



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TÍTULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS

**La regulación de tasas y su efecto en la evolución de la profundización
bancaria y en la rentabilidad del Banco “Coopnacional”, en Ecuador
periodo del 2002 al 2015.**

TRABAJO DE TITULACIÓN.

AUTORA: Matos Intriago, Karen Viviana

DIRECTOR: Armas Herrera, Reinaldo, PhD.

CENTRO UNIVERSITARIO QUININDE

2016

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

PhD.

Reinaldo Armas Herrera

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 “Coopnacional”, en Ecuador periodo del 2002 al 2015, realizado por Matos Intriago Karen Viviana, ha sido revisado y orientado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, Septiembre 2016

f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo Matos Intriago Karen Viviana 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 “Coopnacional”, en Ecuador periodo del 2002 al 2015, de la Titulación de Banca y Finanzas, siendo Armas Herrera Reinaldo PhD. director 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: Matos Intriago Karen Viviana
Cédula: 0802755413

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado principalmente a Dios quién nunca me ha fallado y ha permitido que esto sea posible.

Su incondicional amor y su perseverancia han hecho de mí la persona que hoy en día soy, por ello de manera especial dedico este trabajo a mi madre Viviana, quién siempre me motivó para cumplir esta meta, a lo largo de toda mi carrera universitaria su apoyo fue fundamental. Madre este logro es de las dos.

Así mismo dedico este trabajo a mi padre Bosco por ser mi guía y fortaleza, ejemplo de constancia en mi vida. Es por su apoyo también que logré realizar esta meta.

A mis hermanos Eduardo, Katherin y Raphael por ser mis apoyos y a quienes les debo ejemplo.

A mi abuelito Mario quién siempre me animó a luchar pese a las adversidades, aunque no alcanzó a ver culminada esta meta, hoy Él desde el cielo se alegra porque la llegue a cumplir.

A mi abuelito Isacio, quién de igual forma desde el cielo se siente orgulloso de mis logros.

A mis tiernas abuelitas Alejita y Ciria. Y a mis sobrinas Karlita y Renatita.

A Ustedes que son la base de mi vida, se los dedico con mucho cariño.

Karen

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a Dios por guiarme y darme la fortaleza necesaria para llegar a cumplir esta meta.

A mi madre y a mi padre, por su inquebrantable lucha para ver en mí una profesional, a Ustedes que son mi vida entera les agradezco por su permanente apoyo y motivación; es su amor y dedicación lo que me mantuvo de pie siempre en esta etapa de mi vida. A mis hermanos que me han apoyado en todo momento.

A la Universidad Técnica Particular de Loja por los conocimientos en mí implantados, a su personal docente que me formaron como profesional.

A mi director de tesis PhD. Reinaldo Armas por su dedicación y asesoría en este proceso.

Mi agradecimiento a todos quienes de una u otra manera han contribuido para alcanzar esta meta. El tiempo de Dios es perfecto.

Karen

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	x
RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
INTRODUCCIÓN.....	3
CAPÍTULO 1. GENERALIDADES DEL CONTEXTO ECONÓMICO Y LEGAL DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DE ECUADOR.....	4
1.1 Contexto económico ecuatoriano.....	5
1.2 Antecedentes y composición del sistema bancario.....	8
1.3 Marco jurídico del sistema bancario.....	12
1.4 Participación del sistema bancario privado en el sistema financiero ecuatoriano.....	14
1.5 Regulación de las tasas de interés en el Ecuador.....	20
CAPÍTULO 2. ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO “COOPNACIONAL” Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL.....	26
2.1 Antecedentes del Banco Coopnacional.....	27
2.1.1 Historia.....	27
2.1.2 Productos y servicios.....	27
2.1.3 Cobertura a nivel nacional.....	28
2.2 Composición de las inversiones.....	29
2.3 La estructura financiera.....	29
2.4 Densidad financiera.....	38
2.4.1 Definición, importancia, formas de medición.....	38
2.4.2 Evolución de la densidad financiera.....	39
2.4.3 Densidad financiera del Banco Coopnacional.....	39

CAPÍTULO 3. LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA PRE Y POST LA REGULACIÓN DE TASAS DE INTERÉS.	41
3.1 Profundización financiera	42
3.1.1 Definición, importancia y formas de medición	42
3.1.2 Evolución de la profundización financiera	43
3.2 Indicadores de captación	44
3.3 Indicadores de colocación	50
3.4 Efectos de las tasas en la profundización bancaria	57
CAPÍTULO 4. EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO COOPNACIONAL.	59
4.1 Comportamiento de la rentabilidad	60
4.2 Correlación entre la profundización bancaria y la rentabilidad	61
CONCLUSIONES	70
RECOMENDACIONES	71
BIBLIOGRAFÍA	72

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Participación de activos de la Banca Privada - Abril 2016 (miles de dólares).....	9
Tabla 2. Calificación de riesgos - Banca Privada Junio 2015	12
Tabla 3. Cartera Bancos Privados Abril 2016 - % Horizontal (en miles de dólares).....	16
Tabla 4. Cartera Bancos Privados Abril 2016 - % Vertical (en miles de dólares)	16
Tabla 5. Activos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares)	17
Tabla 6. Pasivos y Patrimonio Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares).....	18
Tabla 7. Ingresos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares).....	19
Tabla 8. Gastos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares).....	20
Tabla 9. Captaciones - Marzo 2016 (en miles de dólares)	20
Tabla 10. Cartera de crédito bruta de la banca privada - Diciembre 2007 (en miles de dólares).....	24
Tabla 11. Cartera de crédito bruta de la banca privada - Diciembre 2015 (en miles de dólares).....	25
Tabla 12. Estado de inversiones (miles de dólares) - Abril 2016.....	29
Tabla 13. Estructura de captaciones (miles de dólares) – Abril 2016.....	30
Tabla 14. Estructura cartera de créditos (miles de dólares) – Abril 2016	32
Tabla 15. Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer (miles de dólares) – Abril 2016	32
Tabla 16. Cartera de créditos para la microempresa por vencer (miles de dólares) – Abril 2016	33
Tabla 17. Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer (miles de dólares) – Abril 2016.....	33
Tabla 18. Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (miles de dólares) – Abril 2016	34
Tabla 19. Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (miles de dólares) – Abril 2016.....	34
Tabla 20. Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (miles de dólares) – Abril 2016.....	35
Tabla 21. Cartera de crédito inmobiliario vencida (miles de dólares) – Abril 2016.....	35
Tabla 22. Cartera de créditos para la microempresa vencida (miles de dólares) – Abril 2016.....	36
Tabla 23. Provisiones para créditos incobrables (miles de dólares) – Abril 2016	36
Tabla 24. Estructura de capital (miles de dólares) - Abril 2016.....	37
Tabla 25. Intereses por cobrar de cartera de créditos (miles de dólares) – Abril 2016	37
Tabla 26. Intereses por pagar de captaciones (miles de dólares) - Abril 2016.....	38
Tabla 27. Captaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	45
Tabla 28. Fondos disponibles Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares).....	45
Tabla 29. Cobertura 25 mayores depositantes - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares).....	47

Tabla 30. Cobertura 100 mayores depositantes - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares).....	48
Tabla 31. Profundización Bancaria - Captaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	49
Tabla 32. Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	51
Tabla 33. Estructura y calidad de activos Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares).....	53
Tabla 34. Cartera improductiva por segmento Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	55
Tabla 35. Morosidad por segmento Banco Coopnacional S.A. (%)	55
Tabla 36. Profundización Bancaria - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	56
Tabla 37. Profundización Bancaria – Banco Coopnacional S.A. Captaciones – Colocaciones.....	57
Tabla 38. ROE Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares).....	60
Tabla 39. ROA Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)	61
Tabla 40. Base de datos Banco Coopnacional S.A. (Variables)	62
Tabla 41. Datos estadísticos Banco Coopnacional S.A.....	63
Tabla 42. Coeficiente de correlación variables - Banco Coopnacional S.A.	63

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Cuentas relevantes de activos banca privada - Abril 2016.....	17
Gráfico 2. Cuentas relevantes de pasivos banca privada - Abril 2016.....	18
Gráfico 3. Cuentas relevantes de patrimonio banca privada - Abril 2016	19
Gráfico 4. Comparativos % Activos 2007 – 2015.....	21
Gráfico 5. Comparativos % Pasivos 2007 – 2015.....	22
Gráfico 6. Comparativos % Patrimonio 2007 – 2015	23
Gráfico 7. Estructura de captaciones Depósito a la vista (%) - Abril 2016.....	30
Gráfico 8. Estructura de captaciones Depósito a plazo (%) - Abril 2016	31
Gráfico 9. Estructura de captaciones Depósitos restringidos (%) - Abril 2016	31
Gráfico 10. Sucursales bancarias por población adulta – países	39
Gráfico 11. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL	64
Gráfico 12. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL – ROE	64
Gráfico 13. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	65
Gráfico 14. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES	65
Gráfico 15. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL – ROA.....	66
Gráfico 16. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL – ROE	66
Gráfico 17. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	67
Gráfico 18. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES	67
Gráfico 19. Correlación de variables: ROA - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	68
Gráfico 20. Correlación de variables: ROA - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES .	68
Gráfico 21. Correlación de variables: ROE - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	69
Gráfico 22. Correlación de variables: ROE - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES.....	69

RESUMEN

Se realiza un análisis de la evolución de las tasas de interés tanto activas como pasivas para el periodo 2002 al 2015 en Banco Coopnacional, se las relaciona con el comportamiento de los indicadores de rentabilidad a fin de determinar si estos han sufrido un impacto con la regulación de las tasas de interés efectuado en el año 2007. De igual manera se analiza la incidencia de las tasas de interés activas y pasivas con la profundización bancaria en captaciones y colocaciones. El presente trabajo investigativo refleja mediante la relación de las variables como y cuanto incide el cambio de una de ellas en el desenvolvimiento de las restantes y si esto fue o no favorable para la institución financiera.

Con ello también se determina el significativo aporte realizado por la legislación estatal, en la regulación de las tasas de interés, que permitió la accesibilidad al cliente que en muchas ocasiones por los elevados costos financieros no podía beneficiarse de los servicios que brindaban las instituciones financieras.

PALABRAS CLAVES: Tasas de interés activas y pasivas, Profundización bancaria colocaciones y captaciones, Rentabilidad, Regulación, Banco Coopnacional.

ABSTRACT

An analysis of the evolution of the rates of both active interest as passive for the period 2002 to 2015 at Banco Coopnacional is done, they are related to the behavior of profitability indicators to determine whether they have suffered an impact with regulation interest rates made in 2007. Similarly, the incidence of borrowing and lending rates to bank deposits and loans deepening interest is analyzed. This research work reflected by the relationship of the variables affects how and how changing one of them in the development of the remaining and whether or not this was favorable for the financial institution.

This significant contribution made by state legislation, in the regulation of interest rates, which allowed access to the customer that many times by high financial costs could not benefit from the services they provided financial institutions are also determined.

KEYWORDS: rates and lending rates, bank loans and deposits Deepening, Profitability, Regulation, Banco Coopnacional.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo investigativo se basa en el comportamiento de las tasas de interés activas y pasivas periodo 2002 al 2015 y su incidencia frente a la rentabilidad y profundización bancaria en Banco Coopnacional.

El primer capítulo hace un breve repaso del contexto económico ecuatoriano; sus variables macroeconómicas, la composición del sistema bancario, las legislaciones que enmarca al sistema bancario. Con ello se da un enfoque global de la situación económica, legislativa y financiera del país.

El segundo capítulo se centra en la institución financiera a ser analizada, Banco Coopnacional; se determina sus antecedentes y participación en el global financiero del país. De manera minuciosa se estudia la estructura financiera de la institución.

Siguiendo con el trabajo investigativo en el capítulo tercero, se determina la profundización bancaria antes y después de la regulación de las tasas de interés; en esta parte de la investigación se cuenta con indicadores que permiten establecer criterios para determinar si ha sido o no favorable la regulación de las tasas de interés.

En base a la información obtenida, en el capítulo cuarto (final) se analiza el comportamiento de la rentabilidad y con todas las variables obtenidas se las relaciona entre sí, con la finalidad de ver su incidencia y comportamiento.

Este trabajo investigativo es un aporte tanto a la institución financiera, dado que permite observar el impacto que tuvo Banco Coopnacional frente a la regulación de las tasas de interés, como al público en general que puede considerar a esta institución como una alternativa de financiamiento.

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

1.1 Contexto económico ecuatoriano

Ecuador un país petrolero, con una población de 14.483.499 según censo 2010 del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC, 2016) y con una proyección al 2015 de 16.278.844. Un acontecimiento importante que ha marcado la economía del país es la dolarización, hecho generado en el año 1999 a raíz de lo cual el país entró en una crisis financiera; pero que a la fecha se visualiza como una medida que a largo plazo dio estabilidad económica y monetaria.

Es relevante considerar que la base económica en la que el país se sostiene es el petróleo, siendo el principal producto de exportación, cuyos niveles de ingresos han decaído drásticamente en los últimos años, según los datos publicados en la página web del Banco Central del Ecuador (BCE, 2016). En la actualidad alcanza los \$ 44,66 el barril de petróleo frente a los \$ 111,80 en abril 2012 (BCE, 2012), situación que no ha permitido dinamizar la economía. La balanza comercial cerró al 2015 con un déficit de - \$ 2,092.4 millones de dólares, atribuyendo este déficit a la baja de exportaciones petroleras. (BCE, 2016)

El presupuesto nacional del año en curso aprobado por la Asamblea Nacional se encuentra en los \$ 28.935 millones de dólares, adicional el gobierno prevé un financiamiento de 6.600 millones de dólares y un plan de inversión por 5.349 millones de dólares. Estas cifras se convierten en valores muy visionarios dado el nivel del precio del barril de petróleo vigente. Este presupuesto afectará directamente a la inversión pública, y tratará de ser reajustado mediante los impuestos fiscales; es decir, es un año de reajuste y la precaria situación económica del país es evidente. (El Universo, 2015)

Entre 2006 y 2014, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) promedió un 4,6%, debido a un fuerte impulso alimentado por los altos precios del petróleo y por importantes flujos de financiamiento externo. Este impulso involucró mayor gasto social e importantes inversiones, particularmente en los sectores de energía y transporte. Según las líneas de pobreza nacional, la pobreza disminuyó del 37,6% al 22,5% en ese periodo. (BM, 2016)

El país tiene un nivel de endeudamiento externo público que supera los \$ 27.192 millones de dólares que equivale al 27 % del PIB en diciembre del 2015 (BCE, 2016), siendo China como una de las potencias mundiales nuestro principal proveedor financiero, por ello nuestra mayor cantidad de petróleo está destinado a dicho país.

La inflación mensual a marzo del 2016 reportó el 0,14% frente al 0,41% del año anterior; por su parte la inflación anual con corte a marzo del 2016 se ubicó en el 2,32% frente al 3,76% del año anterior; es decir, se evidencia una inflación más baja en el país. (INEC, 2016)

En las cifras reportadas por el BCE con corte a marzo del 2016 se detalla el nivel de empleo, subempleo y desempleo. El 66.2% de la población urbana en edad de trabajar es parte de la Población Económicamente Activa (PEA) urbana, que a marzo del 2015 alcanzó el 62,8%. La tasa de empleo adecuado/pleno urbano en marzo de 2016 fue de 48.6% que frente a marzo de 2015 bajó en 4.9 puntos porcentuales. El subempleo urbano en marzo del 2016 fue de 17.1% frente a marzo del 2015 con el 11.9% se incrementó en 5.2 puntos porcentuales. El desempleo en el área urbana en marzo de 2016 llegó al 7.4% presentándose un incremento de 2.6 puntos porcentuales respecto a marzo del 2015. (BCE, 2016)

Según las estadísticas macroeconómicas publicadas por el BCE, la tasa de pobreza a nivel nacional se ubicó en 23.3% en diciembre de 2015, esto representa 13.4 puntos porcentuales por debajo de la tasa registrada en diciembre de 2007. La tasa de extrema pobreza decreció de 16.5% en diciembre de 2007 a 8.5% en el mismo mes del 2015. (BCE, 2016)

Respecto a las reservas monetarias internacionales, según cifras publicadas de las estadísticas macroeconómicas del sector monetario por el BCE al 31 de marzo del 2016, presentan un saldo de 2,753.1 millones de dólares; es decir, 1,094 millones menos que el corte del año anterior a la misma fecha. Esto debido a los movimientos de depósitos por parte del gobierno nacional en el BCE. (BCE, 2016)

Por su parte el Sector Público No Financiero presenta valores de superávit en periodos analizados enero del 2015 y enero del 2016. El total de sus ingresos con el corte al 2015 fue de 2,921 millones de dólares frente a sus gastos por 2,026 habiendo un superávit fue de 895 millones de dólares. El escenario del corte al 2016 presenta valores de ingresos por 2,657 millones de dólares y gastos por 2,511 millones de dólares, generando un superávit de 146 millones de dólares. Como se evidencia los dos periodos tienen cifras positivas pero se

encuentran en descenso, esto se atribuye el aumento del gasto corriente y la disminución del ingreso petrolero. (BCE, 2016)

El sector bancario / financiero sustenta su actividad económica en la brecha que existe entre las tasas de interés activas y las tasas de interés pasivas, también conocido como spread; es decir el margen de ganancia de la tasa de interés que cobra por prestar dinero frente a las tasas de interés que cancela por captar dinero.

A lo largo de la historia las tasas de interés tanto activas como pasivas eran manejadas a conveniencia del sector financiero lo que generaba desventaja para el cliente; dado que los porcentajes que los clientes cancelaban por un crédito eran altos y los porcentajes que el banco pagaba por el dinero que los clientes ahorraban en el banco eran bajos.

Esto es demostrado en cifras, cada segmento de crédito sufrió reajustes; según información que reposa en la página web del BCE en el año 2002 la tasa de interés activa referencial estaba al 0,135446 % en el año 2007 bajó al 0,107200 % y al cierre del periodo 2015 se situó en 0,091200 %; es decir se evidencia que las normativas que aplicaron para la regulación de las tasas de interés activa surgieron efectos; los consumidores finales tuvieron mayor accesibilidad a créditos con tasas de interés más bajas.

Igual comportamiento tuvieron las tasas de interés pasivas; tomando las cifras del BCE la tasa de interés pasiva referencial al 2002 se ubicó en el 0,050848 % para el 2007 con la regulación tuvo un incremento al 0,056400 %; con ello los clientes veían beneficioso el interés que la banca les cancelaba por depositar su dinero, para el 2015 la tasa pasiva referencial cerró en el 0,051400 %.

Con la regulación de las tasas de interés, las instituciones financieras se encontraron con un problema, sus ganancias cayeron al tener una baja en las tasas de interés que cobraban y una alza en las tasas de interés que le pagaban al cliente; adicional a ello la normativa eliminó los costos que por servicios financieros cobraban. Esto provocó que los bancos tomen medidas internas de reducción de gastos.

1.2 Antecedentes y composición del sistema bancario

Ecuador inicia su actividad bancaria con la creación del Banco Comercial Agrícola de Guayaquil en calidad de emisora en el año 1834, convirtiéndose en la base económica de la exportación, de la industria y del comercio en el puerto principal; según lo manifiesta diario El Telégrafo en su reporte la banca y la historia. (El Telégrafo, 2011)

La SBS en su página web hace una breve reseña bancaria del país; a raíz de la independencia de Ecuador en el año de 1830, su economía estaba poco monetizada con la circulación de monedas de oro y plata acuñadas. Siendo un país agrícola y comercial orientado a la exportación sus recursos monetarios empezaron a escasearse. (SBS, 2016)

A fin de regular el sistema financiero y bancario se crean varias leyes. En 1832 se dicta por primera vez una Ley de Monedas en la República del Ecuador que regulaba la acuñación de dinero y plata. En el año 1869 se promulga la ley de Bancos Hipotecarios cuya duración fue mayor a cincuenta años. En 1899 se elaboró una Ley de Bancos; que controlaba la elaboración de monedas y el manejo de los negocios bancarios del país, siendo seis las entidades encargadas de dicha regulación. Como medida de emergencia por decreto ejecutivo, en 1914 se creó el cargo de Comisario Fiscal de Banco, cuya función era vigilar la emisión y cancelación de billetes de bancos. (SBS, 2016)

En 1927 se genera una transformación que fortalecieron el sistema financiero del país al expedirse varias leyes bajo el aval de la Misión Kemmerer: Ley Orgánica de Bancos, la Ley Orgánica del Banco Hipotecario (BNF) y la Ley Orgánica del Banco Central entre otras leyes que regularon el manejo de la Hacienda Pública. Posterior a ello se crea la Superintendencia de Bancos en el año 1927. (SBS, 2016)

Actualmente el país cuenta con 22 bancos privados al servicio de la ciudadanía en todas las provincias distribuidos en matrices, agencias y sucursales; clasificados por su tamaño en bancos grandes, pequeños y medianos según el porcentaje de activos que posean. (SBS, 2016)

En la Tabla 1 se visualiza la categorización de los bancos donde se considera como grandes aquellos cuya participación de activos supera el 9% del total de los activos de los Bancos Privados. En los bancos considerados medianos sus activos deben ser inferiores al 9% y mayores al 1% del total de activos de los Bancos Privados. Por último tenemos al grupo de los bancos pequeños con activos inferiores al 1% del total de activos de los Bancos Privados. Bajo esa categorización el grupo de bancos denominados grandes sus activos suman el 66,58% del total de activos de la banca privada; los bancos medianos suman el

30,92% del total de los activos de la banca privada y los bancos pequeños tienen el 2,50% del total de activos de la banca privada.

Tabla 1. Participación de activos de la Banca Privada - Abril 2016 (miles de dólares)

BANCOS PRIVADOS	CATEGORÍA	\$ ACTIVOS	% ACTIVOS
BP PICHINCHA	GRANDES	8.963.624,41	28,06
BP PACIFICO	GRANDES	5.029.513,40	15,75
BP GUAYAQUIL	GRANDES	3.656.601,35	11,45
BP PRODUBANCO	GRANDES	3.617.808,76	11,33
TOTAL BANCOS PRIVADOS "GRANDES"		21.267.547,92	66,58
BP BOLIVARIANO	MEDIANOS	2.654.277,17	8,31
BP INTERNACIONAL	MEDIANOS	2.644.617,33	8,28
BP AUSTRO	MEDIANOS	1.464.364,52	4,58
BP SOLIDARIO	MEDIANOS	672.438,55	2,11
BP GENERAL RUMIÑAHUI	MEDIANOS	568.604,78	1,78
BP MACHALA	MEDIANOS	567.438,02	1,78
BP CITIBANK	MEDIANOS	537.349,68	1,68
BP LOJA	MEDIANOS	390.130,17	1,22
BP PROCREDIT	MEDIANOS	376.958,52	1,18
TOTAL BANCOS PRIVADOS "MEDIANOS"		9.876.178,74	30,92
BP COOPNACIONAL	PEQUEÑOS	166.918,16	0,52
BP AMAZONAS	PEQUEÑOS	147.061,70	0,46
BP BANCODESARROLLO	PEQUEÑOS	139.817,05	0,44
BP D-MIRO S.A.	PEQUEÑOS	115.516,56	0,36
BP CAPITAL	PEQUEÑOS	102.263,39	0,32
BP COMERCIAL DE MANABI	PEQUEÑOS	41.688,24	0,13
BP FINCA	PEQUEÑOS	40.828,07	0,13
BP DELBANK	PEQUEÑOS	26.070,79	0,08
BP LITORAL	PEQUEÑOS	18.643,88	0,06
TOTAL BANCOS PRIVADOS "PEQUEÑOS"		798.807,83	2,50
TOTAL BANCOS PRIVADOS		31.942.534,50	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

El sistema bancario privado ecuatoriano está regido por La Constitución del Ecuador, El Código Orgánico Monetario y Financiero, La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y su reglamento y La Ley de Economía Popular y Solidaria. Sus organismos de control son La Superintendencia de Bancos, La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y El Banco Central del Ecuador. Cada uno cumple funciones específicas.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es responsable de la creación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

El Banco Central del Ecuador tiene como objetivo la instrumentación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera del Estado, por medio del uso de los instrumentos contemplados en este código y la ley. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

La Superintendencia de Bancos tiene como finalidad la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que llevan a cabo las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

En nuestro país actualmente contamos con 6 calificadoras de riesgos debidamente registradas y autorizadas para su funcionamiento: Bankwatch Ratings Del Ecuador S.A., Pacific Credit Rating S.A., Sociedad Calificadora De Riesgo Latinoamericana SCRL S.A., Class International Rating Calificadora De Riesgos S.A., Microfinanza Calificadora De Riesgos S.A. MICRORIESG, Summaratings S.A. Calificadora De Riesgos. (SBS, 2016)

Las categorías de calificación de riesgos según la Superintendencia de Bancos (SBS, 2016) se encuentran expresadas textualmente de la siguiente manera:

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación;

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

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos:

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

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

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

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

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría

En la Tabla 2 se detalla la calificación y la firma calificadora a los bancos privados según la última calificación de riesgos en Junio del 2015, la misma que según el ranking se sitúa en la siguiente escala:

Tabla 2. Calificación de riesgos - Banca Privada Junio 2015

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO	CALIFICACIÓN AL 30/06/2015
AMAZONAS S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-/ AAA-
CITIBANK N.A	PCR PACIFIC S. A	AAA
CAPITAL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA-
COMERCIAL DE MANABI S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	A-
COOPNACIONAL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA-
D-MIRO S.A.	PCR PACIFIC S. A	A-
DE GUAYAQUIL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / PCR PACIFIC S. A	AAA / AAA-
DE LOJA S.A.	PCR PACIFIC S. A	AA+
DE MACHALA S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA+
DE LA PRODUCCION PRODUBANCO S.A	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA- /AAA-
DEL AUSTRO S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / CLASS INTERNATIONAL	AA- / AA-
DEL LITORAL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	A-
DEL PACIFICO S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / BANK WATCH RATINGS	AAA- /AAA-
DELBANK	BANK WATCH RATINGS	BBB
BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A.	BANK WATCH RATINGS	BBB
GENERAL RUMIÑAHUI	PCR PACIFIC S.A.	AA+
INTERNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S. A / BANK WATCH RATINGS	AAA -
FINCA S.A.	PCR PACIFIC S. A.	BB+
PICHINCHA C.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S.A.	AAA-/ AAA-
PROCREDIT S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / BANK WATCH RATINGS	AAA-/ AAA-
SOLIDARIO S.A.	PCR PACIFIC S. A. / CLASS INTERNATIONAL RATING (No.1)	AA+

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

1.3 Marco jurídico del sistema bancario

La Constitución del Ecuador como normativa macro del sistema bancario, en la sección sexta: Política Monetaria, Crediticia y Financiera, expresa que entre sus objetivos está el proporcionar medios de pagos para que el sistema económico opere con eficiencia, orientar los excedentes de liquidez hacia la inversión para el desarrollo del país, estimular el ahorro nacional y el financiamiento de las actividades productivas, promoviendo los niveles y relación entre tasas de interés pasivas y activas. Por su parte la Función Ejecutiva es la encargada de la formulación de políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera; instrumentada por medio del Banco Central (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2008).

El sistema monetario y financiero mediante el Código Orgánico Monetario y Financiero aprobado por la Asamblea Nacional Constituyente el 02 septiembre de 2014, es quien regula los regímenes de valores y seguros del Ecuador.

A partir de ello se crea la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera como responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

Por su parte el BCE cumple el rol de la instrumentación de políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera del Estado, a más de ser el organismo emisor de valores.

Las tasas de interés se norman según El Código Orgánico Monetario y Financiero; las tasas máximas de interés tanto para operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional, son fijadas por La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, de igual manera determinará las tasas de interés del Banco Central del Ecuador para las operaciones pasivas y activas; así como las tarifas que cobre el Banco Central por sus servicios. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

La Ley de Regulación Del Costo Máximo Efectivo del Crédito, es la responsable de determinar el costo de crédito, el mismo que será expresado solamente en la tasa de interés efectiva, más los impuestos de ley; y será el BCE quien establecerá la metodología para calcular la tasa de interés efectiva por segmento de crédito y el directorio determinará el método para calcular de la tasa de interés de mora.

Las tasas de interés efectivas deben hacerse contar de manera obligatoria en los documentos de contrato, de crédito y de liquidaciones de operaciones activas y pasivas y en la publicidad de las tasas de interés de manera implícita o explícita.

El BCE es el responsable de calcular y publicar de manera mensual las tasas de interés activas efectivas referenciales por segmentos y subsegmentos de crédito y las tasas de interés efectivas pasivas referenciales de captaciones de depósitos a plazo fijo por rangos de plazo. (SBS, 2007)

En la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero se reglamenta que para la constitución de las instituciones del sistema financiero privado esta debe ser autorizada por la Superintendencia, su figura será como compañía anónima excepto las asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. En la denominación debe constar su calidad de "banco" o "sociedad financiera" o "corporaciones de inversión y desarrollo". (SBS, 2014)

1.4 Participación del sistema bancario privado en el sistema financiero ecuatoriano.

Las cifras demuestran la intervención de la banca privada en el sistema financiero ecuatoriano, su nivel de colocación por las distintas carteras, captaciones, su participación de activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos.

Como se aprecia en la Tabla 3 la cartera de crédito bruta de la banca privada asciende a \$ 18.633.056.69 (en miles de dólares) con corte abril 2016, los bancos considerados grandes poseen el 67%, los medianos el 31% y los pequeños alcanzan el 2%. Pormenorizadamente se visualiza la participación de las carteras de créditos por categoría de los bancos, donde en todos los casos son los bancos grandes quienes tienen mayor alcance.

En la Tabla 4 se analiza el comportamiento por tipos de carteras de crédito, la comercial prioritario tiene un 46,19% del total de la cartera de créditos equivalente a \$ 8.606.387.31 en miles de dólares, de los cuales según la Tabla 3 el 61% se encuentra en los bancos grandes, el 38% en los medianos y el 1% en los pequeños; es decir este tipo de créditos son los más solicitados por los clientes.

Seguidamente tenemos la cartera de créditos de consumo prioritario con una participación del 31,22% en miles de dólares \$ 5.816.937,11. Los bancos grandes colocan el 71% los medianos el 27% y los pequeños el 2%. Se considera una de las carteras que tiene requerimiento importante de los clientes. Cifras reflejadas en la Tabla 3 y Tabla 4.

La cartera de créditos inmobiliario se encuentra en el 9,78% de la cartera total de créditos; es decir \$ 1.823.034,24 en miles de dólares, colocado el 82% por los bancos grandes, el 17% por los medianos y un 1% por los pequeños. Como se aprecia en la Tabla 3 y Tabla 4.

Los créditos microempresa han generado una cartera del 7,67% sobre el total de la cartera de créditos \$ 1.429.652,16 en miles de dólares, distribuido 55% por los bancos grandes, 28% por los bancos medianos y el 17% por los pequeños. Como se aprecia este segmento tiene una mayor cobertura en relación a los demás por los bancos pequeños, pues su naturaleza se enfoca a ser cubiertos por la banca pequeña. Se lo visualiza en la Tabla 3 y Tabla 4.

Por su parte los la cartera de créditos productivos alcanzan los \$ 224.844,56 en miles de dólares, equivalentes al 1,21 % de la cartera total de créditos, gestionados por los bancos grandes en un 41%, los medianos el 58% y los pequeños el 1%. Cifras reflejadas en la Tabla 3 y Tabla 4.

La cartera de créditos comercial ordinario está en el 0,65% de la cartera de créditos total que en miles de dólares suma \$ 121.033,71. Los bancos grandes poseen el 80% los medianos el 19,70% y los pequeños una participación minoritaria del 0,30%. Información descrita en la Tabla 3 y Tabla 4.

La cartera de crédito de consumo ordinario se encuentra al 0,81% es decir \$ 150.612,00 en miles de dólares; de los cuales el 58% la posee los bancos grandes, el 35% los bancos medianos y el 7% los bancos pequeños. Según se detalla en la Tabla 3 y Tabla 4.

La cartera de créditos de vivienda de interés público tiene un 0,17% del total de la cartera general de créditos sumando \$ 32.268,17 en miles de dólares, distribuido el 95% en los bancos grandes y el 5% en los bancos medianos, esta cartera de crédito no tiene participación en los bancos pequeños. Datos expresados en la Tabla 3 y Tabla 4.

Finalmente la cartera de créditos educativos representa el 2,30% equivalente a 428.287,42 en miles de dólares de la cartera total de créditos. Los bancos grandes poseen el 99,97% y los medianos el 0,03% los bancos pequeños no poseen este tipo de cartera. Como se aprecia en la Tabla 3 y Tabla 4.

Tabla 3. Cartera Bancos Privados Abril 2016 - % Horizontal (en miles de dólares)

CARTERA	BANCOS PRIVADOS GRANDES	BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS	% POR CARTERA BANCOS PRIVADOS GRANDES	% POR CARTERA BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	% POR CARTERA BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	% POR CARTERA TOTAL BANCOS PRIVADOS
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	5.269.530,65	3.278.885,45	57.971,21	8.606.387,31	0,61	0,38	0,01	1,00
CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO	4.116.689,42	1.588.973,34	111.274,35	5.816.937,11	0,71	0,27	0,02	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	1.491.425,39	318.066,06	13.542,79	1.823.034,24	0,82	0,17	0,01	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA	789.491,48	398.714,32	241.446,36	1.429.652,16	0,55	0,28	0,17	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	91.882,90	131.387,12	1.574,54	224.844,56	0,41	0,58	0,01	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL ORDINARIO	96.853,36	23.794,08	386,28	121.033,71	0,80	0,20	0,00	1,00
CARTERA DE CREDITOS CONSUMO ORDINARIO	87.166,58	52.394,30	11.051,12	150.612,00	0,58	0,35	0,07	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	30.552,38	1.715,79	-	32.268,17	0,95	0,05	-	1,00
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	428.173,71	113,71	-	428.287,42	1,00	0,00	-	1,00
CARTERA DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	12.401.765,87	5.794.044,17	437.246,65	18.633.056,69	0,67	0,31	0,02	1,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Tabla 4. Cartera Bancos Privados Abril 2016 - % Vertical (en miles de dólares)

CARTERA	BANCOS PRIVADOS GRANDES	BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS	% POR CATEGORÍA BANCOS PRIVADOS GRANDES	% POR CATEGORÍAS BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	% POR CATEGORÍAS BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	% POR CATEGORÍAS TOTAL BANCOS PRIVADOS
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	5.269.530,65	3.278.885,45	57.971,21	8.606.387,31	0,42	0,57	0,13	0,46
CARTERA DE CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO	4.116.689,42	1.588.973,34	111.274,35	5.816.937,11	0,33	0,27	0,25	0,31
CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	1.491.425,39	318.066,06	13.542,79	1.823.034,24	0,12	0,05	0,03	0,10
CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA	789.491,48	398.714,32	241.446,36	1.429.652,16	0,06	0,07	0,55	0,08
CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	91.882,90	131.387,12	1.574,54	224.844,56	0,01	0,02	0,00	0,01
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL ORDINARIO	96.853,36	23.794,08	386,28	121.033,71	0,01	0,00	0,00	0,01
CARTERA DE CREDITOS CONSUMO ORDINARIO	87.166,58	52.394,30	11.051,12	150.612,00	0,01	0,01	0,03	0,01
CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	30.552,38	1.715,79	-	32.268,17	0,00	0,00	-	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	428.173,71	113,71	-	428.287,42	0,03	0,00	-	0,02
CARTERA DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	12.401.765,87	5.794.044,17	437.246,65	18.633.056,69	1,00	1,00	1,00	1,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Según la Tabla 5 que a continuación se detalla, los activos de la banca privada suman \$ 31.942.534,50 en miles de dólares, se encuentran concentrados el 66,58% en los bancos grandes, el 30,92% en los bancos medianos y el 2,50% en los bancos pequeños.

Tabla 5. Activos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares)

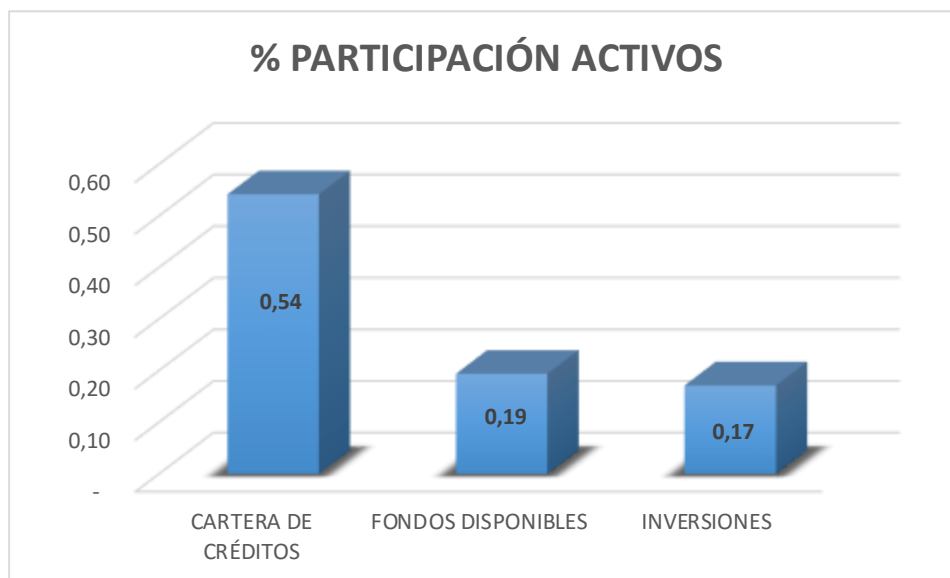
CATEGORÍA	\$ ACTIVOS	%
BANCOS PRIVADOS GRANDES	21.267.547,92	66,58
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	9.876.178,74	30,92
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	798.807,83	2,50
TOTAL ACTIVOS BANCA PRIVADA	31.942.534,50	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

En el Gráfico 1 tenemos las principales cuentas de balance con mayor representación de activos. La cartera de créditos supone el 58% que descontando provisiones alcanza el 54% del total de los activos, seguido por la cuenta fondos disponibles con el 19% e inversiones con el 17% del total de la composición de los activos de la banca privada.

Gráfico 1. Cuentas relevantes de activos banca privada - Abril 2016



Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

En la Tabla 6 tenemos la suma de pasivos y patrimonio de la banca privada que alcanza los \$ 31.877.682,89 en miles de dólares, el 66,60% en los bancos grandes, 30,90% en bancos medianos y 2,50 % en los bancos pequeños.

Tabla 6. Pasivos y Patrimonio Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares)

CATEGORÍA	\$ PASIVOS Y PATRIMONIO	%
BANCOS PRIVADOS GRANDES	21.229.040,21	66,60
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	9.851.147,00	30,90
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	797.495,68	2,50
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO BANCA PRIVADA	31.877.682,89	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Como se refleja en el Gráfico 2 la mayor concentración en cuentas del pasivo está en obligaciones con el público que alcanza el 89% del total de los pasivos de la Banca Privada, seguido y a menor escala está la cuenta obligaciones financieras con el 6% las cuentas por pagar al 3%, siendo estas las más relevantes del balance general.

Gráfico 2. Cuentas relevantes de pasivos banca privada - Abril 2016

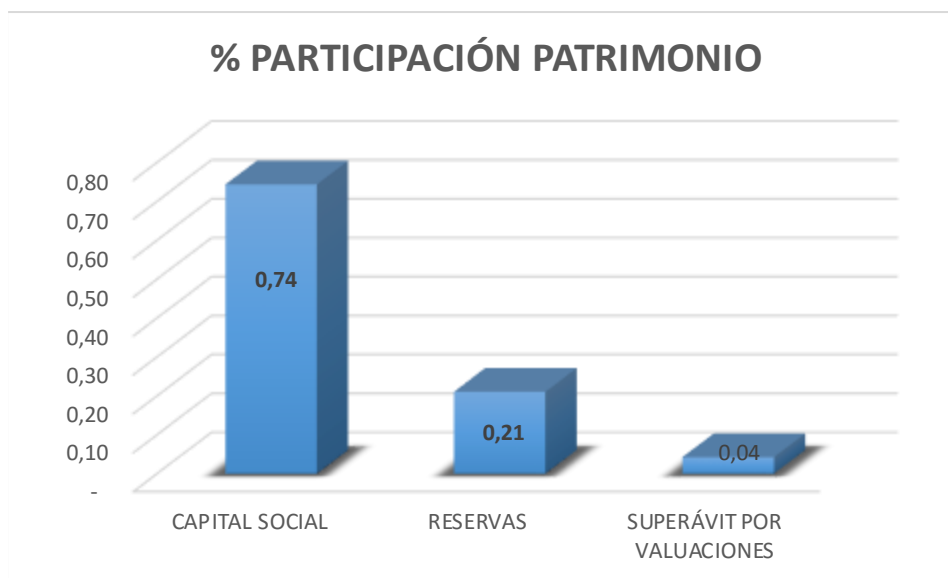


Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Por su parte el patrimonio como consta en el Gráfico 3, tiene el 74% en capital social, el 21% en reservas y el 4% en superávit por valuaciones, como principales cuentas del patrimonio según el balance general.

Gráfico 3. Cuentas relevantes de patrimonio banca privada - Abril 2016



Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

En la Tabla 7 encontramos los ingresos de la banca privada que suman \$ 1.136.768,73 miles de dólares, de los cuales el 67,30 % se encuentra concentrado en los bancos grandes, el 29,22% en los bancos medianos y el 3,49% en los bancos pequeños.

Tabla 7. Ingresos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares)

CATEGORÍA	\$ INGRESOS	%
BANCOS PRIVADOS GRANDES	765.036,92	67,30
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	332.109,11	29,22
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	39.622,69	3,49
TOTAL INGRESOS BANCA PRIVADA	1.136.768,73	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Por otra parte tenemos los gastos reflejados en la Tabla 8, donde se visualiza que la banca privada tiene gastos de \$ 1.071.917,12 miles de dólares, el 67,78% está en los grandes, el 28,65% en los medianos y el 3,57% en los bancos pequeños.

Tabla 8. Gastos Banca Privada - Abril 2016 (en miles de dólares)

CATEGORÍA	\$ GASTOS	%
BANCOS PRIVADOS GRANDES	726.529,21	67,78
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	307.077,37	28,65
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	38.310,54	3,57
TOTAL GASTOS BANCA PRIVADA	1.071.917,12	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Las captaciones a marzo 2016 de la banca privada se evidencian en la Tabla 9. Los mismos sumaron \$ 17.473.725,44 miles de dólares, donde los bancos grandes alcanzaron el 94,94%, evidenciándose la capacidad de concentración de clientes y cuentas bancarias; los bancos medianos obtuvieron el 4,70% de las captaciones y los pequeños el 0,36%.

Tabla 9. Captaciones - Marzo 2016 (en miles de dólares)

CATEGORÍA	\$ CAPTACIONES	%
BANCOS PRIVADOS GRANDES	16589695,67	94,94
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	820758,08	4,70
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	63271,70	0,36
TOTAL BANCOS PRIVADOS	17.473.725,44	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

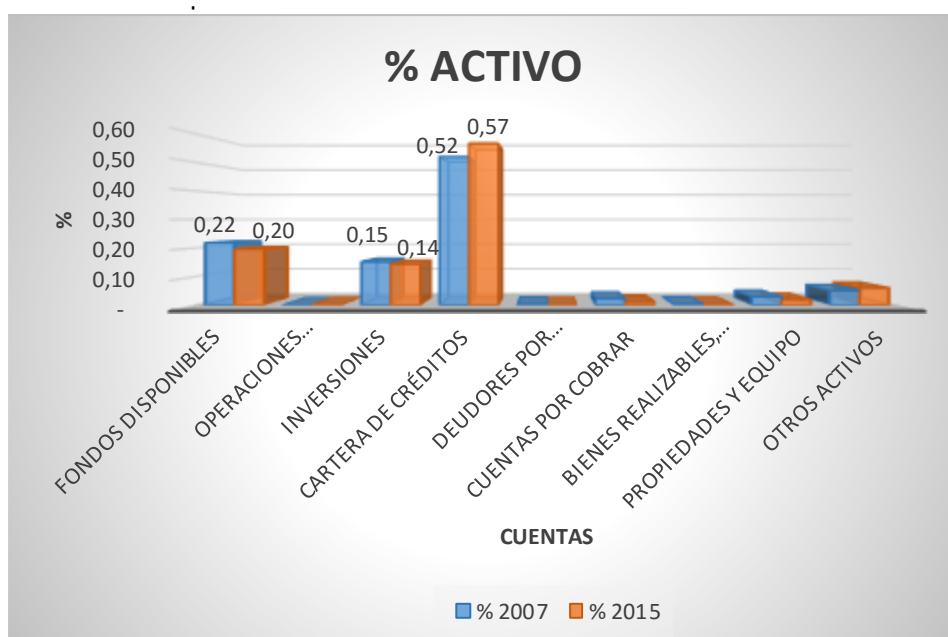
Elaboración. La autora

1.5 Regulación de las tasas de interés en el Ecuador

A partir de septiembre del 2007 que se aprobó la normativa que reguló las tasas de interés tanto las activas como las pasivas, con la finalidad de tener una estabilidad financiera. Se asignaron techos a las colocaciones y piso a las captaciones, se suprimieron los costos financieros que encarecían los servicios brindados por la banca; estas medidas favorecieron a los clientes pero para los bancos representó un reajuste en sus cuentas.

En el Gráfico 4 se visualiza el comportamiento que tuvieron los activos de la banca privada al año 2007 fecha en la que se reguló la tasas activas y pasivas frente al nuevo escenario planteado al año 2015; a partir de lo cual la cartera de créditos incremento 5 puntos porcentuales; es decir hubo mayor accesibilidad a los créditos por parte de los clientes al existir una tasa regulada y eliminado los costos financieros. Existen cuentas relevantes que decrecieron: fondos disponibles e inversiones con 2 y 1 punto porcentual respectivamente.

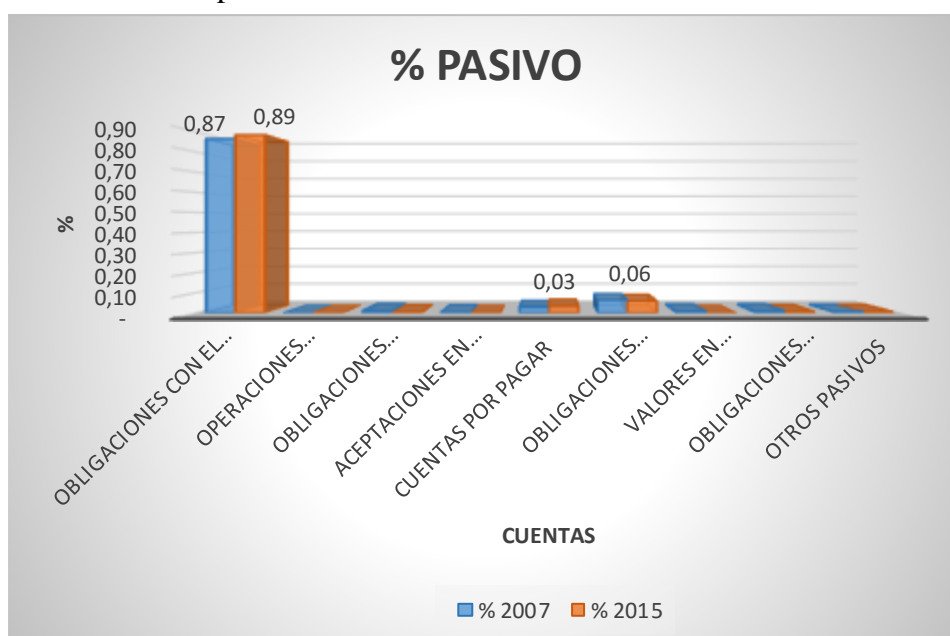
Gráfico 4. Comparativos % Activos 2007 – 2015



Fuente. Superintendencia de Bancos
Elaboración. La autora

En el Gráfico 5 encontramos la relación de los pasivos de la banca privada antes y después de la regulación de las tasas de interés, en el 2007 se puede observar que la cuenta obligaciones con el público tiene un 87% el total de pasivos y en el 2015 ascendió a 89%. Este incremento de 2 puntos porcentuales se atribuye a que las captaciones tuvieron una mayor acogida por los clientes, al presentar tasas pasivas más atractivas. Cuentas por pagar y obligaciones financieras se mantuvieron en el mismo nivel porcentual en ambos periodos comparados.

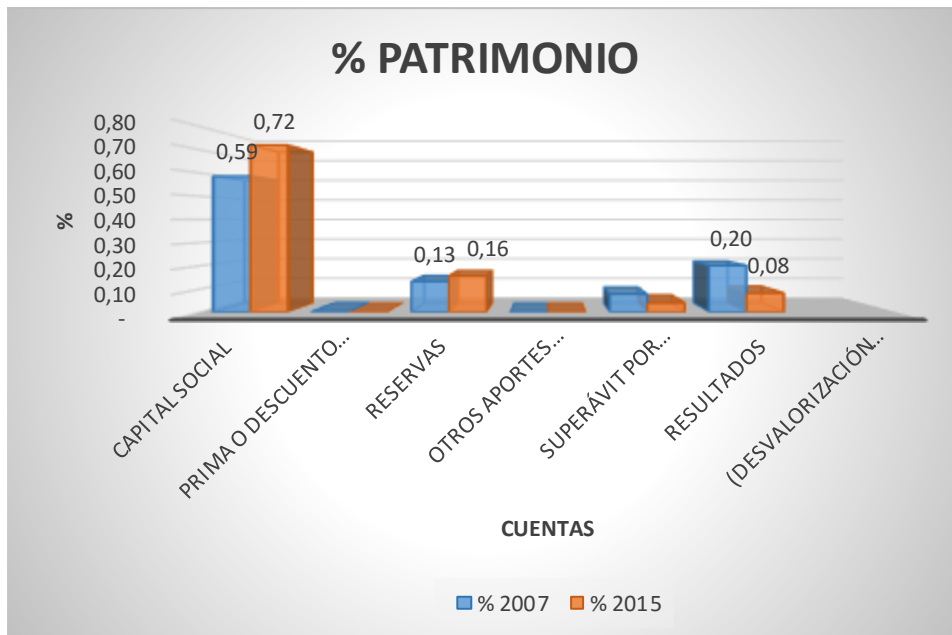
Gráfico 5. Comparativos % Pasivos 2007 – 2015



Fuente. Superintendencia de Bancos
Elaboración. La autora

Al analizar el patrimonio de la banca privada se refleja en el Gráfico 6 que el capital social se incrementa en 13 puntos porcentuales entre los periodos 2007 y 2015; esto se debe a que hubo capitalización por parte de los accionistas. La cuenta reservas se incrementa en 4 puntos porcentuales. Por su parte la cuenta resultados desciende 12 puntos porcentuales y es allí donde se puede apreciar la baja notoria que sufrió la banca en cuanto a sus beneficios (utilidades) con la regulación de las tasas de interés y los costos financieros.

Gráfico 6. Comparativos % Patrimonio 2007 – 2015



Fuente. Superintendencia de Bancos
Elaboración. La autora

En base al aumento porcentual de la cartera de crédito de la banca privada, se analiza detalladamente en la Tabla 10 el comportamiento porcentual de los distintos segmentos de crédito; donde encontramos que el 47,59 % está concentrado en la cartera comercial, el 29,71% en consumo, el 13,46% en vivienda y la microempresa con el 8,01%, siendo las carteras más relevantes.

Tabla 10. Cartera de crédito bruta de la banca privada - Diciembre 2007 (en miles de dólares)

CARTERA DE CRÉDITOS	2007	%
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	3.602.696	47,59
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2.249.036	29,71
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	1.018.656	13,46
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	606.267	8,01
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA	78.642	1,04
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA	10.768	0,14
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA	2.786	0,04
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA	1.890	0,02
SUMA CARTERA DE CRÉDITO BRUTA BANCA PRIVADA 2007	7.570.741	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Comparativamente la cartera de crédito de la banca privada que para el 2015 tiene 5 puntos porcentuales sobre el 2007, en la Tabla 11 tenemos el detalle por cada segmento, que para este periodo analizado se incrementaron, las carteras más relevantes son la comercial prioritario con el 44,46% consumo con el 32,75%, inmobiliario con 9,41% y microempresa que alcanza el 7,77%.

Tabla 11. Cartera de crédito bruta de la banca privada - Diciembre 2015 (en miles de dólares)

CARTERA DE CRÉDITOS	POR VENCER	NO DEVENGA INTERESES	VENCIDA	CARTERA BRUTA 2015	%
Cartera de créditos comercial prioritario	8259568,85	34522,82	53349,42	8.347.441	44,46
Cartera de créditos de consumo prioritario	5738564,26	247348,36	162155,24	6.148.068	32,75
Cartera de crédito inmobiliario	1728250,08	24833,28	13051,60	1.766.135	9,41
Cartera de créditos para la microempresa	1371730,42	55302,14	31924,35	1.458.957	7,77
Cartera de crédito productivo	101249,03	0,00	0,00	101.249	0,54
Cartera de crédito comercial ordinario	106475,16	0,00	0,00	106.475	0,57
Cartera de créditos de consumo ordinario	90744,26	323,94	6,46	91.075	0,49
Cartera de crédito de vivienda de interés público	27566,55	0,00	0,00	27.567	0,15
Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada	120187,47	1387,93	2693,85	124.269	0,66
Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada	43301,06	12065,13	4110,59	59.477	0,32
Cartera de crédito inmobiliario refinanciada	1354,94	37,01	0,42	1.392	0,01
Cartera de créditos para la microempresa refinanciada	3192,30	255,70	98,08	3.546	0,02
Cartera de crédito productivo refinanciada	10848,82	0,00	0,00	10.849	0,06
Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada	15,25	0,00	0,00	15	0,00
Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada	23,22	0,00	0,00	23	0,00
Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada	36950,73	3055,12	3519,16	43.525	0,23
Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada	19879,61	11593,75	859,91	32.333	0,17
Cartera de crédito inmobiliario reestructurada	10680,43	547,57	103,43	11.331	0,06
Cartera de créditos para la microempresa reestructurada	10067,32	2086,65	290,64	12.445	0,07
Cartera de crédito productivo reestructurada	150,74	0,00	0,00	151	0,00
Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada	34,67	0,00	0,00	35	0,00
Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada	70,83	6,26	0,11	77	0,00
Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de crédito educativo	405046,62	21149,87	620,03	426.817	2,27
Cartera de créditos de inversión pública	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de crédito educativo refinanciada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de créditos de inversión pública refinanciada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de crédito educativo reestructurada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Cartera de créditos de inversión pública reestructurada	0,00	0,00	0,00	-	0,00
SUMA CARTERA DE CRÉDITO BRUTA BANCA PRIVADA 2015	18085952,60	414515,52	272783,30	18.773.251	100,00
(Provisiones para créditos incobrables)				(1.286.245)	
CARTERA DE CRÉDITO BANCA PRIVADA 2015				17.487.007	

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Es así como se puede evidenciar que la cartera comercial decreció porcentualmente en 3 puntos, la de consumo creció en 3 puntos, vivienda decreció en 4 puntos y la microempresa decreció en 0,30 puntos.

CAPÍTULO 2. ESTRATEGIAS EN INVERSIONES Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO “COOPNACIONAL” Y SU PARTICIPACIÓN EN EL CONSOLIDADO NACIONAL.

2.1 Antecedentes del Banco Coopnacional

2.1.1 Historia

Banco Coopnacional S.A. es una institución financiera con sede en Guayaquil, que inicialmente se constituyó como una cooperativa para después ascender a la categoría de Banco, en su página web se relata su historia, descrita a continuación:

El 3 de marzo de 1978 se constituye la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional Ltda., teniendo una exitosa acogida entre sus miles de socios; producto de ello después de ser la mejor cooperativa de ahorro y crédito del país, cambia su denominación a Banco Coopnacional S.A. a fin de ofertar un mejor servicio a sus clientes y público en general. La actividad económica se generaba promoviendo el ahorro; mediante la visita de casa en casa para entrevistarse con las personas que necesitan ahorrar y, a través del ahorro, conseguir préstamos con intereses bajos. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2016)

En el transcurso del primer año de fundación se inaugura la Agencia No. 1 en Gómez Rendón y Tungurahua, esto con la finalidad de llegar a los clientes que requerían de sus servicios en dicho sector. El 15 de enero de 1980 se inaugura la Agencia No. 2 en Maracaibo y Los Ríos, atendiendo al pedido de un mayor número de personas que solicitaban sus servicios. Ya para esa fecha contaba con 20.000 socios en las tres oficinas; la institución es solicitada por los pequeños y grandes comerciantes de los centros de abastos. Dado dicho requerimiento se apertura en la 6 de Marzo entre Colón y Alcedo la Agencia No. 3 el 23 de agosto de 1980. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2016)

BANCO COOPNACIONAL S.A. actualmente cuenta con su oficina Matriz y tres agencias ubicadas en la ciudad de Guayaquil. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2016)

2.1.2 Productos y servicios

Banco Coopnacional S.A. oferta al público en general el siguiente paquete de productos y servicios. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2016)

Préstamos:

- Microcrédito.
- Consumo.

Depósitos a plazo.

Cuentas de ahorro:

- Cuenta de ahorro a la vista:
 - Cuenta de ahorro a la vista individual - persona natural.
 - Cuenta de ahorro a la vista conjunta - persona natural.
 - Cuenta de ahorro a la vista para menor de edad - persona natural.

Acreditaciones.

Remesas del Exterior.

2.1.3 Cobertura a nivel nacional

Banco Coopnacional S.A. tiene únicamente cobertura a nivel nacional por estar situado en territorio ecuatoriano, y específicamente cobertura provincial dado que su matriz y sus agencias están ubicadas en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2016)

Matriz: Capitán Nájera 4210 y la Décima Cuarta
Guayaquil – Ecuador

Agencia 1: Gómez Rendón y Lizardo García (esq.)
Guayaquil – Ecuador

Agencia 2: Maracaibo 1912 y Los Ríos
Guayaquil – Ecuador

Agencia 3: 6 de marzo 1219 y Alcedo -
Guayaquil – Ecuador

2.2 Composición de las inversiones

Las inversiones a abril 2016 representan el 62% del total de los activos del Banco Cooprnacional S.A. siendo la principal cuenta en la que se concentran sus activos; cuyo valor asciende a \$ 103.526,91 miles de dólares descontando provisiones. (SBS, 2016)

En la Tabla 12 se observa los diferentes tipos de inversiones en la que se distribuye la cuenta principal, donde tenemos que la subcuenta Disponibles para la venta de entidades del sector privado posee el 91,42 % es decir aquí se centraliza de manera mayoritaria. La subcuenta de Inversiones Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público alcanza el 7,44 % y Disponibles para la venta del Estado o entidades del sector público con el 3,48 %. Considerando las provisiones para inversiones con el 2,34%.

Tabla 12. Estado de inversiones (miles de dólares) - Abril 2016

CODIGO	CUENTA	VALORES \$	%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	-	-
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	-	-
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	94.644,08	91,42
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	3.600,00	3,48
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	-	-
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	7.706,45	7,44
1307	De disponibilidad restringida	-	-
1399	(Provisión para inversiones)	(2.423,61)	(2,34)
13	INVERSIONES	103.526,91	100

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

2.3 La estructura financiera

La distribución de las captaciones conforme se muestra en la Tabla 13, se encuentra concentrada en mayor grado los depósitos a la vista con el 75,30 % de total de captaciones a Abril 2016, seguido de los depósitos a plazo con el 15,44% y cierra con los depósitos restringidos al 9,26%.

Tabla 13. Estructura de captaciones (miles de dólares) – Abril 2016

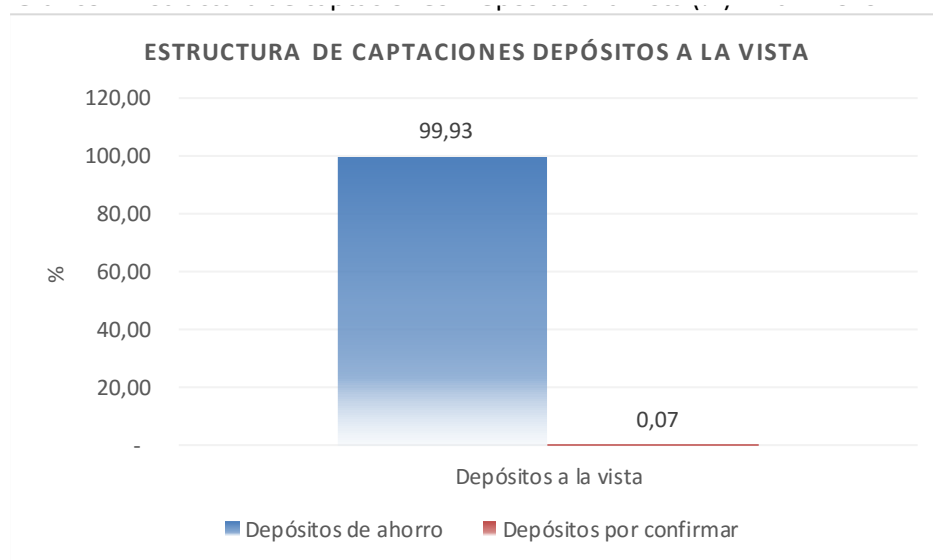
CODIGO	CUENTA	VALORES \$	%
2101	Depósitos a la vista	104.038,52	75,30
210135	Depósitos de ahorro	103.966,53	99,93
210150	Depósitos por confirmar	72,00	0,07
2103	Depósitos a plazo	21.326,07	15,44
210305	De 1 a 30 días	6.954,95	32,61
210310	De 31 a 90 días	7.614,20	35,70
210315	De 91 a 180 días	3.768,46	17,67
210320	De 181 a 360 días	2.801,79	13,14
210325	De más de 361 días	186,66	0,88
2105	Depósitos restringidos	12.798,14	9,26
21	TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	138.162,73	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Cada cuenta tiene subclasificación. En los depósitos a la vista el 99,93% son depósitos de ahorro y el 0,07% depósitos por confirmar; representados en el Gráfico 7.

Gráfico 7. Estructura de captaciones Depósito a la vista (%) - Abril 2016

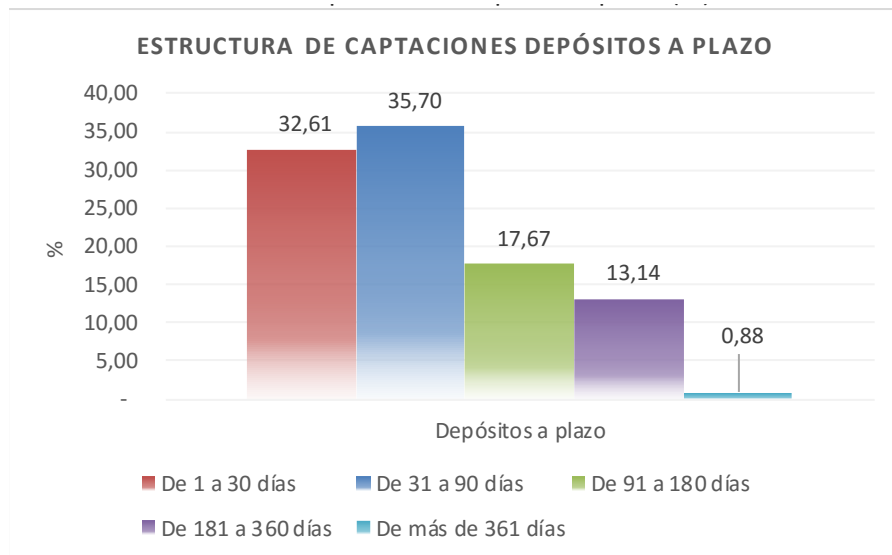


Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Los depósitos a plazo se encuentran distribuidos con su principal rango de 31 a 90 días al 35,70 % y con los subsiguientes según se detalla en el Gráfico 8.

Gráfico 8. Estructura de captaciones Depósito a plazo (%) - Abril 2016



Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Los depósitos restringidos, no tienen clasificación como se visualiza en el Gráfico 9.

Gráfico 9. Estructura de captaciones Depósitos restringidos (%) - Abril 2016



Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La estructura de cartera distribuida en todos los segmentos se refleja en la Tabla 14 donde la cartera de Microempresa por vencer alcanza el 106,64 % esto dado a que se consideran las provisiones para créditos incobrables que poseen un 8,52% del total de la cartera de créditos, así mismo cuenta con la cartera de consumo prioritario por vencer cuya participación es del 1,36% y así en todos los segmentos detallados en la Tabla 14.

Tabla 14. Estructura cartera de créditos (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS	VALORES \$	%
1402	Consumo prioritario por vencer	255,59	1,36
1404	Microempresa por vencer	20.051,70	106,64
1407	Consumo ordinario por vencer	4,23	0,02
1426	Consumo prioritario que no devenga intereses	0,21	0,00
1428	Microempresa que no devenga intereses	46,29	0,25
1450	Consumo prioritario vencida	1,69	0,01
1451	Inmobiliario vencida	0,004	0,00002
1452	Microempresa vencida	45,46	0,24
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.602,55)	(8,52)
14	CARTERA DE CRÉDITOS	18.802,64	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Al analizar de manera detallada cada cartera de crédito, se aprecia en la Tabla 15 que la cartera de créditos consumo prioritario por vencen según sus rangos en días de manera principal se encuentra concentrada en el rango de 181 a 360 días con el 29,91 % y su menor porcentaje está en el rango de 1 a 30 días con el 11,39%. Los porcentajes intermedios se visualizan en la Tabla 15.

Tabla 15. Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	VALORES \$	%
140205	De 1 a 30 días	29,10	11,39
140210	De 31 a 90 días	50,99	19,95
140215	De 91 a 180 días	66,91	26,18
140220	De 181 a 360 días	76,45	29,91
140225	De más de 360 días	32,14	12,57
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	255,59	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La cartera de créditos para la microempresa por vencer, siendo la principal entre todos los segmentos del Banco Coopnacional, su estructura en mayor nivel se da con el 30,18 % en la subcuenta de 181 a 360 días y la de menor nivel con el 9,62 % de 1 a 30 días. Pormenorizadamente en la Tabla 16 se desglosan todas las subcuentas.

Tabla 16. Cartera de créditos para la microempresa por vencer (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	VALORES \$	%
140405	De 1 a 30 días	1.929,40	9,62
140410	De 31 a 90 días	3.396,65	16,94
140415	De 91 a 180 días	4.499,82	22,44
140420	De 181 a 360 días	6.051,64	30,18
140425	De más de 360 días	4.174,20	20,82
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	20.051,70	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La cartera de créditos de consumo ordinario por vencer, se distribuye internamente por las subcuentas de más de 360 días con el 41,98 % del total de esta cartera; de 181 a 360 días con el 39,31 % y finalmente de 91 a 180 días con el 18,1%, información descrita en la Tabla 17.

Tabla 17. Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	VALORES \$	%
140705	De 1 a 30 días	-	-
140710	De 31 a 90 días	-	-
140715	De 91 a 180 días	0,79	18,71
140720	De 181 a 360 días	1,66	39,31
140725	De más de 360 días	1,78	41,98
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	4,23	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La cartera de créditos consumo prioritario por vencer que no devenga intereses según los datos expresados en la Tabla 18, tiene el 67,03 % focalizado en la subcuenta de 31 a 90 días y el 32,97 % de 1 a 30 días.

Tabla 18. Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	VALORES \$	%
142605	De 1 a 30 días	0,07	32,97
142610	De 31 a 90 días	0,14	67,03
142615	De 91 a 180 días	-	-
142620	De 181 a 360 días	-	-
142625	De más de 360 días	-	-
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	0,21	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Mediante la Tabla 19 tenemos la clasificación de la cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses, cuyo mayor porcentaje se encuentra focalizado en la subcuenta de 1 a 30 días con el 38,38 % y como menor porcentaje la subcuenta de más de 360 días al 0,32 %, todos los demás rangos se visualizan en la Tabla 19.

Tabla 19. Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	VALORES \$	%
142805	De 1 a 30 días	17,76	38,38
142810	De 31 a 90 días	12,65	27,32
142815	De 91 a 180 días	10,59	22,88
142820	De 181 a 360 días	5,14	11,10
142825	De más de 360 días	0,15	0,32
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	46,29	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La cartera de créditos de consumo prioritaria vencida está focalizada en la subcuenta de más de 720 días cuyo nivel porcentual es de 87,76 % y en menor porcentaje está la subcuenta de 91 a 180 días con el 0,06 %. Valores reflejados en la Tabla 20.

Tabla 20. Cartera de créditos de consumo prioritario vencida (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO PRORITARIO VENCIDA	VALORES \$	%
145005	De 1 a 30 días	0,07	4,11
145010	De 31 a 90 días	0,14	8,08
145015	De 91 a 180 días	0,00	0,06
145020	De 181 a 270 días	-	-
145025	De más de 270 días	1,49	87,76
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	1,69	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La cartera de crédito inmobiliario vencida, tiene únicamente la subcuenta de más de 720 días que en miles de dólares es \$ 0,004 del total general de la cartera de crédito de Banco Coopnacional, al corte de abril 2016 de la SBS. Este dato se refleja en la Tabla 21.

Tabla 21. Cartera de crédito inmobiliario vencida (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	VALORES \$	%
145105	De 1 a 30 días	-	-
145110	De 31 a 90 días	-	-
145115	De 91 a 270 días	-	-
145120	De 271 a 360 días	-	-
145125	De 361 a 720 días	-	-
145130	De más de 720 días	0,0040	100,00
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,0040	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

En la Tabla 22 se refleja la composición de la cartera de créditos para la microempresa vencida, donde la principal subcuenta de 31 a 90 días alcanza el 41,60% y la subcuenta de menor incidencia es la de 181 a 360 días con el 1,84%.

Tabla 22. Cartera de créditos para la microempresa vencida (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	VALORES \$	%
145205	De 1 a 30 días	15,74	34,61
145210	De 31 a 90 días	18,91	41,60
145215	De 91 a 180 días	6,94	15,25
145220	De 181 a 360 días	0,84	1,84
145225	De más de 360 días	3,04	6,69
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	45,46	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Como parte de la composición de la cartera de créditos ocupa un importante porcentaje las provisiones para créditos incobrables, que de manera general alcanza el 8,52 % cuya distribución interna se encuentra segmentada según detalla la Tabla 23.

Tabla 23. Provisiones para créditos incobrables (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	VALORES \$	%
149910	Cartera de créditos de consumo prioritario	(2,31)	0,14
149915	Cartera de crédito inmobiliario	(0,00)	0,0002
149920	Cartera de créditos para la microempresa	(96,96)	6,05
149935	Cartera de crédito de consumo ordinario	(0,01)	0,001
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	(612,16)	38,20
149987	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	(891,10)	55,61
1499	Provisiones para créditos incobrables	(1.602,55)	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Analizando la estructura de capital, tenemos la distribución del patrimonio cuyos valores porcentuales indican que el capital social tiene el 60,19% del total del patrimonio, las reservas el 38,11 % el superávit por valuaciones alcanza el 1,69% y finalmente se carga a otros aportes patrimoniales el 0,01%. Información reflejada en la Tabla 24.

Tabla 24. Estructura de capital (miles de dólares) - Abril 2016

CODIGO	PATRIMONIO	VALORES \$	%
31	CAPITAL SOCIAL	14.678,69	60,19
3101	Capital pagado	14.678,69	100,00
33	RESERVAS	9.292,79	38,11
3301	Legales	6.016,62	64,74
3303	Especiales	2.323,24	25,00
330310	Para futuras capitalizaciones	2.301,53	99,07
330390	Otras	21,72	0,93
3305	Revalorización del patrimonio	952,93	10,25
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	3,17	0,01
3490	Otros	3,17	100,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	411,35	1,69
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	391,74	95,23
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	19,62	4,77
3	TOTAL PATRIMONIO	24.386,01	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Los ingresos generados por las distintas líneas de créditos que oferta Banco Coopnacional, según información de la SBS con corte abril 2016, indica que el valor asciende a \$ 1553,91 miles de dólares, de los cuales el 97,89 % son aportados por la cartera de créditos para la microempresa, el 0,82 % consumo prioritario y el 0,01 % consumo ordinario, así mismo los intereses de mora con el 1,28 %. Datos reflejados en la Tabla 25.

Tabla 25. Intereses por cobrar de cartera de créditos (miles de dólares) – Abril 2016

CODIGO	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	VALORES \$	%
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	12,68	0,82
510415	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00
510420	Cartera de créditos para la microempresa	1521,13	97,89
510421	Cartera de crédito productivo	0,00	0,00
510425	Cartera de crédito comercial ordinario	0,00	0,00
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,16	0,01
510427	Cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00
510428	Cartera de crédito educativo	0,00	0,00
510429	Cartera de créditos de inversión pública	0,00	0,00
510430	Cartera de créditos refinanciada	0,00	0,00
510435	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00
510450	De mora	19,94	1,28
510455	Descuentos en cartera comprada	0,00	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1553,91	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Por su parte en cuanto a los intereses causados por sus captaciones se concentran en las obligaciones con el público, cuyo valor a abril del 2016 según la SBS alcanzó los 528,66 miles de dólares, concentrados en los depósitos a plazo siendo esta la única subcuenta por interés pagados en captaciones. Información descrita en la Tabla 26.

Tabla 26. Intereses por pagar de captaciones (miles de dólares) - Abril 2016

CODIGO	INTERESES CAUSADOS	VALORES \$	%
4101	Obligaciones con el público	528,66	100,00
4102	Operaciones interbancarias	0,00	0,00
4103	Obligaciones financieras	0,00	0,00
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0,00	0,00
4105	Otros intereses	0,00	0,00
41	INTERESES CAUSADOS	528,66	100,00

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

2.4 Densidad financiera

2.4.1 Definición, importancia, formas de medición

La densidad financiera son los puntos de atención al cliente (PAC) ya sea en matrices, sucursales, agencias, ventanillas de atención, ATMs, corresponsales no bancarios (CNB), entre otros canales que las instituciones financieras tienen disponibles por cada cierto número de habitantes o por cada kilómetro cuadrado en una determinada área, para efectos de la SBS toma como referencia cada 20.000 habitantes. (SBS, 2011)

Es de vital importancia para las instituciones financieras saber la capacidad que tienen para cubrir la atención a sus clientes; el volumen de la población cubierta por sus PAC y así ver si existe la necesidad de ampliar su cobertura.

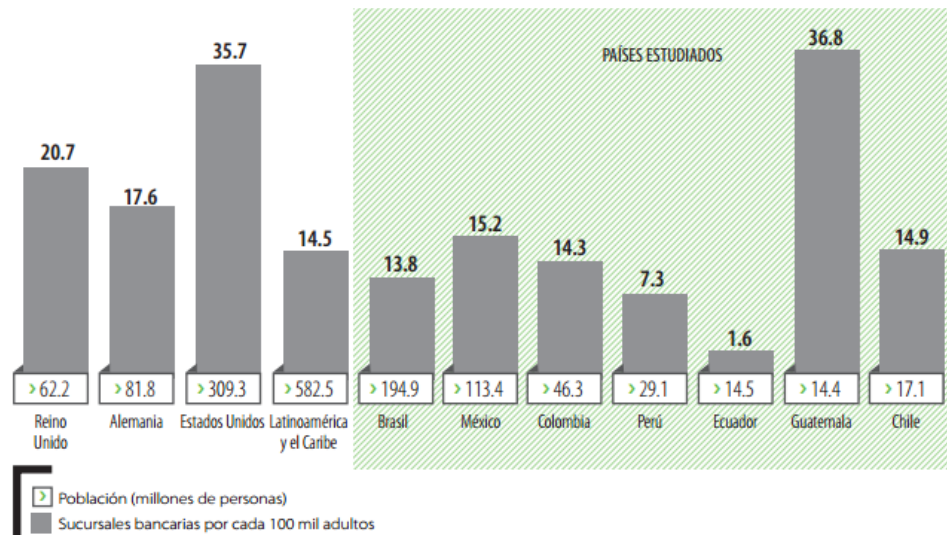
Según la SBS, el cálculo para obtener el índice de densidad financiera en los bancos privados, relaciona el número de oficinas o puntos de atención por cada cincuenta mil habitantes; de esta manera se determina la cobertura geográfica ofrecida por las instituciones financieras a lo largo y ancho del país. (SBS, 2014)

2.4.2 Evolución de la densidad financiera

Según publicaciones del Banco de desarrollo en América Latina, proyecta la densidad financiera en los distintos países analizados entre ellos Ecuador, con datos del 2010 y 2012 de distintas fuentes. Para el cálculo de la densidad se considera en función de 100000 adultos. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2013)

En el Gráfico 10 encontramos el comportamiento de varios países de América Latina y otros. Se aprecia que Guatemala es el país con mayor densidad financiera y Ecuador en el otro extremo con la densidad más baja.

Gráfico 10. Sucursales bancarias por población adulta – países



Fuente: The World Bank, The Global Findez Database (abril 2012); cgap, Financial Access (2010).
Elaboración: Banca corresponsal e inclusión financiera: Modelos de negocios en América Latina.

2.4.3 Densidad financiera del Banco Coopnacional

El Banco Coopnacional posee una densidad financiera general de 0,01785 calculado en función a los 4 puntos de atención que tiene el banco y a una PEA de 11.202.000 habitantes según información. (INEC, 2015)

$$\begin{aligned}
 \text{FÓRMULA} &= (\text{PAC} / \text{PEA}) * 50000 \\
 &= (4 / 11.202.000) * 50000 \\
 &= \mathbf{0,01785}
 \end{aligned}$$

La densidad que posee por región (Guayaquil) es de 0,11363 considerando que sus 4 PAC se encuentran ubicados únicamente en esta ciudad y que su PEA regional es de 1.760.000 en función a la información (INEC, 2015).

$$\begin{aligned}\text{FÓRMULA} &= (\text{PAC} / \text{PEA REGIONAL}) * 50000 \\ &= (4 / 1.760.000) * 50000 \\ &= \mathbf{0,11363}\end{aligned}$$

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

3.1 Profundización financiera

3.1.1 Definición, importancia y formas de medición

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, “la profundización financiera se refiere al grado de penetración de los servicios financieros en una economía. Este indicador mide el grado de desarrollo del sistema financiero y por ende el de una economía y viceversa”. (ABPE, 2010)

De igual manera la SBS define a la profundización de los servicios financieros, de la siguiente manera:

La profundización de los servicios financieros es fundamental para propender al desarrollo del sistema financiero de un país y por ende de su economía, ya que existe una estrecha interrelación entre la profundidad de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico. Para medir la profundización financiera de un país se compara los depósitos frente al PIB o también las colocaciones frente al PIB. (SBS, 2008)

Por su parte la Comisión Económica Para América y el Caribe (CEPAL) analizan la profundización financiera, donde expresan:

Cuando se habla de eficiencia de los sistemas financieros, el análisis sobre todo macroeconómico se centra en el estudio de la evolución de los indicadores de profundización y progreso financiero. Según Camacho (1999), la profundización financiera está asociada con un proceso en el que la importancia relativa de los agregados financieros crece más rápido que los agregados reales (PIB). (CEPAL, 2007)

El aumento de la importancia relativa de los agregados financieros es el resultado de un mayor nivel de intermediación financiera, ya que se mejora la asignación de los recursos disponibles hacia CEPAL - Serie Estudios y perspectivas - México – No 91 Competencia y regulación en la banca: el caso de Honduras 40 sectores más rentables. Asimismo, se asocia con la diversidad de productos y servicios financieros ofrecidos en el mercado. (CEPAL, 2007)

El nivel de desarrollo económico y de infraestructura financiera, así como los mecanismos de regulación, son factores que influyen en el grado de profundización financiera de un sistema financiero. Es por ello que en países en vías de desarrollo la profundización financiera ha sido escasa, ante el alto grado de intervencionismo y restricciones a los que se ha visto sujeto el sistema financiero. Sin embargo, a raíz de las reformas financieras que se comenzaron a

implementar en Honduras a partir de 1990, los agregados financieros han experimentado un crecimiento importante. (CEPAL, 2007)

El cálculo de la profundización financiera, corresponde a la relación que guardan los depósitos y créditos respecto al PIB. (ABPE, 2010)

3.1.2 Evolución de la profundización financiera

En el estudio de impacto de la profundización financiera en la economía de los distintos países de América latina para el período: Diciembre 2011 – Diciembre 2012, realizado por la SBS; de los dieciocho países analizados se destaca información relevante:

Respecto a la profundización financiera de colocación dieciséis países mejoraron su situación; es decir la región tuvo un avance. El promedio al 2011 considerando Panamá llegó al 36,97% y sin considerarla 31,27% para el 2012 incluyendo Panamá llegó al 40,85% y excluyéndola al 35,07%, en este periodo nueve países superaron la media, siendo los más elevados Panamá con 139,13% y Chile con 85,41%. (SBS, 2013)

En cuanto a la profundización bancaria de captación, para el 2011 se promedia el 36,24% sin incluir Panamá y considerándolo 43,76%, los datos al 2012 muestran un promedio del 37,67% sin Panamá y 44,67% incluyéndola. Es decir la región también aumentó su profundización para dicho periodo. Destacándose Chile que subió porcentualmente 12,62 puntos de un periodo a otro. (SBS, 2013)

Al analizar detalladamente el comportamiento de Ecuador en la profundización bancaria de colocaciones en el mismo periodo 2011 al 2012, tenemos que ha ido creciendo del 17,57% al 18,63% correspondientemente. Es decir creció porcentualmente 1.06 puntos. En cuanto a la profundización bancaria de captaciones tenemos en el 2011 el 24,45% y el 2012 el 26,53% tendencia creciente, aumentando 2,08 puntos. Ecuador se encuentra bajo el promedio del grupo de países de América Latina analizados. (SBS, 2013)

3.2 Indicadores de captación

Las principales cuentas que intervienen en la colocación de Banco Coopnacional S.A. son los depósitos a la vista, depósitos a plazo y los depósitos restringidos. A lo largo del periodo analizado 2002 – 2015 se aprecia según la Tabla 27 como de manera nominal han venido evolucionando los rubros de mencionadas cuentas, siendo así los depósitos a plazo al 2002 se cuantificaron en \$ 17.691,79 miles de dólares ascendiendo al 2007 a \$ 52.178,95 miles de dólares es decir el 194,93% de la cantidad inicial, y al 2015 se valoriza en \$ 100.462,86 miles de dólares alcanzando una alza del 92,54% en el periodo comprendido del 2007 al 2015.

Los depósitos a plazo tienen un similar comportamiento, al 2002 inician con \$ 1.064,57 miles de dólares, ascienden al 2007 a \$ 3.569,19 miles de dólares es decir un 235,27% y al 2015 se encuentra valorados en \$ 21.159,40 miles de dólares lo que significa que en el periodo 2007 – 2015 se incrementan en 492,83%. La información adicional se detalla en la Tabla 27.

En los fondos disponibles de Banco Coopnacional S.A. según datos de la Tabla 28 las principales cuentas son Bancos y otras Instituciones Financieras cuyo valor al 2002 es de \$ 6.039,03 miles de dólares ascendiendo al 2007 a \$ 12.178,35 miles de dólares, esto representa un incremento del 101,66%, para el 2015 la cifra se encuentra por \$ 24.245,22 miles de dólares que comparados con el valor al 2007 tiene un aumento del 99,08%. La cuenta Caja presenta valores ascendentes que van de \$ 115,37 miles de dólares al 2002 a \$ 1.680,15 miles de dólares al 2007 cuyo incremento representa el 1356,32% y al 2015 alcanza el valor de \$ 5.220,26 miles de dólares es decir un alza del 2007 al 2015 del 210,70%. El comportamiento de las demás cuentas como Depósitos para encaje y Efecto de cobro inmediato se detallan en la Tabla 28.

Tabla 27. Captaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CÓDIGO	CUENTA	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
2101	Depósitos a la vista	17.691,79	26.621,95	42.520,98	47.161,42	34.696,77	52.178,95	60.011,75	67.062,17	75.535,29	89.624,30	96.563,43	107.332,38	113.476,74	100.462,86
2102	Operaciones de reporto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2103	Depósitos a plazo	1.064,57	1.316,16	1.923,87	1.936,13	1.996,92	3.569,19	4.668,11	6.796,53	10.169,38	15.555,63	17.671,33	20.077,22	20.944,29	21.159,40
2104	Depósitos de garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2105	Depósitos restringidos	-	-	-	-	8.936,11	8.337,69	9.248,51	8.641,60	11.115,93	18.525,08	17.908,56	15.695,74	15.669,82	15.178,90
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	18.756,36	27.938,11	44.444,85	49.097,55	45.629,80	64.085,83	73.928,37	82.500,29	96.820,60	123.705,01	132.143,32	143.105,35	150.090,85	136.801,16

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Tabla 28. Fondos disponibles Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CÓDIGO	CUENTA	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
1101	Caja	115,37	179,60	341,42	443,48	907,31	1.680,15	2.736,84	2.502,31	2.195,59	3.772,72	5.120,65	3.491,72	6.685,11	5.220,26
1102	Depósitos para encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.198,16	2.566,11	2.736,60	2.907,25	2.773,33
1103	Bancos y otras instituciones financieras	6.039,03	5.383,24	7.551,48	7.251,68	6.562,07	12.178,35	11.944,54	13.056,82	18.488,15	24.226,08	33.729,10	40.039,43	38.481,71	24.245,22
1104	Efectos de cobro inmediato	16,73	44,13	174,29	141,76	169,08	119,60	184,20	142,38	163,03	168,66	189,90	243,32	194,66	86,30
1105	Remesas en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	FONDOS DISPONIBLES	6.171,14	5.606,97	8.067,20	7.836,93	7.638,46	13.978,09	14.865,58	15.701,51	20.846,76	30.365,63	41.605,76	46.511,08	48.268,72	32.325,11

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

En la cobertura de los 25 mayores depositantes, la fórmula aplicada trabaja con las cuentas del balance, siendo: $((11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202 + 130105 + 130110 + 130205 + 130210 + 130305 + 130310 + 130405 + 130410)) / \text{SALDO DE 25 MAYORES DEPOSITANTES}$. Descrita en la Tabla 29.

En la cobertura de los 25 mayores depositantes, la fórmula aplicada trabaja con las cuentas del balance, siendo: $((11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202 + 130105 + 130110 + 130205 + 130210 + 130305 + 130310 + 130405 + 130410) + (130115 + 130215 + 130315 + 130415 + 130505 + 130510 + 130515 + 130605 + 130610 + 130615)) / \text{SALDO DE 100 MAYORES DEPOSITANTES}$. Descrita en la Tabla 30.

Tabla 29. Cobertura 25 mayores depositantes - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CÓDIGO	CUENTA	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
+	11 FONDOS DISPONIBLES	6.171,14	5.606,97	8.067,20	7.836,93	7.638,46	13.978,09	14.865,58	15.701,51	20.846,76	30.365,63	41.605,76	46.511,08	48.268,72	32.325,11
-	1105 Remesas en tránsito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	1201 Fondos interbancarios vendidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2201 Fondos interbancarios comprados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	1202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130705 Entregadas para operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2102 Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130105 De 1 a 30 días	2.166,49	830,75	2.549,23	6.754,81	11.724,60	10.807,49	20.223,92	28.338,24	16.201,66	64.825,78	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130110 De 31 a 90 días	0,00	7.219,90	12.460,25	15.245,22	15.523,69	31.186,66	34.389,17	40.280,09	60.109,05	12.908,90	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130205 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130210 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	735,00	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130305 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.165,10	83.063,26	88.702,51	92.211,71
+	130310 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	544,57	0,00	0,00
+	130405 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130410 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.300,00	0,00	0,00
Saldo de 25 mayores depositantes															
Cobertura 25 mayores depositantes		#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!

Fuente. Superintendencia de Bancos - Banco Central del Ecuador

Elaboración. La autora

Nota. No se cuenta con los saldos de los 25 mayores depositantes al cierre de cada año.

Sin embargo; en la página web de Banco Coopnacional S.A. sus indicadores arrojan datos cobertura 25 mayores depositantes de 1730,38% al 2014 y 1482,45% al 2015. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2014) (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2015)

Tabla 30. Cobertura 100 mayores depositantes - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CÓDIGO	CUENTA	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
+	11 FONDOS DISPONIBLES	6.171,14	5.606,97	8.067,20	7.836,93	7.638,46	13.978,09	14.865,58	15.701,51	20.846,76	30.365,63	41.605,76	46.511,08	48.268,72	32.325,11
-	1105 Remesas en tránsito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	1201 Fondos interbancarios vendidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2201 Fondos interbancarios comprados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	1202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130705 Entregadas para operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2102 Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130105 De 1 a 30 días	2.166,49	830,75	2.549,23	6.754,81	11.724,60	10.807,49	20.223,92	28.338,24	16.201,66	64.825,78	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130110 De 31 a 90 días	0,00	7.219,90	12.460,25	15.245,22	15.523,69	31.186,66	34.389,17	40.280,09	60.109,05	12.908,90	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130205 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130210 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	735,00	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130305 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.165,10	83.063,26	88.702,51	92.211,71
+	130310 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	544,57	0,00	0,00
+	130405 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130410 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.300,00	0,00	0,00
+	130115 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130215 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.010,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130315 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00	0,00
+	130415 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.300,00	0,00	3.600,00	2.300,00
+	130505 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130510 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130515 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130605 De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130610 De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+	130615 De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91,00	100,00	0,00	0,00	7.663,83
Saldo de 100 mayores depositantes															
Cobertura 100 mayores depositantes		#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!	#iDIV/0!

Fuente. Superintendencia de Bancos - Banco Central del Ecuador

Elaboración. La autora

Nota. No se cuenta con los saldos de los 100 mayores depositantes al cierre de cada año.

Sin embargo; en la página web de Banco Coopnacional S.A. sus indicadores arrojan datos cobertura 100 mayores depositantes de 1208,77% al 2014 y 1138,37% al 2015. (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2014) (BANCO COOPNACIONAL S.A., 2015)

La profundización bancaria medida en captaciones de Banco Coopnacional S.A. se detalla en la Tabla 31, presenta indicadores que van de 0,00065699 al 2002 a 0,00125639 al 2007 y 0,00135619 al 2015; se toma como referencia estos periodos de tiempo dado que el 2002 es el periodo inicial del análisis, el 2015 el final y el 2007 punto intermedio a raíz de lo cual se regulan las tasas de interés activas y pasivas para la banca. Del 2002 al 2007 el indicador se incrementa en cerca del doble y para el 2015 el indicador se mantiene en rangos constantes frente al 2007; es decir la regulación de la tasa de interés pasiva dio estabilidad al indicador el mismo que fluye entre $\pm 0,0001$. La información adicional se encuentra descrita en la Tabla 31:

Tabla 31. Profundización Bancaria - Captaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

VARIABLES	CAPTACIONES	PIB (CORRIENTE)	INDICADOR
2002	18.756	28.548.945	0,00065699
2003	27.938	32.432.859	0,00086141
2004	44.445	36.591.661	0,00121462
2005	49.098	41.507.085	0,00118287
2006	45.630	46.802.044	0,00097495
2007	64.086	51.007.777	0,00125639
2008	73.928	61.762.635	0,00119698
2009	82.500	62.519.686	0,00131959
2010	96.821	69.555.367	0,00139199
2011	123.705	79.276.664	0,00156042
2012	132.143	87.924.544	0,00150292
2013	143.105	94.776.170	0,00150993
2014	150.091	100.917.372	0,00148726
2015	136.801	100.871.770	0,00135619

Fuente. Superintendencia de Bancos - Banco Central del Ecuador

Elaboración. La autora

3.3 Indicadores de colocación

La colocación de Banco Coopnacional S.A. se encuentra segmentada por cada una de las líneas de crédito con las cuales ha venido trabajando, donde según la Tabla 32 se refleja la cartera bruta por línea de negocio, a este total se le ha restado los valores por provisiones a fin de obtener la cartera neta.

El principal segmento en el cuál se encuentran concentrada mayoritariamente su cartera es el de Microempresa, aperturado a partir del año 2003, cuyos valores año a año han ido en escala intermitentes de alzas y bajas. El segmento de consumo en el primer periodo de tiempo 2002 al 2007 rangos ascendentes y descendentes; pero a partir del año 2007 la tendencia es descendente, al año 2015 el segmento se mantiene en rangos bajos pero como cartera activa. El segmento de Vivienda inicialmente tienen un comportamiento ascendente del año 2002 al 2004 pero a partir de dicho año su tendencia cambia en descenso, visualizando un cambio drástico el año 2007 desde donde su descenso es radical hasta el 2015, quedando un aporte como cartera prácticamente imperceptible. Por último se cuenta con el segmento Comercial cuyo periodo de participación fue del 2006 al 2008, donde a más de que su aporte es mínimo como cartera, se adiciona un descenso de la misma.

Por otra parte se consideran las provisiones, cuyo comportamiento es ascendente en el periodo 2002 – 2007, a partir de ello empieza una tendencia intermitente al alza y la baja, del año 2013 su tendencia es descendente, este comportamiento va en función directa con los rangos de la cartera bruta. Los datos detallados de la evolución de la colocación se aprecian en la Tabla 32:

Tabla 32. Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

VARIABLES	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
CARTERA DE CRÉDITOS	13.067,34	19.153,37	29.056,88	33.809,32	29.053,47	30.088,38	29.413,79	23.539,55	27.669,75	30.421,96	26.451,23	22.836,42	22.429,93	21.072,83
(Provisiones para créditos incobrables)	640,24	984,05	1.708,87	2.797,74	2.927,76	2.840,99	2.276,37	1.997,28	2.148,78	2.313,23	2.250,05	1.816,36	1.767,31	1.718,08
CARTERA BRUTA	13.707,58	20.137,42	30.765,75	36.607,06	31.981,23	32.929,37	31.690,16	25.536,83	29.818,53	32.735,18	28.701,28	24.652,79	24.197,24	22.790,91
CARTERA BRUTA POR LÍNEA DE NEGOCIO														
Comercial	-	-	-	-	114,49	56,41	7,94	-	-	-	-	-	-	-
Consumo *	12.560,11	3.764,22	11.718,90	10.308,16	12.004,31	9.559,52	3.747,15	2.812,53	1.728,82	984,44	704,12	826,22	442,26	310,24
Vivienda **	1.147,47	2.101,66	2.663,06	2.060,60	1.365,28	584,76	72,21	15,78	12,27	11,80	0,01	0,01	0,01	0,004
Microempresa	-	14.271,54	16.383,79	24.238,30	18.497,15	22.728,68	27.862,85	22.708,51	28.077,44	31.738,94	27.997,16	23.826,56	23.754,98	22.480,66
Educativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión Pública	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA BRUTA	13.707,58	20.137,42	30.765,75	36.607,06	31.981,23	32.929,37	31.690,16	25.536,83	29.818,53	32.735,18	28.701,28	24.652,79	24.197,24	22.790,91
(Provisiones para créditos incobrables)	640,24	984,05	1.708,87	2.797,74	2.927,76	2.840,99	2.276,37	1.997,28	2.148,78	2.313,23	2.250,05	1.816,36	1.767,31	1.718,08
CARTERA NETA	13.067,34	19.153,37	29.056,88	33.809,32	29.053,47	30.088,38	29.413,79	23.539,55	27.669,75	30.421,96	26.451,23	22.836,42	22.429,93	21.072,83

* A partir del 2014 toma el nombre de Consumo Prioritaria

** A partir del 2014 toma el nombre de Inmobiliaria

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La composición de los activos de Banco Coopnacional S.A. se genera de manera principal por las cuentas Inversiones, seguido por Cartera de Crédito, Fondos disponibles y demás cuentas según se refleja en la Tabla 33. Progresivamente sus activos han ido incrementando año tras año, de un total de activos al 2002 de \$ 24.273,75 miles de dólares, asciende a \$ 87.517,18 miles de dólares en el 2007; es decir un incremento del 260,54%, al año 2015 el valor de sus activos suman \$ 165.120,28 en este periodo 2007 – 2015 su incremento es del 88,67%. Lo que demuestra que el incremento de sus activos antes de la regulación de las tasas de interés generó un mayor grado que después de la regulación. Los datos detallados de la estructura de los activos, se reflejan en la Tabla 33:

Tabla 33. Estructura y calidad de activos Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CÓDIGO	CUENTA	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
11	FONDOS DISPONIBLES	6.171,14	5.606,97	8.067,20	7.836,93	7.638,46	13.978,09	14.865,58	15.701,51	20.846,76	30.365,63	41.605,76	46.511,08	48.268,72	32.325,11
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	INVERSIONES	4.428,32	10.046,32	16.540,65	23.065,12	28.005,30	41.837,98	53.606,50	67.170,84	73.267,88	78.615,96	77.223,01	85.886,33	91.131,80	102.177,66
14	CARTERA DE CRÉDITOS	13.067,34	19.153,37	29.056,88	33.809,32	29.053,47	30.088,38	29.413,79	23.539,55	27.669,75	30.421,96	26.451,23	22.836,42	22.429,93	21.072,83
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	166,12	198,19	237,60	272,61	274,36	357,48	433,67	427,21	362,98	1.536,04	530,00	548,00	512,03	587,05
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	0,26	26,30	61,30	307,03	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30	26,30
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	323,49	309,13	376,38	393,50	857,59	848,95	804,23	797,78	953,35	1.047,40	1.510,87	1.422,74	1.258,15	1.558,33
19	OTROS ACTIVOS	117,09	70,64	213,23	273,29	349,19	379,99	421,95	385,81	383,63	3.448,17	9.214,13	11.586,32	13.632,71	7.373,01
1	TOTAL ACTIVO	24.273,75	35.410,92	54.553,24	65.957,80	66.204,67	87.517,18	99.572,03	108.049,00	123.510,65	145.461,46	156.561,30	168.817,18	177.259,64	165.120,28

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Analizando los indicadores de morosidad de Banco Coopnacional S.A., iniciamos con la estructura de la cartera improductiva por cada uno de los segmentos con los cuales trabaja; reflejados de manera nominal en la Tabla 34. La tendencia no está definida, dado que hay periodos en los que la cartera improductiva aumenta y otros en los que disminuye; como ya se ha venido analizando la cartera con mayor volumen es la Microempresa, seguido Consumo y por último Vivienda; siendo la misma tendencia de la cartera improductiva. Información detallada en la Tabla 34.

Con los datos de la cartera improductiva, Tabla 34, y la cartera bruta que se reflejan en la Tabla 32 de colocaciones, se puede calcular porcentualmente los niveles de morosidad por segmento de Banco Coopnacional. Se destaca la morosidad de la cartera Vivienda, cuyos porcentajes ascienden del 2002 al 2006, en el periodo 2007 al 2010 su tendencia es intermitente de alza y baja; pero a partir del 2011 toda la cartera de Vivienda cae en mora cuyos porcentajes ascienden al 100%, manteniéndose estáticos en dicho periodo de tiempo.

Los porcentajes de morosidad generales muestran una tendencia alta en el periodo 2002 al 2007; y a partir del 2008 al 2015 el porcentaje se mantiene en rangos más bajos que el periodo anterior. La Tabla 35, nos muestra de manera pormenorizada el comportamiento de la morosidad de manera porcentual.

Tabla 34. Cartera improductiva por segmento Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

CARTERA IMPRODUCTIVA POR SEGMENTO	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo *	149,81	195,34	117,30	193,45	171,30	133,28	31,61	10,20	5,26	3,01	2,09	2,44	2,99	1,72
Vivienda **	6,21	14,73	18,15	14,09	10,50	2,55	0,32	1,66	1,10	11,80	0,01	0,01	0,01	0,004
Microempresa	-	55,78	172,31	298,13	350,61	194,98	93,07	91,20	57,33	110,41	165,54	111,84	68,14	88,12
Educativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión Pública	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	156,03	265,85	307,77	505,68	532,40	330,81	125,00	103,06	63,68	125,22	167,65	114,29	71,14	89,85

* A partir del 2014 toma el nombre de Consumo Prioritaria

** A partir del 2014 toma el nombre de Inmobiliaria

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Tabla 35. Morosidad por segmento Banco Coopnacional S.A. (%)

% MOROSIDAD AMPLIADA POR SEGMENTO	2002-12	2003-12	2004-12	2005-12	2006-12	2007-12	2008-12	2009-12	2010-12	2011-12	2012-12	2013-12	2014-12	2015-12
Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo *	1,19%	5,19%	1,00%	1,88%	1,43%	1,39%	0,84%	0,36%	0,30%	0,31%	0,30%	0,29%	0,68%	0,55%
Vivienda **	0,54%	0,70%	0,68%	0,68%	0,77%	0,44%	0,45%	10,51%	8,94%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Microempresa	-	0,39%	1,05%	1,23%	1,90%	0,86%	0,33%	0,40%	0,20%	0,35%	0,59%	0,47%	0,29%	0,39%
Educativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión Pública	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% MOROSIDAD	1,14%	1,32%	1,00%	1,38%	1,66%	1,00%	0,39%	0,40%	0,21%	0,38%	0,58%	0,46%	0,29%	0,40%

* A partir del 2014 toma el nombre de Consumo Prioritaria

** A partir del 2014 toma el nombre de Inmobiliaria

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

La

profundización bancaria analizada desde la colocación de Banco Coopnacional S.A. según se visualiza en la Tabla 36, tiene indicadores que van del 2002 con 0,00048014 ascendiendo al 2007 a 0,00064558 y descendiendo al 2015 a 0,00022594. De manera general se puede apreciar que los niveles de profundización bancaria eran altos antes de la regulación de las tasas de interés activas (2002 – 2007) frente a los bajos niveles de profundización bancaria posterior a la regularización (2007 en adelante). La información adicional de la profundización bancaria en colocaciones respecto al periodo 2002 - 2015, se refleja en la Tabla 36:

Tabla 36. Profundización Bancaria - Colocaciones Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

VARIABLES	COLOCACIONES (CARTERA BRUTA)	PIB (CORRIENTE)	INDICADOR
2002	13.708	28.548.945	0,00048014
2003	20.137	32.432.859	0,00062090
2004	30.766	36.591.661	0,00084079
2005	36.607	41.507.085	0,00088195
2006	31.981	46.802.044	0,00068333
2007	32.929	51.007.777	0,00064558
2008	31.690	61.762.635	0,00051310
2009	25.537	62.519.686	0,00040846
2010	29.819	69.555.367	0,00042870
2011	32.735	79.276.664	0,00041292
2012	28.701	87.924.544	0,00032643
2013	24.653	94.776.170	0,00026012
2014	24.197	100.917.372	0,00023977
2015	22.791	100.871.770	0,00022594

Fuente. Superintendencia de Bancos - Banco Central del Ecuador

Elaboración. La autora

3.4 Efectos de las tasas en la profundización bancaria

El sistema financiero ecuatoriano, presenta una marcada diferencia a partir del año 2007 cuando las tasas de interés activas y pasivas fueron reguladas; dándoles piso y techo. La colocación, así como la captación tuvieron efectos, los cuales se expresan en la Tabla 37:

Tabla 37. Profundización Bancaria – Banco Coopnacional S.A.
Captaciones – Colocaciones

PERIODO	INDICADOR	
	CAPTACIONES	COLOCACIONES
2002	0,00065699	0,00048014
2003	0,00086141	0,00062090
2004	0,00121462	0,00084079
2005	0,00118287	0,00088195
2006	0,00097495	0,00068333
2007	0,00125639	0,00064558
2008	0,00119698	0,00051310
2009	0,00131959	0,00040846
2010	0,00139199	0,00042870
2011	0,00156042	0,00041292
2012	0,00150292	0,00032643
2013	0,00150993	0,00026012
2014	0,00148726	0,00023977
2015	0,00135619	0,00022594

Fuente. Superintendencia de Bancos - Banco Central del Ecuador
Elaboración. La autora

Analizando los dos periodos 2002 al 2007 y 2007 al 2015, los indicadores de profundización bancaria en captaciones se muestran ascendentes; en el primer periodo que va de 0,00065699 a 0,00125639 crece en 91,23 % es decir en dicho periodo el indicador de colocación aumenta de manera importante. En el periodo comprendido entre el 2007 al 2015, nos encontramos con indicadores que van del 0,00125639 a 0,00135619; pese a que es ascendente pero su crecimiento está por los 7,94%. Esto nos demuestra que a partir de la regulación de las tasas de interés pasivas, para el Banco Coopnacional S.A. sus captaciones cayeron bajo el indicador de profundización bancaria. Información reflejada en la Tabla 37.

La profundización bancaria medida desde las colocaciones de Banco Cooprional en iguales periodos que el caso anterior, tiene indicadores que van de 0,00048014 en el 2002 y 0,00064558 en el 2007, ascendentes con un crecimiento del 34,45%. Para el periodo 2007 – 2015 sus indicadores son 0,00064558 y 0,00022594 correspondientemente a cada año; se aprecia un descenso del indicador a – 65% lo que se atribuye que el indicador de la profundización bancaria después de la regulación de las tasas de interés activas, afectó el crecimiento de las colocaciones. Datos detallados en la Tabla 37.

CAPÍTULO 4. EFECTO DE LA PROFUNDIZACIÓN BANCARIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO COOPNACIONAL.

4.1 Comportamiento de la rentabilidad

Mediante los indicadores de rentabilidad se determina la capacidad que tiene Banco Coopnacional S.A. para generar beneficios económicos. Se analiza el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio) y el ROA (Rendimiento sobre Activos).

En la Tabla 38 se muestra el comportamiento del ROE para el periodo 2002 – 2015 en Banco Coopnacional S.A., cuyos valores indican cuanto del patrimonio es empleado para obtener beneficios o utilidad; siendo uno de los valores más altos el año 2004 (0,1282) y su nivel más bajo el año 2015 (0,0482). La tendencia en los años es descendente.

Tabla 38. ROE Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

PERIODO	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	ROE
2002-12	405,09	5007,57	0,0809
2003-12	799,61	6450,44	0,1240
2004-12	1120,58	8738,44	0,1282
2005-12	1468,96	15181,48	0,0968
2006-12	1404,33	18709,45	0,0751
2007-12	1406,41	21044,29	0,0668
2008-12	1651,14	21272,97	0,0776
2009-12	1776,56	21124,01	0,0841
2010-12	1555,14	22035,07	0,0706
2011-12	1751,88	18733,78	0,0935
2012-12	1750,76	20503,42	0,0854
2013-12	1301,27	21808,05	0,0597
2014-12	1407,00	23215,79	0,0606
2015-12	1176,22	24385,92	0,0482

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

El comportamiento del ROA de Banco Coopnacional S.A para el periodo 2002 – 2015, reflejado en la Tabla 39. Muestra como sus activos son utilizados para obtener beneficios o utilidad; el año 2003 con el 0,0226 es el más representativo y el año 2015 con 0,0071 con el nivel más bajo. La tendencia en los años es descendente.

Tabla 39. ROA Banco Coopnacional S.A. (miles de dólares)

PERIODO	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL ACTIVO	ROA
2002-12	405,09	24273,75	0,0167
2003-12	799,61	35410,92	0,0226
2004-12	1120,58	54553,24	0,0205
2005-12	1468,96	65957,80	0,0223
2006-12	1404,33	66204,67	0,0212
2007-12	1406,41	87517,18	0,0161
2008-12	1651,14	99572,03	0,0166
2009-12	1776,56	108049,00	0,0164
2010-12	1555,14	123510,65	0,0126
2011-12	1751,88	145461,46	0,0120
2012-12	1750,76	156561,30	0,0112
2013-12	1301,27	168817,18	0,0077
2014-12	1407,00	177259,64	0,0079
2015-12	1176,22	165120,28	0,0071

Fuente. Superintendencia de Bancos

Elaboración. La autora

Tanto el ROE como el ROA presentan la misma tendencia a la baja en los últimos años analizados, siendo el 2015 el nivel más bajo en ambos casos. Lo que demuestra que sus activos y patrimonios no son utilizados de manera importante para generar utilidades.

4.2 Correlación entre la profundización bancaria y la rentabilidad

Sintetizadamente en la Tabla 40 se presentan las variables de mayor relevancia, las mismas que de manera individual ya han sido analizadas; se unifica su presentación para determinar la correlación entre ellas.

Las tasas de interés referenciales tanto pasivas como activas, han sido incluidas puesto que son determinantes para el presente análisis. Separando los periodos 2002 – 2007 y 2007 – 2015 se observa que la tendencia de las tasas de interés referenciales activas en el primer periodo son más elevadas que en el segundo, es decir cuando llegó la regularización de tasas estas bajaron frente al primer periodo y en el segundo periodo sus valores son más estables entre sí.

En cuanto a las tasas de interés referenciales pasivas en el primer periodo analizado sus valores son más bajos frente al segundo periodo; una vez más se manifiesta que la regulación de las tasas generó un alza y estabilidad para las tasas de interés pasivas.

Tabla 40. Base de datos Banco Coopnacional S.A. (Variables)

PERIODO	VARIABLES					
	TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL %	TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL %	ROA	ROE	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES
2002-12	0,135446	0,050848	0,016689	0,080896	0,000480	0,000657
2003-12	0,117821	0,056513	0,022581	0,123962	0,000621	0,000861
2004-12	0,083322	0,040430	0,020541	0,128236	0,000841	0,001215
2005-12	0,093698	0,043858	0,022271	0,096760	0,000882	0,001183
2006-12	0,103180	0,049802	0,021212	0,075060	0,000683	0,000975
2007-12	0,107200	0,056400	0,016070	0,066831	0,000646	0,001256
2008-12	0,091400	0,050900	0,016582	0,077617	0,000513	0,001197
2009-12	0,091900	0,052400	0,016442	0,084102	0,000408	0,001320
2010-12	0,086800	0,042800	0,012591	0,070576	0,000429	0,001392
2011-12	0,081700	0,045300	0,012044	0,093514	0,000413	0,001560
2012-12	0,081700	0,045300	0,011183	0,085389	0,000326	0,001503
2013-12	0,081700	0,045300	0,007708	0,059669	0,000260	0,001510
2014-12	0,081900	0,051800	0,007938	0,060605	0,000240	0,001487
2015-12	0,091200	0,051400	0,007123	0,048233	0,000226	0,001356

Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE

Elaboración. La autora

Según los datos estadísticos expresados en la Tabla 41, se analiza cada variable, donde se determina que:

- La tasa de interés activa referencial tiene una media de 0,094926277 con un mínimo de 0,0817 máximo de 0,135445758 y rango de 0,053745758.
- La tasa de interés pasiva referencial tiene una media de 0,048789347 con un mínimo de 0,0404304 máximo de 0,056513024 y rango de 0,016082624.
- El ROA tiene una media de 0,01506963 con un mínimo de 0,007123395 máximo de 0,022580883 y rango de 0,015457487.
- El ROE tiene una media de 0,082246498 con un mínimo de 0,048233451 máximo de 0,128236012 y rango de 0,080002561.
- La profundización bancaria de colocaciones tiene una media de 0,000497723 con un mínimo de 0,000225939 máximo de 0,000881947 y rango de 0,000656008.
- La profundización bancaria de captaciones tiene una media de 0,001248037 con un mínimo de 0,000656989 máximo de 0,001560421 y rango de 0,000903432.

Tabla 41. Datos estadísticos Banco Coopnacional S.A

	TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL %	TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL %	ROA	ROE	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES
Media	0,094926277	0,048789347	0,01506963	0,082246498	0,000497723	0,001248037
Error típico	0,00426907	0,001331783	0,001449422	0,006107927	5,66206E-05	7,06071E-05
Mediana	0,0913	0,050324883	0,016256168	0,079256432	0,000454423	0,001287991
Moda	0,0817	0,0453	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
Desviación estándar	0,015973397	0,004983077	0,005423239	0,022853769	0,000211855	0,000264188
Varianza de la muestra	0,000255149	2,48311E-05	2,94115E-05	0,000522295	4,48825E-08	6,9795E-08
Curtosis	2,063981789	-0,971654171	-1,284523151	0,402039541	-0,70557098	0,487156861
Coefficiente de asimetría	1,531747993	-0,024230748	-0,090597736	0,80951244	0,483821631	-0,982016997
Rango	0,053745758	0,016082624	0,015457487	0,080002561	0,000656008	0,000903432
Mínimo	0,0817	0,0404304	0,007123395	0,048233451	0,000225939	0,000656989
Máximo	0,135445758	0,056513024	0,022580883	0,128236012	0,000881947	0,001560421
Suma	1,32896788	0,683050853	0,210974815	1,151450978	0,006968118	0,017472518
Cuenta	14	14	14	14	14	14
Nivel de confianza(95,0%)	0,009222765	0,002877143	0,003131285	0,013195373	0,000122321	0,000152537

Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE

Elaboración. La autora

De la correlación de variables presentada en la Tabla 42, se puede destacar las variables con mayor fuerza de correlación entre sí; es decir las que están más relacionadas:

- 0,908631146 coeficiente de correlación entre la profundización bancaria de colocaciones con el ROA.
- - 0,914634678 coeficiente de correlación entre la profundización bancaria de captaciones con la tasa de interés activa referencial

De igual manera encontramos variables que tiene una débil correlación entre sí:

- 0,069778217 coeficiente de correlación entre el ROA con la tasa de interés pasiva referencial.
- - 0,158414844 coeficiente de correlación entre la profundización bancaria de colocaciones con la tasa de interés pasiva referencial.

Tabla 42. Coeficiente de correlación variables - Banco Coopnacional S.A.

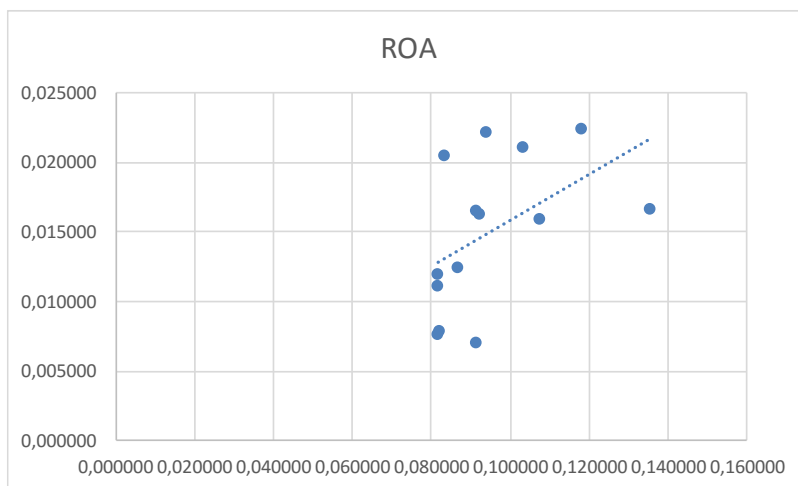
	TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL REFERENCIAL %	TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL REFERENCIAL %	ROA	ROE	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES
TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL %	1					
TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL %	0,565229806	1				
ROA	0,488543443	0,069778217	1			
ROE	0,152258228	-0,216016044	0,73031509	1		
PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES	0,288257259	-0,158414844	0,908631146	0,669960444	1	
PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES	-0,914634678	-0,374971955	-0,695131906	-0,353392521	-0,499959879	1

Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE

Elaboración. La autora

Al representar gráficamente las tasas de interés activa referencial con el ROA, se aprecia mediante el Gráfico 11 que la relación entre estas variables es de tendencia positiva, y se presentan puntos de dispersión.

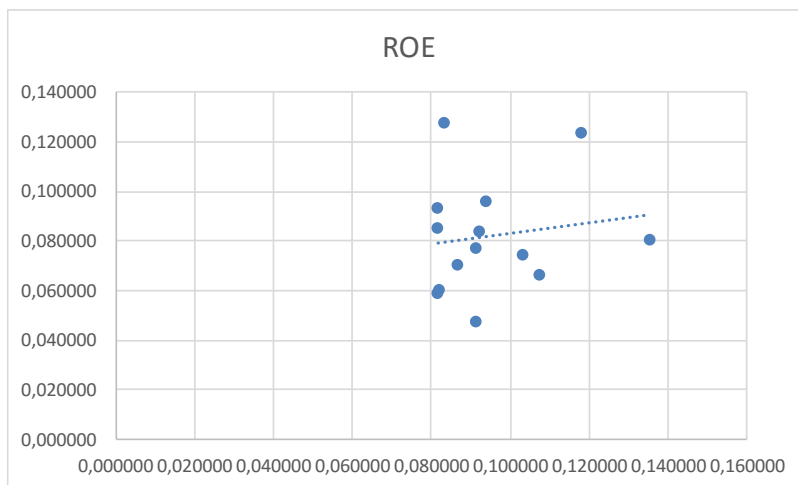
Gráfico 11. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

En el Gráfico 12 se muestra la relación entre las variables tasas de interés activa referencial con el ROE, cuyo comportamiento presenta una tendencia positiva, con varios puntos de dispersión.

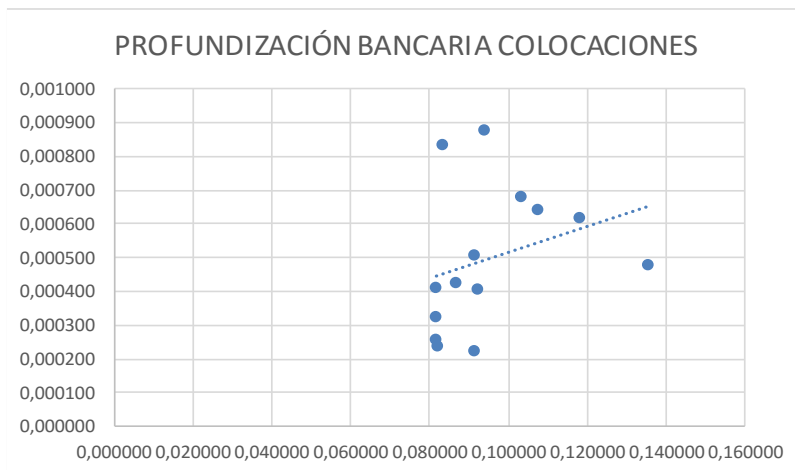
Gráfico 12. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL – ROE



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

La relación entre las variables tasas de interés activa referencial con la profundización bancaria en colocaciones, muestra según el Gráfico 13 que su tendencia es positiva y sus datos están dispersos.

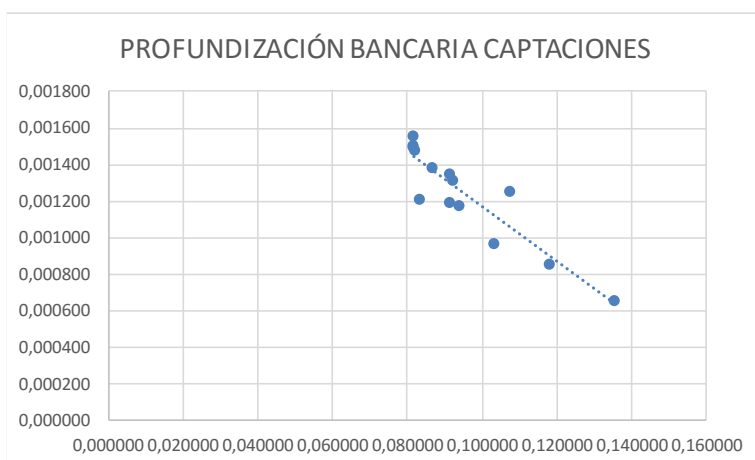
Gráfico 13. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

La representación gráfica de la relación entre las variables tasas de interés activa referencial con la profundización bancaria en captaciones, se aprecia en el Gráfico 14 con una tendencia negativa, cuyos datos son poco dispersos.

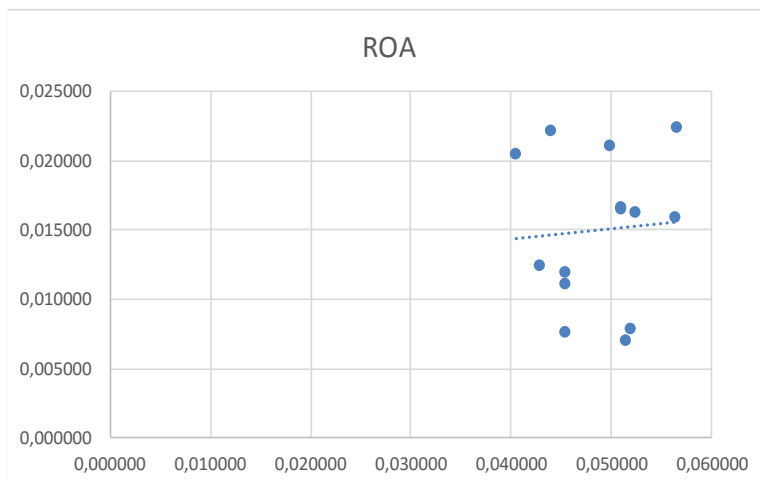
Gráfico 14. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS ACTIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

En el Gráfico 15 se aprecia la relación entre las variables tasas de interés pasivas referencial con el ROA, con tendencia positiva y datos dispersos.

Gráfico 15. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL – ROA

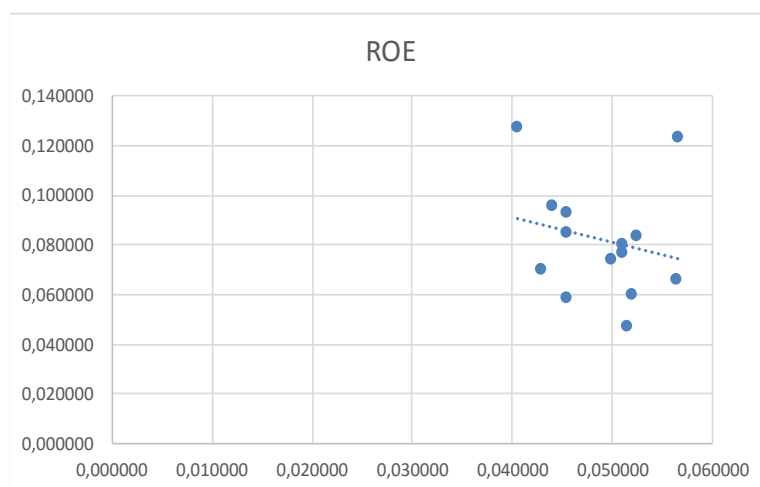


Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE

Elaboración. La autora

La relación entre las variables tasas de interés pasiva referencial con el ROE, según el Gráfico 16 muestra que la tendencia es negativa y varios de sus puntos están dispersos.

Gráfico 16. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL – ROE

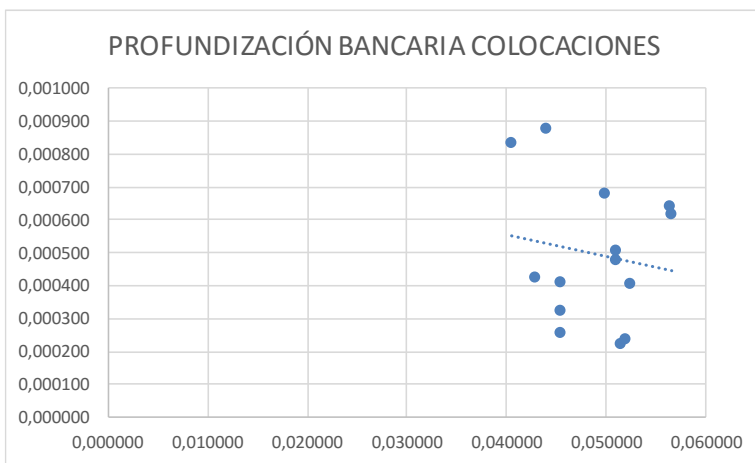


Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE

Elaboración. La autora

En el Gráfico 17 se aprecia la relación entre las variables tasas de interés pasivas referencial con la profundización bancaria en colocaciones, cuya tendencia es negativa y sus datos están dispersos.

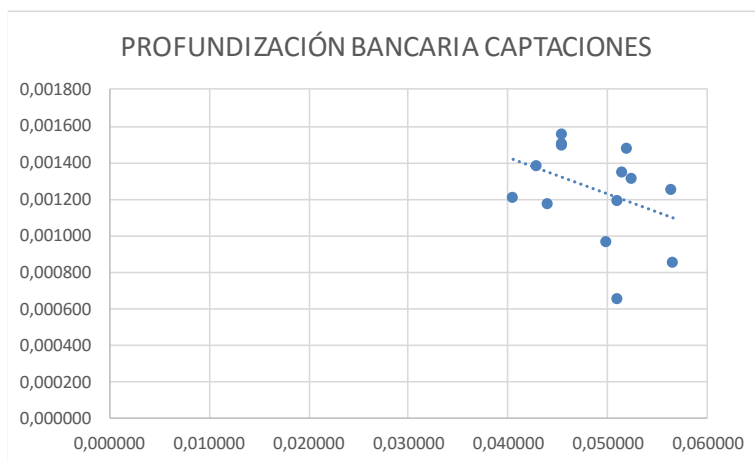
Gráfico 17. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

Representada gráficamente la relación entre las variables tasas de interés pasivas referencial con la profundización bancaria en captaciones, se visualiza en el Gráfico 18 que la tendencia es negativa, y algunos de sus puntos están dispersos.

Gráfico 18. Correlación de variables: TASA DE INTERÉS PASIVA REFERENCIAL - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES

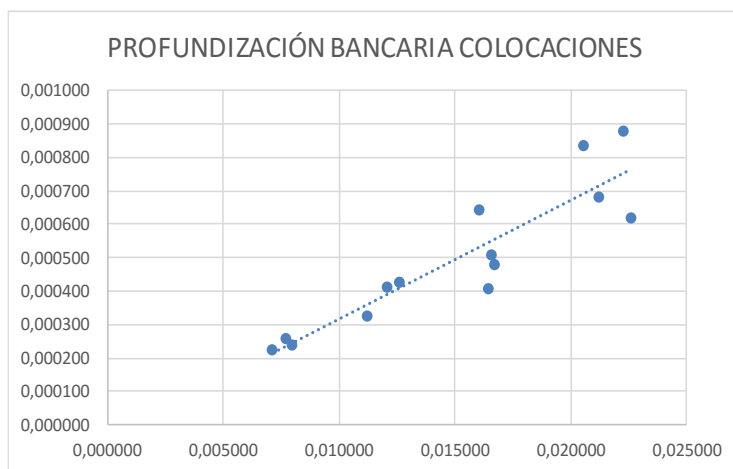


Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

Las variables de rendimiento y profundización, se analizan mediante correlaciones entre sí, a fin de ver su comportamiento y tendencia:

En el Gráfico 19 se presenta la relación entre las variables ROA con la profundización bancaria en colocaciones, cuyos datos muestran una tendencia positiva con datos poco dispersos.

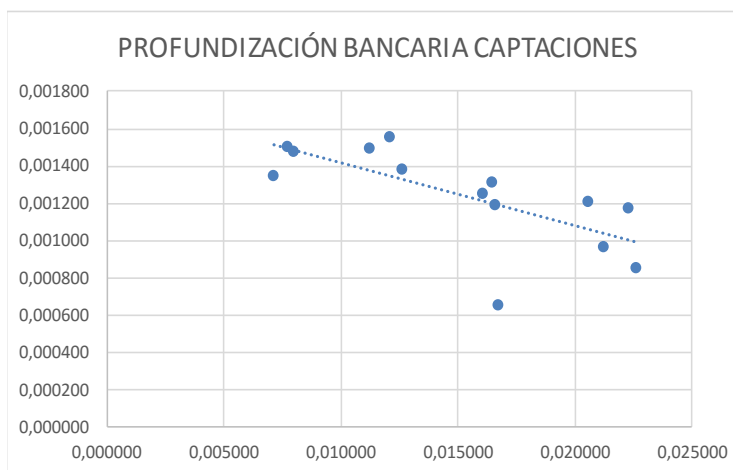
Gráfico 19. Correlación de variables: ROA - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

La relación entre las variables ROA con profundización bancaria en captaciones, según el Gráfico 20 muestra que tienen una tendencia negativa y con pocos puntos dispersos.

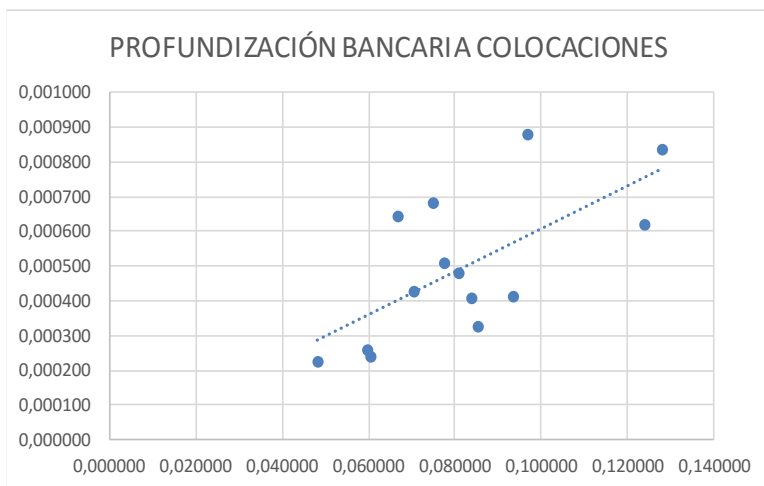
Gráfico 20. Correlación de variables: ROA - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

Al representar gráficamente la relación entre las variables ROE con profundización bancaria en colocaciones, se visualiza en el Gráfico 21 que la tendencia es positiva y sus datos están poco dispersos.

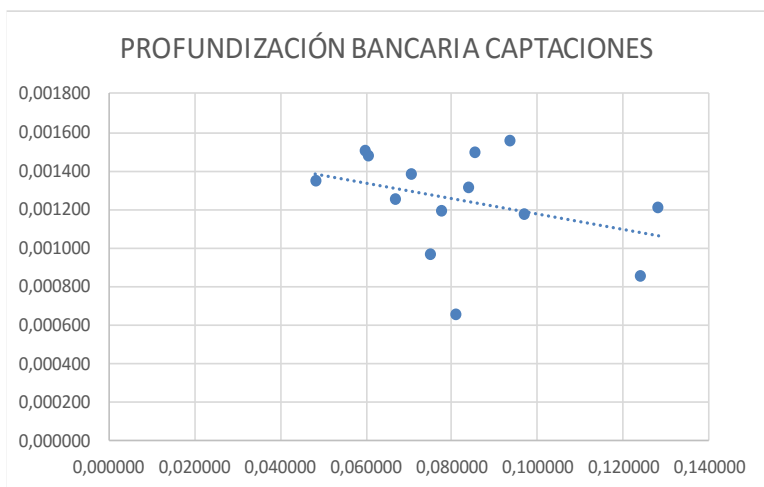
Gráfico 21. Correlación de variables: ROE - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA COLOCACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

La relación entre las variables ROE con profundización bancaria en captaciones, según el Gráfico 22 muestra una tendencia negativa y pocos de sus datos están dispersos.

Gráfico 22. Correlación de variables: ROE - PROFUNDIZACIÓN BANCARIA CAPTACIONES



Fuente. Superintendencia de Bancos - BCE
Elaboración. La autora

CONCLUSIONES

La presente investigación ha permitido despejar las hipótesis planteadas “la regulación de las tasas de interés incidió en la profundización bancaria en Banco Coopnacional en el periodo 2002 - 2015” y “la regulación de las tasas de interés incidió en la rentabilidad bancaria en Banco Coopnacional en el periodo 2002 - 2015”. Por las siguientes razones puedo concluir que:

- Realizando un enfoque institucional, Banco Coopnacional es una Institución Financiera categorizada dentro de los bancos “pequeños”, su densidad financiera es mínima a nivel nacional. Centra sus operaciones en el segmento de la microempresa, cuya concentración de cartera posee los niveles más elevados (colocación / morosidad). Sus activos han ido incrementando a lo largo del tiempo, lo que demuestra el crecimiento de la Institución.
- Se afirma la hipótesis “la regulación de las tasas de interés incidió en la profundización bancaria en Banco Coopnacional en el periodo 2002 - 2015”; de manera nominal tanto las captaciones como las colocaciones subieron. La tendencia del indicador de profundización bancaria en captaciones es ascendente, mientras que el indicador de profundización bancaria en colocaciones subió hasta el periodo 2007 y de allí en adelante descendió; esto significa que el crecimiento del PIB fue en mayor proporción que el crecimiento de la cartera. Indistintamente ambos indicadores se ven afectados por la regulación de las tasas de interés.
- De igual manera se afirma la hipótesis “la regulación de las tasas de interés incidió en la rentabilidad bancaria en Banco Coopnacional en el periodo 2002 - 2015”, los indicadores tanto del ROA como del ROE presentan una tendencia descendente. Sin embargo al relacionar las variables del ROA con la tasa de interés activas (referencial) tienen una relación positiva, al igual que con la tasa de interés pasiva (referencial). Por otra parte la relación de la variable ROE con la tasa de interés activas (referencial) presenta relación positiva, mientras que con la tasa de interés pasiva (referencial) la relación es negativa.

RECOMENDACIONES

- Bajo el contenido esquematizado por la Universidad para el desarrollo del presente trabajo de investigación, se maneja una periodicidad de información anual. Lo que generó que al final del trabajo investigativo los resultados que arrojó no permitieran calcular de manera precisa la regresión de las variables, pues la base de datos era mínima. Se recomienda para futuras investigaciones ampliar la base de datos, en función a la información que las distintas instituciones (SBS, BCE, etc.) proporcionan en la web y de esta manera llegar a realizar la regresión de las variables.
- Las bases de datos que presentan en las páginas web las Instituciones Financieras o su organismo de control y regulación (SBS, BCE, etc.) no facilitan la total información requerida, siendo así poco factible el obtener determinados indicadores, tal es el caso de la cobertura a los 25 y 100 mayores depositantes. La Universidad debería canalizar con las Instituciones Financieras la accesibilidad a dicha información que por sigilo bancario no es proporcionada directamente a los tesisistas.
- Ha sido de gran ayuda para mí esta modalidad empleada por la Universidad para el desarrollo del TFT, pero al ser el primer grupo de estudiantes bajo el cual la Universidad está impulsando este trabajo investigativo se han encontrado situaciones que no viabilizaron de mejor manera el desarrollo del mismo; tal es el caso del factor tiempo, reajustado al cronograma de trabajo; pese a que el tiempo estimado fue corto, se ha logrado dinamizar y optimizar el mismo. Se recomienda que los nuevos grupos de compañeros que trabajen bajo este proyecto, cuenten con mayor tiempo para la ampliación y desarrollo del tema propuesto.

BIBLIOGRAFÍA

- ABPE. (2010). *BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR*.
Obtenido de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/noviembre.pdf
- Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*.
Obtenido de
<http://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/private/asambleanacional/filesasambleanacionalnameuid-20/transparencia-2015/literal-a/a2/Const-Enmienda-2015.pdf>
- BANCO COOPNACIONAL S.A. (2014). *MEMORIA ANUAL 2014*. Obtenido de
http://www.coopnacional.com/pdf/indicadores_gobierno_corporativo/actualizacion_2015/memoria_anual_2014.pdf
- BANCO COOPNACIONAL S.A. (2015). *MEMORIA ANUAL 2015*. Obtenido de
http://www.coopnacional.com/pdf/indicadores_gobierno_corporativo/actualizacion_2016/memoria_anual_2015.pdf
- BANCO COOPNACIONAL S.A. (2016). *BANCO COOPNACIONAL : historia:*. Obtenido de
<http://www.coopnacional.com/historia.html>
- BANCO COOPNACIONAL S.A. (2016). *BANCO COOPNACIONAL : productos y servicios:*. Obtenido de
http://www.coopnacional.com/cuentas_de_ahorro.html
- BANCO COOPNACIONAL S.A. (2016). *BANCO COOPNACIONAL : red de oficinas:*. Obtenido de
http://www.coopnacional.com/red_de_oficinas.html
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2013). *BANCA CORRESPONSAL E INCLUSIÓN FINANCIERA: modelos de negocios en América Latina*. Obtenido de
https://www.caf.com/media/1634553/02_informe_modelos_de_negocio_cnb.pdf
- BCE. (2012). *Cifras del Sector Petrolero Ecuatoriano 2012 63*. Obtenido de
<http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/cspe201263.pdf>
- BCE. (2016). *ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS*. Obtenido de
<https://www.bce.fin.ec/index.php/estadisticas-economicas>
- BCE. (2016). *ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS*. Obtenido de
<http://www.bce.fin.ec/index.php/estadisticas-economicas>
- BCE. (2016). *ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS*. Obtenido de
<http://www.bce.fin.ec/index.php/estadisticas-economicas>
- BCE. (2016). *ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS*. Obtenido de
<http://www.bce.fin.ec/index.php/estadisticas-economicas>
- BCE. (2016). *Evolución de la Balanza Comercial Enero - Diciembre 2015*. Obtenido de
<http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/balanzaComercial/ebc201602.pdf>
- BCE. (2016). *Indicadores Económicos*. Obtenido de
<http://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/754>

- BCE. (2016). *MEDICIÓN DEL PIB POR EL ENFOQUE DEL INGRESO*. Obtenido de <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/Empleo/imle201603.pdf>
- BM. (2016). *Ecuador: panorama general*. Obtenido de <http://www.bancomundial.org/es/country/ecuador/overview#1>
- CEPAL. (2007). *Competencia y regulación en la banca: el caso de Honduras - Serie 91*. Obtenido de http://www.cepal.org/publicaciones/xml/8/31358/Serie_91.pdf
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero 12-09-2012*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/codigo_organico_monetario_financiero_2014.pdf
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero 12-09-2012*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/codigo_organico_monetario_financiero_2014.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. (24 de noviembre de 2015). Asamblea aprobó el presupuesto de \$29.835 millones para 2016 - Economía - Noticias | El Universo. Obtenido de <http://www.eluniverso.com/noticias/2015/11/24/nota/5260278/asamblea-aprobo-presupuesto-29835-millones-2016>
- INEC. (2015). *Informe Ejecutivo Mar15*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Marzo-2015/Informe_Ejecutivo_Mar15.pdf
- INEC. (2015). *Informe Ejecutivo Mar15*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Marzo-2015/Informe_Ejecutivo_Mar15.pdf
- INEC. (2016). *Reporte_inflacion_201603*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2016/InflacionMarzo2016/Reporte_inflacion_201603.pdf
- INEC. (2016). *Resultados | Instituto Nacional de Estadística y Censos*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/resultados/>
- SBS. (2007). *Ley regulación costo crédito*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_regulacion_costo_credito.pdf
- SBS. (2008). *PROFUNDIZACION FINANCIERA SFN 2005 2007*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Articulos%20Financieros/AF_profundizacion_financiera_2005-2007.pdf

- SBS. (2011). *DESARROLLO FINANCIERO*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT51_2011.pdf
- SBS. (2013). *IMPACTO DE LA PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA EN LA ECONOMÍA DE LOS DISTINTOS PAÍSES DE AMERICA LATINA Período: Diciembre 2011 - Diciembre 2012*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2013/AT15_2013.pdf
- SBS. (2013). *IMPACTO DE LA PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA EN LA ECONOMÍA DE LOS DISTINTOS PAÍSES DE AMERICA LATINA Período: Diciembre 2011 - Diciembre 2012*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2013/AT15_2013.pdf
- SBS. (2013). *IMPACTO DE LA PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA EN LA ECONOMÍA DE LOS DISTINTOS PAÍSES DE AMERICA LATINA Período: Diciembre 2011 - Diciembre 2012*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2013/AT15_2013.pdf
- SBS. (2014). *COMPORTAMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2014/AT7_2014.pdf
- SBS. (2014). *Ley general de instituciones del sistema financiero*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_sist_financiero_enero_2014.pdf
- SBS. (2016). *BANCOS PRIVADOS*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=9954&vp_tip=2#1
- SBS. (2016). *Boletines Mensuales Bancos Privados - 2016*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/p_index?vp_art_id=584&vp_tip=2&vp_buscr=41
- SBS. (2016). *Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2015*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/sbs_index?vp_art_id=9954&vp_tip=2#7
- SBS. (2016). *Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2015*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=9954&vp_tip=2#1
- SBS. (2016). *Reseña Histórica*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=2