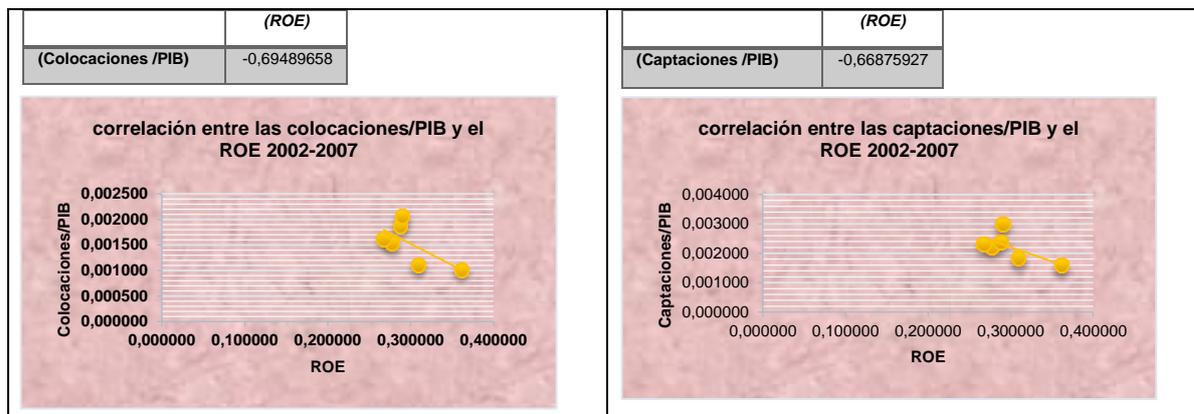


Figura No. 36 Correlación entre el ROE y las variables tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2002-2007

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor

La figura No. 36, enseña el diagrama de dispersión en análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio frente a las tasas de interés activas y pasivas (antes de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2002-2007. Se contempla que los puntos entre estos dos ejes (ROE y las tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación positivo fuerte de 0,90 ubicado cerca de la línea, lo que enseña una relación directa entre las variables. En términos generales, la correspondencia de estos dos ejes, son positivos fuertes, porque el ROE tiene en gran parte sumandos positivos a la misma medida que las tasas de interés activa.

Del mismo modo, se revela los ejes (ROE y tasas de interés pasivas), con un coeficiente de correlación positivo débil de 0,39 situado algunos puntos cerca de la línea, pero otros puntos están lejos de ella, por estas razones, existe una dependencia lineal débil entre las variables.

Además, se refleja la relación entre el ROE con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB. Se puede presenciar que en los periodos 2002-2007 las relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación negativo moderado de -0,69 y -0,66 en su orden. Esto denota que la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta; es decir, existe una covarianza y correlación negativa moderada.

4.2.4 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2008-2015

La siguiente tabla No. 37, ppresenta la correlación del ROE en análisis de la profundización financiera, respecto las tasas de interés activas y pasivas (antes de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2008-2015.

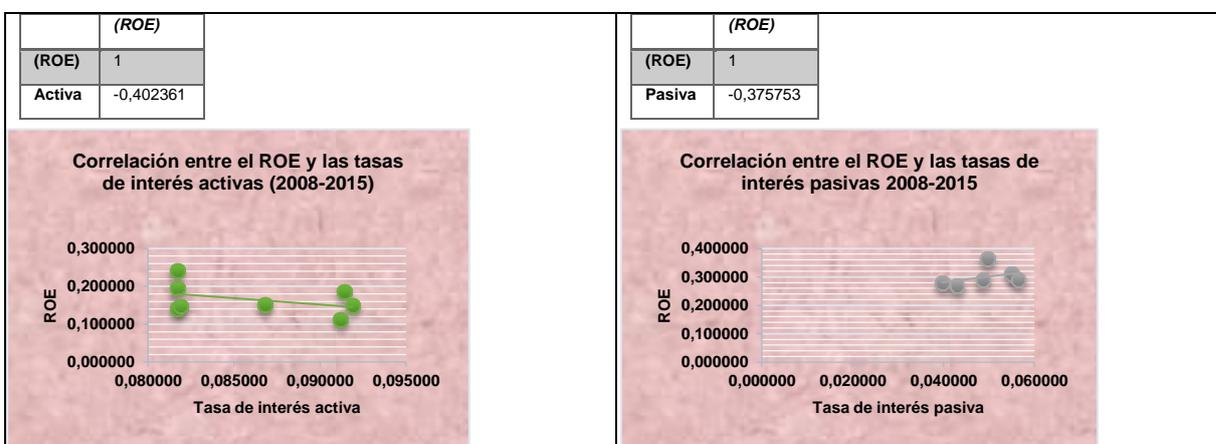
Tabla No. 37 Correlación del ROE con indicadores financieros años 2008-2015

	(ROE)	Activa	Pasiva	(Colocaciones /PIB)	(Captaciones /PIB)
(ROE)	1				
Activa	-0,402361	1			
Pasiva	-0,375753	0,57355559	1		
(Colocaciones /PIB)	0,6271686	-0,83774221	-0,80319875	1	
(Captaciones /PIB)	0,5418487	-0,66605104	-0,80737896	0,784811092	1

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)
Elaboración: Autor.

La vinculación de la rentabilidad sobre el patrimonio, en los periodos 2008 al 2015 (post regulación de tasas), evidencia un decrecimiento en ligazón a las tasas activas y pasivas. En efecto, la correspondencia del ROE versus la profundización financiera del Banco de Loja efectúa un aumento positivo moderado, lo que avisa que después de la regulación de tasas existe una recuperación de cartera y depósitos efectiva.

La siguiente figura No. 37, permite visualizar el diagrama de dispersión entre el ROE y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015.



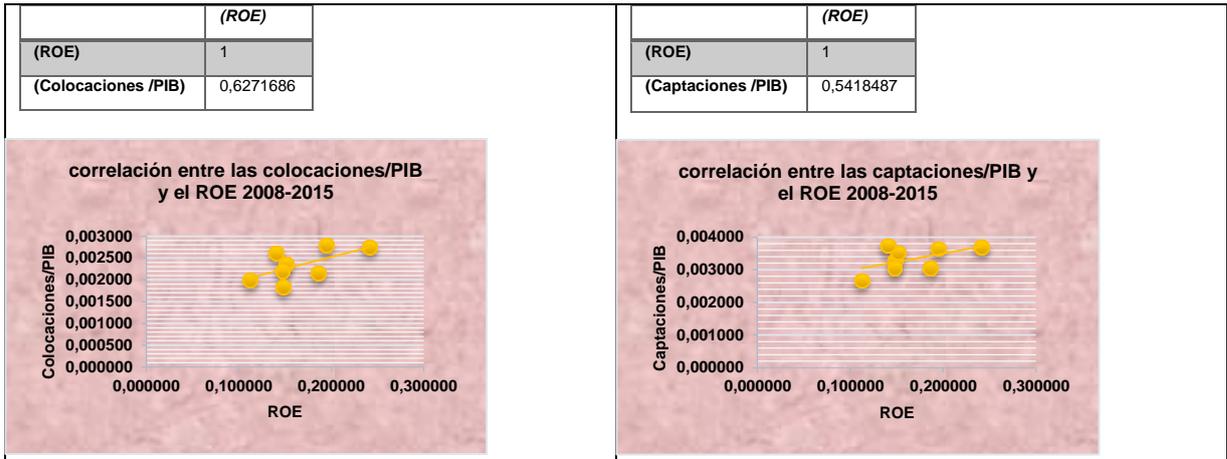


Figura No. 37 Correlación entre el ROE y las variables, tasas de interés, captaciones y colocaciones/ PIB, años 2008-2015

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor.

La figura No. 37, se refiere el diagrama de dispersión en análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio contra las tasas de interés activa y pasiva (después de la regulación de tasas de interés) del Banco de Loja, en los periodos 2008-2015. Se estima que los puntos entre estos dos ejes (ROE y tasas de interés activa), tienen un coeficiente de correlación negativo de -0.40. Para ir concluyendo, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que encamina, que hay una correlación negativa.

Posteriormente, se demuestra los ejes (ROE y tasas de interés pasiva), con un coeficiente de correlación negativo débil de -0,37. En este sentido, la relación entre estas dos variables es inversa; los puntos muestran sumandos negativos, dispersos de la línea recta, lo que indica, que hay una correlación negativa.

Finalmente, se manifiesta la relación entre el ROE con las variables de colocaciones/PIB y captaciones/PIB, Se puede observar que en los periodos 2002-2007 las relaciones entre estas dos variables tienen un coeficiente de correlación positivo moderado de 0,62 y 0,54. Esto apoya, una relación directa entre las variables. De esta manera, la correspondencia de estos dos ejes, son positivos moderados, porque el ROA tiene sumandos positivos a la misma medida que las colocaciones y captaciones/PIB.

CONCLUSIONES

Examinados los resultados de este trabajo en los periodos de análisis 2002-2015, se puede deducir el resultado final de la siguiente manera:

- En el sistema financiero privado del Ecuador, la calificación de riesgo de la entidad se mantiene en las siglas AA+ indicando solidez en sus finanzas, el ranking se posicionó en la mitad del total del Sistema y sus productos vs servicios se dirigen a la banca empresarial, personal y microfinanzas, cumpliendo con eficiencia dentro del mercado financiero.
- La densidad financiera del Banco de Loja es de 31,34% mostrando mayor cobertura en la región amazónica, mientras que la densidad más baja la tiene la región costa. La línea de negocio con mayor acogida es la cartera comercial prioritario y en las obligaciones con el público son los depósitos a la vista.
- La evolución de colocaciones y captaciones crecieron constantemente hasta el año 2014, a pesar de esto, se amplifica con mayor magnitud desde el año 2007 desde la aplicación de las nuevas normas y los nuevos créditos unificados con los segmentos del BCE. En el año 2015 se reducen la cartera junto a las obligaciones con el público, debido a varios factores como: la baja inversión, gastos públicos y decremento en los rangos de producción y ventas.
- La profundización financiera evidenció que las obligaciones suben hasta el 2013, luego se declinan, mientras que la cartera crece hasta el 2012, después baja, lo que revela que la evolución del PIB fue más alta en proporción a los depósitos y cartera en los últimos años.
- La regulación de tasas de interés se efectuó en Sep. / 2007. A partir de estas fechas las tasas se han mantenido estables, a diferencia de los segmentos de: consumo que pasó de 16,30% a 18,92% en mayo de 2009, el microcrédito minorista de 33,30% bajo a 27,50% en marzo 2015. Desde este año la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera crea el segmento de vivienda de interés público.
- La rentabilidad presentó una caída, aunque el ROA vs tasa activas y pasivas, en los años 2002 al 2007 antes de la regulación tienen una relación directa, a diferencia de los periodos 2008 al 2015 después de la regulación que exhibieron una relación inversa.

RECOMENDACIONES

- Al apreciar las tasas de interés con las variables de rentabilidad y profundización financiera se deduce la incidencia provocada por la regulación de tasas, razón por la cual se hace necesario implementar políticas que favorezcan a la entidad sin perjudicar a los usuarios y así poder lograr mayor acogida en los productos vs servicios del Banco de Loja.
- Es importante mencionar el continuo crecimiento de la entidad financiera, por lo que es trascendental que los organismos de control tomen medidas y decisiones que permitan la evolución continua de las entidades que están comprometidas al desarrollo financiero y de esta manera, mejorar la banca privada del sistema financiero nacional.
- El efecto entre las tasas de interés y rentabilidad indicaron que antes de la regulación, existió una relación positiva a diferencia del periodo, después de la regulación, que mostró una correlación negativa, motivo por el cual se deben emplear tácticas y procedimientos que puedan solventar la fuerte incidencia entre estas variables, aumentando la colocación de cartera y retribuir la confianza de los depositantes.
- Respecto a la política implementada por el Gobierno Nacional al reducir las tasas de interés en Sep. /07, se debe mantener el nivel de tasas con el fin de no afectar los costos de las diferentes líneas de negocio y así poder promover la extensión de nuevos productos vs servicios acogedores y competitivos.

BIBLIOGRAFÍA

- ABPE. (Noviembre de 2010). Boletín Informativo de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador. Obtenido de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/noviembre.pdf
- Banco de Loja S.A. (20 de Mayo de 2015). Informe Anual 2014. Recuperado el 23 de Octubre de 2016, de <https://www.bancodeloja.fin.ec/Portals/0/InformeFinancieroBAJARESOLUCION.pdf>
- Banco de Loja S.A. (2016). Banco de Loja : Historia:. Recuperado el 10 de Octubre de 2016, de <https://www.bancodeloja.fin.ec/Informaci%C3%B3n/Conozca-su-Banco/Historia>
- Banco de Loja S.A. (2016a). Banco de Loja : productos y servicios:. Recuperado el 2016 de Octubre de 24, de <https://www.bancodeloja.fin.ec/>
- Banco Mundial (BM). (28 de Septiembre de 2016). El Banco Mundial en Ecuador : Ecuador Panorama General:. Recuperado el 9 de Enero de 2017, de <http://www.bancomundial.org/es/country/ecuador/overview>
- Barcia, W. (11 de Septiembre de 2011). Educándonos en el Ámbito Económico. Manta, Manabí, Ecuador. Obtenido de <http://ambitoeconomico.blogspot.com/2011/09/ingresos-del-ecuador.html>
- Barcia, W. (10 de Julio de 2012). Educándonos en el Ámbito Económico. Manta, Manabí, Ecuador. Obtenido de <http://ambitoeconomico.blogspot.com/2012/07/la-inflacion-en-el-ecuador.html>
- BCE. (2016). Evolución del volumen de crédito y tasas de interés del Sistema Financiero Nacional. Recuperado el 20 de Noviembre de 2016, de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201601.pdf>
- BCE. (31 de Mayo de 2016). Indicadores Económicos. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/754-indicadores-econ%C3%B3micos>
- BCE. (2016a). SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO: Tasas de interés:. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/761>

- COMF. (2014). Registro Oficial : Órgano del Gobierno del Ecuador : Segundo Suplemento. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/images/eltelegrafo/banners/2014/Codigo-Organico-Monetario-y-Financiero.pdf>
- El Telégrafo. (27 de Octubre de 2011). La banca y la historia. El Telégrafo. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/columnistas/1/la-banca-y-la-historia>
- El Universo. (11 de Enero de 2015). Ecuador: 15 años ligados a la dolarización. El Universo. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2015/01/11/nota/4417811/15-anos-ligados-dolarizacion>
- Garcia, J. (30 de Septiembre de 2013). Ambito financiero : Correlación y diversificación de carteras de inversión:. Obtenido de <http://ambito-financiero.com/correlacion-diversificacion-carteras-inversion/>
- Index Mundi. (2015). Ecuador Producto Interno Bruto (PIB). Obtenido de [https://www.indexmundi.com/es/ecuador/producto_interno_bruto_\(pib\).html](https://www.indexmundi.com/es/ecuador/producto_interno_bruto_(pib).html)
- INEC. (2015). Proyecciones Poblacionales : Provincias, Sexos y Áreas:. Recuperado el 08 de Noviembre de 2016, de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>
- INEC. (2015a). Antiguo Marco Conceptual : Tabulados Marco Conceptual Antiguo:. Recuperado el 08 de Noviembre de 2016, de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>
- INEC. (Mayo de 2016). Índice de Precios al Consumidor. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2016/InflacionMayo2016/Presentacion_IPC_mayo16.pdf
- INEC. (2016a). Noticias : Ecuador cierra el 2015 con una inflación de 3,38%:. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/ecuador-cierra-el-2015-con-una-inflacion-de-338/>
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera. (2014). Ecuador ama la vida. Obtenido de Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera: http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/resolucion_M.html?dl=0
- León , M. (Junio de 2016). Diagnóstico y Perspectiva de La Economía Ecuatoriana en 2016. Recuperado el 9 de Enero de 2017, de <http://library.fes.de/pdf-files/bueros/quito/12684-20160817.pdf>

- Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero (LGISF). (20 de Marzo de 2013).
 Capítulo I : Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero. Obtenido de
<http://diccionario.administracionpublica.gob.ec/adjuntos/2ley-o-de-instituciones-del-sistema-financiero.pdf>
- Mi Banco . (2016). Sistema Financiero del Ecuador. Obtenido de
<https://www.educacionfinanciera.com.ec/sistema-financiero-del-ecuador>
- Paredes Loza , M. (Diciembre de 2010). Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
 : INDICADORES DE EFICIENCIA DE LA BANCA PRIVADA:. Obtenido de
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT5_2011.pdf
- Romero, B. (31 de Agosto de 2015). Tus finanzas programa de educación financiera. La
 Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. Obtenido de La Estructura del
 Sistema Financiero Ecuatoriano: <http://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- SBS. (8 de Julio de 2007). Ley de Regulación del Costo Máximo : Capítulo I:. Obtenido de
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_regulacion_costo_credito.pdf
- SBS. (Diciembre de 2007). Resumen Ejecutivo Profundización Financiera del Sistema
 Financiero Ecuatoriano : Diciembre 2005 – Diciembre 2007:. Obtenido de
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Articulos%20Financieros/AF_profundizacion_financiera_2005-2007.pdf
- SBS. (2009). Glosario de términos financieros. Obtenido de
http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2
- SBS. (2009a). Reseña Histórica. Obtenido de
http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=2
- SBS. (Diciembre de 2011). DESARROLLO FINANCIERO : RESUMEN EJECUTIVO:.
 Obtenido de
http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT51_2011.pdf
- SBS. (Diciembre de 2011). Impacto de La Profundización Financiera en La Economía de Los
 Distintos Países de América Latina. Obtenido de

http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT50_2011.pdf

SBS. (Junio de 2014). Comportamiento del Sistema Financiero : Período: Junio 2013 - Junio 2014:. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2014/AT7_2014.pdf

SBS. (2015). Calificación de Riesgo Instituciones Financieras. Obtenido de Bancos Privados: http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=9954&vp_tip=2

SBS. (2015a). Tipo de Institución: Bancos Privados Nacionales : Institución: (1025) BP LOJA. Recuperado el 20 de Octubre de 2016, de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/pk_catst.p_reprt_Ofcn?vp_cod_instt=1025&vp_cod_tip_instt=3&vp_provn=0&vp_cantn=0&vp_cod_tip_ofcn=-1

SBS. (2016). El Sistema Financiero Ecuatoriano : Riesgos:. Obtenido de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23

SBS. (2016a). Generalidades de la Superintendencia de Bancos : Qué es La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador:. Obtenido de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=66

SBS. (2016b). Boletines Mensuales Bancos Privados : Años Anteriores:. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/sbs_index?vp_art_id=5036&vp_tip=2&vp_buscr=41

Trujillo , V., & Navajas, S. (Noviembre de 2014). Inclusión financiera en América Latina y el Caribe : Datos y Tendencias:. Obtenido de <http://www20.iadb.org/intal/catalogo/PE/2014/14941es.pdf>

ANEXOS

**ANEXO 1: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS (NOMINALES PROMEDIO PONDERADAS)
DEL BANCO DE LOJA AÑOS 2002 – 2007**

Segmento de crédito Banco de Loja	Comercial consolidado tasa nom.	Sector no corporativo tasa nom.	Consumo personales tasa nom.	Consumo tarjetas de crédito tasa nom.	Microcrédito tasa nom.	Vivienda tasa nom.
2002	13,43	13,43	13,36	13,43	13,43	13,43
2003	13,43	13,43	13,32	13,43	13,43	13,43
2004	13,43	13,43	13,18	13,43	13,43	13,43
2005	13,43	13,43	13,29	13,43	13,43	13,43
2006	13,06	13,06	13,01	13,83	13,72	12,19
2007	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49	13,49

Fuente: (BCE, 2016)
Elaboración: Autor.

ANEXO 2: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES DEL BANCO DE LOJA AÑOS 2008 – 2015

Segmento de crédito Banco de Loja	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	jul-15	dic-08	dic-15	Diferencia Dic 08 - Dic 2015
Productivo Corporativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Productivo Empresarial	0	0	0	10,2	0	10,1	0	0	0	0	0,00
Productivo PYMES	11,8	11,8	11,5	11,5	11,3	11,8	11,8	0	11,8	0	-11,80
Vivienda	11,3	11,3	11,3	11,3	0	11,3	11,3	11,33	11,33	11,33	0,00
Consumo	16,2	18,8	15,8	16,2	16,2	16	16,1	16,74	16,2	16,74	0,54
Consumo operaciones directas	0	18,8	15,7	16,2	16,2	15,9	16	17,14	0	17,14	17,14
Consumo tarjetas de crédito	0	18,6	16,3	16,3	16,3	16,3	16,3	16,3	0	16,3	16,30
Microcrédito Minorista	27,8	20,5	22,2	28,6	22,9	28,4	20,7	28,91	27,8	28,91	1,11
Microcrédito Acum. Simple	26,2	21,8	20,4	25,6	21,8	25,2	20,2	27,36	26,2	27,36	1,16
Microcrédito Acum. Ampliada	24,9	23	21,1	21,8	22,8	23,7	21,9	25,5	24,9	25,5	0,60

Fuente: (BCE, 2016)
Elaboración: Autor.

ANEXO 3: TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS (POR RANGOS DE PLAZO) DEL BANCO DE LOJA 2008 – 2015

Entidad Banco de Loja	TEA 30 – 60	TEA 61 – 90	TEA 91 - 120	TEA 121 - 180	TEA 181 - 360	TEA más de 360
dic-08	4,07	4,58	5,09	5,89	6,1	6,26
dic-09	4,05	4,86	5,24	5,41	6,13	6,5
dic-10	3,91	4,33	4,6	5,03	6,04	7,89
dic-11	4,12	2,81	4,85	5,74	6,08	6,94
dic-12	4,57	3,04	4,88	5,5	6,32	6,59
dic-13	4,2	4,42	4,91	5,49	6,39	7,51
dic-14	4,59	4,54	4,85	5,56	6,4	7,41
dic-15	4,42	5,76	5,66	5,61	6,83	6,85

Fuente: (BCE, 2016)
Elaboración: Autor.

ANEXO 4: COBERTURA A NIVEL NACIONAL DEL BANCO DE LOJA EN EL AÑO 2015

CÓDIGO DE OFICINA	TIPO DE OFICINA	NOMBRE DE OFICINA	CIUDAD/PARROQUIA
1000	Matriz	Casa Matriz	El sagrario
1001	Agencia	Agencia Zamora	El limón
1002	Agencia	Agencia Alamor	Alamor
1003	Agencia	Agencia Cariamanga	Cariamanga
1004	Agencia	Agencia Catacocha	Catacocha
1005	Agencia	Agencia Catamayo	Catamayo
1006	Agencia	Agencia Célica	Célica
1007	Agencia	Agencia Gonzanama	Gonzanama
1008	Agencia	Agencia 1	Sucre
1009	Agencia	Agencia El Valle	Valle
1010	Agencia	Agencia Macara	Macara
1011	Agencia	Puente – Internacional de Macara	Macara
1012	Agencia	Agencia Malacatos	Malacatos (Valladolid)
1013	Agencia	Agencia Saraguro	Saraguro
1014	Agencia	Agencia Yanzatza	Yanzatza
1015	Ventanilla de extensión	UTPL	Valle
1016	Ventanilla de extensión	N/E	Loja
1017	Ventanilla de extensión	Centro comercial Loja	El sagrario
1018	Agencia	Agencia centro	El sagrario
1019	Ventanilla de extensión	Universidad Nacional de Loja	San Sebastián
1020	Oficina de presentación	Quito	La Concepción
1021	Agencia	N/E	Catacocha
1022	Ventanilla de extensión	Municipio de Loja	El sagrario
1023	Ventanilla de extensión	Empresa eléctrica	El sagrario
1024	Ventanilla de extensión	Sucomision ecuatoriana Predesur	Valle
1025	Ventanilla de extensión	N/E	Macara
1026	Agencia	Quito	
1027	Agencia	Agencia del sur	San Sebastián
1028	Agencia	Gualaquiza	Gualaquiza
1029	Agencia	C.C Hipervalle	Valle
1030	Agencia	Quito	La magdalena

1031	Agencia	San Juan Bosco	San Juan Bosco
1032	Agencia	El Panguí	El Panguí
1033	Cajero automático	Quito	La concepción
1034	Cajero automático	Morona Santiago	San Juan Bosco
1035	Cajero automático	El Panguí	El Panguí
1036	Cajero automático	Aeropuerto Catamayo	Catamayo
1037	Cajero automático	Catamayo	Catamayo
1038	Agencia	Machala	Machala
1039	Cajero automático	Edif. Matriz Banco de Loja	
1040	Cajero automático	Cajero 18 de noviembre	
1041	Cajero automático	Cajero 24 de mayo	
1042	Cajero automático	Cajero "Don Daniel"	
1043	Cajero automático	Cajero C.C. la Piazza	
1044	Cajero automático	Multiservicio	
1045	Cajero automático	Hall cajas matriz	
1046	Cajero automático	ATM Gran Aki Loja 1	
1047	Cajero automático	ATM Gran Aki Loja 2	

Fuente: (SBS, 2015a)

Elaboración: Autor.

ANEXO 5: ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA BANCO DE LOJA S.A.

	Rentabilidad		Tasas de interés referenciales		Profundización financiera	
	(ROA)	(ROE)	Activa	Pasiva	(Colocaciones / PIB)	(Captaciones/PIB)
Media	0,017922643	0,222631214	0,09313571	0,048414286	0,001989571	0,002847071
Error típico	0,001881344	0,020739281	0,00371858	0,001322911	0,00014633	0,000187736
Mediana	0,016066	0,218061	0,09055	0,0492	0,002027	0,0030135
Moda	#N/A	#N/A	0,0817	0,0453	#N/A	#N/A
Desviación estándar	0,007039345	0,077599284	0,01391367	0,004949881	0,000547517	0,000702444
Varianza de la muestra	4,96E-05	0,006021649	0,00019359	2,45E-05	3,00E-07	4,93E-07
Curtosis	0,645613143	1,254545633	1,66914579	0,890970898	-0,509076016	-0,983132718
Coficiente de asimetría	1,003256651	0,198598472	1,41679103	0,098928333	-0,295076667	-0,386065725
Rango	0,023478	0,249309	0,0474	0,0167	0,001763	0,002144
Mínimo	0,010916	0,112462	0,0803	0,0397	0,001016	0,001582
Máximo	0,034394	0,361771	0,1277	0,0564	0,002779	0,003726
Suma	0,250917	3,116837	1,3039	0,6778	0,027854	0,039859
Cuenta	14	14	14	14	14	14
Nivel de confianza (95,0%)	0,004064397	0,044804493	0,00803351	0,002857976	0,000316127	0,000405579

Fuente: (SBS, 2016b), (BCE, 2016a)

Elaboración: Autor.

ANEXO 6: PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS (2006 – 2015)

PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS (2006 – 2015) EN MILES DE DÓLARES Y PORCENTAJES										
	dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15
PIB A PRECIOS CORRIENTES	46802044	51007777	61762635	62519686	69555367	79276664	87623411	94472680	131300147	125704213,9
POBLACION DEL ECUADOR	13408270	13605486	13805095	14005449	15012228	15266431	15520973	15774749	16027466	16278844
CARTERA BRUTA	6739874	7598205	9634712	9357069	11361021	13677338	15774596	17257668	19651542	18773251,42
Depósitos a la vista	6236430	7286693	9067568	9706926	11979537	13359996	15991837	17619023	19013508	15888903,07
Depósitos a plazo	2735726	3171573	3901747	4041866	4242681	5197970	5920879	6631503	7861013	7402148,075
TOTAL, DEPOSITOS	8972156	10458266	12969315	13748792	16222218	18557966	21912716	24250525	26874521	23291051,14
NUMERO DEPOSITANTES	3562250	3756823	4497988	5033888	5629765	6971264	7367699	7957230	9121389	9655353
NUMERO DE MATRICES	24	24	25	25	24	26	26	24	25	22
PROFUNDIZACION FINANCIERA	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
CARTERA DE CREDITOS BRUTA/PIB	14,40%	14,90%	15,60%	14,97%	16,33%	17,25%	18,00%	18,27%	14,97%	14,97%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO/PIB	19,17%	20,50%	21,00%	21,99%	23,32%	23,41%	25,01%	25,67%	20,47%	18,53%
BANCARIZACION	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
NUMERO DE DEPOSITANTES / POBLACION	26,57%	27,61%	32,58%	35,94%	37,50%	45,66%	47,47%	50,44%	56,91%	59,31%
NUMERO DE DEPOSITANTES / POBLACION	26,57%	27,61%	32,58%	35,94%	37,50%	45,66%	47,47%	50,44%	56,91%	59,31%
DENSIDAD	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
NUMERO DE MATRICES POR CADA 100.000 HABITANTES	0,18	0,18	0,18	0,18	0,16	0,17	0,17	0,15	0,14	0,14
NUMERO DE MATRICES POR CADA 100.000 HABITANTES	0,18	0,18	0,18	0,18	0,16	0,17	0,17	0,15	0,16	0,14

Fuente: (SBS, 2016b), (INEC, 2015).

Elaboración: Autor.