



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS

"Evolución del Sistema Financiero Privado Local, periodo: 2003 - 2008"

Tesis de Grado previa la
obtención del título de
Ingeniero en Administración en
Banca y Finanzas

Autores:

Ivette Del Cisne Monge Encarnación
Alexandra del Carmen Cuenca Calderón

Directora:

Ec. Diana Espinoza

Loja - Ecuador

2011

CERTIFICACIÓN

Ec. Diana Espinoza

DIRECTORA DE TESIS

CERTIFICA:

Que el presente trabajo, previo a la obtención del Título de Ingenieras en Administración en Banca y Finanzas, ha sido supervisado y revisado en su totalidad, asegurando que el mismo cumple con todos los requisitos que exige la Universidad Técnica Particular de Loja.

Razón por la cual, queda autorizada su presentación.

Loja, Marzo del 2011

.....
Ec. Diana Espinoza
DIRECTORA

CESIÓN DE DERECHOS

Nosotras, Ivette Del Cisne Monge Encarnación y Alexandra Del Carmen Cuenca Calderón, declaramos ser autoras del presente trabajo de análisis e investigación y eximimos expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Adicionalmente declaramos conocer y aceptar la disposición del Art. 67 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 que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”.

.....
Ivette Del C. Monge E.

.....
Alexandra Del C. Cuenca C.

AUTORÍA

Las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo, son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

Ivette del C. Monge. E

Alexandra Del C. Cuenca. C

DEDICATORIA

La presente tesis la dedico en primera instancia a Dios por ser quien cada día me ha llenado de bendiciones y alegrías; así mismo la dedico a mis queridos padres, ya que han sido ellos los que con sus valiosos consejos, con su apoyo, con su comprensión, y sobre todo con su amor, me han motivado y me han impulsado para llegar hasta la culminación de mi carrera.

Ivette

El presente trabajo va dedicado con mucho amor y cariño en primer lugar a Dios y a la Virgencita que siempre guían mi camino y a quienes les debo todo, a mis padres que siempre me han apoyado en todos los ámbitos de mi vida y me dieron el existir, a mamita Victoria (+) que desde donde está me sigue cuidando, a mis hermanos, amigos y a todos quienes de una u otra forma me brindaron su apoyo incondicional y me ayudaron a culminar mi carrera.

Alexandra

AGRADECIMIENTO

Dejamos constancia de nuestros sinceros agradecimientos a la Universidad Técnica Particular de Loja y a todos y cada uno de los docentes que han sabido guiarnos con sus sabios conocimientos y consejos para poder llegar al éxito que nos hemos propuesto.

De igual forma, nuestro agradecimiento especial a la Economista Diana Espinoza, abnegada profesional dedicada a la educación y transformación de la sociedad lojana, quien en calidad de Directora de Tesis, colaboró decididamente a la realización de este trabajo.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

RESUMEN EJECUTIVO.....	
CAPÍTULO I	
1. ESTADO ACTUAL DEL SISTEMA FINANCIERO	2
1.1.1 Definición.-	2
1.1.2 Elementos del Sistema Financiero.....	2
1.1.2.1 Instrumentos o Activos Financieros.-	2
1.1.2.2 Instituciones o Intermediarios Financieros	2
1.1.2.3 Mercados.-	3
1.1.3 SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.....	4
1.1.4 LEGISLACION BASICA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.....	5
1.1.5 INSTITUCIONES REGULADORAS DEL SISTEMA FINANCIERO.....	6
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	6
1.2.1 INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL	8
1.2.2 OPERACIONES DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	9
1.2.3 OPERACIONES ACTIVAS.....	13
1.2.4 OPERACIONES PASIVAS.....	14
1.2.5 OPERACIONES CONTINGENTES	14
1.2.6 SERVICIOS	14
1.2.7 ADQUISIÓN O CONSTRUCCIÓN DE BIENES.....	15
1.2.8 INVERSIONES.....	15
1.2.9 SEGURO DE HIPOTECA Y DESGRAVAMEN	15
1.3 ANTECEDENTES DEL SISTEMA FINANCIERO	15
1.4 ANALISIS DE LA SITUACION ACTUAL DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO LOCAL ...	19
1.4.1 Cooperativas:	19
1.4.1.1 Activo.....	21
1.4.1.2 Pasivos.....	22
1.4.1.3 Patrimonio.....	23
1.4.1.4 Cartera	24
1.4.2 Bancos.....	25
1.4.2.1 Activos.....	26
1.4.2.2 Pasivo.....	28
1.4.3.3 Patrimonio.....	29
1.4.3.4 Cartera	30

1.4.3 Mutualistas.....	31
1.4.3.1 Activo.....	31
1.4.3.2 Pasivos.....	32
1.4.3.3 Patrimonio.....	33
1.4.3.4 Cartera	34
CAPÍTULO II	
2 ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES PRIVADAS DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL.....	37
2.1 Activos, periodo 2003 - 2008.....	37
2.1.1 Activos de los Bancos.....	40
2.1.2 Activos de las Cooperativas.....	47
2.1.3. Activos de la Mutualista Pichincha.....	56
2.2 CARTERA BRUTA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL, AÑOS 2003 – 2008	58
2.2.1 Cartera Bruta del Sistema Bancario, 2003 - 2008	60
2.2.2 Cartera Bruta del Sistema Cooperativo.....	73
2.2.3 Cartera Bruta de Mutualista Pichincha	82
2.3 PASIVOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS PERIODO 2003 - 2008	85
2.3.1 Pasivos de los Bancos.....	87
2.3.2 Pasivos de las Cooperativas.....	106
2.3.3 Pasivos Mutualista Pichincha	118
2.4 PATRIMONIO Y RESULTADOS	121
2.4.1 PATRIMONIO Y RESULTADOS DEL SITEMA FINANCIERO, PERIODO 2003 – 2008..	122
2.4.2 PATRIMONIO Y RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO.....	123
2.4.3 PATRIMONIO Y RESULTADOS DE LAS COOPERATIVAS	142
2.4.4 PATRIMONIO Y RESULTADOS DE MUTUALISTA PICHINCHA	155
2.5 INDICES FINANCIEROS.....	157
2.5.1 CALIDAD DE ACTIVOS:	158
2.5.1.1 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE BANCOS, COOPERTIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA	158
2.5.1.2 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	163
2.5.1.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	168
2.5.1.4 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	172
2.5.1.5 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	176
2.5.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	181
2.5.2.1 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) COMERCIAL DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA	181

2.5.2.2 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE CONSUMO DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	184
2.5.2.3 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE VIVIENDA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	188
2.5.2.4 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE MICROEMPRESA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	192
2.5.2.5 COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA O IMPRODUCTIVA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA.....	196
2.5.3 EFICIENCIA MICROECONOMICA.....	200
2.5.3.1 GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO.....	201
2.5.3.2 GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO.....	205
2.5.3.3 GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO.....	210
2.5.4 RENTABILIDAD.....	214
2.5.4.1 RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO ROE.....	215
2.5.4.2 RESULTADOS DEL EJERCCIO / ACTIVOS PROMEDIO.....	219
2.5.5 LIQUIDEZ.....	222
2.5.5.1 FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO.....	223
2.5.5.2 COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2).....	227
2.5.5.3 COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES.....	231
CONCLUSIONES.....	236
RECOMENDACIONES.....	239
BIBLIOGRAFÍA.....	241

INDICE DE CUADROS

“Notas: Todos los cuadros han sido elaborados por las autoras”

Cuadro N 1 Clasificación de los Mercados	4
Cuadro N 2 ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE COOPERATIVAS	21
Cuadro N 3 ESTRUCTURA DE PASIVOS DEL SISTEMA COOPERTIVO	22
Cuadro N 4. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL SISTEMA COOPERATIVO.....	23
Cuadro N 5. ESTRUCTURA DE LA CARTERA DEL SISTEMA COOPERATIVO	24
Cuadro N 6. ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE LOS BANCOS PRIVADOS	26
Cuadro N 7. ESTRUCTURA DE PASIVOS DE LOS BANCOS PRIVADOS	28
Cuadro N 8. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL SISTEMA BANCARIO	29
Cuadro N 9. ESTRUCTURA DE LA CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO	30
Cuadro N 10. ESTRUCTURA DEL ACTIVO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	31
Cuadro N 11. ESTRUCTURA DE PASIVOS DE MUTUALISTA PICHINCHA	32
Cuadro N 12. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DE MUTUALISTA PICHINCHA	33
Cuadro N 13. ESTRUCTURA DE CARTERA DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	34
Cuadro N 14. Activos de las Instituciones Privadas del Sistema Financiero Local.....	37
Cuadro N 15. Activos de los bancos grandes, periodo 2003 – 2008.....	40
Cuadro N 16. Activos Bancos Medianos, periodo 2003 – 2008	42
Cuadro N 17. Activos de los banco pequeños, periodo 2003 - 2008	44
Cuadro N 18. Cooperativas grandes, medianas y pequeñas	47
Cuadro N 19. Activos de Mutualista Pichincha	56
Cuadro N 20. Cartera Bruta Sistema Financiero	58
Cuadro N 21. Cartera bruta de los bancos grandes	60
Cuadro N 22. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Guayaquil	61
Cuadro N 23. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco del Pichincha	62
Cuadro N 24. Cartera Bruta por línea de Créditos de Produbanco	63
Cuadro N 25. Cartera Bruta bancos medianos	64
Cuadro N 26. Cartera Bruta por línea de Créditos de Banco Bolivariano	65
Cuadro N 27. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco del Austro	66
Cuadro N 28. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Machala.....	67
Cuadro N 29. Cartera Bruta por línea de Créditos del Unibanco	68
Cuadro N 30. Cartera bruta de crédito de los bancos pequeños	70
Cuadro N 31. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Loja.....	71
Cuadro N 32. Cartera Bruta por línea de Créditos del Procredit	72
Cuadro N 33. Cartera bruta de las cooperativas grandes	73
Cuadro N 34. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa 29 de Octubre	74
Cuadro N 35. Cartera Bruta por línea de Créditos de la MEGO.....	75
Cuadro N 36. Cooperativas Medianas	77
Cuadro N 37. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Codesarrollo	77

Cuadro N 38. Cartera bruta cooperativas pequeñas	78
Cuadro N 39. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito.....	79
Cuadro N 40. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Padre Julián Lorente.....	80
Cuadro N 41. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Codesarrollo	81
Cuadro N 42. Cartera Bruta de Mutualista Pichincha	82
Cuadro N 43. Cartera Bruta por línea de Créditos de Mutualista Pichincha	83
Cuadro N 44. PASIVOS DEL SISTEMA FINANCIERO	85
Cuadro N 45. Pasivos de los bancos grandes	87
Cuadro N 46. Pasivos de los bancos medianos	94
Cuadro N 47. Pasivos de los bancos pequeños	101
Cuadro N 48. Pasivos de las cooperativas grandes	106
Cuadro N 49. Pasivos de las cooperativas medianas	111
Cuadro N 50. Pasivos de las cooperativas pequeñas	113
Cuadro N 51. Pasivos Mutualista Pichincha	118
Cuadro N 52. Estructura del Patrimonio.....	121
Cuadro N 53. Patrimonio del Sistema Financiero privado	122
Cuadro N 54. Patrimonio y Resultados de los bancos grandes	123
Cuadro N 55. Patrimonio y Resultados Banco de Guayaquil	124
Cuadro N 56. Patrimonio y Resultados Banco del Pichincha.....	126
Cuadro N 57. Patrimonio y Resultados del Produbanco	127
Cuadro N 58. Patrimonio y Resultados de los Bancos Medianos	128
Cuadro N 59. Patrimonio y Resultados del Banco del Austro	129
Cuadro N 60. Patrimonio y Resultados del Banco Bolivariano.....	131
Cuadro N 61. Patrimonio y Resultados del Banco de Machala.....	133
Cuadro N 62. Patrimonio y Resultados del Unibanco.....	135
Cuadro N 63. Patrimonio y Resultados de los Bancos Pequeños.....	136
Cuadro N 64. Patrimonio y Resultados de Banco de Loja.....	137
Cuadro N 65. Patrimonio y Resultados de Procredit	139
Cuadro N 66. Patrimonio y Resultados de Unibanco	140
Cuadro N 67. Patrimonio Total de las cooperativas grandes	142
Cuadro N 68. Patrimonio y Resultados de Coopmego	143
Cuadro N 69. Patrimonio y Resultados de la Cooperativa 29 de Octubre	145
Cuadro N 70. Patrimonio Total de las cooperativas medianas, 2003 - 2005	147
Cuadro N 71. Patrimonio y Resultados de las cooperativas medianas.....	148
Cuadro N 72. Patrimonio Cooperativas Pequeñas	149
Cuadro N 73. Patrimonio y Resultados de cooperativa Padre Julián Lorente	150
Cuadro N 74. Patrimonio y Resultados de cooperativa Cámara de Comercio de Quito.....	152
Cuadro N 75. Patrimonio y Resultados de cooperativa Codesarrollo, 2006 - 2008.....	154
Cuadro N 76. Patrimonio de Mutualista Pichincha.....	155
Cuadro N 77. Patrimonio y Resultados de Mutualista Pichincha	155

Cuadro N 78. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA .	159
Cuadro N 79. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	161
Cuadro N 80. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE MUTUALISTA PICHINCHA	163
Cuadro N 81. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA...	164
Cuadro N 82. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	166
Cuadro N 83. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	167
Cuadro N 84. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA....	168
Cuadro N 85. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	170
Cuadro N 86. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA VIVIENDA DE MUTUALISTA PICHINCHA	171
Cuadro N 87. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	173
Cuadro N 88. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	175
Cuadro N 89. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE MUTUALISTA PICHINCHA	176
Cuadro N 90. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	178
Cuadro N 91. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	179
Cuadro N 92. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE MUTUALISTA PICHINCHA	181
Cuadro N 93. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA...	182
Cuadro N 94. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	183
Cuadro N 95. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MUTUALISTA PICHINCHA	184
Cuadro N 96. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	185
Cuadro N 97. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	186
Cuadro N 98. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO DE MUTUALISTA PICHINCHA	187
Cuadro N 99. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA .	189
Cuadro N 100. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	190
Cuadro N 101. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE MUTUALISTA PICHINCHA	192
Cuadro N 102. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	193
Cuadro N 103. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	195
Cuadro N 104. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	196
Cuadro N 105. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	197
Cuadro N 106. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	199
Cuadro N 107. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE MUTUALISTA PICHINCHA	200
Cuadro N 108. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	202
Cuadro N 109. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	204
Cuadro N 110. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	205
Cuadro N 111. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	207

Cuadro N 112. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	209
Cuadro N 113. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	210
Cuadro N 114. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	211
Cuadro N 115. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	213
Cuadro N 116. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	214
Cuadro N 117. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	216
Cuadro N 118. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA.....	218
Cuadro N 119. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	219
Cuadro N 120. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	220
Cuadro N 121. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	221
Cuadro N 122. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA	222
Cuadro N 123. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	224
Cuadro N 124. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	226
Cuadro N 125. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE MUTUALISTA PICHINCHA.....	227
Cuadro N 126. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	228
Cuadro N 127. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	230
Cuadro N 128. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE MUTUALISTA PICHINCHA	231
Cuadro N 129. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA	232
Cuadro N 130. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA	233
Cuadro N 131. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE MUTUALISTA PICHINCHA	235

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico N. 1	Tendencias de Cartera del Unibanco	68
Gráfico N. 2	Tendencias de Cartera de la COOPMEGO	75

RESUMEN EJECUTIVO

El nivel de velocidad de circulación del dinero es un indicador que representa claramente la importancia del sistema financiero para el desarrollo de las economías tanto locales como nacionales.

La intermediación financiera es entendida como el simple traslado de fondos del público a los clientes de bancos, cooperativas, mutualistas, pero la definición es más amplia es por ello que el desarrollo del sistema financiero y la complejidad de instrumentos que se utilicen, señalan el grado de desarrollo y la evolución económica de la zona de estudio.

El presente trabajo, nace debido a la necesidad de analizar a las entidades financieras privadas que operan en la ciudad de Loja, y de indagar sobre las salud financiera de éstas, debido, claro está, a los múltiples acontecimientos que afectan en forma directa a las mismas.

Se justifica la realización de este trabajo, en base a que hasta la actualidad no existe un trabajo investigativo que informe de cómo han venido evolucionando las entidades financieras privadas desde los años de crisis (1999 – 2000), así mismo, se considera que es importante conocer el grado de fortalecimiento del sistema financiero privado con la finalidad de que el público en general conozca que los recursos monetarios confiados a las diferentes entidades privadas están a buen recaudo y se recupere del todo la confianza en el sistema financiero privado local.

Para la realización de esta investigación se partió de la obtención de la información financiera publicada por la Superintendencia de Bancos y Seguros; así tuvimos acceso a los boletines financieros que son remitidos mes a mes por las entidades financieras y que son publicados mensualmente por la Entidad reguladora.

En el análisis encontramos un total de quince entidades financieras que serán objeto de estudio, de estas, nueve corresponden a bancos, cinco son cooperativas y tan solo una mutualista, todas estas constituidas bajo la forma de sociedades anónimas o compañías limitadas según sea el caso, por lo cual son consideradas instituciones financieras privadas.

En el capítulo I encontraremos un análisis de la situación actual del sistema financiero y aspectos conceptuales.

El capítulo II por su parte, nos muestra el análisis de las diferentes entidades financieras, para la realización de este capítulo tomamos aspectos relevantes como por ejemplo los niveles de activos, niveles de pasivos, cuentas más representativas dentro del activo, patrimonio y pasivo; así mismo se analiza cual es el negocio de cada entidad a través de llegar a establecer las principales líneas de crédito que otorga cada entidad.

Así mismo como parte importante de la investigación fue la aplicación de índices financieros con los cuales se midió calidad de activos, niveles de liquidez, rentabilidad y eficiencia de cada institución financiera privada analizada.

Como producto final de este trabajo se destaca la confianza de los depositantes en estas entidades ya que gracias a su confianza, estas quince instituciones privadas muestran niveles de crecimiento, tanto en su estructura de pasivos (depósitos de socios o clientes) como crecimiento en su estructura de activos (cartera de créditos en sus diferentes líneas).

Otro aspecto importante a considerar es que las instituciones han aprendido de los errores pasados, siendo así que muestran niveles proporcionales entre depósitos y cartera, así mismo encontramos niveles coherentes de morosidad, niveles adecuados de rentabilidad y eficiencia y liquidez, por lo que se destaca que en la actualidad tanto los bancos, cooperativas y Mutualista Pichincha realizan un trabajo que permite crecer a la comunidad en la cual operan y fortalecen sus actividades a través de un trabajo arduo y organizado.

CAPITULO I
MARCO TEORICO

1. ESTADO ACTUAL DEL SISTEMA FINANCIERO

1.1.1 Definición.- El *sistema financiero* es un conjunto de instituciones, instrumentos o activos financieros que se generan y los mercados en que operan en donde el ahorro se canaliza a la inversión.

1.1.2 Elementos del Sistema Financiero

Los elementos que forman al Sistema Financiero son tres:

1.1.2.1 Instrumentos o Activos Financieros.- Son títulos emitidos por las unidades económicas de gasto, que conforman un medio de mantener riqueza en quienes los poseen y al mismo tiempo un pasivo para quienes lo generan. Pueden ser bienes reales o físicos como edificios, mobiliario y también pueden ser activos financieros, en éste caso, estos activos se caracterizan por poseer características como: liquidez, riesgo y rentabilidad.

- La liquidez es la capacidad de que la acción se convierta en efectivo sin perder su valor, se mide por la facilidad y certeza de su realización a corto plazo sin sufrir pérdidas.
- El riesgo está en función de la solvencia y garantía del activo, además depende de la probabilidad de que, a su vencimiento, el emisor cumpla sin dificultad las cláusulas de amortización.
- La rentabilidad se refiere a la capacidad de un activo financiero para que genere utilidad para el tenedor, es decir capacidad de producir intereses u otros rendimientos.

1.1.2.2 Instituciones o Intermediarios Financieros.- Son los encargados de realizar intermediación financiera, es decir reciben fondos prestados del público con la promesa de reembolsarlos.

Existen dos tipos de intermediarios financieros:

- Las que pueden realizar actividades de intermediación con el público, captan recursos y otorgan créditos.
- Las que no son de crédito como por ejemplo:

Empresas Aseguradoras.- Venden seguros y aseguran las diferentes necesidades de sus clientes.

Fondos de Inversión.- Forman un fondo común y captan dinero a especie de inversión.

Fondos de pensiones.- Captan recursos de los trabajadores para luego entregárselo en forma de pensiones.

Casas o Bolsas de valores.- Se dedican a la compra y venta de títulos valor. En un apartado posterior, se profundizará en otras instituciones importantes presentes en nuestro país

1.1.2.3 Mercados.- Son mecanismos o el lugar físico a través del cual se intercambian los activos financieros y se establece un precio.

Funciones del Mercado Financiero

Son funciones del mercado financiero las siguientes:

- Poner en contacto a las Unidades de Gasto Deficitarias (UGD) y Unidades de Gasto Superavitarias (UGS).
- Fijar a través de la libre oferta y demanda el precio a los instrumentos financieros.
- Proporcionar liquidez a los activos, es decir facilita el dinero líquido para que se pueda comercializar de mejor manera la compra y venta de activos.
- Reduce plazos y costos de intermediación.

Clasificación de los Mercados

Los mercados se clasifican en base a tres parámetros:

Cuadro N 1 Clasificación de los Mercados

PARÁMETRO	MERCADOS
1. Según la fase de negociación del activo	Primario.- Se da la emisión inicial del activo, es decir se negocia el activo por primera vez. Secundario.- Aquí las acciones ya en venta son renegociadas.
2. Según su estructura o grado de organización	Organizado.- Este mercado se caracteriza porque existen reglas, normas de procedimiento, en este caso la empresa vende a un intermediario financiero legal. No organizado.- Este mercado es totalmente distinto al anterior, aquí no existe marco legal de actuación, no existen reglas ni formalismo para actuar.
3. Según la característica de sus activos	<ul style="list-style-type: none">• Mercados más líquidos• Mercados menos líquidos• Vencimiento a corto plazo• Vencimiento a largo plazo

Fuente: Libro: Gestión Bancaria: los nuevos retos en un entorno global

1.1.3 SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra dividido en tres segmentos que son:

Banca Pública: Incluye cinco Instituciones Financieras de gran importancia, entre ellas tenemos:

- Banco Central Del Ecuador
- Banco del Estado
- Banco Nacional de Fomento
- Corporación Financiera Nacional
- Instituto Ecuatoriano de Crédito educativo

Banca privada Nacional: Ligada a los principales grupos comerciales e industriales del país. Los mayores bancos de acuerdo a su capital y activos son:

- Banco de Guayaquil
- Banco del Pacífico
- Banco del Pichincha
- Banco Produbanco

Banca privada Extranjera.- Los únicos bancos extranjeros establecidos en el país son: Citibank y Lloyds Bank. El Banco Sabadell Atlántico, único banco español que se había establecido en el país, cerró su oficina de representación en Quito en el 2005, tras dos años de presencia en el país.

1.1.4 LEGISLACION BASICA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

La normativa básica del sector financiero se centra en:

- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- Reglamento a la Ley General del Sistema Financiero
- Catálogo de Cuentas
- Instrucciones Impartidas por la Superintendencia de Bancos al Sistema Financiero (circulares)

1.1.5 INSTITUCIONES REGULADORAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Dentro de las entidades que regulan al Sistema Financiero Ecuatoriano tenemos a:

- **Banco Central del Ecuador.-** La dolarización de la economía ecuatoriana en enero del 2000 hizo que las funciones del BCE se reduzcan sustancialmente, siendo sus funciones actualmente: registro de la deuda externa y de la inversión extranjera; regular las finanzas; fijar tasas de interés, realizar estudios y estadísticas de la economía nacional.
- **Banco del Estado.-** Es responsable de la financiación de las obras del sector público y de proyectos de desarrollo de las actividades económicas nacionales.
- **Superintendencia de Bancos.-** Organismo encargado de regular las instituciones bancarias públicas y privadas, la Corporación Financiera Nacional, compañías financieras, compañías de seguros, así como instituciones y agencias de crédito recíprocas, compañías de tarjetas de crédito, casas de cambio y otras intermediarias financieras. La Superintendencia de Bancos también revisa los estados financieros de todas las instituciones financieras del Ecuador y puede intervenir las mismas.
- **Superintendencia de Compañías.-** Regula y revisa los estados financieros de compañías que operan en el país, autoriza apertura de compañías, los aumentos y disminuciones de capital, etc.

INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS

Son instituciones financieras privadas las que se constituyen bajo la forma de una compañía anónima, siendo así que en esta clasificación encontramos a:

- Bancos
- Sociedades Financieras o Corporaciones de Inversión y Desarrollo.
- Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda
- Cooperativas de Ahorro y Crédito

Los Bancos y Sociedades Financieras o Corporaciones de Inversión y Desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación con el fin de utilizar los recursos obtenidos en operaciones de crédito o inversión. Los Bancos y las Sociedades se diferencian en dos aspectos básicos:

- 1.- El capital para constituir una Sociedad Financiera es menor al capital que se requiere para constituir un Banco.
- 2.- A las Sociedades Financieras no les está permitido recibir recursos del público a través de depósitos a la vista ni tampoco conceder créditos en cuenta corriente sean contratados o no.

Las Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda son entidades cuya principal actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, construcción, mejoramiento de la vivienda o actividades que contribuyan al bienestar familiar de sus asociados; estas entidades a diferencia de los Bancos y Sociedades financieras tienen restringidas las siguientes operaciones:

- Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior o hacer adelantos sobre ellas,
- Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitrajes sobre éstas y emitir o negociar cheques de viajero,
- Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra y,
- Garantizar la colocación de acciones y obligaciones.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son calificadas como instituciones financieras debido a que realizan intermediación financiera con el público, entendiéndose como intermediación financiera el captar recursos en las cuentas del pasivo mediante un instrumento jurídico, sea el de sus socios o de terceros o ambos y conceden créditos y brindan servicios financieros conexos. Estas entidades no pueden realizar las siguientes operaciones:

- Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior, y;

- Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil.

1.2.1 INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL

Dentro de las Instituciones privadas que realizan intermediación financiera en nuestra ciudad encontramos a diez bancos privados, diez cooperativas de ahorro y crédito, una mutualista mientras que dentro de las entidades públicas tenemos: Corporación Financiera Nacional, Banco Nacional de Fomento, Banco del Estado, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo.

A continuación se enumeran las entidades privadas.

Bancos:

- ✓ Banco del Pichincha
- ✓ Banco de Guayaquil
- ✓ Banco Produbanco
- ✓ Banco del Austro
- ✓ Banco Bolivariano
- ✓ Banco de Machala
- ✓ Banco Unibanco
- ✓ Banco de Loja
- ✓ Banco Procredit

Cooperativas:

- ✓ Manuel Esteban Godoy (MEGO)
- ✓ Padre Julián Lorente
- ✓ Cacpe Loja
- ✓ Nuevos Horizontes
- ✓ 29 de Octubre
- ✓ Codesarrollo
- ✓ COOPAC
- ✓ Fortuna

- ✓ Cámara de comercio de quito

Mutualista:

- ✓ Mutualista Pichincha.

1.2.2 OPERACIONES DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

“Las operaciones de las instituciones financieras en general son aquellas que se realizan de conformidad con el estatuto social acorde a disposiciones legales privativas de cada una de ellas, para lo cual, existen diferentes clases de operaciones, entre ellas tenemos:

- Operaciones Activas
- Operaciones Pasivas
- Operaciones Contingentes
- Servicios, mandato y fideicomiso mercantil.
- Inversiones.”

Los Bancos pueden:

- a. **Recibir recurso del público en depósitos a la vista.**- Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles mediante la presentación de un cheque u otro mecanismo de pago y registro, los de ahorro exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro, y cualquier otra exigible en un plazo menor a treinta días. Se pueden constituir bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y depositario, dentro de estas modalidades encontramos:

- **Depósitos a la vista.**- Son depósitos de inmediata exigibilidad, sea a la presentación de un cheque, una libreta de ahorro, una orden de pago,

cancelación de un certificado de depósito a la vista, pagaré a la vista, es decir los depósitos que el cliente ha colocado a menos de treinta días.

- **Cuenta Corriente.-** Nuestra legislación ubica a la cuenta corriente a través del contrato de Cuenta corriente por el cual, los contratantes (un Banco y un persona natural o jurídica) acuerdan recibir y depositar cierta cantidad de dinero para ser retirada a través de cheques, nota de débito o crédito, o en efectivo a través de tarjetas de débito o cualquier otra forma que acuerden las partes y que esté debidamente legislada y operativa.
- **Libreta de ahorros.-** Contrato por el cual algunas instituciones del sistema financiero, entre ella bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas de ahorro para la vivienda; cada entidad perfecciona éste mecanismo, los clientes (personas naturales o jurídicas) otorgan su dinero a las entidades para que éstas lo custodien y a cambio otorgan un interés previamente pactado; este dinero puede ser retirado en cualquier momento, sea a través de la presentación de libreta de ahorros, notas de debito o crédito, o cualquier otro medio.
- **Certificados de depósito a la vista.-** Son documentos por los cuales los clientes de un banco confían cierta cantidad de dinero a cambio de un porcentaje de interés previamente pactado.
- **Pagaré a la vista.-** Privativo de los bancos, reciben fuertes cantidades de dinero para invertirlos en el mercado bursátil pagando alto interés.
- **Recibir depósitos a plazo.-** Los depósitos a plazo son obligaciones financieras exigibles al vencimiento de un período no menor a treinta días, libremente convenido por las partes. Aquí encontramos:
 - **Certificado de Depósitos (CDP).-** Este instrumento financiero conocido generalmente por los clientes bancarios como póliza, se caracteriza por ser un título valor a más de treinta días, pactado a un interés fijo y endosable o transferible a través de una cesión ordinaria a través de la institución financiera que lo emitió.

- b. **Asumir obligaciones por cuenta de terceros.-** a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como del otorgamiento de garantías internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales.
- **Avales y garantías.-** son típicas operaciones contingentes cuya ejecución depende de un hecho que puede o no darse a futuro, así encontramos las clásicas Garantías Bancarias, por la cual, una institución financiera avala el cumplimiento de un contrato de obra o servicio
- c. **Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio.-** Las obligaciones de propia emisión por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores.
- d. Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior.
- e. Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios.
- f. Conceder créditos en cuenta corriente contratados o no.
- g. Negociar documentos de comercio exterior.
- h. Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas.
- i. Negociar títulos valores y descontar letras documentarias.
- j. Constituir depósitos en instituciones financieras del país y exterior.
- k. Adquirir, conservar o enajenar por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en la Ley de Mercado de valores.

- l. Efectuar por cuenta propia o de terceros, operaciones con divisas, contratar reportos.
- m. Efectuar servicios de caja y tesorería
- n. Efectuar cobranzas, transferencias de fondos, emitir giros.
- o. Recibir y conservar objetos muebles, valor y documento de depósito.
- p. Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago.
- q. Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil
- r. Comprar, edificar y conservar bienes raíces
- s. Adquirir y conservar bienes muebles e intangibles.
- t. Comprar o vender minerales preciosos, acuñados o en barra.
- u. Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecario o prendario o adquirirla.
- v. Garantizar la colocación de acciones u obligaciones
- w. Efectuar inversiones en el capital social de las sociedades a que se refiere la letra b)
- x. Efectuar inversiones en el capital de otras entidades financieras.

Según el Art. 52 de la Ley de Instituciones del Sistema Financiero: “Los bancos podrán conceder a sus clientes sobregiros ocasionales en cuenta corriente sin que sea indispensable la suscripción de un contrato. La liquidación de estos sobregiros en cuenta corriente efectuada por el banco, junto con el estado de cuenta corriente del deudor, será considerada como título ejecutivo exigible por esta vía. Devengara la

máxima tasa de interés permitida y la comisión respectiva a la fecha de concesión, más la máxima indemnización moratoria vigente a la fecha de pago”.

SOBREGIRO.- es un contrato de préstamo en cuenta corriente, el banco concede a sus clientes un préstamo de cierta cantidad de dinero pagadera en un plazo determinado y a una cierta tasa de interés (de acuerdo al monto y plazo). Los sobregiros pueden ser de dos clases:

1. **Ocasional.-** Mediante una solicitud verbal por parte del cliente el banco acredita a la cuenta de este la cantidad de dinero pactada. Es de corto plazo (22 a 30 días).
2. **Contratado.-** El cliente solicita una línea de sobregiro permanente entre tres y seis meses por un valor pactado. El trámite se realiza por escrito previa suscripción de un contrato y firma de un pagaré, este proceso pide las garantías respectivas por el valor del sobregiro. En conclusión este tipo de sobregiro es similar a un crédito.

1.2.3 OPERACIONES ACTIVAS

“Son operaciones activas todas aquellas que la institución financiera ejecuta y financia a través de los valores y capital que posee en su activo de la descomposición de su balance, entre ellas:

- Créditos
- Tarjetas de Crédito
- Avales
- Arrendamiento mercantil
- Factoring

Estas operaciones comprometen el capital aportado al banco por parte de sus accionistas así como los depósitos de sus clientes.

1.2.4 OPERACIONES PASIVAS

Estas operaciones se caracterizan por registrar todas las operaciones que la entidad realice en la captación de recursos de sus clientes, entre estas operaciones encontramos:

- Certificados a plazo
- Cuentas corrientes
- Cuentas de ahorro
- Certificados de inversión

1.2.5 OPERACIONES CONTINGENTES

Son operaciones que están sujetas a condiciones futuras, tienen tres factores que son:

1. Institución financiera que hace de aval o garante o fiador de un compromiso futuro.
2. Cliente de la institución financiera que solicita el aval o garantía.
3. Beneficiario del aval o garantía.

1.2.6 SERVICIOS

Las instituciones financieras en la actualidad prestan una gran variedad de servicios a sus clientes o socios y al público en general, estos servicios constituyen un rubro de ingresos muy importante en sus sistemas operativos, entre los principales servicios tenemos:

- Pago de servicios básicos
- Pago de matrículas y pensiones educativas
- Pago del SOAT
- Pago de matrícula vehicular
- Pagos al sector público
- Envío de remesas

- Transferencias

1.2.7 ADQUISIÓN O CONSTRUCCIÓN DE BIENES

Las instituciones financieras podrán construir, adquirir o conservar bienes muebles e inmuebles necesarios para su funcionamiento o sus servicios anexos hasta por un monto equivalente al 100% del patrimonio técnico tomado en su conjunto.

1.2.8 INVERSIONES

Además de las operaciones autorizadas, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda podrán efectuar inversiones en proyectos específicos orientados al desarrollo de la vivienda y construcción. Dichas inversiones no podrán exceder del 50% de su patrimonio técnico.

1.2.9 SEGURO DE HIPOTECA Y DESGRAVAMEN

Las entidades del sistema financiero deben contratar con compañías de seguros privadas un seguro de hipoteca y de desgravamen que cubra el riesgo de muerte o incapacidad del deudor”¹

1.3 ANTECEDENTES DEL SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero durante 1999 se enfrentó a un entorno caracterizado por una aguda recesión económica, cierre de líneas de crédito del exterior, fuga de capitales, altas tasas de interés, morosidad del Estado en el pago de deuda externa, reestructuración de la deuda interna, fuerte depreciación de la moneda que erosionó la solvencia de deudores privados y de la banca, inestabilidad política y desconfianza generalizada.

¹ Paladines Salvador Lenin, Legislación Monetaria y Bancaria, Loja, 2004, ps.115-122

Las quiebras bancarias de 1998 continuaron en 1999 y se sumaron nuevas instituciones financieras al control de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD). Durante enero los bancos Financorp, Finagro y Azuay pasaron a saneamiento y liquidación. Adicionalmente, durante febrero y marzo las financieras Amerca, Finannova y el Banco del Occidente fueron sometidos a saneamiento y liquidación por parte de la AGD. La iliquidez del sistema financiero se agravó, pues la restricción y encarecimiento de las líneas de crédito internacionales se mantuvo; durante los primeros meses del año se observó una reducción neta de USD 350 millones aproximadamente, situación que afectó gravemente a la banca.

En marzo de 1999 se intensificó la desconfianza en la banca con las consecuentes corridas de depósitos y presiones cambiarias; esta situación desembocó en la decisión de las autoridades de decretar un feriado bancario forzoso, en el que se dispuso la reprogramación de los depósitos y captaciones del sistema financiero nacional.

A fines de marzo, el Banco del Progreso decidió unilateralmente cerrar sus puertas, aduciendo la imposibilidad de seguir cumpliendo con sus depositantes debido a la crisis económica y al supuesto trato discriminatorio y regionalista del gobierno. Sin embargo, era claro que los problemas de la entidad y su debilitamiento patrimonial respondían fundamentalmente a una mala administración, dada la alta concentración de créditos y la vinculación por presunción con empresas relacionadas, créditos que registraban un nivel de riesgo muy elevado. Ante esta situación, las autoridades sometieron a este banco a un proceso de reestructuración y recapitalización, proceso que no pudo ser concretado por los accionistas dada la magnitud de la insolvencia de la entidad. A fines de marzo esta entidad financiera entraría a saneamiento cerrado.

Durante el mes de mayo, el gobierno ecuatoriano, con el afán de sanear el sistema bancario contrató auditorías internacionales para determinar la viabilidad de cada una de las instituciones financieras. Los resultados se presentaron al país a fines de julio y precisaron que diez y nueve bancos del total de bancos examinados tenían un patrimonio técnico mayor al 9%; cuatro bancos, Pacífico, Popular, Previsora y Cofiec, tenían un patrimonio inferior al 9% y por lo tanto debían capitalizarse en el plazo de un año, a la vez que seguirían operando a través de un crédito subordinado otorgado por

Filanbanco; y, finalmente dos bancos, Unión y Crédito, tenían un patrimonio negativo y fueron considerados como inviables.

La difusión de los resultados de las auditorías a principios del segundo semestre y el anuncio del Superintendente de Bancos de no cerrar otros bancos, generó cierta recuperación de la confianza del público en el sistema financiero; no obstante los problemas de los bancos Popular, Previsora y Pacífico recrudecieron. Así, en el mes de septiembre el banco Popular fue sometido a saneamiento abierto y el banco La Previsora fue fusionado por absorción al Filanbanco. La caída de estos bancos cuestionó los resultados de las auditorías, pues, éstas recomendaron únicamente un proceso de fortalecimiento para dichas instituciones.

A fines de junio se desató una nueva crisis de confianza, situación que se agravó aún más ante el anuncio del gobierno del no pago parcial de las obligaciones de los Bonos Brady y Euro bonos, que afectó definitivamente el acceso del sistema a las líneas de crédito internacionales y la reestructuración de la deuda interna convenida a fines de octubre, lo que a su vez profundizó el nivel de iliquidez del sistema financiero. Estos sucesos aceleraron el alza del tipo de cambio y el colapso en los mercados financieros.

Durante el cuarto trimestre del año, las autoridades monetarias optaron por elevar las tasas de interés como alternativa para enfrentar la interacción de diferentes factores: desconfianza, emisión de dinero y devaluación. Sin embargo, en un ambiente de desconfianza, el tipo de cambio continuó al alza, lo que debilitó aún más la situación financiera de la banca dado el alto posicionamiento de activos en dólares y el deterioro de la solvencia de los deudores, cuyas obligaciones estaban principalmente en dólares mientras sus ingresos se liquidaban en sucres.

Finalmente, es imprescindible señalar que han sido varios los factores estructurales que han provocado la crisis financiera del Ecuador, incluidos: el rezago de la supervisión y la regulación prudencial frente al rápido proceso de liberalización financiera, muy débil supervisión bancaria, constante violación del marco legal, falta de transparencia de la información particularmente de las actividades offshore, ineficiencia financiera, administración inadecuada de los riesgos (crédito, liquidez, tasas de interés,

entre otros); mal manejo bancario relacionado especialmente con operaciones fraudulentas como préstamos vinculados, excesivo número de instituciones financieras frente al reducido tamaño del mercado y, sin duda, el deterioro del entorno macroeconómico.

La crisis financiera de 1999 fue provocada, según analistas, por la unión de factores que afectaron negativamente a las instituciones financieras (Ifi). Los principales fueron: liberalización de la ley bancaria, catástrofes naturales, deuda pública excesivamente alta, devaluación constante, inestabilidad política, especulación y defraudación.

El estado actual de nuestro sistema financiero, y de la economía en general, muestra varios cambios en la afectación de estos factores, los cuales pueden ser evaluados para establecer la posibilidad de una recurrencia de crisis financiera.

La ley bancaria del país, vigente en 1999 (promulgada en 1994), dejó a la Superintendencia de Bancos con poca influencia sobre las actividades bancarias, estimulando las actividades riesgosas. Pero las nuevas regulaciones son menos liberales y, actualmente, tenemos una supervisión fuerte que desarrolla, permanentemente, el uso de herramientas de control de los riesgos bancarios validadas internacionalmente.

La principal catástrofe natural que afectó al sistema financiero ecuatoriano fue el fenómeno de El Niño en 1997, cuya devastación hizo imposible que muchos productores de la Costa pudieran honrar sus deudas, y produjo pérdidas para las Ifi (instituciones financieras).

A pesar de que el fenómeno de El Niño es recurrente, la vigilancia actual sobre la concentración de créditos en sectores productivos o geográficos ayuda a mitigar este riesgo.

Además, el Ecuador registraba varios atrasos en el pago de su deuda pública, lo que elevó el riesgo país y dificultó la obtención de recursos externos; actualmente, el riesgo

país ha mejorado sustancialmente y el peso de la deuda con relación al Producto Interno Bruto (PIB) ha disminuido a la mitad.

La devaluación del sucre, junto con la especulación sobre su valor, tendía a disparar las tasas de interés y a generar pérdidas de valor en los activos de las Ifi, pero esta situación fue eliminada a través del proceso de dolarización.

Con relación a la inestabilidad política y a la defraudación de dinero del público, que afectaron al país en el período de la crisis, ambas están sujetas a factores imponderables, que no pueden ser analizados desde el punto de vista económico.

En conclusión, no hay certeza de que no vuelva a ocurrir una crisis financiera en el Ecuador, pero sí es posible afirmar que los factores controlables, que condujeron a la última, han sido eliminados o mitigados, dando un panorama de solidez para el sistema con relación a ellos.

1.4 ANALISIS DE LA SITUACION ACTUAL DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO LOCAL

A continuación se presenta una panorámica de la situación actual del Sistema Financiero, para ello se realizó el análisis a Cooperativas, Bancos y Mutualista que operan en la ciudad de Loja. Se analiza la estructura de Activos, Pasivos, Patrimonio y Cartera.

1.4.1 Cooperativas:

Antes de empezar con el análisis de las entidades financieras privadas que operan en la ciudad de Loja, se debe dar a conocer que hemos tomado la información financiera publicada por la Superintendencia de Bancos y Seguros; al mismo tiempo se recalca que la clasificación de las entidades (grandes, medianas y pequeñas) se lo hace en base a que es la misma Superintendencia de Bancos la que las ha clasificado de antemano en esos grupos.

Las cooperativas analizadas, ya que realizan intermediación financiera con el público y están presentes en la ciudad de Loja son: 29 de Octubre y Coopmego, clasificadas dentro de las cooperativas grandes; al mismo tiempo se han tomado las cooperativas pequeñas como Codesarrollo, Cámara de Comercio de Quito y Padre Julián Lorente, cabe resaltar que Cooperativas como Fortuna, Nuevos Horizontes, Cacpe Loja no presentan balances en la página de boletines financieros publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

1.4.1.1 Activo

Cuadro N 2 ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE COOPERATIVAS

ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE LAS COOPERATIVAS					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	variación	
				Absoluta	porcentual
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	42.557,85	44.320,47	1.762,63	4,14
13	INVERSIONES	38.865,13	42.692,18	3.827,05	9,85
14	CARTERA DE CREDITO	222.547,39	222.333,11	-214,29	-0,10
1499	(PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES)	(16.377,09)	16.835,33	-458,24	2,80
16	CUENTAS POR COBRAR	3.224,40	2.603,76	-620,63	-19,25
17	BIENES REALIZABLES,ADJ POR PAGO	398,82	344,18	-54,64	-13,70
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7.204,47	7.318,61	114,14	1,58
19	OTROS ACTIVOS	3.119,91	2.653,18	-466,72	-14,96
	TOTAL ACTIVO	301.540,88	305.430,17	3.889,29	1,29

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Del mes de Enero al mes de Junio del año 2009 se encuentra que el **Total de Activos** se ha incrementado en 1,29% lo que en cifras corresponde a \$3.888,29. Esto según lo muestra el cuadro N.1 que presenta datos tomados de los respectivos balances y tomados de la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

De este incremento importante, las principales cuentas que presentan variaciones positivas son:

Inversiones, con un incremento absoluto de \$3.827,05; así mismo la cuenta de **Fondos Disponibles** presenta una variación de 4,14% equivalente en cifras a \$1.762,63 y **Propiedades y equipo** muestra un incremento de 1,58% equivalente a \$114,14.

En lo que respecta a las cuentas que presentan variaciones negativas, encontramos la **Cartera de Crédito** con un decremento absoluto en el primer semestre del año de \$-214,29 esto es entendible dada la situación del país y teniendo en cuenta que en estos meses de análisis se han presentado acontecimientos de incertidumbre, cierre de

líneas de crédito, etc. Respecto a la cuenta **Otros activos** ésta con un decremento de \$-466,72 lo que en términos porcentuales es igual a -14,69%.

1.4.1.2 Pasivos

Cuadro N 3 ESTRUCTURA DE PASIVOS DEL SISTEMA COOPERTIVO

SISTEMA DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO					
ESTRUCTURA DE PASIVOS					
(en miles de dólares y porcentaje)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	variación	
				absoluta	relativa
2	PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	224.365,16	226.748,20	2.383,04	1,06
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	111.743,38	109.070,25	-2.673,14	-2,39
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	91.823,95	98.633,00	6.809,05	7,42
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	71,79	850,31	778,52	1084,46
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0,00	0,00	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	6.489,80	7.540,13	1.050,34	16,18
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	26.836,32	25.733,46	-1.102,85	-4,11
27	VALORES EN CIRCULACION	0,00	0,00	0,00	0,00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0,00	0,00	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	497,71	948,89	451,19	90,65
	TOTAL PASIVO	461.828,11	469.524,25	7.696,13	1,67

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En la estructura de Pasivos de las Cooperativas tenemos que:

El **Total de Pasivos** ha incrementado en un 1,67% en cifras \$7.696,13, las cuentas que han variado positivamente son:

Obligaciones Inmediatas con un incremento importantísimo del más del 100% pasando de \$71,79 en enero a \$850,31; sin duda es el rubro mas importante dentro del grupo de Pasivos.

Así mismo, las cuentas de **Obligaciones con el público y Depósitos a plazo** presentan una importante variación positiva en su estructura, siendo así que de enero a junio han aumentado sus rubros en \$2.383,04 y \$ 6.809,05 respectivamente.

En el caso de **Depósitos a la vista y Obligaciones financieras** presentan variación negativa en el primer semestre del año, indicando una disminución en sus rubros de \$-2.673,14 equivalente al -2,39% y \$1.102,85 respectivamente.

El total de Pasivos, al igual que el Total de los Activos ha incrementado, pero el Pasivo incrementa en un rubro de \$7.696,13 o sea un 1,67%; es decir 0,30% más que el incremento del Activo, lo cual es bueno para estas entidades ya que claramente se observa que la confianza de los depositantes se mantiene a través del tiempo y gracias a esta confianza las cuentas como Obligaciones con el público y Depósitos a plazo muestran incrementos importantes dentro de los respectivos balances.

1.4.1.3 Patrimonio

Cuadro N 4. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL SISTEMA COOPERATIVO

SISTEMA DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO					
ESTRUCTURA DE PATRIMONIO					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	26.812,39	27.572,90	760,51	2,84
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0,00	0,00	0,00	0,00
33	RESERVAS	15.233,98	16.132,52	898,54	5,90
34	OTRAS APORTACIONES PATRIMONIALES	2.844,30	2.758,41	-85,89	-3,02
35	SUPERAVIT POR VARIACIONES	1.307,58	1.307,58	0,00	0,00
36	RESULTADOS	624,41	-444,56	-1.068,56	-171,13
	TOTAL	46.822,66	47.326,86	504,19	1,08

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En el presente análisis no se estudio la cuenta de resultados debido a que solo hasta el cierre del ejercicio económico se puede conocer si existe un Resultado positivo o negativo.

En lo que respecta al Total Patrimonial de las Cooperativas, se observa que hay un incremento del 1.08% equivalente a \$504,19.

Las cuentas que han variado en estos seis meses positivamente son:

Capital Social y Reservas, aumentando sus rubros en \$760,51 y \$898,54 respectivamente. Mientras que la cuenta que presenta variación negativa es la de Otras aportaciones Patrimoniales con un descenso de \$-85,89 igual a (3,02%).

Resumiendo la situación patrimonial de las Cooperativas analizadas, se puede decir que pese a que éstas se encuentran en una situación aceptable, han tenido que incrementar sus reservas con la finalidad de no mostrar un patrimonio negativo.

1.4.1.4 Cartera

Cuadro N 5. ESTRUCTURA DE LA CARTERA DEL SISTEMA COOPERATIVO

SISTEMA DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO				
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA				
(en miles de dólares y porcentajes)				
CLASIFICACION DE LA CARTERA	ene-09	jun-09	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
LINEA DE NEGOCIO				
Comercial	\$ 4.228,93	\$ 3.946,24	-\$ 282,69	-6,68
Consumo	\$ 114.950,36	\$ 116.582,79	\$ 1.632,43	1,42
Vivienda	\$ 36.357,71	\$ 38.483,94	\$ 2.126,24	5,84
Microcrédito	\$ 83.387,48	\$ 80.155,46	-\$ 3.232,02	-3,87
TOTAL CARTERA BRUTA	\$ 238.924,48	\$ 239.168,43	\$ 243,95	0,10210373

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Estudiando la estructura de la Cartera se observa que el total de Cartera Bruta presenta un incremento del 0,10% equivalente a \$243,95; las carteras de Consumo y Vivienda han incrementado sus rubros en \$1.632,43 y \$2.126,24 respectivamente,

siendo la cartera de Vivienda la que presenta un mayor incremento, que en términos de porcentaje equivale al 5,84%.

Caso contrario ocurre con las carteras Comercial y Microcrédito que presentan variaciones negativas del -6,68% y -3,87% respectivamente que cifras equivale a \$-282,69 y \$-3.232,02. Situación que se daría por las altas tasas de interés para estas carteras en razón de la particular difícil situación económica que ha venido afectando al país en estos meses.

En forma de conclusión, se debe destacar que el sistema de Cooperativas (según este previo análisis) no está sufriendo los problemas que si enfrentan los Bancos y Mutualista, la situación se debe dar debido a que en la última crisis financiera del año 1998 fueron las Cooperativas las grandes ganadoras de la crisis y la gente confía más en esta entidades mientras que los Bancos, pese a que ya han mostrado solidez, liquidez y dan confiabilidad, se mantienen a prueba frente a los depositantes ya que es común observar que las personas ante la sola señal de problemas con sus dineros depósitos en estas instituciones tienden a retirar inmediatamente su dinero.

1.4.2 Bancos

Los Bancos analizados en el presente trabajo, son los que realizan actividades financieras en la ciudad de Loja, en este caso, contrariamente a lo que ocurrió con las Cooperativas, tenemos Bancos Grandes, Medianos y pequeños. De igual forma esta clasificación ha sido tomada de los respectivos balances publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

- Dentro de los bancos grandes encontramos a: Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha y Produbanco
- Los bancos Medianos son: Banco del Austro, Banco Bolivariano y Banco de Machala.
- Finalmente dentro de los bancos pequeños encontramos a: Banco de Loja, Unibanco y Procredit

De esta manera, para realizar el trabajo de investigación se está trabajando con un total de nueve entidades bancarias.

Al realizar el respectivo análisis, nos hemos encontrado con la visible realidad de que este año ha sido marcado por problemas de desacuerdos entre el gobierno y los Bancos privados, nuevas leyes financieras, inestabilidad laboral, mayor tasa de desempleo, incremento del riesgo país, incremento en las tasas de interés, especulaciones, etc, han sido acontecimientos que han marcado el panorama del país, logrando así, que los depositantes sientan desconfianza en el sistema financiero principalmente Bancario, no solo local sino nacional, generando así corridas de depósitos, menor inversión en nuevos proyectos, etc. Aspectos todos que se ven reflejados en los respectivos balances que a continuación se presentan.

1.4.2.1 Activos

Cuadro N 6. ESTRUCTURA DE ACTIVOS DE LOS BANCOS PRIVADOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS					
ESTRUCTURA DE ACTIVOS					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	1.963.483,98	2.012.144,57	48.660,6	2,48
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	104.000,00	99.00000	-5.000,0	-4,81
13	INVERSIONES	899.188,82	1.301.885,52	402.696,7	44,78
14	CARTERA DE CREDITO	5.457.392,00	4.037.615,21	-1.419.776,8	-26,02
1499	(PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES)	-303.516,96	-232.911,16	70.605,8	-23,26
15	DEUDORES POR ACEPTACION	45.751,16	19.315,75	-26.435,4	-57,78
16	CUENTAS POR COBRAR	175.223,89	136.874,42	-38.349,5	-21,89
17	BIENES REALIZABLES,ADJ POR PAGO	20.053,67	20.795,44	741,8	3,70
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	216.707,63	228.294,92	11.587,3	5,35
19	OTROS ACTIVOS	349.503,30	546.309,61	196.806,3	56,31
	TOTAL ACTIVO	8.927.787,49	8.169.324,29	-758.463,2	-8,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

La situación del Activo de los Bancos Privados a diferencia de las Cooperativas contrasta, esto ya que el total del Activo desde enero del 2009 a Junio del 2009 disminuye en \$-758,463.2 es decir un -8,50%.

De las diez cuentas que integran el Activo y presentadas en el respectivo cuadro, las que registran disminuciones importantes en el presente bimestre del año son:

Operaciones interbancarias, que presentan una disminución de \$-5.000.0 (lo que en términos porcentuales está representado por un -4,81%; la siguiente cuenta que registra disminución es de cuenta de cartera de crédito, esta cuenta ha disminuido en \$-1.419.776,8 o sea un -26,02%. Las Cuentas por cobrar también registran una importante disminución de \$-38.349,5. La situación que se refleja puede ser debido a que el primer semestre del año 2009 estuvo marcado por una constante incertidumbre en el sistema bancario, regularizaciones de tasas de interés, peleas entre el Legislativo y la Banca privada, elevado riesgo país, etc.

En el caso de las cuentas que presentan movimientos positivos, encontramos Fondos disponibles que ha incrementado en 2,48% o sea \$48.666,6; las Inversiones también han incrementado en \$402.696,7 es decir un 44,78%

1.4.2.2 Pasivo

Cuadro N 7. ESTRUCTURA DE PASIVOS DE LOS BANCOS PRIVADOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS					
ESTRUCTURA DE PASIVOS					
(en miles de dólares y porcentaje)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	variación	
				absoluta	relativa
2	PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 7.914.158,50	6.525.525,05	-1.388.633,45	-17,55
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	4.934.376,91	4.391.200,70	-543.176,21	-11,01
2103	DEPOSITOS A PLAZO	1.840.948,93	2.008.495,68	167.546,75	9,10
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00
23	OBLGACIONES INMEDIATAS	102.395,90	83.955,87	-18.440,03	-18,01
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	45.751,16	19.315,75	-26.435,41	-57,78
25	CUENTAS POR PAGAR	230.377,43	206.296,77	-24.080,66	-10,45
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	421.053,12	512.295,41	91.242,29	21,67
27	VALORES EN CIRCULACION	4,02	1.369,02	1.365,00	33938,34
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	91.274,15	69.086,81	-22.187,34	-24,31
29	OTROS PASIVOS	47.540,70	41.021,89	-6.518,81	-13,71
	TOTAL PASIVO	15.627.880,83	13.858.562,96	-1.769.317,88	-11,32

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Continuando con el análisis del sistema bancario, encontramos que al igual que lo ocurrido con los activos (estos han disminuido) así también se registra una importante disminución en los pasivos de los Bancos analizados

El total de Pasivos del Sistema de Bancos Privados Locales indica una disminución de \$-1.769.317,88. Las cuentas que registran disminuciones importantes en su composición son: **Obligaciones con el público** y **depósitos a la vista**, estas dos cuentas registran disminuciones de \$-1.388.633,45 y \$-543.176,21 respectivamente, Obligaciones inmediatas con una disminución del -18.01% equivalente en términos monetarios a \$-18.440,03. Contrariamente al movimiento negativo de estas cuentas, la cuenta de **depósitos a plazo** muestra un incremento de \$167.546,75. Así también en este semestre no han existido operaciones interbancarias, mientras que la cuenta de **Otros pasivos** ha disminuido en un 13,71%.

1.4.3.3 Patrimonio

Cuadro N 8. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL SISTEMA BANCARIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS					
ESTRUCTURA DE PATRIMONIO					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	649.913,61	649.242,14	-671,46	-0,10
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	2.804,12	1.104,77	-1.699,34	-60,60
33	RESERVAS	140.824,08	136.096,95	-4.727,13	-3,36
34	OTRAS APORTACIONES PATRIMONIALES	0,00	52,20	52,20	0,00
35	SUPERAVIT POR VARIACIONES	73.286,39	40.128,94	-33.157,45	-45,24
36	RESULTADOS	213.153,93	49.956,72	-163.197,20	-76,56
	TOTAL	1.079.982,12	876.581,72	-203.400,40	-18,83

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El Total del Patrimonio de los Bancos analizados denota una disminución en su composición, esta disminución es -18,83% es decir \$-203.400,40.

A continuación se presenta una panorámica del movimiento de las principales cuentas que integran al Patrimonio.

Capital social, esta cuenta registra, según los respectivos balances, una disminución del -0,10% en su composición, éste porcentaje es equivalente en términos monetarios a \$-671,46.

Reservas disminuidas en \$-4.727,13; aquí ocurre algo contrario a lo que pasó con las Cooperativas ya que éstas han incrementado sus reservas y los Bancos por el contrario las han disminuido en un -3,36%.

En el caso de la cuenta de **Otras aportaciones patrimoniales**, estas pasan de \$0 en enero del 2009 a un saldo de \$52,20 en Junio del mismo año.

1.4.3.4 Cartera

Cuadro N 9. ESTRUCTURA DE LA CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS				
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA				
(en miles de dólares y porcentajes)				
CLASIFICACION DE LA CARTERA	ene-09	jun-09	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
LINEA DE NEGOCIO				
Comercial	2.324.997,92	2.063.293,76	-261.704,16	-11,26
Consumo	1.785.350,59	1.619.693,26	-165.657,34	-9,28
Vivienda	682.786,89	366.815,82	-315.971,07	-46,28
Microcrédito	359.233,55	220.723,54	-138.510,01	-38,56
TOTAL CARTERA BRUTA	5.152.368,95	4.270.526,38	-881.842,57	-17,12

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

La situación se denota preocupante en el rubro de Cartera, ya que como se conoce, el negocio del Banco es captar y prestar fondos, y en el cuadro respectivo se puede observar que el rubro de total de cartera bruta ha disminuido en un -17,12% equivalente en términos monetarios a \$-881.842,57.

Se dice preocupante, ya que todas las líneas de crédito se han visto afectadas en una considerable disminución.

De estas las más afectadas son:

- Cartera de Vivienda; es la que registra de entre las otras líneas la disminución más significativa, esta cartera se ve disminuida en un -46,28% equivalente a \$-315.971,07.
- La segunda línea que muestra una disminución importante en su composición es la cartera de Microcrédito reducida en -38,56%.
- La línea de cartera comercial se ve disminuida en un -11,26%.
- La línea de crédito de consumo es la que ha sido menos afectada (según los respectivos balances) ya que la disminución es del -9,28%.

1.4.3 Mutualistas

En el país existen cuatro Mutualistas, igualmente divididas en Grandes, Medianas y Pequeñas, pero en la ciudad de Loja, tan solo opera la Mutualista Pichincha clasificada como Mutualista Grande.

A manera de introducción, podemos resaltar que el año 2009 ha estado marcado por una crisis financiera mundial, hemos visto la caída de los bancos más grandes del mundo en cuestión de horas, considerando que estamos en un mundo globalizado, es de esperar que nuestro país sienta algunos de los estragos de esta crisis, y esto se observa (en el caso de Mutualista Pichincha) en la disminución de la cartera de vivienda, ya que, son los familiares de migrantes los que han invertido más en este rubro, y ahora, debido a la falta de trabajo e ingresos en los grandes países como España, Italia, Reino Unido, Estados Unidos, nuestros migrantes no poseen los recursos monetarios necesarios para seguir invirtiendo en nuestra localidad y País.

1.4.3.1 Activo

Cuadro N 10. ESTRUCTURA DEL ACTIVO DE MUTUALISTA PICHINCHA

MUTUALISTA PICHINCHA					
ESTRUCTURA DE ACTIVOS					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	27 595,88	40.071,47	12.475,6	45,21
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,0	0,00
13	INVERSIONES	30 862,08	56.129,20	25.267,1	81,87
14	CARTERA DE CREDITO	168 944,25	113.986,94	-54.957,3	-32,53
1499	(PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES)	- 5 200,52	(4.384,19)	816,3	-15,70
15	DEUDORES POR ACEPTACION	0,00	0,00	0,0	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	5 066,63	6.960,46	1.893,8	37,38
17	BIENES REALIZABLES,ADJ POR PAGO	23 717,51	23.574,27	-143,2	-0,60
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	6 273,27	6.248,67	-24,6	-0,39
19	OTROS ACTIVOS	37 938,81	38.517,05	578,2	1,52
	TOTAL ACTIVO	295.197,90	281.103,86	-14.094,0	-4,77

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Al igual que los Bancos, esta Mutualista presenta una disminución en su **Activo total** pasando de \$295.197,90 en enero a \$281.103,86 en el mes de Junio, siendo así que la disminución total registrada es de -4,77% lo que en cifras monetarias equivale a \$-14.094,0.

La cuenta Cartera de Crédito es la que registra la más importante disminución en su composición monetaria, en términos porcentuales la disminución es de -32,53% equivalente en dinero a \$-54.957,3.

Las cuentas de **Fondos disponibles, Inversiones, Cuentas por cobrar** (entre las principales) y contrariamente al caso de la cartera, muestran un incremento en su composición, pese a ello, la caída de la cartera hace que todo el total del Activo, presente un saldo, a Junio, inferior al que se registra en enero.

1.4.3.2 Pasivos

Cuadro N 11. ESTRUCTURA DE PASIVOS DE MUTUALISTA PICHINCHA

MUTUALISTA PICHINCHA					
ESTRUCTURA DE PASIVOS					
(en miles de dólares y porcentaje)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	variación	
				absoluta	Relativa
2	PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	241 710,42	228.690,67	-13.019,74	-5,39
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	126 968,11	124.798,66	-2.169,45	-1,71
2103	DEPOSITOS A PLAZO	114 063,74	103.289,25	-10.774,49	-9,45
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	38,27	25,39	-12,88	-33,66
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0,00	0,00	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	11 589,17	10.186,43	-1.402,74	-12,10
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	21 096,47	18.058,17	-3.038,29	-14,40
27	VALORES EN CIRCULACION	0,00	0,00	0,00	0,00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES	0,00	0,00	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	1 891,85	3.033,41	1.141,56	60,34
	TOTAL PASIVO	517.358,02	488.081,98	-29.276,04	-5,66

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Los pasivos de Mutualista Pichincha, de igual manera que los Activos, registran (según balances) una notable disminución en su estructura, ya que el total de Pasivos ha disminuido en -5,66% equivalente a \$-29.276,04. A excepción de la cuenta otros pasivos que presenta variación positiva, todas las demás que integran el pasivo muestran variación negativa. Dentro de las principales cuentas que muestran esta variación negativa encontramos:

Obligaciones con el público, esta cuenta disminuye en \$-13.019,74; contrariamente a lo que ocurre en Bancos y Cooperativas, en ésta entidad tanto los depósitos a plazo como depósitos a la vista muestran variaciones negativas significativas, estas disminuciones son de \$-10.774,49 y \$-2.169,45 respectivamente, como se observa la cuenta más afectada es la de depósitos a plazo.

Otras cuentas con variaciones negativas importantes son las obligaciones inmediatas y obligaciones financieras, estas cuentas respectivamente muestran disminuciones de -33,66% y -14,40%.

1.4.3.3 Patrimonio

Cuadro N 12. ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DE MUTUALISTA PICHINCHA

MUTUALISTA PICHINCHA					
ESTRUCTURA DE PATRIMONIO					
(en miles de dólares y porcentajes)					
CÓDIGO	CUENTA	ene-09	jun-09	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACC	0,00	0,00	0,00	0,00
33	RESERVAS	21 515,91	22.515,91	1.000,00	4,65
34	OTRAS APORTACIONES PATRIMONIALES	49,22	77,86	28,64	58,20
35	SUPERAVIT POR VARIACIONES	1 067,28	1.067,28	0,00	0,00
36	RESULTADOS	1 000,00	*	*	*
	TOTAL	23.632,41	23.661,05	28,64	0,12

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Caso particular el presentado por esta entidad, ya que el Patrimonio de Mutualista Pichincha registra un incremento en su totalidad, aquí la novedad importante es que las reservas presentan un aumento de \$1.000,00 es decir un 4,65%; así mismo han sido realizadas otras aportaciones patrimoniales incrementando este rubro en 58,20%, es decir en \$28,64.

Como se puede apreciar en el cuadro respectivo, las demás cuentas que forman parte de la estructura del patrimonio, han permanecido invariables en este semestre.

1.4.3.4 Cartera

Cuadro N 13. ESTRUCTURA DE CARTERA DE MUTUALISTA PICHINCHA

MUTUALISTA PICHINCHA				
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA				
(en miles de dólares y porcentajes)				
CLASIFICACION DE LA CARTERA	ene-09	jun-09	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
LINEA DE NEGOCIO				
Comercial	24.837,97	27.413,25	2.575,28	10,37
Consumo	32.726,40	29.879,04	-2.847,36	-8,70
Vivienda	116.580,40	61.078,85	-55.501,56	-47,61
Microcredito	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CARTERA BRUTA	174.144,77	118.371,13	-55.773,64	-32,03

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Según el cuadro respectivo, podemos apreciar que el total de cartera bruta de Mutualista Pichincha se ha visto disminuido en un -32,03% en el primer semestre del año 2009.

Se muestra que Mutualista Pichincha no realiza actividad de microcrédito, por lo cual registra saldos de \$0.00.

Las líneas de crédito para la vivienda y cartera de consumo se ven disminuidas en -47,61% y -8,70% respectivamente, se debe considerar que en las Mutualistas el negocio es el financiamiento de construcción o compra de vivienda o mejoramiento de vivienda y se observa que esta cartera ha caído en casi el 50% en un semestre.

Por su parte la cartera comercial, contrariamente a las dos carteras antes mencionadas, registra un crecimiento del 10,37% en su composición, es decir que esta cartera ha crecido en \$2.575,28.

CAPITULO II

EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL PERIODO: 2003-2008

2 ANÁLISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES PRIVADAS DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL

2.1 Activos, periodo 2003 - 2008

Cuadro N 14. Activos de las Instituciones Privadas del Sistema Financiero Local

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Para el estudio de los activos del sistema financiero se han tomado los datos de los balances condensados de Bancos, Cooperativas y Mutualistas publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros de los años 2003 al 2008, realizando el corte a Diciembre de cada año.

Desde el año 2003 al 2008 los ACTIVOS del sistema financiero han evolucionado positivamente, el promedio de crecimiento en todo el periodo es de 19,97%. En este análisis se encuentra que son los bancos los que presentan un mayor nivel de activos, pero curiosamente, estas entidades no ocupan el primer lugar en incremento a excepción del periodo 2005-2006.

Las cooperativas, pese a que a partir del segundo periodo de análisis disminuye considerablemente su incremento, no obstante, todos los años de estudio han incrementado sus activos, por ello se puede aseverar que estas Instituciones presentan un crecimiento considerable y sostenido.

Finalmente la situación de la Mutualista Pichincha empieza a ser preocupante a partir del año 2007 esto sería comprensible ya que si nos damos cuenta, esta entidad se dedica principalmente al financiamiento hipotecario, y si se toma en cuenta que a partir del 2007

empezó la crisis financiera mundial, encontramos la respuesta a este descenso, esto es entendible ya que son nuestros migrantes los que construyen y adquieren vivienda financiada, pero con esta crisis mundial no cuentan con los ingresos suficientes y necesarios para poder seguir accediendo a este tipo de producto financiero.

Los activos del sistema financiero de diciembre del 2003 a diciembre del 2004 incrementaron en 19,95% es decir un incremento absoluto de \$960.993, en este periodo los bancos presentan en su composición de activos \$4.586.539 en 2003 y \$5.430.994 en 2004, estableciendo en forma certera que son estas instituciones las que muestran cifras significativas en su composición de activos, no obstante se encuentra algo importante y es que, es el sistema de cooperativas el que presenta un mayor porcentaje de incremento dentro de las instituciones financieras estudiadas siendo así que, el incremento del sistema cooperativo es de 66,26% lo que equivale a \$61.819

Por su parte la Mutualista Pichincha presenta un incremento de 39,85% en el periodo de análisis.

Del periodo 2004-2005: El sistema financiero, en su total de activos ha crecido en 20,03% lo que equivale a \$1.157.605; en este periodo son nuevamente los bancos los que presentan cifras más significativas en sus balances, siendo así que al 2005 contamos con \$6.528.666 en sus activos totales, el crecimiento de los bancos corresponde al 20,21% lo que en cifras representa \$1.097.672. Por su parte, Mutualista Pichincha ocupa el primer lugar en incremento del activo del sistema financiero ya que cuenta con un 20,94% es decir un aumento neto de \$40.222. La novedad en este ejercicio económico es que el sistema de cooperativas contrario a lo que sucedió en años anteriores, ha crecido en menor proporción, ya que según muestran los cuadros de análisis solo presenta una variación positiva absoluta de 12,71% es decir 53,56% menos de lo que creció en años anteriores. La variación absoluta del sistema cooperativo es de \$19.711

Periodo 2005 – 2006: Para estos años el sistema financiero presenta una novedad y es que el total de activos del sistema ha incrementado pero en menor proporción de la que creció el periodo anterior, es decir su incremento llega a 19.85% (0.18 puntos menos de lo que presento en el ejercicio anterior), este 19.85% equivale a \$1.376.708.

Para este periodo los bancos ocupan el primer lugar en activos, ya que cuentan con un 23,04% lo que equivale a \$1.503.988; si comparamos con el periodo anterior cuando estas Instituciones eran segundos en posesión de activos y contaban con un 20.21%.

El segundo lugar en posesión de activos es para la Mutualista Pichincha, esta cuenta con un 20,47% (-0.47 puntos respecto al ciclo anterior), no obstante estar en el segundo lugar le favorece ya que este porcentaje equivale a \$47.540.

El sistema de cooperativas ocupa el tercer lugar en total de activos, tiene una variación positiva de 16,09% equivalente a \$28.133.

Periodo 2006 – 2007: Para el periodo de diciembre 2006 a diciembre del 2007 se observa que el total de activos del sistema financiero ha incrementado positivamente, su porcentaje de crecimiento se ubica en 20,59% como se podrá notar un considerable aumento respecto al aumento del periodo anterior (19,85%) el valor absoluto de incremento es \$1.711.733

Se presenta algo notable y es que, en esta ocasión es el sistema de cooperativas el que se distingue de las demás entidades del sistema financiero, ya que se recuperan su primer lugar en el total de activos, este incremento pasa de 16,09% a 25,95%, es decir un aumento de 9.86 puntos porcentuales. Este 25,95% equivale a \$52.657 en total de activos.

Los bancos ahora ocupan un segundo lugar en activos, cuentan con un 17.72% equivalente a \$1.423.428; cabe destacar que pese a estas disminuciones considerables son estas instituciones las que presentan cifras muy altas en su composición de activos.

La situación de la Mutualista empieza a preocupar, ya que en este periodo ocupa el tercer puesto con un 11.69% equivalente a \$32.695. Esta institución reduce su Activo de periodo a periodo.

Periodo 2007 – 2008: Del 2007 al 2008 el sistema financiero en lo que respecta a activos presenta una variación positiva absoluta de 19,43% equivalente a \$1.947.991. Respecto al periodo anterior el incremento es de \$236.258.

Nuevamente las cooperativas llevan la delantera en incrementar sus activos, esto lo demuestra el 21,76% que presenta en el periodo lo que equivale a \$55.631

Los bancos continúan en un segundo lugar con el 20,05% equivalente a \$1.896.079.

Aquí aparece algo preocupante con la Mutualista Pichincha, ya que por primera vez en todos estos años de análisis, muestra una variación negativa en su Activo siendo así que para este periodo se ubica en -1,19% con un decremento absoluto de \$ -3.718.

2.1.1 Activos de los Bancos

A continuación se presenta un análisis de los activos de bancos grandes, medianos y pequeños.

Cuadro N 15. Activos de los bancos grandes, periodo 2003 – 2008

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
GUAY.	1.030.883	69.837	GUAY.	1.100.720	316.251	GUAY.	1.416.971	325.833	GUAY.	1.742.804	216.220	GUAY.	1.959.024	201.244	GUAY.	2.160.268
PICH.	1.749.666	267.818	PICH.	2.017.484	337.645	PICH.	2.355.129	583.005	PICH.	2.938.135	611.788	PICH.	3.549.923	901.759	PICH.	4.51.681
PROD.	727.017	179.566	PROD.	906.582	73.532	PROD.	980.115	174.637	PROD.	1.154.752	144.332	PROD.	1.299.084	334.355	PROD.	1.633.438
TOTAL BANCO GRAND	3.507.567	517.220	TOTAL BANCO GRAND	4.024.787	727.428	TOTAL BANCO GRAND	4.752.215	1.083.475	TOTAL BANCO GRAND	5.835.690	972.340	TOTAL BANCO GRAND	6.808.030	1.437.357	TOTAL BANCO GRAND	8.245.388

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Los bancos clasificados como grandes por la Superintendencia de Bancos y Seguros de acuerdo a su presentación en los boletines publicados y que encontraremos a lo largo de estos seis años de estudio son: Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha y Produbanco, de estas instituciones es el Banco Pichincha el que ocupa el primer lugar en posesión de activos durante todo el periodo de estudio, siendo así que en 2003 cuenta con un total de \$1.749.666 en total de activos y para el siguiente año tiene \$2.017.484. Dentro de sus activos la cuenta que presenta mayor peso en los dos años (2003 y 2004) es la cuenta 14 o sea cartera de créditos con un valor de \$771.847 en 2003 y \$946.041 en 2004 y dentro de la 14 es la cartera de créditos comerciales la que presenta una mayor composición de igual forma en ambos periodos.

El total de activos de bancos grandes en el periodo 2003 – 2004 es de \$3.507.567 y \$4.024.787 respectivamente; es decir encontramos un incremento de \$517.220.

Entre los años 2004 y 2005 el activo de Banco Pichincha ha crecido en \$337.645, las cuentas que presentan un mayor incremento son cartera de créditos con un monto de \$779.365 y dentro de esta cuenta es la cartera de crédito comercial por vencer la que presenta un rubro de \$518.994 ocupando el primer lugar en la cuenta de cartera de créditos.

El total de activos de los bancos grandes para el 2004 es de \$4.024.787 y para el 2005 es de \$4.752.215; encontramos un incremento total de \$727.428 para este periodo de estudio.

Al año 2005 y 2006 el Banco Pichincha continúa con su tendencia de presentar una mayor concentración de sus activos en la cartera de créditos ya que para el 2006 esta cuenta presenta un rubro de \$1.672.110 y en igual forma continua su negocio en la cartera de créditos comercial por vencer con un monto de \$916.549. El incremento de la cuenta 14 en el Banco Pichincha es de \$358.125.

El total de activos de bancos grandes al año 2005 es de \$4.752.215 y al siguiente año es de \$5.835.690, es decir los bancos grandes han incrementado su activo en \$1.083.47.

La cuenta de activos de Banco Pichincha en los años 2006 – 2007 registran valores de \$2.938.135 y \$3.549.923 respectivamente (en este periodo encontramos un incremento en activos de \$611.788), luego del banco antes mencionado encontramos los bancos de Guayaquil y Produbanco en orden respectivo respecto a la posesión de activos en ambos periodos.

Así mismo en 2006 y 2007 la tendencia de incremento de activos para el principal banco en poseer activos, se denota en la cuenta 14, siendo así que al 2006 la cartera de crédito es de \$1.672.110 y \$2.028.124 en 2007, un incremento en esta cuenta de \$356.014 de un periodo a otro.

El total de activos de los Bancos grandes en 2006 es \$5.835.690 y en 2007 es \$6.808.030, el incremento de un periodo a otro es \$972.340

Banco del Pichincha nos muestra que de un año a otro su activo se ha incrementado en \$901.759, al 2008 la cartera de crédito nos indica un rubro considerable de \$2.864.889 financiando principalmente actividades comerciales ya que en cartera de crédito comercial encontramos un monto de \$1.350.961. Del 2007 al 2008 la cartera ha crecido en \$836.765 mientras que la cuenta 1401 cartera de crédito comercial ha incrementado al 2008 en \$434.406.

Bancos Medianos:

Cuadro N 16. Activos Bancos Medianos, periodo 2003 – 2008

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
AUSTRO	208.268	59.467	AUSTRO	267.735	56.408	AUSTRO	324.143	99.443	AUSTRO	423.587	124.685	AUSTRO	548.272	106.045	AUSTRO	654.317
BOLIVAR.	522.140	127.436	BOLIVAR.	649.576	134.798	BOLIVAR.	784.375	163.181	BOLIVAR.	947.556	165.890	BOLIVAR.	1.113.446	204.691	BOLIVAR.	1.318.136
MACH.	160.107	41.419	MACH.	201.526	33.792	MACH.	235.317	36.771	MACH.	272.089	33.957	MACH.	306.046	55.998	MACH.	362.044
UNIB.	120.307	-120.307			240.213	UNIB.	240.213	46.887	UNIB.	287.099	-3.546	UNIB.	283.553	-18.259		
TOTAL BANCO MEDIANO	1.010.823	108.014	TOTAL BANCO MEDIANO	1.118.837	465.211	TOTAL BANCO MEDIANO	1.584.048	346.283	TOTAL BANCO MEDIANO	1.930.330	320.986	TOTAL BANCO MEDIANO	2.251.316	83.181	TOTAL BANCO MEDIANO	2.334.498

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Durante los seis años de análisis encontraremos a Banco del Austro, Banco Bolivariano y Banco de Machala como entidades bancarias medianas, pero así mismo encontramos a una entidad adicional, Unibanco, pero ésta institución financiera consta como entidad mediana en los años 2003 y 2005 al 2007, en total cuatro años.

El total de activos de estas entidades al año 2003 es el \$1.010.823 y \$1.118.837 en 2004 pese a la reclasificación de Unibanco, el total de activos cuenta con un incremento de \$108.014. En ambos periodos es el Banco Bolivariano el que presenta una mayor participación por sus activos y de igual forma que los bancos grandes, es gracias a la cartera de crédito, que en ambos periodos cuenta con un rubro significativo en los periodos de estudio y de la misma forma es la cartera de crédito comercial la que tiene un mayor peso.

Al año 2004 encontramos ya, únicamente a tres bancos medianos, estos son: Austro, Bolivariano y Machala, de éstas entidades es el Bolivariano el que ocupa el primer lugar en posesión de activos y en incremento de los mismos al 2005.

En los activos del Banco Bolivariano al año 2004 es la cuenta 14 (Cartera de Créditos) la que presenta una mayor concentración con \$277.495 y de igual forma que con los bancos grandes, es la cuenta cartera de crédito comercial por vencer la que ocupa un mayor porcentaje de la cartera ya que encontramos esta cuenta con \$239.12, igual situación se presenta al año 2005, ya que en la cuenta 14 tenemos un rubro de \$395.583 y en la 1401 (cartera de créditos comercial por vencer) un rubro de \$335.912.

El total de activos de los Bancos Medianos al año 2004 es de \$1.118.837 y al año 2005 es de \$1.584.048; en este periodo contamos con un incremento absoluto de \$465.211.

En los años 2005 y 2006 contamos con cuatro entidades medianas, estas son: Bolivariano, Austro, Unibanco y Machala, de igual forma están en orden con respecto a la posesión de activos.

El Banco Bolivariano continua también con su tendencia semejante al Banco Pichincha, es decir es la cuenta 14 (cartera de crédito) la que tiene mayor concentración de activo, al año 2005 tenemos en esta cuenta \$395.583 y al 2006 \$487.062; mientras que la cuenta 1401 presenta en su composición \$335.912 en 2005 y \$388.877 en 2006. El incremento que tenemos en la cartera de crédito de un periodo a otro es de \$91.479 y en la 1401 es de \$52.965.

El total de activos de bancos medianos al 2005 es de \$1.584.048 y \$1.930.330 en 2006, aquí se presenta un incremento de \$346.283 en el periodo estudiado

En los años 2006 y 2007 se encuentran en primer lugar Banco Bolivariano con \$947.556 en total de activos, seguido de Banco del Austro con \$423.587, Unibanco con \$287.099 y Machala con \$272.089; al 2007 Banco Bolivariano cuenta con \$1.113.446 (incremento de \$165.890); Banco del Austro con \$548.272 (incremento de \$124.685, Banco de Machala con \$306.046 (incremento de \$33.957 y Unibanco que contrario a los antes mencionados tiene en sus activos una disminución de \$-3.546, es decir tenemos \$283.553.

Tanto el Banco Bolivariano como el Austro han incrementado su activo debido al incremento de la cartera de crédito en \$54.751 y \$66.776 respectivamente, como se puede apreciar es el Banco del Austro el que presenta mayor incremento en su cartera de crédito.

En el caso del Unibanco la cartera de crédito ha disminuido en \$7.595 aquí la cartera de consumo muestra un descenso drástico en su composición, aquí se debe recordar que el Unibanco financia principalmente consumo y este se ha recortado en más del 100% lo que en cifras es igual a una disminución de \$-197 en crédito de consumo.

El total de Activos de los Bancos Medianos es de \$1.930.330 al 2006 y \$2.251.316 en 2007, es decir un incremento de \$320.986. Aquí se debe destacar que pese a existir incremento positivo en el periodo, este denota ser inferior al crecimiento del periodo anterior en el que encontramos incremento absoluto de \$346.283 (es decir -25.297 que el periodo anterior).

Al 2008 contamos con solo tres bancos medianos, estos son: Austro, Bolivariano y Machala, se debe destacar que en este año el Unibanco pasa a formar parte de los Bancos Pequeños.

El Banco Bolivariano continúa siendo el primero en poseer un alto nivel de activos con \$1.318.136, seguido del Banco del Austro con \$654.317 y finalmente el Banco de Machala con \$362.044; el Banco Bolivariano presenta un incremento en sus niveles de Activo.

El Banco Bolivariano tiene en la cartera de créditos la concentración de su activo con \$684.213 y dentro de la cuenta 14 es la cartera de crédito comercial la que ocupa mayor rubro con \$529.385.

El total de activos de los bancos medianos es \$2.334.498 generando un incremento de \$83.181 respecto al año 2007.

Bancos Pequeños

Cuadro N 17. Activos de los banco pequeños, periodo 2003 - 2008

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
LOJA	68.149	25.282	LOJA	93.431	15.572	LOJA	109.004	26.822	LOJA	135.826	43.005	LOJA	178.831	33.730	LOJA	212.560
		22.731	UNIBAN.	143.038	97.174									-18.259	UNIBAN.	265.294
			PROC.	50.901		PROC.	83.400	47.407	PROC.	130.807	87.097	PROC.	217.904	76.517	PROC.	294421
TOTAL BANCO PEQ.	68.149	219.221	TOTAL BANCO PEQ.	287.370	-94.967	TOTAL BANCO PEQ.	192.403	74.230	TOTAL BANC OPEQ.	266.633	130.102	TOTAL BANCO PEQ.	396.735	375.541	TOTAL BANCO PEQ.	772.275

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Al año 2003 se encuentra solo al Banco de Loja dentro de la clasificación de Bancos pequeños del sistema financiero, esta institución cuenta con un total de activos de \$68.149 y su mayor peso en dicha composición se encuentra en la cartera de crédito con \$33.628.

A diciembre del 2004 encontramos dos sucesos importantes, el primero es que el Unibanco que se encontraba en la clasificación de Bancos Medianos en 2003 ahora está dentro de los Bancos pequeños del sistema; el segundo suceso es que se incrementa el Procredit a la clasificación de bancos pequeños. En 2004 es el Unibanco el que presenta un rubro importante en su composición de activos con un valor de \$143.038. Como se

puede suponer gracias a estos dos acontecimientos el total de activos de bancos pequeños se incrementa considerablemente pasando de \$68.149 a \$287.370.

En 2004 tenemos tres bancos pequeños que son: Loja, Unibanco y Procredit, de éstas entidades es Unibanco el que presenta una mayor composición en sus Activos, el Unibanco en su balance presenta que su cartera de crédito ocupa un gran porcentaje de su activo con un rubro de \$80.190, pero contrario a lo que se ha dado en casos anteriores, es la cuenta 1402 (cartera de consumo por vencer) la más representativa ya que cuenta con un monto de \$70.687 esto es razonable debido a la naturaleza propia de Unibanco que se dedica principalmente al financiamiento de compras principalmente.

Al año 2005 como se expuso anteriormente, el Unibanco pasa a formar parte de los bancos medianos, razón por la cual ahora se encuentran solo Banco de Loja y Procredit dentro de la clasificación de Bancos Pequeños, para este periodo es el Banco de Loja el que ocupa el primer lugar en posesión de activos con un monto de \$109.004. El balance de esta entidad refleja que es la cuenta 14 la que obtiene mayor representación en su estructura de activos con \$63.877 y es nuevamente la 1401 la que tiene mayor peso dentro de la cartera de créditos con \$36.123.

En los años 2005 y 2006 tenemos dos bancos pequeños, que en su orden en participación de activos son: Banco de Loja y Procredit con \$109.004 y \$83.400 en 2005 y 2006 con \$135.826 y \$130.807 respectivamente. El Banco de Loja continúa concentrando sus activos dentro de la cartera de crédito con \$63.877 al año 2005 y \$82.664 en 2006, como se puede notar el incremento en esta cuenta de un periodo a otro es de \$18.787. Dentro de la cuenta 14, es la cartera de crédito comercial por vencer la que cuenta con una mayor concentración ya que en 2005 contamos con \$36.123 y \$35.995 en 2006, aquí se presenta algo particular y es que, pese al incremento de la cuenta 14, la 1401 (cartera de crédito comercial por vencer) ha decrecido respecto al año 2005 y se ha incrementado el crédito para consumo, vivienda y microempresa respecto al año anterior.

El total de activos de los bancos pequeños al 2005 es de \$192.403 y \$266.633 en 2006, el incremento en esta cuenta es de \$74.230.

En los años 2006 y 2007 tenemos dos bancos pequeños que son: De Loja y Procredit en su respectivo orden en posesión de activos en el año 2006 y al siguiente año lo contrario ya que el Procredit ocupa el primer lugar en posesión de activos seguido del Banco de Loja.

El Banco de Loja nos presenta un total de activos de \$135.826 en 2006 y en 2007 \$178.831, un incremento de \$43.005 en su portafolio de activos, de igual forma que en los bancos grandes y medianos esta entidad presenta un mayor peso en su cartera de crédito, al 2006 cuenta con \$82.664 y al 2007 tiene un cartera de \$98.378 (un incremento de \$15.714); dentro de la cartera la que ocupa un mayor rubro es la cartera de crédito comercial, pero se debe denotar que el resto de carteras presentan una distribución uniforme y constante.

En lo que respecta a Procredit, al 2006 presenta un total de activos de \$130.807 y \$217.904 en 2007 (un incremento de \$87.097) como se puede ver el crecimiento del activo del Procredit es superior al que registra el Banco de Loja).

Como es de esperar el crecimiento del activo es representativo gracias al incremento de la cartera de crédito, al 2006 tenemos \$108.811 y dentro de la cuenta 14 es la cartera para microempresa la que ocupa mayor porcentaje de la cartera de crédito total siendo así que tenemos en este año \$89.064 en esta cuenta y \$27.507 en la cartera de crédito comercial. Al siguiente año la cuenta 14 pasa a tener \$178.059, incrementando un total de \$69.248. Como se mencionó anteriormente esta entidad muestra un incremento notorio en su cartera de crédito para la microempresa, presentando un total de \$130.480 es decir \$41.416 más en su estructura.

El total de activos al año 2006 es de \$266.633 y en el año 2007 presenta \$396.735 existiendo un incremento de \$130.102.

Al 2008 encontramos una novedad interesante y es que Unibanco que estaba clasificado en los bancos medianos al 2007 ahora se encuentra dentro de la clasificación de los bancos pequeños, de esa forma los bancos pequeños que terminan el periodo de análisis son tres. Estas entidades son: Banco de Loja, Procredit y Unibanco.

En cuanto a la posesión de activos encontramos que el Procredit ha incrementado su activo en \$76.516 ubicando el nuevo rubro en \$294.421; esta entidad tiene su concentración de activo en la cuenta 14 cartera de crédito con \$224.287 y dentro de la cartera su mayor concentración se encuentra en la cartera de crédito para la microempresa con \$150.103 la segunda entidad bancaria en poseer un alto nivel de activos es Unibanco con \$265.294. Finalmente Banco de Loja cuenta con \$212.560 en sus activos creciendo en el año \$33.730.

El total de activos de los bancos pequeños es \$772.275 creciendo \$375.540 del año 2007 al año 2008.

2.1.2 Activos de las Cooperativas

Cuadro N 18. Cooperativas grandes, medianas y pequeñas

2003		Dif. Anual	2004		Dif. anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
MEGO	44.837	13.002	MEGO	57.840	-115	29 DE OCTUB.	64.654	2.489	29 DE OCTUB.	67.143	17.936	29 DE OCTUB.	85.079	28.957	29 DE OCT.	114 036,15
29 DE OCTUB.	33.297	18.772	29 DE OCTUB.	52.069	12.585	MEGO	57.725	18.752	MEGO	76.477	18.153	MEGO	94.630	12369,43	MEGO	106 999,71
TOTAL	78.134	31.775	TOTAL	109.909	12.470	TOTAL	122.378	21.241	TOTAL	143.620	36.090	TOTAL	179.710	41.326	TOTAL	221.036
Cooperativa Mediana								Cooperativas Pequeñas								
CODES.	15.156	6.967	CODES.	22.123	4.031	CODES.	26.155	1.080	CODES.	27.235	4.106	CODES.	31.340	6611,59	CODES.	37 951,85
TOTAL	15.156	6.967	TOTAL	22.123	4.031	TOTAL	26.155									
Cooperativas Pequeñas																
	PADRE JULIAN LORENT			12.075	3.630	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	14.632	1.206	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	15.838	6.988	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	22.826	4930,25	CAMARA COMERCIO E QUITO	27 756,11
	CAMAR DE COME QUITO			11.001	-420	PADRE JULIAN LORENTE	11.656	4.605	PADRE JULIAN LORENTE	16.261	5.474	PADRE JULIAN LORENTE	21.735	2762,64	PADRE JULIAN LORENTE	24 497,34
	TOTAL			23.077	3.211	TOTAL	26.287	33.046	TOTAL	59.333	16.568	TOTAL	75.901	14304,49	TOTAL	90 205,30

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En el año 2003 en nuestra ciudad contamos con la presencia de dos cooperativas grandes y una mediana. De acuerdo al nivel de activos, la cooperativa que obtiene el más alto nivel en posesión de éstos es la MEGO ya que cuenta con \$44.837, seguido de la Cooperativa 29 de Octubre que presenta un total de activos de \$33.297; el total de activos de las cooperativas grandes de la ciudad de Loja es de \$78.134.

La única cooperativa mediana es la Codesarrollo que cuenta con un total de activos de \$15.156. El total de activos de las cooperativas es de \$93.290.

Al 2004 el panorama financiero cooperativo presenta variantes como las siguientes:

Las cooperativas grandes MEGO y 29 de Octubre se mantienen liderando, siendo así que el nivel de activos de la MEGO aumenta de \$44.837 en 2003 a \$57.840 es decir un incremento neto de \$13.002. La cuenta que dentro del activo presenta mayor peso es la

14 (cartera de crédito) con un total de \$32.642 y dentro de la cartera la sub-cuenta que obtiene mayor rubro es la cartera de consumo con \$21.237. En lo que respecta a la Cooperativa 29 de Octubre ésta cuenta con un total de \$52.069 en sus activos presentando un incremento neto de \$18.772, dentro de su balance cortado a diciembre del 2004 la cuenta más representativa es la cartera de crédito con un rubro total de \$41.583 y dentro de la cartera el mayor rubro se encuentra concentrado en la cuenta de cartera de crédito de consumo con \$32.530

El total de activos de cooperativas grandes es de \$109.909, aquí encontramos un incremento neto de \$31.775

La entidad mediana se mantiene, no se adhieren más cooperativas. La Codesarrollo cuenta con un nivel de activos de \$22.123, es decir registra un incremento neto de \$6.967. De igual forma que en casos anteriores es la cuenta 14 la que registra el mayor peso del activo con \$16.622, así mismo es la cartera de crédito para la microempresa la que obtiene el mayor peso de la cartera con \$8.486 seguido de la cartera de crédito comercial con \$4.463.

Las novedades más llamativas son que para este año ya encontramos clasificación de cooperativas pequeñas, en este periodo ingresan a formar parte de esta clasificación la Cooperativa Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito, de las antes mencionadas es la Padre Julián Lorente la que posee un mayor nivel de activos ya que registra un rubro de \$12.075 mientras que la Cámara de Comercio de Quito registra \$11.001 en su total de activos. En su balance la Padre Julián Lorente nos muestra que su concentración de activos se encuentra en la cuenta 14 con un rubro de \$9.238 y dentro de la cartera de crédito los principales montos se encuentran entre la cartera de consumo con \$3.574 y cartera de crédito para la vivienda con \$3.191. Por su parte la Cooperativa de la Cámara de Comercio de Quito registra que su concentración de activos se encuentra en la cartera de crédito con \$8.868 y dentro de ésta su principal sub-cuenta es la cartera de crédito de consumo con \$4.769 seguida de la cartera de crédito para la microempresa con \$3.695

En el año 2005 continuamos con cinco cooperativas clasificadas en dos grandes, una mediana y dos pequeñas.

Dentro de las cooperativas grandes encontramos la novedad que es la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre la que lidera el posicionamiento de activos ya que registra

un total de activos de \$64.654 mientras que la MEGO baja a un segundo lugar con un total de activos de \$57.725.

La Cooperativa 29 de Octubre presenta novedades importantes que deben destacarse, aquí encontramos una cartera de créditos de \$48.864 al 2005 es decir registra un incremento neto de \$7.281 en esta cuenta ya que al 2004 registra un valor de \$41.583; dentro de la cartera, ésta entidad, al año 2005 ha realizado cambios radicales en su estructura de la cartera ya que si bien es cierto el rubro total ha incrementado, sus sub-carteras presentan cambios estructurales como los que se enuncian a continuación:

Al 2004 la mayor concentración de activo se encuentra en la cartera de crédito de consumo con \$32.530, seguido de la cartera de vivienda con \$7.154, a continuación cartera de crédito para la microempresa con \$2.546 y finalmente cartera de crédito comercial con tan solo \$954; pero al año 2005 la cartera de consumo sufre una disminución importante ya que el balance refleja la existencia de tan solo \$26.497 es decir una disminución de \$-6.033 mientras que la cartera de vivienda registra un rubro de \$12.082 es decir que respecto al año pasado esta cuenta se ha incrementado en \$4.929, la cartera de crédito para la microempresa registra un monto de \$11.755 es decir un considerable incremento de \$9.209 respecto al año anterior donde solo registro \$2.546, por su parte la cartera comercial registra al año 2005 un valor de \$868 y en el 2004 \$954 es decir aquí ocurre una disminución de \$-87. Como se puede apreciar el principal cambio ocurre en la cartera de crédito para la microempresa, es decir la Cooperativa le da un cambio a su actividad en sí, se puede considerar que la 29 de Octubre le empieza a apostar al sector informal.

La MEGO también reporta novedades considerables como que su nivel de activo respecto al año 2004 disminuye en \$-115 es decir se registra un total de activo de \$57.840 en 2004 y \$57.725 en 2005. Esta es la razón por la cual baja del primer lugar en posesión de activos al segundo.

Dentro de sus balances encontramos que en 2005 la cartera de créditos de esta entidad presenta un valor de \$35.434 y al 2004 \$32.642, es decir existe incremento en su cuenta 14, dicho incremento es de tan solo \$2.792 comparado con el incremento total de \$7.281 que registra su competencia la 29 de Octubre.

Al 2005 la MEGO también realiza cambios considerables en su estructura de cartera ya que si bien es cierto al 2004 le presta mayor atención de crédito de consumo y en partes casi iguales a las carteras de vivienda y microempresa dejando en último lugar al crédito

comercial, al 2005 le presta mayor interés a la cartera de crédito para la microempresa siendo así que en esta cuenta se encuentra un rubro de \$20.565 presentando un incremento considerable de \$14.205 ya que al año anterior encontramos un saldo de tan solo \$6.360; una novedad también importante se da en la cartera de consumo ya que al 2005 tenemos \$18.969 y al 2004 tenemos \$21.237 es decir existe una disminución de créditos de consumo de \$-2.268; una cuenta que presenta una gran disminución es la cartera de crédito comercial ya que al 2004 registra \$789 y al 2005 solo encontramos \$71 es decir un decremento de \$-718. Aquí también se puede decir que esta entidad está empezando a cambiar su misión y visión del negocio en sí ya que le presta mayor atención al Microcrédito que a las demás líneas de financiamiento.

En lo que concierne a las cooperativas pequeñas, éstas también registran cambios notables, aquí la Cooperativa Julián Lorente que ocupaba el primer lugar en posición de activos al 2004 pasa a ser segundo en el 2005 mientras que la Cámara de Comercio de Quito pasa a liderar con un total de activos de \$14.632 es decir se genera un incremento neto de \$3.630 respecto al año anterior. Esta entidad en su cuenta 14 presenta en sus balances un rubro de \$10.941 al 2005 y al 2004 registra \$8.868 es decir un incremento en la cartera de \$2.073, su cartera se encuentra dividida entre la cartera de crédito para la microempresa en donde encontramos un valor de \$5.303 y cartera de consumo con \$5.255 esto al 2005 comparando con 2004 tenemos que en cartera para microempresa contamos con \$3.695 y \$4.769 en cartera de consumo, es decir la cartera para microempresa ha incrementado en \$1.608 mientras que la cartera de consumo ha incrementado en \$486, como se puede notar el negocio en sí de la cooperativa de la Cámara de Comercio de Quito se ha dedicado a fortalecer el microcrédito.

Si analizamos a la Cooperativa Julián Lorente encontramos que al 2004 su cartera de crédito es de \$9.238 y al 2005 disminuye a \$9.236 como se puede observar una reducción de tan solo \$-2; del mismo modo al 2004 las diferentes líneas de crédito se encuentran distribuidas casi uniformemente, pero al 2005 se presenta un drástico cambio ya que la cartera de vivienda baja a \$2.349 de \$3.191, la cartera de consumo contrariamente se incrementa en más del cien por ciento ya que crece de \$3.574 a \$7.553.

El total de activos de las cooperativas pequeñas es de \$26.287 teniendo mayor participación la Cámara de Comercio de Quito

Este periodo también se encuentra caracterizado por cambios importantes que deben ser destacados, cambios como por ejemplo que al 2006 ya no existe una cooperativa

mediana ya que ésta pasa a formar parte de la clasificación de las entidades pequeñas debido a su disminución en sus activos.

En cuanto a las entidades grandes la tendencia nuevamente se altera ya que aquí la MEGO recupera liderazgo y se posiciona en primer lugar en la posesión de activos con un total de \$76.477 en esta cuenta mostrando un crecimiento neto de \$18.752 en sus activos mientras que la Cooperativa 29 de Octubre presenta un saldo de activos de \$67.143 obteniendo un incremento de \$2.489 respecto al año anterior.

Dentro de las principales cuentas que muestran un mayor incremento en la MEGO encontramos a Inversiones con un valor de \$22.039 y cartera de créditos con un monto de \$43.420, esta cartera se ha incrementado en \$7.986 respecto al año 2005 en donde la cartera presentaba un rubro de \$35.434.

La tendencia dentro de la cuenta 14 se mantiene ya que en 2006 la cartera se encuentra repartida entre cartera de crédito para la microempresa con \$24.821 mostrando un incremento de \$4.257 respecto al año anterior, y cartera de consumo con \$23.463 al 2006 mientras que al 2005 se registraba \$18.969 es decir tenemos un incremento de \$4.494. Como se puede observar el desempeño de la Cooperativa Manuel Esteban Godoy Ortega giran en torno a la línea del microcrédito.

El total de activos de las entidades grandes es de \$143.620 al 2006 es decir se registra un incremento de \$21.241 lo que nos indica que ha sido un año satisfactorio para las cooperativas grandes presentes en la ciudad de Loja.

Como se mencionó al inicio, en este año ya no existen entidades medianas ya que la Codesarrollo (cooperativa mediana) pasa a formar parte de las cooperativas pequeñas, a continuación un análisis de la evolución de estas cooperativas pequeñas.

Al 2006 tenemos 3 cooperativas que son: Codesarrollo, Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito, estas tres se encuentran en su orden respectivo respecto a la posesión de activos de cada una de ellas.

La Codesarrollo presenta un total de activos al 2006 de \$27.235 que respecto al año 2005 registra \$26.155 indica un incremento de \$1.080. Dentro del activo es la cartera de crédito la que presenta un mayor peso con un rubro de \$22.461 si comparamos con los \$20.691 que presentó al 2005 se observa que existe un incremento en cartera de \$1.770. Dentro de la cuenta 14, la cuenta que presentan mayor peso es la cartera de crédito para

la microempresa que muestra un saldo de \$16.663 mientras que el año anterior registra \$16.339, con esto se puede establecer que tiene un incremento de tan solo \$324.

La segunda cooperativa es la Cooperativa Padre Julián Lorente con un total de activos de \$16.261, respecto al año anterior en donde registró \$11.656 se aprecia un incremento considerable de \$4.605. La principal cuenta que posee un alto nivel de activos continúa siendo únicamente la cuenta 14 o sea la cartera de crédito que muestra un rubro de \$12.964 y dentro de la cuenta 14 es la cartera de consumo la que registra un valor de \$11.734 respecto al año anterior se puede notar que registra \$7.553 por ende se ha incrementado en \$4.181

Finalmente la tercera entidad en posesión de activos es la Cooperativa de la Cámara de Comercio de Quito, ésta registra un total de activos de \$15.838 al año 2006 es decir ha incrementado este rubro en \$1.206 ya que en 2005 contaba con \$14.632 en activos. Al igual que en casos anteriores esta Cooperativa tiene su mayor concentración de activos en la cartera de crédito, siendo así que al 2006 cuenta con un total de \$13.697 en su cartera de crédito, esta cuenta muestra un incremento de \$2.756 respecto al año anterior donde contaba con \$10.941 en la cuenta antes mencionada. Dentro de las líneas de crédito se puede indicar que estas se encuentran distribuidas casi equitativamente entre cartera de crédito para la microempresa \$5.760, cartera de consumo \$5.428 y cartera de crédito para la vivienda \$3.214, mientras que la cartera comercial solo registra \$65.

El total de activos de las cooperativas pequeñas es de \$59.333, incrementando este rubro en una cantidad importante de \$33.046, pero se debe destacar que este incremento obedece a que en este año una cooperativa muy importante como la Codesarrollo viene a fortalecer a las entidades pequeñas.

Del año 2006 al 2007 no se presenta entrada ni salida de entidades cooperativas, las ya existentes mantienen su clasificación en grandes y pequeñas es decir no existen cooperativas medianas.

Sigue liderando la MEGO en cooperativas grandes y la Codesarrollo en las entidades pequeñas.

Al 2007 la MEGO registra en activos la cantidad de \$94.630, es decir sus activos han crecido en \$18.153 respecto al año 2006 donde contaba con \$76.477. En sus balances esta cooperativa nos muestra que sus principales rubros dentro del Activo se concentran en la cuenta 14 con un total de \$54.950 y en la cuenta de inversiones con \$25.923.

Realizando el análisis correspondiente se puede establecer que la cartera de crédito ha crecido en \$11.530 respecto al año anterior. La línea de crédito a la que esta entidad le dedica mayor atención es a la cartera de crédito para la microempresa ya que es la más representativa dentro de la distribución de la cartera con un monto de \$28.953 se puede observar que respecto al año 2006 donde registraba \$24.821 esta ha incrementado en \$4.132, no obstante la línea de crédito que presenta mayor crecimiento es la cartera de consumo que registra \$31.315 al 2007 mientras que al 2006 presenta \$23.463.

Por su parte la segunda cooperativa grande es la Cooperativa 29 de Octubre registra un total de activos de \$85.079 para el año 2007, es decir un incremento de \$17.936 respecto a los activos totales que registró en 2006. Continúa la tendencia de incrementar la cartera de créditos es ésta la que presenta mayor peso dentro de la distribución de activos. La cuenta 14 muestra un saldo de \$63.713 si comparamos con los \$51.137 que presentó en 2006 se establece que esta cuenta ha incrementado en \$12.576, dentro de las líneas de crédito a las que presta mayor atención son en su orden: Cartera de consumo con un saldo de \$29.147 seguido de la cartera para la microempresa con \$21.911 y la cartera de vivienda con \$15.035, estas carteras han crecido en \$3.151, \$6.631 y \$3.291 en su orden, como se puede apreciar es la cartera de microcrédito la que presenta un mayor crecimiento respecto a las otras líneas de crédito.

El total de activos de las cooperativas grandes al año 2007 es de \$179.710, generando un incremento de \$36.090 respecto al año anterior donde se registro \$143.62.

En lo que concierne a las cooperativas pequeñas, la más grande respecto a la posesión de activos es la Codesarrollo, seguida de la Cámara de Comercio de Quito y finalmente la Cooperativa Padre Julián Lorente.

La Codesarrollo registra este año un total de activos de \$31.340 mientras que las otras dos registran en su orden \$22.826 y \$21.735; analizando de forma minuciosa las tres entidades tenemos que, la Codesarrollo ha crecido \$4.106 respecto al año anterior, su concentración dentro de los activos se encuentra en la cartera de crédito con un total de \$22.357, pero se presenta algo curioso y es que el rubro en cartera de crédito ha disminuido en \$-104 ya que el año 2006 registro cartera de crédito por \$22.461; analizando las líneas de crédito tenemos que el negocio en sí gira en torno al microcrédito ya que es la cuenta que presenta mayor peso con un total de \$16.042 si comparamos con el año anterior tenemos que esta misma cuenta registra un saldo de \$16.663 esta situación se puede mostrar preocupante ya que si el negocio en sí gira en torno a los microcréditos la disminución de \$-621 en esta línea disminuye en sí todo su activo. La razón por la que disminuye la cuenta 14 se debe a que esta entidad ha

disminuido todos los montos de créditos en todas sus líneas, se debe recordar que en el año 2007 empezó una crisis mundial que empezó en la nación más grande del mundo y se propagó inmediatamente a los países más ricos y poderosos en donde nuestros migrantes se encuentran trabajando, esta debió ser la causa principal además de los problemas políticos y económicos que se vivieron en el país para que las líneas se reduzcan como medida preventiva para la entidad.

La cooperativa Cámara de Comercio de Quito registra activos con un saldo de \$22.826 al 2007 respecto al año pasado ha incrementado en \$6.988. Esta entidad registra una cartera de crédito de \$19.077 lo que indica que esta cuenta ha crecido ya que en 2006 registró un valor de \$13.697; el aumento neto es de \$5.380. Esta cooperativa en el año 2006 le ha prestado mayor atención al microcrédito ya que refleja cifras de \$5.760 en esta cartera, pero al 2007 se inclina al crédito de consumo con unas cifras de \$7.807

En lo que respecta a la Cooperativa Padre Julián Lorente, ésta presenta un total de activos de \$21.735 es decir este rubro se ha incrementado en \$5.474 ya que el año 2006 registró \$16.261. Analizando los balances en sí, se encuentra que del grupo de activos la cuenta que presenta mayor peso es la cuenta 14 (cartera de crédito) con un valor de \$15.968 mostrando un incremento respecto al año anterior donde registró \$12.964, es decir encontramos un incremento neto de \$3.004, se encuentra la novedad que ésta cooperativa sigue con la tendencia del 2006 donde dedica más del 90% a su cartera de crédito de consumo, ya que en esta línea encontramos un cartera con un valor de \$14.576 es decir se ha incrementado en \$2.842.

El total de activos de las cooperativas pequeñas al año 2007 es de \$75.901, generando un incremento de \$16.568 respecto al año 2006 donde registró \$59.333.

Del año 2007 al 2008 encontramos novedades parecidas a las del año 2005 donde el liderazgo de activos de las entidades grandes está a cargo de la Cooperativa 29 de Octubre desplazando a la Cooperativa Manuel Esteban Godoy Ortega a segundo lugar. En lo que respecta a cooperativas pequeñas, estas mantienen su posicionamiento conforme lo estuvieron en 2007.

Realizando el análisis a los respectivos balances, encontramos que la Cooperativa 29 de Octubre maneja activos por un total de \$114.036,15 generando un incremento de \$28.957 respecto al año anterior en donde registraba la cantidad de \$85.079; revisando los balances a Diciembre del 2008 tenemos que el total de cartera de crédito en ese

periodo es de \$85.870,88 comparándolo con la cartera del año 2007 donde registraba \$63.713 deducimos fácilmente que la cartera de créditos ha crecido en \$22.158,00. Para 2008 esta cooperativa continúa con la tendencia del año 2007 en la distribución de su cartera de crédito, ya que en este periodo la línea de crédito que registra un mayor monto es la cartera de consumo con \$40.841,40; seguido de la cartera para la microempresa con \$27.797,90 y la cartera para vivienda con \$19.649,20; si comparamos estos rubros con los cierres a diciembre del año anterior tenemos que estas líneas de financiamiento han crecido en \$11.694,87, \$5.887,36 y \$4.614,63 respectivamente.

La segunda cooperativa grande es la Mego, esta registra activos por un total de \$106.999,71 es decir respecto al año anterior ha crecido en \$12.369,43 respecto a su posesión de Activos; revisando los balances con corte a diciembre del año 2008 encontramos que ésta cooperativa dentro de sus activos registra en su cartera de crédito la cantidad de \$63.336,69; es decir respecto a 2007 su cartera ha crecido en \$8.387,04 (si comparamos con el incremento de activos de la cooperativa 29 de octubre se observa claramente la razón por la cual ésta ocupa el primer lugar en activos ya que su cartera crece en \$22.158,00); retomando los balances encontramos algo interesante, y es que pese al incremento de cartera, una de las líneas más importantes (microempresa) presenta disminución de su rubro respecto al año anterior, al igual que en casos anteriores la Mego presenta mayor peso a su línea de crédito de consumo con \$43.950,50, seguido del crédito para la microempresa con \$23.651,32. La cartera de consumo ha aumentado respecto al año 2007 en \$12.635,44 mientras que la cartera para la microempresa se ha disminuido en \$-5302,08

El total de activos de las cooperativas grandes es de \$221.036, respecto a \$179.710 que registró en 2007 este total se ha incrementado en \$41.326.

Analizando a las cooperativas pequeñas tenemos que lidera la Codesarrollo con \$37.951,85 seguida de la Cámara de comercio de Quito con \$27.756,11 y Padre Julián Lorente con \$24.497,34. Revisando los balances de las entidades encontramos que Codesarrollo en sus balances al 2008 presenta una cartera de crédito de \$29.288,18 es decir ha crecido en \$6.828; en su estructura de cartera, las líneas que presentan incremento significativo son cartera para la microempresa con \$19.778,27 seguida de la cartera de consumo con \$6.837,53 y finalmente la cartera para la vivienda con \$4.440,09.

En cuanto a la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito presenta un total de cartera de \$24.071,08 es decir un incremento de \$10.374 respecto al año anterior, analizando las líneas de crédito que forman la cartera tenemos que contrario al caso de la cooperativa

anterior la principal línea de crédito es la de consumo con un rubro de \$10.078,36; seguida de la cartera para la microempresa con \$7.602,72 y finalmente la cartera para la vivienda con \$7.357,42.

El total de activos de las cooperativas pequeñas al año 2008 es de \$90.205,30 respecto al año anterior existe un aumento de activos de \$14.304,49.

2.1.3. Activos de la Mutualista Pichincha

Cuadro N 19. Activos de Mutualista Pichincha

ACTIVOS MUTUALISTA PICHINCHA										
(En miles de dólares)										
2003	Dif. anual	2004	Dif. anual	2005	Dif. Anual	2006	Dif. anual	2007	Dif. anual	2008
PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA
137.324	54.719	192.043	177.546	232.265	47.540	279.805	32.695	312.501	-3.718	308 782,33

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Debido a que en la ciudad de Loja contamos con tan solo una Mutualista, la misma que a nivel de país es la única Mutualista Grande, por ello el siguiente análisis solo estudia a la evolución de los activos de Mutualista Pichincha.

En los años 2003 al 2007 esta Mutualista ha tenido una variación positiva de sus activos ya que cada periodo incrementa su saldo en esta cuenta, pero en el periodo 2007 a 2008 se encuentra una disminución de activos. A continuación se analiza detenidamente que cuentas han incrementado y cuales han disminuido.

Como se observa en el cuadro que antecede, esta entidad al año 2003 presenta activos por un total de \$137.324, según el balance respectivo, en este año encontramos que la principal cuenta del activo es la cartera de crédito con un monto de \$72.633 y como es de esperar su cartera de vivienda es la que obtiene una mayor concentración con \$60.744; es decir más del 50% de la cartera se destina a crédito para vivienda así mismo la cartera de consumo ocupa un importante rubro de \$10.837. Lo que es importante es que esta Mutualista no destina un solo centavo a la cartera de microcrédito.

Al año 2004 el activo total de esta entidad crece en \$54.719 ya que en este año se registra un nuevo rubro de \$192.043; al analizar los respectivos balances encontramos

que la evolución de la cartera es positiva ya que de \$72.633 aumenta a \$105.724 en este periodo la línea de crédito para la vivienda es de \$91.467 es decir ha ocurrido un incremento de \$30.723 mientras que la cartera de consumo registra \$12.767 que comparado con el año pasado ha incrementado en \$1.931.

Al año 2005 el total de activos es de \$232.265, respecto al año 2004 los activos de esta entidad crecen en \$40.222; en 2005 la cuenta de cartera de crédito presenta un rubro de \$129.448 y dentro de la cartera la que ocupa el mayor porcentaje es la cartera de vivienda con un monto de \$103.254 y la cartera de consumo que tan solo presenta una cantidad de \$19.999. En este año no existe rubro alguno en la cartera de crédito para la microempresa.

En 2006 el total de activos crece a \$279.805 ocurriendo un incremento de \$47.540 respecto al año anterior. Revisando los balances, encontramos una cartera de crédito de \$156.356, aquí pese a que el activo ha incrementado la cuenta de cartera disminuye respecto al año anterior en \$-3.975; la cartera de vivienda disminuye drásticamente hasta ubicarse en \$89.502 ocurriendo una disminución de \$-13.752 mientras que la cartera de consumo crece de \$19.999 en 2005 a \$23.098 en 2006.

Para el 2007 la Mutualista Pichincha presenta activos por un valor de \$312.501 generando un incremento de activos de \$32.695 respecto al año 2006; la cartera de crédito es de \$156.356 como se puede observar esta cuenta a lo largo de un año ha permanecido invariable, la cartera de vivienda muestra un rubro de \$89.502 y la cartera de consumo por \$23.098. Como se observa la Mutualista Pichincha mantiene invariables estas cuentas.

Finalmente al año 2008 el total de activos de esta entidad disminuye en \$-3.718, es decir sus nuevos activos se registran por un valor de \$308.782,33. A diciembre del 2008 la cartera de créditos es de \$164.622,11 es decir en este año si crece la cuenta 14, y dentro de esta, las cuentas que mas se han movido son cartera de vivienda con un rubro de \$111.949,02 es decir se ha incrementado en \$6.838, mientras que la cartera de consumo registra \$32.290,28 sugiriendo un incremento de \$8.405,13.

2.2 CARTERA BRUTA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS DEL SISTEMA FINANCIERO LOCAL, AÑOS 2003 – 2008

Cuadro N 20. Cartera Bruta Sistema Financiero

CARTERA BRUTA (En miles de dólares)																				
			Variacion				Variacion				Variacion				Variacion				Variacion	
	dic-03	dic-04	real	abs.	dic-04	dic-05	real	abs.	dic-05	dic-06	real	abs.	dic-06	dic-07	real	abs.	dic-07	dic-08	real	abs.
Cooperativas	61.936	115.549	53.614	86,56	115.549	135.051	19.501	16,88	135.051	155.852	20.801	15,40	155.852	190.123	34.272	21,99	190.123	238.601	48.477	25,50
Bancos	2.245.576	2.791.895	546.319	24	2.791.895	3.584.414	792.519	28,39	3.584.414	4.487.110	902.696	25,18	4.487.110	5.219.028	731.917	16,31	5.219.028	6.764.532	1.545.504	29,61
Mutualistas	74.746	109.395	34.648	46,35	109.395	134.309	24.915	22,78	134.309	130.756	-3.553	-2,65	130.756	161.456	30.700	23,48	161.456	169.823	8.367	5,18
SISTEMA FINAN	2.382.258	3.016.839	634.581	26,64	3.016.839	3.853.774	836.935	27,74	3.853.774	4.773.718	919.944	23,87	4.773.718	5.570.607	796.889	16,69	5.570.607	7.172.955	1.602.349	28,76

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En el periodo de análisis que comprende los años 2003 al 2008 encontramos dentro del Sistema financiero local a Bancos, Cooperativas y la presencia de la Mutualista Pichincha.

En todo el periodo encontramos que el total de cartera del sistema financiero se incrementa año tras año; tanto los bancos, las cooperativas y la Mutualista Pichincha (a excepción del periodo 2005-2006 en donde ocurre una disminución en su cartera).

En el año 2003 el total de cartera del sistema financiero es de \$2.382.258, de este son los bancos los que obtienen mayor representación con una cartera de \$2.245.576 mientras que las cooperativas registran cartera bruta por un valor de \$61.936 u Mutualista Pichincha que posee una cartera de \$74.746.

Al 2004 el incremento total de la cartera del sistema financiero local es de \$634.581, los bancos han crecido en \$546.319 seguido de las cooperativas que muestran un incremento de \$53.614 y finalmente Mutualista Pichincha que ha incrementado su cartera en \$34.648.

En el año 2005 el saldo de la cartera bruta del sistema financiero es de \$3.853.774 (respecto al año 2004 en donde registró \$3.016.839 se establece que la mencionada cuenta ha tenido una variación real positiva de \$836.935); los bancos registran un crecimiento de \$792.519 con lo que el saldo a 2005 es de \$3.584.414; por su parte las cooperativas registran aumento de \$19.501 con lo que el nuevo saldo es de \$135.051 y finalmente en este mismo año Mutualista Pichincha registra un crecimiento mayor al que presentaron las cooperativas pero menor al que registraron las entidades bancarias,

dicho incremento es de \$24.915 y el nuevo saldo a diciembre del mencionado año es de \$134.309.

Del 2005 al 2006 la cartera bruta del sistema financiero pasa de \$3.853.774 a \$4.773.718 con lo que se establece que la variación real es de \$919.944. Los bancos pasan sus saldos de \$3.584.414 a \$4.487.110 (presentando un incremento real de \$902.696). Por su parte el sistema cooperativo igualmente registra un incremento real de \$20.801 con lo que hace incrementar su cartera de \$135.051 a \$155.852. En cambio Mutualista Pichincha registra en este periodo su única disminución en su cuenta de cartera bruta, bajando de \$134.309 a \$130.756 por lo tanto la disminución representa un -2,65% de caída y lo que en términos monetarios está dado por -\$3.553.

Del 2006 al 2007 el crecimiento de la cartera del sistema financiero es de 16,69% lo que está representado por \$796.889 en términos monetarios. A diciembre del 2007 los bancos registran saldo en su cuenta de cartera de \$5.219.028 es decir que su aumento en esta cuenta es de \$731.917 lo que en términos porcentuales está dado por 16,31%. El sistema cooperativo ha crecido en un 21,99% registrando un saldo de \$190.123 finalmente Mutualista Pichincha registra un saldo de \$161.456 lo que está representado por un incremento porcentual de 23,48% (que en términos contables es igual a \$30.700).

En el último periodo de estudio (años 2007 – 2008) el total de cartera del sistema financiero presenta un aumento de \$1.602.349, es decir que se cierra el periodo de análisis con un rubro en cartera de \$7.172.955.

Por su parte los Bancos presentan un saldo de \$6.764.532 con lo que el sistema bancario logra un incremento de \$1.545.504 en su cuenta de cartera. Las cooperativas cierran el año con un balance de \$238.601 logrando un aumento real de \$48.477 (que en términos porcentuales está dado por 25,50%. Mutualista Pichincha registra un saldo a 2008 de \$169.823 en la cartera bruta, el incremento real es de \$8.367.

2.2.1 Cartera Bruta del Sistema Bancario, 2003 - 2008

Cuadro N 21. Cartera bruta de los bancos grandes

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
GUAY.	401.688	83.841	GUAY.	485.529	74.927	GUAY.	560.456	165.090	GUAY.	725.546	89.345	GUAY.	814.891	278.730	GUAY.	1.093.622
PICH.	857.052	160.406	PICH.	1.017.457	389.371	PICH.	1.406.828	410.363	PICH.	1.817.191	379.666	PICH.	2.196.857	900.108	PICH.	3.096.965
PROD.	362.128	80.120	PROD.	442.248	80.598	PROD.	522.846	68.118	PROD.	590.964	44.235	PROD.	635.199	30.641	PROD.	665.840
TOTAL BANCOS GRANDES	1.620.868	324.367	TOTAL BANCOS GRANDES	1.945.234	544.895	TOTAL BANCOS GRANDES	2.490.130	643.572	TOTAL BANCOS GRANDES	3.133.701	513.246	TOTAL BANCOS GRANDES	3.646.947	1.209.479	TOTAL BANCOS GRANDES	4.856.426

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Como se ha venido describiendo en forma detallada, en todo el periodo de análisis encontramos dentro de los bancos grandes a: Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha y Produbanco. Se puede apreciar al mismo tiempo que en todos los años de estudio la cartera del sistema bancario tiende a incrementarse, en ningún año y en ninguna entidad se encuentra una disminución de cartera bruta, esto sería de esperarse ya que como se puede imaginar el negocio de la banca es la captación y principalmente la colocación de recursos.

En el cuadro 21 también se puede apreciar que el banco que posee mayor cantidad de cartera es Banco del Pichincha, seguido de Banco del Guayaquil y finalmente Produbanco y esta es la tendencia que se presenta en los cinco años de estudio.

A continuación se presenta un estudio de la evolución de la cartera bruta por cada línea de crédito y por cada entidad financiera.

Banco de Guayaquil:

Cuadro N 22. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Guayaquil

	GUAYAQUIL					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	207.265	232.079	237.471	312.796	280.130	383.588
CARTERA BRUTA CONSUMO	160.226	217.610	285.222	366.394	465.098	603.077
CARTERA BRUTA VIVIENDA	34.197	35.588	33.522	43.451	69.440	106.943
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	253	4.241	2.905	223	14
TOTAL BRUTA	401.688	485.529	560.456	725.546	814.891	1.093.622

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Esta Institución financiera en 2003 cuenta con tan solo tres líneas de créditos, estas son cartera comercial, cartera de consumo, cartera de vivienda, pero a partir del año 2004 se incrementa la cartera de microempresa.

Durante los cinco años el total de cartera bruta se viene incrementando, empezando con un saldo de \$401.688 en 2003 hasta llegar a un saldo de \$1.093.622 en 2005.

En los años 2003 y 2004 Banco de Guayaquil prioriza su negocio enfocándose a la línea de crédito comercial (siendo así que en 2003 esta cartera tiene un saldo de \$207.265 y al siguiente año registra \$232.079) así mismo en estos mismo años la cartera de consumo ocupa un segundo lugar dentro de la prioridades, luego encontramos la cartera de vivienda y finalmente a microcrédito.

A partir del año 2004 cambia de enfoque y negocio de este banco y su prioridad a partir de ahora es dedicarse al crédito de consumo, siendo así que es la cartera con un mayor volumen que las otras líneas.

Tanto las líneas Comercial, de Consumo registran incrementos constantes año a año, pero caso particular es de la cartera de Vivienda y Microcrédito, las mismas que registran una disminución en cartera.

Cartera de Vivienda registra una única disminución del año 2004 al 2005 bajando su saldo de \$35.588 a \$33.522, a partir de este año (2005) registran únicamente incrementos.

La cartera de Microcrédito por su parte viene disminuyendo desde el año 2006 hasta el punto de registrar en su saldo al 2008 la cantidad de \$14.

Banco del Pichincha

Cuadro N. 23

Cuadro N 23. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco del Pichincha

	PICHINCHA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	576.729	632.839	798.174	916.549	916.556	1.350.961
CARTERA BRUTA CONSUMO	158.070	199.347	323.817	518.562	691.752	862.916
CARTERA BRUTA VIVIENDA	94.269	140.215	203.892	243.934	381.031	546.167
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	27.984	45.055	80.944	138.146	207.519	336.921
TOTAL BRUTA	857.052	1.017.457	1.406.828	1.817.191	2.196.857	3.096.965

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Como se mencionó, Banco del Pichincha es que posee mayor cartera que los otros dos Bancos; como se aprecia en el cuadro N.23, el negocio de esta entidad bancaria se concentra en la línea de Crédito Comercial, ya que como se puede apreciar en todos los años presenta una tendencia de incremento significativo, a excepción del periodo 2006 – 2007 en donde el incremento es de tan solo \$6.

La segunda línea de crédito que concentra mayor cantidad de dinero es la cartera de Consumo, de igual forma que el caso anterior todos los años encontramos crecimiento constante e importante.

Por su parte las carteras de Vivienda y Microcrédito también registran incrementos importantes a partir del año 2003.

Produbanco:

Cuadro N 24. Cartera Bruta por línea de Créditos de Produbanco

	PRODUBANCO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	261.276	325.684	377.277	451.675	453.824	502.210
CARTERA BRUTA CONSUMO	60.225	72.881	85.312	108.760	137.916	141.184
CARTERA BRUTA VIVIENDA	40.628	43.683	60.257	30.530	43.459	19.910
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	-	-	-	2.535
TOTAL BRUTA	362.128	442.248	522.846	590.964	635.199	665.840

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El último banco que forma parte de las entidades bancarias grandes es Produbanco, esta entidad al igual que banco Pichincha tiene concentrado su negocio en la cartera comercial ya que es ésta la que registra mayor concentración de dinero, esta cartera al 2003 registra un saldo de \$261.276 y al cierre del periodo (2008) registra \$502.210.

La segunda línea que concentra mayor cantidad de efectivo es la cartera de consumo, de igual manera en todos los años registra incrementos constantes y significativos.

En lo que concierne a cartera de Vivienda, ésta no presenta una tendencia regular, del año 2003 al 2005 existen importantes aumentos, pero en el periodo 2005 al 2006 se registra una fuerte disminución de \$-29.727; mientras al año 2006 esta cartera se recupera logrando un aumento neto de \$12.929 y para el periodo final una vez más encontramos una disminución de esta cuenta registrando a 2008 un saldo de \$19.910.

Finalmente Produbanco desde los año 2003 hasta 2007 no registra rubro alguno en la cuenta de cartera de microcrédito, pero al año 2008 registra \$2.535.

Cartera bruta de los bancos medianos, 2003 - 2008

Cuadro N 25. Cartera Bruta bancos medianos

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
AUSTRO	118.693	56.339	AUSTRO	175.033	45.893	AUSTRO	220.926	49.784	AUSTRO	270.710	69.166	AUSTRO	339.876	99.178	AUSTRO	439.054
BOLIVAR.	299.716	47.758	BOLIVAR.	347.474	64.234	BOLIVAR.	411.708	94.444	BOLIVAR.	506.152	57.543	BOLIVAR.	563.696	139.891	BOLIVAR.	703.587
MACHALA	89.939	22.336	MACHALA	112.276	29.876	MACHALA	142.152	33.148	MACHALA	175.300	9.301	MACHALA	184.601	10.991	MACHALA	195.592
UNIBANCO	80.456				67.075	UNIBANCO	179.051	17.600	UNIBANCO	196.651	-4.946	UNIBANCO	191.705			
TOTAL BANCOS MEDIANO	588.804	45.978	TOTAL BANCOS MEDIANO	634.782	319.055	TOTAL BANCOS MEDIANO	953.837	194.976	TOTAL BANCOS MEDIANO	1.148.813	131.064	TOTAL BANCOS MEDIANO	1.279.877	58.355	TOTAL BANCOS MEDIANO	1.338.233

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Dentro de los Bancos medianos encontramos a Banco del Austro, Banco Bolivariano, Banco de Machala y el Unibanco que forma parte de este grupo los años 2003 y 2005 al 2007.

Como se observa en el cuadro N. 25, al considerar el total de bancos medianos se aprecia que durante todo el periodo de estudio existe un incremento considerable en el total de la cartera bruta de estas entidades.

Banco Bolivariano es el que registra mayor cantidad de cartera durante los seis años, Banco del Austro ocupa el segundo lugar en posesión de cartera, a estos les continúa el Banco de Machala y finalmente Unibanco, (esto para los cinco años).

Los tres primeros bancos antes mencionados registran incrementos constantes y significativos en sus carteras, mientras que el Unibanco registra una disminución de \$-4.946 en el periodo 2006 – 2007.

Banco Bolivariano:

Cuadro N 26. Cartera Bruta por línea de Créditos de Banco Bolivariano

	BOLIVARIANO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	253.759	293.175	335.912	388.877	411.051	529.385
CARTERA BRUTA CONSUMO	34.307	38.363	49.693	73.129	89.851	99.709
CARTERA BRUTA VIVIENDA	11.650	15.936	26.103	44.146	62.794	74.494
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	-	-	-	-
TOTAL BRUTA	299.716	347.474	411.708	506.152	563.696	703.587

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Para empezar a analizar a este Banco empezamos primero por establecer que durante los seis años de estudio el total de la cartera bruta ha incrementado en forma considerable y constante ya que en ningún año existe disminución en la cartera bruta total.

Luego nos percatamos de que la línea de negocio de este banco está enfocada en la línea de cartera comercial, así mismo durante todos los años existe un incremento considerable en la antes mencionada cuenta.

La segunda línea de crédito más importante es la cartera de consumo y seguida de la línea de vivienda, éstas dos registran incrementos importantes y constantes en los seis años.

Algo importante de este Banco es que no se dedica a hacer negocio con la Microempresa.

Banco del Austro:

Cuadro N 27. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco del Austro

	AUSTRO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	47.446	67.995	92.138	141.391	190.862	202.088
CARTERA BRUTA CONSUMO	59.187	82.902	111.610	106.856	123.971	207.756
CARTERA BRUTA VIVIENDA	12.061	24.136	13.672	19.486	24.908	29.158
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	3.507	2.976	134	52
TOTAL BRUTA	118.693	175.033	220.926	270.710	339.876	439.054

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El negocio de Banco del Austro desde el año 2003 al 2005 gira en torno a la cartera de Consumo, ya que como se muestra tanto en el cuadro como en el gráfico anteriores, esta cuenta es la que registra una mayor cantidad de dinero, en los años 2006 y 2007 en cambio es la cuenta de Cartera Comercial la que se impone a la de consumo. En el año 2008 el negocio del banco vuelve a dar un giro importante ya que es la cartera de consumo la que una vez más mantiene la prioridad de esta entidad financiera.

La cartera de vivienda registra una única disminución en el periodo 2004 – 2005, los periodos restantes muestran que tan solo han existido incrementos.

Banco del Austro en los dos primeros periodos de análisis no registra valor alguno en su cartera de microcrédito, en 2005 empieza a trabajar con microcréditos registrando una cartera bruta de \$3.507 pero al siguiente año esta cifra disminuye hasta presentar un saldo de \$2.976 y así consecutivamente continúa disminuyendo esta cartera hasta en 2008 registrar \$52.

Banco de Machala:

Cuadro N 28. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Machala

	MACHALA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	71.462	91.411	112.581	116.551	106.595	119.617
CARTERA BRUTA CONSUMO	16.861	19.478	28.037	43.475	53.786	66.754
CARTERA BRUTA VIVIENDA	1.616	1.387	1.534	8.650	17.012	5.703
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	-	6.625	7.208	3.518
TOTAL BRUTA	89.939	112.276	142.152	175.300	184.601	195.592

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Banco de Machala es la tercera entidad más fuerte dentro de los Bancos Medianos, siendo así que su línea de negocio es la Cartera Comercial, ésta línea en todos los años (a excepción del periodo 2006 – 2007) registra incrementos significativos y constantes, siendo así que pasa de un saldo de \$71.462 en 2003 a \$119.617 en 2008. En el periodo de disminución de esta cuenta su saldo disminuye en la cantidad de \$9.955.

Por su parte la cartera de consumo en todos los años sin excepción registra tan solo incrementos constantes.

La tercera línea importante es la cartera de vivienda, ésta como se puede apreciar en el gráfico empieza a ser significativa a partir del año 2005, y del periodo 2007 al 2008 se presenta una disminución en su cartera.

En el negocio del microcrédito, banco del Austro empieza a apostarle a partir del año 2005, año en el que registra un total de \$6.625 pero al 2008 este saldo ha venido disminuyendo hasta en más de la mitad, ya que se registra un total de \$3.518 en el balance de diciembre.

Unibanco:

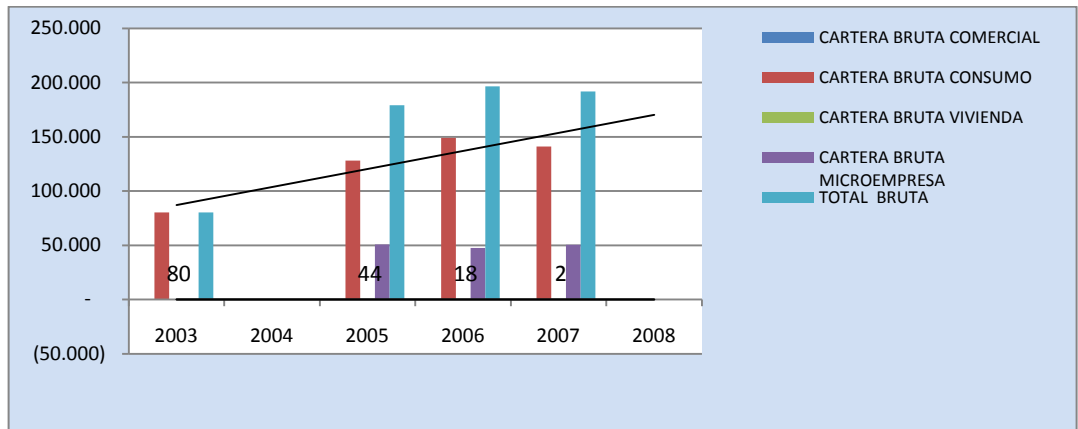
Cuadro N 29. Cartera Bruta por línea de Créditos del Unibanco

	UNIBANCO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	177		47	85	282	
CARTERA BRUTA CONSUMO	80.198		128.076	148.927	140.978	
CARTERA BRUTA VIVIENDA	80		44	18	2	
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-		50.885	47.620	50.443	
TOTAL BRUTA	80.456		179.051	196.651	191.705	

F
Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

El caso de Unibanco es el único que se presenta, siendo así que pasa de ser un banco mediano a un banco pequeño y regresa nuevamente a los bancos medianos, esto se aprecia mejor en el cuadro N. 29 y en el gráfico que se presenta a continuación.

Gráfico N. 1 Tendencias de Cartera del Unibanco



Fuente: Datos del Cuadro N. 29

Pese a esta desfase encontrada, en los años que Unibanco se encuentra en el grupo de bancos medianos, su total de cartera bruta ha ido aumentando, en 2003 registra un saldo de \$80.456, al 2005 presenta \$179.051, al 2006 registra \$196.651 y finalmente al 2007 \$191.705.

Como sabemos Unibanco se enfoca al negocio del financiamiento de consumo, y esto se refleja mejor en el cuadro ya que ahí podemos apreciar con claridad que de la cartera bruta, esta línea es la que registra mayor peso.

La línea de crédito comercial por su parte registra en 2003 tan solo \$177 mientras que del 2005 al 2007 su tendencia es de aumento.

La línea de cartera de vivienda empieza en 2003 registrando \$80 mientras que al 2007 registra \$2 la tendencia de esta cartera es de disminución continúa.

Finalmente el Unibanco al 2003 no registra rubro alguno en su línea de microcrédito, mientras que al 2005 su nuevo saldo es de \$50.885, pese a esto, el periodo 2005 – 2006 existe una disminución en esta cartera para el 2007 se cierra el periodo económico con un saldo de \$50.443.

Cartera bruta de los bancos pequeños, 2003 - 2008

Cuadro N 30. Cartera bruta de crédito de los bancos pequeños

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
LOJA	35.904	20.359	LOJA	56.263	10.866	LOJA	67.129	19.981	LOJA	87.110	17.624	LOJA	104.735	28.582	LOJA	133.317
		31.520	UNIBAN C	111.976										10.697	UNIBAN C	202.402
			PROCRE DI	43.640	29.679	PROCRE DI	73.318	44.167	PROCRE DI	117.485	69.983	PROCRE DI	187.469	46.686	PROCRE DI	234.155
TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	35.904	175.974	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	211.879	-71.431	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	140.447	64.148	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	204.596	87.608	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	292.203	277.670	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	569.873

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En el año 2003 encontramos que Banco de Loja es la única entidad financiera pequeña que abre el periodo de estudio, Procredit le acompañará desde el año 2004; así mismo Unibanco se les suma en 2003 y en 2008 pero en los años hasta 2004 al 2007 no contamos con su presencia en esta clasificación.

Los bancos pequeños, al contrario que los grandes y medianos registran una novedad importante, y es que en 2003 registran un total de cartera bruta de \$35.904 y para el siguiente año contamos con un fuerte aumento de nada más y nada menos que de \$175.974 lo que logra que el saldo de la cartera bruta total sea de \$211.879 pero para el siguiente año existe una disminución considerable de \$-71.431. A partir del periodo 2005 empiezan a registrar nuevamente solo incrementos y el aumento más fuerte se da en el último periodo ya que el aumento registrado es de \$277.670 cerrando el periodo de estudio con un saldo de \$569.873 en cartera bruta.

En el primer año que contamos con Unibanco, podemos apreciar que es el que registra el mayor rubro en su cartera bruta, esto con un saldo de \$111.976 mientras que para 2008 esta entidad registra un saldo de \$202.402. A partir del 2005 Procredit es la entidad bancaria que ocupa el primer lugar en posición de cartera ya que cuenta con los rubros más altos respecto a Banco de Loja y Unibanco.

A continuación un detalle de los movimientos de la cartera por cada banco pequeño.

Banco de Loja

Cuadro N 31. Cartera Bruta por línea de Créditos del Banco de Loja

	LOJA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	27.099	35.024	36.123	35.995	41.826	62.251
CARTERA BRUTA CONSUMO	3.542	10.780	11.390	17.733	19.379	24.348
CARTERA BRUTA VIVIENDA	5.263	10.460	14.304	17.868	18.892	25.121
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	5.312	15.515	24.638	21.597
TOTAL BRUTA	35.904	56.263	67.129	87.110	104.735	133.317

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Banco de Loja durante los cinco años le ha dado prioridad a la línea de crédito comercial, ya que según lo podemos ver tanto en el cuadro que antecede, el mayor porcentaje de cartera se encuentra concentrada sobre esta línea de crédito, la segunda línea de cartera que concentra mayor cantidad de dinero a lo largo de los cinco años presenta cambios ya que en 2003 era la Cartera de vivienda con un saldo de \$5.263 pero al siguiente año el segundo lugar lo ocupa la cartera de consumo con un saldo de \$10.780, para 2005 y 2006 el segundo lugar lo vuelve a ocupar la cartera de vivienda mientras que al 2007 la cartera de microcrédito ocupa este segundo lugar con un rubro de \$24.638 y cerramos el periodo de análisis con una cartera de vivienda ocupando el segundo lugar con un saldo de \$25.121.

En lo que respecta a los movimientos que presentan las líneas de cartera de crédito encontramos que:

Cartera de Crédito Comercial, empieza registrando un saldo de \$27.099 en el año 2003 logra un crecimiento de \$7.924 al siguiente año, pero al en el periodo 2005 – 2006 se presenta la única disminución que ocurre en todo el periodo, dicha disminución es de \$-129, a partir del este año, la cartera comercial continúa su camino hacia la expansión.

La cartera de consumo y vivienda por su parte registran aumentos importantes y constantes a lo largo de los cinco años.

Banco de Loja empieza a creer en el Microcrédito a partir del año 2005 en donde inicia sus actividades con este importante sector con un rubro de \$5.312 a partir de entonces

hasta el año 2007 presentan incrementos importantes (estos incrementos son incluso mayores que los aumentos de las otras carteras); al 2008 no obstante, se registra la única disminución importante en este línea, bajando de un saldo de \$24.638 en 2007 a \$21.597 en 2008, con lo que establece que la disminución es de \$-3.040.

Procredit:

Cuadro N 32. Cartera Bruta por línea de Créditos del Procredit

	PROCREDIT				
	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA					
CARTERA BRUTA COMERCIAL	7.266	15.520	27.507	54.347	81.175
CARTERA BRUTA CONSUMO	-	34	282	564	1.022
CARTERA BRUTA VIVIENDA	3.856	-	632	2.077	1.854
CARTERA BRUTA MICROEMPRES	32.517	57.765	89.064	130.480	150.103
TOTAL BRUTA	43.640	73.318	117.485	187.469	234.155

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Procredit es un Banco que financia el principalmente el microcrédito, esto se lo demuestra en el cuadro respectivo con los datos respectivos de esta entidad bancaria.

Durante los cuatro años en el total de Cartera bruta se registran incrementos constantes; durante los cuatro años así mismo las carteras de crédito comercial, de consumo y microempresa registran solo aumentos en sus saldos totales de un periodo a otro, mientras que el movimiento de la cartera de vivienda se torna en forma irregular ya que en 2004 registra \$3.856 y a 2005 no existe rubro alguno en esta cuenta; mientras tanto en 2006 nuevamente presenta un saldo de \$632 logrando generar un aumentos de \$1.445 al año 2007 pero al 2008 esta cartera nuevamente registra una disminución de \$-223 en su cartera cerrando el año con un saldo de \$1.854.

2.2.2 Cartera Bruta del Sistema Cooperativo

El sistema cooperativo privado local de la ciudad de Loja está conformado por un total de cinco cooperativas, las mismas que serán estudiadas una a una en los siguientes temas.

Cooperativas Grandes periodos 2003 - 2008

Las cooperativas grandes que estarán presentes en todo el periodo de estudio son MEGO y Cooperativa 29 de Octubre.

Cuadro N 33. Cartera bruta de las cooperativas grandes

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
MEGO	21.568	13.737	MEGO	35.305	4.673	MEGO	39.978	9.171	MEGO	49.150	12.031	MEGO	61.181	9.217	MEGO	70 397,87
29 DE OCT.	27.432	15.753	29 DE OCT.	43.185	8.018	29 DE OCT.	51.202	2.332	29 DE OCT.	53.535	12.647	29 DE OCT.	66.182	22.476,49	29 DE OCT.	88 658,51
TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	49.000	29.490	TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	78.490	12.691	TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	91.181	11.504	TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	102.684	24.678	TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	127.363	31.694	TOTAL COOPERATIVAS GRANDES	159.056

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Durante el periodo de estudio, según lo indica el cuadro 33, el total de cartera bruta de las estas cooperativas registra incrementos a lo largo de cada año. Por su parte es la Cooperativa 29 de Octubre la que presenta mayor participación en su cartera bruta durante los seis años de estudio seguida por la MEGO.

El total de cartera de estas dos cooperativas al año 2003 es de \$49.000.

La Cooperativa 29 de Octubre siendo la que posee mayor participación de cartera registra un saldo de \$27.432 en el año 2003. El mayor incremento que registra la cartera bruta de esta entidad se registra en el último periodo, dicho aumento es de \$22.476 y el menor aumento es de \$2.332 y este ocurrió en el periodo 2005 – 2006.

Por su parte la MEGO presenta un saldo de \$21.568 en el año 2003 al siguiente año precisamente se registra un crecimiento de \$13.737 (crecimiento registrado como el mayor de todo el periodo), registrando un nuevo saldo de \$35.305 en 2004. El saldo a diciembre del 2008 es de \$70 397 y como se mencionó anteriormente esta cooperativa registra tan solo incrementos en su cuenta de cartera bruta.

A continuación se presenta una panorámica del los movimientos de las diversas líneas que forman parte de la cartera bruta de cada entidad.

Cooperativa 29 de octubre:

Cuadro N 34. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa 29 de Octubre

	29 DE OCTUBRE					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	442	954	868	516	90	370
CARTERA BRUTA CONSUMO	20.583	32.530	26.497	25.996	29.147	40.841
CARTERA BRUTA VIVIENDA	4.985	7.154	12.082	11.744	15.035	19.649
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	1.422	2.546	11.755	15.279	21.911	27.798
TOTAL CARTERA BRUTA	27.432	43.185	51.202	53.535	66.182	88.659

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La Cooperativa 29 de Octubre prioriza su negocio de colocación de fondos al enfocarse al sector del consumo, como se puede observar esta es la cartera más representativa que las otras tres, también podemos apreciar que en el primer periodo (2003 al 2004) registra un importante incremento en su composición, este incremento es de \$11.948, pero a partir del año 2004 hasta el 2006, se registran dos disminuciones considerables, las mismas que en cifras son de \$-6.033 y \$-501 en ambos periodos respectivamente, es a partir del periodo 2006 que volvemos a encontrar aumentos en esta cartera, el incremento del periodo 2006 – 2007 es de \$3.151; pero el incremento más importante se registra en el periodo 2007 – 2008 ya que el aumento neto es de \$11.695.

Del año 2003 al año 2005 la segunda línea de crédito más representativa es la cartera de vivienda ya en estos tres años consecutivos sus saldos respectivos son \$4.985, \$7.154 y \$12.082 como se puede estimar en estos tres periodos han existido incrementos en sus saldos. A partir del año 2006 en cambio el segundo lugar lo pasa a ocupar la cartera de Microcrédito de igual forma con saldos en aumento por cada periodo.

En lo que corresponde a cartera comercial, es la que registra los valores más bajos, a partir del año 2004 registran tan solo disminuciones en sus saldos, pero la más fuerte se da en el periodo 2006 – 2007 bajando de \$516 a \$90 (la disminución neta es de \$-425, se cierra el balance a 2008 con un saldo de \$370 con lo que se podría decir que se ha recuperado la cartera en \$280.

Finalmente los totales globales de estas carteras registran incrementos constantes, con lo que se puede aseverar que cuando una línea de la cartera disminuye otra línea incrementará sus saldos.

MEGO:

Cuadro N 35. Cartera Bruta por línea de Créditos de la MEGO

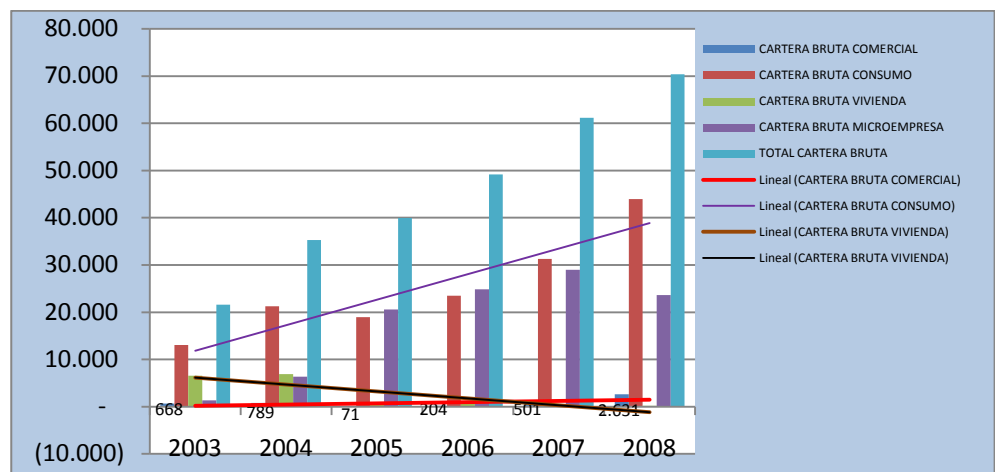
	MEGO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	668	789	71	204	501	2.631
CARTERA BRUTA CONSUMO	13.027	21.237	18.969	23.463	31.315	43.951
CARTERA BRUTA VIVIENDA	6.564	6.919	374	662	412	165
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	1.308	6.360	20.565	24.821	28.953	23.651
TOTAL CARTERA BRUTA	21.568	35.305	39.978	49.150	61.181	70.398

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La segunda Cooperativa grande es la MEGO, esta entidad crediticia presenta movimientos interesantes en sus líneas de cartera, sus tres primeras cuentas (es decir las mas que registran mayor cantidad de dinero) cambian cada dos años. A continuación se realiza un análisis detallada de cada línea a través de un gráfico.

Gráfico N. 2 Tendencias de Cartera de la COOPMEGO

Años 2003 - 2008



Fuente: Datos del Cuadro N. 35

Cartera bruta de consumo; es la cartera que en los dos primeros años (2003 y 2004) registran el mayor rubro respecto a las otras tres, así mismo esta cartera registra un importante aumento en el periodo antes mencionado de \$8.210; en los años 2005 y 2006 está cartera pasa a ocupar un segundo lugar dentro de las líneas de cartera más representativas, siendo así que en el segundo periodo (2004 – 2005) existe una disminución de \$-2.268 en esta cartera. Al 2006 el saldo en esta cuenta es de \$23.463, en los años posteriores (2007 y 2008) la cartera de consumo vuelve a ser la que presenta una mayor participación en cuanto a composición monetaria se refiere, respecto a las otras tres.

Cartera bruta de vivienda; es la que ocupa el segundo lugar en los años 2003 y 2004, pero en contraste año 2005 registra una drástica disminución de más del cincuenta por ciento, siendo así que esta disminución es de \$-6.545 (se dice drástica ya que el saldo que registra en el año 2004 es de \$6.919) el saldo a diciembre del 2005 es de \$374, pese a esto, la cartera bruta de vivienda ocupa el tercer lugar en composición monetaria en los años 2005 y 2006. En el último periodo (años 2007 – 2008) su saldo baja de \$412 a \$165 y en este periodo esta cartera termina el periodo de estudio ocupando el cuarto lugar en composición de cartera hablando en términos monetarios.

Cartera Bruta de Microempresa, como se puede apreciar en el gráfico esta línea de crédito presenta una tendencia de incremento constante hasta el año 2007, ya que en el periodo final ocurre una disminución de \$-5.302. La cartera de microcrédito ocupa en los dos primeros años el tercer lugar en cuanto a composición de cartera se refiere, pero en los años 2004 y 2005 sube a ocupar el primer lugar. En el año 2007 registra un saldo de \$28.953 y en el año 2008 presenta un saldo de \$23.651 estos saldos hacen que esta línea baje del primer lugar a terminar el periodo ocupando un segundo lugar.

El cuarto lugar lo ocupa durante los cuatro primeros años consecutivamente la cartera bruta comercial, inicia el 2003 con un saldo de \$668 a partir de este año hasta 2006 muestra incrementos y disminuciones importantes en su composición monetaria, finalmente en los dos últimos año esta cartera sube a ocupar el tercer lugar en composición de cartera con un saldo de \$501 en el 2007 y de \$2.631 en 2008.

Cooperativas Medianas periodo 2003 - 2005

En lo que corresponde a cooperativas medianas, encontramos que dentro de esta clasificación solo se encuentra la Cooperativa Codesarrollo y esto durante los tres

primeros años, ya que a partir del 2006 esta entidad pasa a formar parte de las cooperativas pequeñas y dejan de existir cooperativas medianas.

Cuadro N 36. Cooperativas Medianas

2003		Diferencia anual	2004		Diferencia anual	2005	
CODESARROLLO	12.936	5.098	CODESARROLLO	18.034	4.102	CODESARROLLO	22.136
TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	12.936	5.098	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	18.034	4.102	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	22.136

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se observa en el cuadro, Codesarrollo entra en el grupo de Cooperativas medianas en el año 2003 para finalmente en el año 2005 salir de esta clasificación. También se puede contemplar que es la única entidad dentro de esta clasificación.

A continuación se presenta un cuadro informativo a través del cual se podrá tener una mejor noción de los movimientos de las líneas de cartera.

Cuadro N 37. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Codesarrollo

	CODESARROLLO		
	2003	2004	2005
CARTERA BRUTA			
CARTERA BRUTA COMERCIAL	3.388	4.463	708
CARTERA BRUTA CONSUMO	1.279	1.596	3.010
CARTERA BRUTA VIVIENDA	2.117	3.489	2.079
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	6.152	8.486	16.339
TOTAL CARTERA BRUTA	12.936	18.034	22.136

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La línea de negocio de Codesarrollo es el microcrédito, en los tres años consecutivos registra el mayor saldo en esta cuenta, así mismo año a año presenta incrementos de \$2.334 (del año 2003 al 2004) y \$7.853 del año 2004 al 2005. Siendo así que a diciembre del año 2003 su saldo inicial es de \$6.152 y para finalizar el 2005 su saldo es \$16.339.

La línea de cartera bruta comercial ocupa el segundo año en composición de cartera en los dos primeros años, su saldo al 2003 es de \$3.388 y al siguiente año registra \$4.463 pero al año 2005 se genera una drástica caída en el saldo de esta línea de cartera, dicha disminución es de \$-3.755 siendo así que el saldo a diciembre del 2005 es de \$708 con lo que baja del segundo lugar al cuarto en lo que corresponde a composición monetaria de cartera.

La cartera de vivienda durante los primeros años del periodo de análisis ocupa un tercer lugar respecto a su cartera, en 2003 registra \$2.117 al siguiente año existe un aumento en su saldo con lo que el balance respectivo registra un saldo de \$3.489 pero para el último año (2005) existe una disminución de \$-1.410 con lo que el nuevo saldo a diciembre del 2005 es de \$2.079.

Se observa también que Codesarrollo no presta mayor interés a la cartera de consumo, ya que en 2003 registra un saldo de \$1.279 y al 2004 registra \$1.596, estas dos cifras son razón suficiente para que esta línea de crédito ocupe durante los dos años el cuarto lugar en composición monetaria de cartera. Mientras que a diciembre del 2005 su saldo prácticamente se duplica hasta registrar la cantidad de \$ 3.010, este hecho le ha sido de ayuda para que en el mencionado año esta línea baje del cuarto lugar al segundo lugar dentro de la composición de cartera.

Cartera bruta de las cooperativas pequeñas, periodos 2004 - 2008

Cuadro N 38. Cartera bruta cooperativas pequeñas

2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
					2.463	CODESARROLLO	24.599	376	CODESARROLLO	24.975	6.799	CODESARROLLO	31.774
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	9.234	2.311	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	11.545	2.923	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	14.468	5.671	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	20.139	5.171	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	25.310
PADRE JULIAN LORENTE	9.792	397	PADRE JULIAN LORENTE	10.189	3.911	PADRE JULIAN LORENTE	14.101	3.546	PADRE JULIAN LORENTE	17.647	4.813	PADRE JULIAN LORENTE	22.460
TOTAL PEQUEÑAS	19.025	2.708	TOTAL PEQUEÑAS	21.734	31.433	TOTAL PEQUEÑAS	53.167	9.593	TOTAL PEQUEÑAS	62.760	16.784	TOTAL PEQUEÑAS	79.544

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como lo indica el enunciado de este segmento de análisis, las cooperativas pequeñas aparecen a partir del año 2004.

Así mismo en los dos primeros años son las cooperativas Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito las que forman este grupo y a partir del año 2006 se les une al

grupo la Codesarrollo, con este cambio dejan de existir las cooperativas medianas y Codesarrollo pasa se convierte en cooperativa pequeña.

A continuación se presenta el respectivo análisis con las tendencias que la cartera bruta a lo largo de los cuatro años.

Cámara de Comercio de Quito:

Cuadro N 39. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito

	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO				
	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA					
CARTERA BRUTA COMERCIAL	16	75	65	94	272
CARTERA BRUTA CONSUMO	4.769	5.255	5.428	7.807	10.078
CARTERA BRUTA VIVIENDA	754	912	3.214	5.068	7.357
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	1.024	5.303	5.760	7.170	7.603
TOTAL CARTERA BRUTA	9.234	11.545	14.468	20.139	25.310

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Las dos principales carteras para esta entidad son la cartera bruta de consumo y el microcrédito es entre estas dos líneas que se mueven el primer y segundo lugar de composición de cartera (es decir que son las que presentan los saldos más altos).

Por su parte, la tercera línea es la cartera bruta de vivienda la misma que ocupará este lugar durante los cuatro años consecutivos, así mismo también se aprecia que en este lapso de tiempo tiende a incrementar sus saldos periódicamente. Al año 2003 registra \$754 y para el siguiente año el primer aumento es de \$158, éste es el aumento más pequeño respecto a los futuros aumentos registrados a partir del año 2006, siendo así que al año 2008 cierra el balance con un saldo de \$7.357.

La cartera bruta comercial por su parte registra los valores más bajos de toda la cartera en general, del año 2005 al año 2006 se da lugar la única disminución que existe en esta línea de crédito, dicha disminución es de \$-10 pero a partir del 2007 sus saldos empiezan a registrar incrementos constantes hasta que a diciembre del 2008 se cierra el ciclo económico con el saldo de \$272.

La cartera de consumo por su parte registra el mayor valor en el año 2003 lo que le hace que sea la línea más representativa de toda la cartera bruta, y en todos los años se registran incrementos constantes en esta cartera, pero en el año 2004, pese a que existe un incremento importantes, pasa a ocupar el segundo lugar en composición de cartera y el primer lugar lo asume la cartera de microcrédito, por su parte la cartera comercial cierra el periodo de análisis con un saldo de \$10.078; la cartera de microcrédito también registra incrementos constantes y significativos año tras año, al 2003 registra un rubro de \$3.695 y al finalizar el periodo presenta un saldo de \$7.603.

Cooperativa Padre Julián Lorente

Cuadro N 40. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Cooperativa Padre Julián Lorente

	PADRE JULIAN LORENTE				
	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA					
CARTERA BRUTA COMERCIAL	2.285	9	5	3	306
CARTERA BRUTA CONSUMO	3.574	7.553	11.734	14.576	17.028
CARTERA BRUTA VIVIENDA	3.191	2.349	2.019	2.973	4.031
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	744	278	342	95	1.094
TOTAL CARTERA BRUTA	9.792	10.189	14.101	17.647	22.460

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La cooperativa Padre Julián Lorente coloca su dinero principalmente en la cartera de consumo, ya que la misma registra los mayores montos colocados al público, en todos los años se registran incrementos y durante los cuatro años esta es la cartera que ocupa la mayor proporción de la cartera bruta total. Al año 2004 registra un rubro de \$3.574 al siguiente año se el aumento es de \$3.979, así mismo al año siguiente se registra el incremento más importante que ha registrado su cartera tal aumento es de \$4.181; para diciembre del 2006 el saldo es de \$11.734 y en el último periodo (años 2007 – 2008) existe un incremento neto de \$2.452, siendo así que el saldo registrado al 2008 es de \$17.028.

Del mismo modo la cartera que ocupa durante los cuatro años el segundo lugar respecto a composición monetaria de cartera bruta total, es la cartera bruta de vivienda, no obstante esta línea de crédito en los años 2005 y 2006 registra disminuciones en sus

rubros totales, siendo así, empieza en 2004 registrando \$3.191 mientras que para 2005 registra \$2.349 por lo cual la primera disminución es de \$-842, al 2006 presenta un saldo de \$2.019 en esta ocasión la disminución es de \$-330; en los años 2007 y 2008 los respectivos saldos son de \$2.973 y \$4.031 con lo cual esta cartera muestra una recuperación en su estructura.

El tercer lugar (respecto a composición de cartera) lo ocupa tan solo en el año 2004 la cartera bruta comercial con un saldo de \$2.283 pero desde el año 2005 hasta el 2008 este segundo puesto lo ocupa la cartera bruta de microempresa, son saldos que van desde \$278 en 2005 a \$1.094 en 2008, no obstante en el periodo 2006 – 2007 existe una drástica disminución de esta cartera. Dicha disminución es de \$-247 pero al año 2008 en cambio el aumento que registra es mayor a la mencionada disminución ya que con el saldo de \$1.094 su recuperación es de \$999.

En cuanto a la cartera bruta comercial a partir del año 2005 registra valores muy pequeños (en comparación con los demás valores que presentan las líneas de crédito), sus registros son de \$9 en 2005; \$5 en 2006; \$3 en 2007 y para el año final existe un considerable aumento de \$304, ya que el saldo en el balance es de \$306.

Codesarrollo

Cuadro N 41. Cartera Bruta por línea de Créditos de la Codesarrollo

	CODESARROLLO		
	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA			
CARTERA BRUTA COMERCIAL	679	597	718
CARTERA BRUTA CONSUMO	3.981	4.476	6.838
CARTERA BRUTA VIVIENDA	3.277	3.859	4.440
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	16.663	16.042	19.778
TOTAL CARTERA BRUTA	24.599	24.975	31.774

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Para finalizar con el análisis de la cartera bruta de las cooperativas pequeñas, tenemos que retomar a la Cooperativa Codesarrollo ya que esta entidad ha sido reclasificada a partir del año 2006 dentro de este grupo.

Esta cooperativa presenta tendencias fijas en cuanto a la estructura de sus líneas de cartera, es decir que sus líneas de crédito ocupan desde el primer al cuarto lugar en composición monetaria de cartera durante todos los años, es decir que las líneas no cambian de lugar.

La cartera que presenta mayor participación es la de microcrédito, en 2006 registra un saldo de \$16.663 pese a que en 2007 esta línea de crédito presenta un ligera disminución, su nuevo saldo a 2007 es de \$16.042 para el año 2008 se presenta una recuperación de \$3.736 con lo que se cierra el ciclo económico con un rubro de \$19.778.

La segunda cartera más importante, es la cartera bruta de consumo, esta al contrario que en el caso de la cartera anterior (microempresa), registra aumentos periódicos desde 2006 (que presenta un saldo de \$3.981 hasta el 2008 con un saldo neto de \$6.838.

La tercera cartera con un saldo considerable es la cartera bruta de vivienda, de igual forma sus saldos aumentan de un año a otro, con esta información se establece que sus saldos desde el año 2006 al 2008 pasando por el 2007, respectivamente son: \$3.277, \$3.859 y \$4.440.

La última cartera a considerar es la cartera bruta comercial, ésta es la que registra las cantidades monetarias más pequeñas en cuanto a la colocación de recursos, su saldo a 2006 es de \$679 y al año 2007 existe una disminución de \$-81, pero para finalizar el año 2008 su saldo es de \$718, con lo que se puede aseverar que en un año esta cartera ha aumentado en la cantidad de \$121.

2.2.3 Cartera Bruta de Mutualista Pichincha

Cuadro N 42. Cartera Bruta de Mutualista Pichincha

CARTERA BRUTA MUTUALISTA PICHINCHA										
(En miles de dólares)										
2003	Dif.anual	2004	Dif.anual	2005	Dif.anual	2006	Dif.anual	2007	Dif.anual	2008
PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA
74.746	34.648	109.395	24.915	134.309	-3.553	130.756	30.700	161.456	8.367	169.822

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La cartera bruta de Mutualista Pichincha en el periodo 2003 – 2004 registran un incremento de \$34.648; al año 2005 su total de cartera bruta es de \$134.309 con lo que se establece que en el periodo 2004 – 2005 ha existido nuevamente un incremento de \$24.915.

En el periodo 2005 – 2006 en cambio encontramos una disminución de \$-3.553. Del año 2006 al 2007 la cartera bruta logra generar un aumento importante de \$30.700, finalmente en el último periodo 2007 – 2008 encontramos también un aumento en cartera pero este incremento es el más pequeño que se registra en todo el periodo.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de las diferentes líneas de créditos que integran a la cartera bruta de Mutualista Pichincha.

Cuadro N 43. Cartera Bruta por línea de Créditos de Mutualista Pichincha

	MUTUALISTA PICHINCHA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CARTERA BRUTA						
CARTERA BRUTA COMERCIAL	5.166	5.160	11.056	18.156	32.459	25.583
CARTERA BRUTA CONSUMO	10.837	12.767	19.999	23.098	23.885	32.290
CARTERA BRUTA VIVIENDA	60.744	91.467	103.254	89.502	105.111	111.949
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA BRUTA	74.746	109.395	134.309	130.756	161.456	169.823

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como es de esperar Mutualista Pichincha se dedica al negocio de captación de recursos y colocación, pero esta colocación enfocada principalmente al financiamiento de vivienda, pero pese a ser una entidad dedicada a financiar vivienda, se observa que fuertes rubros están destinados al financiamiento del consumo y en menor proporción financian al sector comercial.

Se observa también que Mutualista Pichincha durante los cinco años de estudio no registra rubro alguno en su cartera de microcrédito.

Como lo indica el presente cuadro, la cartera que posee mayor participación de cartera es la de vivienda, esta cartera registra incrementos continuos hasta el año 2006 en donde se presenta por única vez en todo el periodo una disminución de \$-13.752. Al 2003 su saldo es de \$60.744 y para 2006 registra \$91.467; así mismo al año 2005 registra un saldo de

\$103.254 (con lo que se presenta un aumento de \$11.787) pero en 2007 logra una recuperación de \$15.609, al año 2008 el saldo de la cartera bruta de vivienda es de \$111.949.

La cartera de consumo es la que registra el segundo rubro más importante dentro de la composición bruta de cartera, ocupa este lugar desde el año 2003 hasta el año 2006, luego al 2007 registra el tercer lugar para finalmente al 2008 regresar al segundo lugar. Sus saldos son de \$10.837, \$12.767, \$19.999, \$23.098, \$23.885 y \$32.290 en todos los años respectivamente, como se puede apreciar en todo este periodo solo existen aumentos continuos.

La cartera bruta comercial ocupa el tercer lugar en composición de cartera ya que se puede observar que registra los valores más pequeños en comparación con las otras dos ya analizadas. El mayor saldo que registra esta cartera es en el año 2007 con la cantidad de \$32.459 mientras que la cantidad más baja se registra en 2003 con el valor de \$3.166, a diciembre del 2008 se realiza el corte a diciembre con un saldo de \$25.583.

2.3 PASIVOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS PERIODO 2003 - 2008

Cuadro N 44. PASIVOS DEL SISTEMA FINANCIERO

PASIVOS DEL SISTEMA FINANCIERO																				
(En miles de dólares)																				
			Variacion				Variacion				Variacion				Variacion				Variacion	
	dic-03	dic-04	real	abs.	dic-04	dic-05	real	abs.	dic-05	dic-06	real	abs.	dic-06	dic-07	real	abs.	dic-07	dic-08	real	abs.
Cooperativas	78010	129843	51832	66,44	129.843	144.207	14.364	11,06	144.207	167.340	23.133	16,04	167.340	214.368	47.029	28,10	214.368	264.471	50.102	23,37
Bancos	4164559	4927280	762721	18,31	4.927.280	5.928.458	1.001.178	20,32	5.928.458	7.223.860	1.295.402	21,85	7.223.860	8.530.299	1.306.439	18,09	8.530.299	10.258.412	1.728.113	20,26
Mutualistas	125910	178620	52709	41,86	178.620	216.066	37.447	12,92	216.066	259.964	43.897	20,32	259.964	289.917	29.954	11,52	289.917	285.150	-4.767	-1,64
SISTEMA FINANCIERO	4368480	5235743	867263	19,85	5.235.743	6.288.731	1.052.988	20,11	6.288.731	7.651.163	1.362.432	21,66	7.651.163	9.034.585	1.383.421	18,08	9.034.585	10.808.033	1.773.448	19,63

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Para el análisis de los Pasivos del Sistema Financiero se han tomado los datos de los balances condensados de bancos, cooperativas y mutualista publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros de los años 2003 al 2008, realizando el corte a Diciembre de cada año.

Durante los años 2003 al 2008 los pasivos del sistema financiero se han incrementado paulatinamente al igual que se incrementaron los activos, el promedio de crecimiento en todo el periodo es de 19,63%. En el presente análisis se encuentra que son los bancos los que presentan un mayor nivel de pasivos en comparación con cooperativas y mutualista.

Las cooperativas, tienen un considerable incremento de 66.44% en sus Pasivos durante el primer periodo correspondiente a los años 2003-2004, el resto de años crecen pero en menor proporción lo mismo que sucede con los activos, terminando con un crecimiento de 23.37% para los años 2007-2008.

La Mutualista Pichincha para los años 2007-2008 presenta un crecimiento negativo de -1.64% lo cual indica una gran disminución esto debido en su mayoría a su razón social porque es una entidad que se dedica al crédito de vivienda y como ya se mencionó a partir del 2007 empezó la crisis financiera mundial, la misma que ha afectado directamente en su crecimiento debido a que el Ecuador y Loja reciben principalmente remesas de nuestros migrantes que son quienes ayudan o construyen viviendas para ellos y sus seres queridos a través del financiamiento hipotecario, reduciendo la crisis sus ingresos y por ende afectando a algunas instituciones financieras.

Los pasivos del Sistema Financiero de Diciembre del 2003 a Diciembre del 2004 incrementaron en 19,85% es decir un incremento total de \$867.262,93, los Bancos presentan para este periodo unos pasivos por \$4.164.558,90 en 2003 y \$4.927.280,33 en 2004, mostrando cifras significativas en sus pasivos, a pesar que las Cooperativas presentan el mayor porcentaje de incremento dentro de estas instituciones financieras teniendo un crecimiento de 66,44% lo que equivale a \$51.832,16.

La Mutualista Pichincha presenta un incremento de 41,86% en el periodo de análisis.

Del periodo 2004-2005: El Sistema Financiero, en su Total de Pasivos ha crecido en 20,11% lo que equivale a \$1.052.988,34 en este periodo los Bancos una vez más presentan cifras altamente significativas en sus balances, teniendo que en 2004 sus pasivos llegan a \$4.927.280,33 y en 2005 a \$5.928.458,15 su crecimiento corresponde al 20,32% lo que en cifras representa \$1.001.177,82. Lo que al Mutualista Pichincha concierne su incremento es de 12,92% es decir un aumento neto de \$37.446,50. El Sistema Cooperativo al contrario de lo que sucedió en el periodo anterior su crecimiento bajó considerablemente incrementándose en menor proporción, éstas presentan una variación positiva absoluta de 11,06% es decir bajó 55,38% su incremento en relación al periodo anterior.

Periodo 2005 – 2006: El Total de Pasivos del Sistema Financiero en éstos años presenta un incremento de 21,66% mayor que en los años anteriores lo que equivale a un total de \$1.362.432,49.

A lo que a los Bancos corresponde sus pasivos ocupan el primer lugar en éste periodo ya que tienen un 21,85% equivalente a \$1.295.402,10.

El segundo lugar en tener más Pasivos es el Mutualista Pichincha, esta cuenta con un 20,32% es decir 7,40 puntos más con respecto al ciclo anterior, lo que equivale a \$43.897,42.

Las Cooperativas se ubican en el tercer lugar en Total de Pasivos, teniendo una variación positiva de 16,04% lo que corresponde a \$23.132,97.

Periodo 2006 – 2007: Durante el periodo Diciembre 2006 a Diciembre 2007 el Sistema Financiero presenta un Total de Pasivos representados por un porcentaje de crecimiento de 18,08% similar al crecimiento de los Activos este aumento pertenece en cifras reales a \$1.383.421,32.

En éstos años a diferencia de los dos periodos anteriores el Sistema de Cooperativas es el que presenta un mayor incremento de sus Pasivos distinguiéndose de las otras dos

entidades del Sistema Financiero, ocupando así el primer lugar en el Total de Pasivos al igual que sucede con sus Activos; este incremento representa el 28,10%.

Los Pasivos Totales de los Bancos aumentaron en menor proporción en relación a los años anteriores teniendo un incremento de 18.09% equivalente a \$1.306.438.

La Mutualista Pichincha por el contrario disminuyó sus Pasivos con respecto al periodo 2005-2006 representando un Total de Pasivos de 11.52% perteneciendo a \$29.953 de variación en cifras netas.

Periodo 2007 – 2008: Para los años 2007 al 2008 el Sistema Financiero en sus Pasivos presenta una variación positiva absoluta de 19,63% correspondiente a \$1.773.448. El incremento de Pasivos con respecto al periodo anterior es de \$390.026.

En ésta ocasión las Cooperativas nuevamente tienen un mayor crecimiento de sus pasivos en relación con las otras entidades teniendo un aumento de 23.37% lo que equivale a \$50.102 en total.

Los Bancos representan un incremento de 20.26% lo que pertenece a \$1.728.113.

Por el contrario aquí el Mutualista Pichincha tiene una variación negativa en su Pasivo siendo así que para este periodo se ubica en -1,64%, lo que tiene relación ya que sus activos también presentaron una variación negativa y por consiguiente un decremento.

2.3.1 Pasivos de los Bancos

En seguida se presenta un detalle de los pasivos de Bancos grandes, medianos y pequeños.

PASIVOS DE LOS BANCOS GRANDES PERIODO 2003 – 2008

Cuadro N 45. Pasivos de los bancos grandes

2003		Dif. Anual	2004		Dif. anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
GUAYAQ.	952.007	62.943	GUAYAQ.	1.014.949	300.436	GUAYAQ.	1.315.385	300.627	GUAYAQ.	1.616.012	200.230	GUAYAQ.	1.816.242	169.583	GUAYAQ.	1.985.825
PICHINC.	1.590.904	232.811	PICHINC.	1.823.715	296.434	PICHINC.	2.120.149	473.315	PICHINC.	2.593.465	567.681	PICHINC.	3.161.146	829.510	PICHINC.	3.990.656
PROD.	640.377	172.958	PROD.	813.335	60.887	PROD.	874.222	152.933	PROD.	1.027.155	132.207	PROD.	1.159.361	320.311	PROD.	1.479.672
TOTAL BANCOS GRANDE	3.183.288	468.712	TOTAL BANCOS GRANDE	3.651.999	657.758	TOTAL BANCOS GRANDE	4.309.757	926.875	TOTAL BANCOS GRANDE	5.236.632	900.118	TOTAL BANCOS GRANDE	6.136.749	1.319.404	TOTAL BANCOS GRANDE	7.456.153

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En el periodo 2003 - 2008 los bancos privados grandes, son Pichincha, Guayaquil y Produbanco, siendo el Banco Pichincha el de mayor importancia ya que ocupa el primer

lugar en Pasivos, teniendo un total de \$1.590.904 en Total de Pasivos en el año 2003 llegando a 3.990.656 a Diciembre del 2008 obteniendo un incremento de \$2.399.752.

Banco Pichincha

En el pichincha que es el Banco más grande de todos por su nivel de activos y pasivos la cuenta que presenta mayor peso dentro de los pasivos en el periodo 2003-2004 es Obligaciones con el público con una cantidad de \$1.425.856 en 2003 y \$1.592.018 en 2004 mostrando una variación de \$166.162 y dentro de ésta tenemos los Depósitos a la Vista que son los que tienen un mayor valor en ambos periodos, siendo de gran importancia esta cuenta debido a que las instituciones financieras llamadas intermediarios financieros funcionan de acuerdo a las captaciones para poder colocar por lo que los pasivos representan éstas captaciones.

Los depósitos a la vista del Banco de Pichincha cuentan con \$1.157.304 y \$268.378 en depósitos a plazo en 2003 y \$1.592.018 en obligaciones con el público en 2004, \$1.353.689 y \$238.155 en depósitos a la vista y a plazo respectivamente cuya variación es de \$353.989 y \$74.663 para depósitos a la vista y a plazo. Otras cuentas que también presentan un importante crecimiento son las obligaciones inmediatas, las cuentas por pagar y las obligaciones financieras con un monto de \$82.235 con sus subcuentas obligaciones con instituciones financieras del exterior que cuentan con una cantidad de \$43.031, obligaciones con entidades financieras del sector público con \$29.294 y valores en circulación \$22.864 además contamos con obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización que tienen un pequeña importancia en el 2003 y algunas cuentas que no son tan relevantes porque no presentan gran variación están las operaciones de reporto, depósitos de garantía, operaciones interbancarias entre otras.

En el periodo 2004-2005 el Banco Pichincha presenta un incremento en sus obligaciones con el público llegando a un monto de \$1.873.506 siendo nuevamente la cuenta de mayor importancia en estos años, representadas por depósitos a la vista y a plazo con valores de \$1.567.814 y \$305.507, la variación para éste periodo es de \$281.488 mostrando un incremento de \$115.327 en lo que respecta a obligaciones con el público. El resto de cuentas también presentan variaciones aunque no tan significativas pero que influyen positivamente o negativamente en el desarrollo de la institución, como por ejemplo tenemos las Obligaciones Inmediatas con un valor de \$19.264 para el año 2004 y \$27.065 en el 2005, las Obligaciones Financieras en una cantidad de \$102.473 y \$56.768 en 2004-2005 presentando una gran disminución de \$(45.705) y dentro de éstas tenemos las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior cuyo valor asciende a \$

70.502 en el 2004 llegando a \$ 44.663 en el 2005 teniendo una disminución de \$(25.839). Además se puede observar que el Banco Pichincha no presenta Operaciones Interbancarias ni tiene Obligaciones con otras Instituciones Financieras del País.

Para el siguiente periodo 2005-2006 observamos una tendencia similar a los años anteriores en lo que a obligaciones con el público se refiere debido a que muestra un crecimiento de \$1.873.506 y \$2.304.082 en los años 2005 – 2006 respectivamente. De igual forma tiene cuentas que no presentan ninguna variación como son los Depósitos Restringidos, las Operaciones Interbancarias, las obligaciones Financieras del país, y los Depósitos de Garantía que presentan una pequeña disminución de \$(13).

Las Obligaciones Financieras que forman parte importante dentro de los pasivos después de las Obligaciones con el Público tienen un valor de \$56.768 en el 2005 y 2006 de \$45.368 lo cual representa una variación de \$(11.400) en este periodo ésta cuenta también ha tenido una disminución, la subcuenta más representativa de de las Obligaciones Financieras es la de Obligaciones con las Instituciones Financieras del Exterior presentando igualmente una disminución de (\$20.192) en este periodo. Los valores en circulación tienen también un gran peso dentro de la estructura de pasivos del Pichincha mostrando una cantidad de \$43.399 en 2005 y \$65.415 en 2006 lo que indica un crecimiento de \$22.016 y con lo que a otros pasivos corresponde no demuestran una gran variación en cuanto a incremento.

En el periodo 2006-2007 tenemos que las obligaciones con el público siguen en primer lugar de los pasivos porque es la cuenta más representativa del Banco en estos años teniendo un valor de \$2.304.082 en el 2006 y \$2.884.426 en 2007, otra de las cuentas que también son importantes analizarlas son las Cuentas por pagar que en el 2006 han ascendido a \$77.339 y para el 2007 igual crecen a \$83.630 lo que significa una variación de \$6.290 en este periodo a diferencia de los anteriores las cuentas por pagar ocupan el segundo lugar en crecimiento de pasivos, las Obligaciones Financieras son las más altas después de las cuentas por pagar, y la mayor subcuenta sigue siendo las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior, algo diferente que ocurre en este periodo es que los valores en circulación de \$65.415 del 2006 pasan a cero en el 2007 lo que significa un decremento total de (\$65.415), no presenta Operaciones Interbancarias ni Obligaciones con Instituciones Financieras del País, La cuenta Otros Pasivos tienen un incremento de \$15.585.

Los años 2007-2008 las Obligaciones con el Público nuevamente tienen un incremento llegando a un monto de \$2.884.426 en el 2007 y \$3.634.891 lo que significa un incremento de \$750.465, Las cuentas por pagar se mantienen en segundo lugar con un valor de \$83.630 y \$122.678 en el 2006-2007 respectivamente lo que equivale a una variación de \$39.048, una de las cuentas importantes también es las Obligaciones

Financieras con \$75.329 en 2006 y \$119.020 en el 2007 cuya variación es mayor a la de las cuentas por pagar con una cantidad de \$43.691, dentro de éstas las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior es la que más peso tiene pero sucede lo contrario al periodo anterior porque en estos años hay una disminución de un año para otro de (\$5.118), Las Operaciones Interbancarias, las Obligaciones con Instituciones Financieras del País, Operaciones de Reporto no presentan ningún movimiento manteniéndose durante todos los años de análisis y los Valores en Circulación no tienen ninguna variación en los dos últimos años.

Banco Guayaquil

El Banco de Guayaquil que es el segundo banco más grande presenta una situación similar al Banco Pichincha en la estructura de sus cuentas porque obligaciones con el público es la que mayor peso tiene en los pasivos del banco ocupando una cantidad de \$661.998 en 2003 y \$801.280 en 2004 presentando una variación en este periodo de \$139.282 para la cuenta 21 y \$122.438 en depósitos a la vista, para depósitos a plazo la variación es de \$ 16.845. Las Obligaciones Financieras le siguen en importancia con un monto de \$199.759 y \$161.880 en 2003-2004 a lo que le corresponde una variación o disminución de (\$37.879), ésta Institución también mantiene Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior por un valor de \$124.740 en el 2003 y \$106.648 en 2004 que equivale a un decremento de (\$18.092), la cuenta Otros Pasivos también tiene una disminución de (\$37.689). En lo que a Operaciones de Reporto se refiere, Depósitos de Garantía, Depósitos Restringidos, Operaciones Interbancarias no muestran movimiento en éstos años.

En los años 2004-2005 las obligaciones con el público presentan un crecimiento de \$212.277, las Obligaciones Financieras se incrementan a \$230.171 en el 2005 a lo que corresponde una variación de \$68.290, mientras que las Obligaciones con Instituciones Financieras del País disminuye en (978), a diferencia del Banco Pichincha que no tiene obligaciones con estas instituciones el Banco Guayaquil si aunque no en gran cantidad en relación a otras cuentas pero tiene relevancia. Las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior se incrementan en \$97.877. Esta Institución Financiera no posee movimientos en Operaciones Interbancarias, Obligaciones con Organismos Multilaterales, ni en Valores en Circulación. Las Cuentas por pagar también presentan un aumento de \$10.503, un valor por debajo de la variación de las cuentas por pagar del Banco Pichincha.

El periodo 2005-2006 se caracteriza por seguir creciendo las obligaciones con el público y mantenerse en ser las de mayor cantidad o las más grandes dentro de la estructura de los pasivos, con un monto de \$1.013.556 en el 2005 incrementándose a \$1.220.651 en el 2006, lo que representa una variación para este periodo de \$207.094. Otra cuenta representativa dentro de los pasivos que tiene un movimiento considerable son las Obligaciones Financieras que han ascendido al 2006 a \$317.392, lo que significa un aumento de \$87.221 y dentro de ésta la más importante es la de Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior lo que pertenece a un aumento de \$77.662. En cuanto a las cuentas que no presentan variaciones tenemos las Operaciones Interbancarias y Valores en circulación que son las que se mantienen de los periodos anteriores.

Los años correspondientes al 2006-2007 las Obligaciones con el Público siguen creciendo pero en menor proporción que el periodo anterior teniendo un valor de \$1.220.651 en el 2006 llegando a \$1.382.143 en el 2007 cuya diferencia es mucho menor a la del año 2005-2006, presentando un valor de \$161.493, en lo que a Obligaciones Financieras se refiere éstas siguen manteniéndose entre las que ocupan el segundo lugar pasando de \$317.392 en el 2006 a \$329.639 lo que corresponde un incremento de \$12.247 el cual es menor al aumento de las cuentas por pagar que es de \$14.340. La subcuenta más grande de las Obligaciones Financieras es la de Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior que ascienden a \$282.187 en el 2007 ascendiendo en menor proporción que el periodo anterior con un valor de \$21.346. No presenta pasivos por Operaciones Interbancarias, ni Valores en Circulación.

Para el periodo 2007-2008 el Banco Guayaquil por ocasión consecutiva tiene un incremento en sus obligaciones con el público presentando un valor de \$ 1.382.143 en el 2007 y ascendiendo a \$1.671.133 en el 2008 ocupando nuevamente el primer lugar en pasivos, el aumento para éste periodo es de \$750.465. Algunas cuentas presentan variaciones aunque no tan significativas pero que influyen en el desarrollo de la institución, entre estas tenemos las Obligaciones Inmediatas con un valor de \$ 5.421 para el año 2007 y \$4.154 en el 2008 mostrando una disminución de \$(1267), las Obligaciones Financieras presentan una cantidad de \$329.639 y \$180.048 en 2007-2008 presentando una considerable disminución de \$(149.591) y dentro de éstas tenemos las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior cuyo valor asciende a \$303.534 un valor más grande que el del Banco Pichincha en el 2007 llegando a \$156.332 en el 2008 teniendo una disminución de \$(147.201). Además se puede observar que el Banco Guayaquil termina sin presentar Operaciones Interbancarias ni Valores en Circulación, durante los años de análisis.

Produbanco

Es el Banco más pequeño de los tres Bancos Grandes el mismo que muestra en el periodo 2003-2004 en su estructura de pasivos las obligaciones con el público como la cuenta de mayor importancia para ésta institución al igual que para los Bancos anteriores con un valor de \$567.528 en el año 2003 teniendo un considerable crecimiento para el 2004 llegando a \$730.685, lo que equivale a un incremento total de \$163.156. Las Obligaciones Financieras siguen en cantidad a la cuenta 21 con un monto en el 2003 por \$28.595 y en el 2004 por \$34.089 lo que significa un crecimiento de \$5.494, dentro de ésta la subcuenta más grande es la de Obligaciones con Organismos Multilaterales con una cantidad de \$18.834 en el 2003 teniendo un decrecimiento en el 2004 llegando a \$6.308, significando esto un decremento total de \$(12.526) en estos años. Las cuentas por pagar también tienen un rubro considerable después de las obligaciones financieras mostrando un valor de \$12.747 en el 2003 y aumentándose al 2004 a \$13.044. Este Banco no presenta Operaciones Interbancarias y sus Valores en Circulación son mínimos sus movimientos.

Durante el periodo 2004-2005 las Obligaciones con el Público ascienden a \$ 730.685 y \$781.262 en los años 2004-2005 respectivamente dando como resultado un incremento de \$50.577. Las Obligaciones Financieras se mantienen en el mismo orden del periodo anterior que es segundo en cantidad de pasivos con un monto de \$34.089 en el 2004 y de \$18.423 en el 2005 lo que equivale a una disminución de \$(15.666), en estos años la subcuenta de Ob. Financieras ya no son las Obligaciones con Organismos Multilaterales sino las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior teniendo un valor de \$20.454 en el 2004 y descendiendo a \$8.886 en el 2005 lo que representa un decremento de \$(1.119). Las cuentas por pagar se incrementan en \$11.118, para culminar las Operaciones Interbancarias siguen sin presentar movimientos, al igual que los Valores en circulación que tampoco tienen variación alguna.

En el análisis de los años 2005-2006 encontramos que las Obligaciones con el Público siguen siendo las más representativas de los pasivos del Banco Produbanco presentando un ascenso de \$781.262 a \$864.394 lo que significa un incremento total del periodo de \$83.132, con respecto a las Obligaciones Financieras tenemos que crecen de \$18.423 en el 2005 a \$32.032 en el 2006 lo que equivale a aumento de \$13.609. Las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior bajan a cero en el año 2006, mientras que las Obligaciones con Instituciones Financieras del Sector Público ascienden al 2006 a \$12.039. Las Obligaciones con Organismos Multilaterales vuelven a incrementarse en estos años en una cantidad de \$12.783. No posee Operaciones Interbancarias ni

Obligaciones con Instituciones Financieras del País, con la diferencia de que sus valores en circulación se incrementan de cero a \$50.429 siendo este su aumento total.

El siguiente periodo comprendido entre el 2006-2007 las Obligaciones con el Público del Prodebanco se incrementan nuevamente lo cual es lógico debido a que es la principal fuente de captación de una Institución Financiera, esto representa un valor de \$864.394 en el 2006 y asciende a \$980.729 en el 2007, mostrando un incremento de \$116.335, las Cuentas por Pagar se incrementan en \$3.517; la cuenta Obligaciones Financieras presenta una cantidad de \$32.032 en el 2006 y de \$44.796 en el 2007 a lo que le corresponde un aumento de \$12.764, dentro de ésta las subcuentas más representativas son las Obligaciones con Organismos Multilaterales que pasan de \$13.800 a \$17.793 con un incremento de \$3.993 y las Obligaciones con Entidades del Sector Público que tienen \$12.039 en el 2006 y llegan a \$19.480 en el 2007 con un incremento de \$7.440; siendo la más representativa la de Obligaciones con Organismos Multilaterales pero teniendo un mayor incremento la de Obligaciones con Entidades del sector Público, desapareciendo la deuda con Entidades Financieras del Exterior en este periodo.

El último periodo de análisis pertenece a los años 2007-2008 en estos años las Obligaciones con el Público ascienden de \$980.729 del 2007 a \$1.347.502 en el 2008, presentando una variación de \$366.773 en miles de dólares, en lo que se refiere a Obligaciones Financieras han tenido un descenso durante este periodo de análisis dando como resultado un valor de \$44.796 en el 2007 y decreciendo en el 2008 a \$44.646 lo que representa una disminución total de \$(150), pero sus cuentas por cobrar se incrementan de \$35.208 a \$43.859 en el 2007 y 2008 respectivamente lo que significa un incremento de \$8.651. Además tenemos que la subcuenta, más representativa de Obligaciones Financieras es la de Obligaciones con Entidades Financieras del sector Público con un incremento de \$1.140, otra subcuenta interesante es la de Obligaciones con Organismos Multilaterales que de igual forma tienen un incremento en un monto de \$142, los Valores en Circulación tienen un importante decremento teniendo una cantidad en miles de dólares en el 2007 de \$ 45.882 y llegando a cero en el 2008, es decir este pasivo desaparece al final del último de año de estudio, dando como resultado una disminución total de \$(45.882). Termina el periodo de análisis sin tener obligaciones con Operaciones Interbancarias ni con Entidades Financieras del País.

PASIVOS DE LOS BANCOS MEDIANOS PERIODO 2003-2008

Cuadro N 46. Pasivos de los bancos medianos

2003		Dif. anual	2004		Dif. anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
AUSTRO	190.561	56.265	AUSTRO	246.826	50.135	AUSTRO	296.961	90.491	AUSTRO	387.452	114.727	AUSTRO	502.179	95.477	AUSTRO	597.656
BOLIVAR.	477.892	120.097	BOLIVAR.	597.989	123.445	BOLIVAR.	721.435	148.056	BOLIVAR.	869.491	149.709	BOLIVAR.	1.019.200	186.297	BOLIVAR.	1.205.497
MACH.	147.229	38.124	MACH.	185.353	30.373	MACH.	215.726	30.068	MACH.	245.794	30.433	MACH.	276.227	53.774	MACH.	330.001
UNIB.	105.178				213.206	UNIB.		29.272	UNIB.		-7.276	UNIB.	235.202			
							213.206			242.478				-235.202		
TOTAL BANCOS MEDIANOS	920.860	109.309	TOTAL BANCOS MEDIANOS	1.030.168	417.160	TOTAL BANCOS MEDIANOS	1.447.328	297.887	TOTAL BANCOS MEDIANOS	1.745.215	287.593	TOTAL BANCOS MEDIANOS	2.032.808	100.345	TOTAL BANCOS MEDIANOS	2.133.154

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El periodo 2003-2008 de los Bancos medianos está conformado por algunas variantes debido a que son tres los Bancos principales que se mantienen como medianos durante todos estos años, a excepción del banco Unibanco que en algunos años pertenece a los Medianos y en otros, forma parte de los pequeños, los principales Bancos medianos son el Banco Bolivariano siendo el más grande de ellos, luego en segundo lugar tenemos el Banco del Austro y en tercer lugar el de Machala, de acuerdo a su total de pasivos. Teniendo un monto de pasivos en el 2003 de \$477.892 llegando a finales del 2008 a \$1.205.497.

Banco Bolivariano

El Banco Bolivariano como ya se mencionó es el más grande de las Instituciones Financiera Privadas que pertenecen a al rango de medianos, este cuenta en el periodo 2003-2004 con un total de obligaciones con el público de \$ 422.447 y ascienden a \$ 537.367 en el 2008, lo cual indica una variación de \$ 114.919 en el presente periodo, cabe recalcar que esta cuenta es la más importante dentro de la estructura de pasivos debido a que es la que mayor cantidad representa, le sigue en importancia las Obligaciones Financieras con un monto de \$15.409 en el 2003, incrementándose al 2004 a \$16.904, este incremento representa un valor de \$1.494 muy inferior en comparación con el de las obligaciones con el público lo cual es lógico puesto que la 21 es la principal cuenta de los pasivos se puede decir es la parte fundamental de una Institución Financiera. Dentro de las Obligaciones Financieras la subcuenta más grande es la de Obligaciones con Organismos Multilaterales con un monto de \$11.117 y \$13.292 en el 2003-2004 respectivamente teniendo un aumento de \$2.176. Otra cuenta interesante de

analizar es que tiene valores representativos las mismas que se incrementan de un año a otro en un valor de \$3.317. Este Banco no posee Operaciones Interbancarias ni Obligaciones con Instituciones Financieras del País.

Para el periodo 2004-2005 las obligaciones con el público crecen de \$537.367 a \$650.500 en el 2005, lo que indica que su crecimiento es de \$113.133, mientras que las Obligaciones Financieras se incrementan en una proporción mucho mayor a la de los años anteriores pasando de \$16.904 a \$22.701 dando como resultado un aumento de \$5.797 aproximadamente se sextuplica el crecimiento del periodo anterior en esta cuenta. Las Obligaciones con Organismos Multilaterales también aumentan al 2005 a una cantidad de \$19.607 lo que representa un aumento de \$6.315; las cuentas por pagar siguen aumentándose, en esta ocasión el incremento es de \$4.918 el mismo que es considerable aunque estas se han incrementado los valores en circulación por el contrario presentan un decremento de \$(2.781) en los dos periodos. La cuenta Operaciones Interbancarias y las Obligaciones con Instituciones Financieras del país se mantienen sin tener movimiento.

En los años siguientes 2005-2006 el banco Bolivariano presenta en sus pasivos un crecimiento en la cuenta 21 Obligaciones con el Público que es la más importante y que debe crecer lo que es un buen indicador que el Banco está bien, porque si éstas bajaran en cantidades representativas significaría que hay una corrida de depósitos, el incremento de ésta cuenta es de \$89.355. En cuanto a las Obligaciones Financieras tenemos que en el 2006 llegaron a \$30.663 lo que equivale a un ascenso de \$7.962 el cual es mayor al periodo anterior, con lo que respecta a las Obligaciones con Organismos Multilaterales crecieron en \$8.904, en lo que a Valores en Circulación concierne en este periodo sucede algo importante que es un incremento de \$2.870 en el 2005 a \$32.423 en el 2006 lo que representa un crecimiento de \$29.552 el mismo que es un poco elevado. Las Operaciones Interbancarias y las Obligaciones con Instituciones Financieras del País en estos años tampoco representan valores.

El periodo 2006-2007 se caracteriza por mantenerse un crecimiento en la Obligaciones con el Público pasando de \$ 739.854 en el 2006 a \$ 890.337 en el 2007 lo que equivale a \$150.483 el crecimiento en estos dos años, en lo que se refiere a los Valores en Circulación estos ocupan la mayor cantidad de pasivos después de las Obligaciones con el Público con una cantidad de \$32.423 en el 2006 a una disminución en el 2007 de \$29.941 lo que representa un decremento \$(2.482), a continuación se ubican de acuerdo a la cantidad de pasivos las Obligaciones Financieras con \$30.663 el año anterior a \$21.441 en el 2007 lo que significa un decremento de \$(9.222). Las Obligaciones con

Organismos Multilaterales que es la subcuenta más grande de las Obligaciones Financieras también presentan una disminución de \$(9.390). En este periodo de análisis tampoco tiene el Banco Operaciones Interbancarias ni Obligaciones con Instituciones Financieras del País.

Para los dos últimos años de análisis observamos una tendencia similar a los periodos anteriores manteniéndose un aumento en las Obligaciones Financieras creciendo del 2007 al 2008 en las cantidades de \$890.337 a \$1.113.960 respectivamente lo que corresponde a un incremento de \$223.622, en esta ocasión las Cuentas por pagar se ubican en segundo lugar porque crecieron en mayor proporción que las demás cuentas del pasivo presentando un valor de \$34.178 en el 2007 al 2008 de \$40.096 lo que muestra un aumento de \$5.917, siguiendo en orden de mayor a menor cantidad de pasivos los Valores en Circulación en un monto de \$29.941 descendiendo totalmente a cero en el 2008 lo que representa un decremento en la misma proporción que la cantidad presentada en el 2007. Las Obligaciones inmediatas muestran una considerable disminución de \$(7.342) y para Finalizar el Banco conserva en cero los valores de Operaciones Interbancarias y de Obligaciones con Instituciones financieras del País.

Banco del Austro

El Banco del Austro es el segundo Banco más grande de los medianos con un total de pasivos en el 2003 de \$190.561 y \$597.656 en el 2008. Para el periodo comprendido entre los años 2003-2004 tenemos que esta Institución Financiera presenta en su estructura de pasivos como su cuenta más grande a las obligaciones con el público con un monto de \$183.735 en el 2003 a \$236.218 en el 2004 lo que pertenece a un incremento de \$52.483, tiene unas cuentas por pagar menores en un valor de \$2.806 en el 2003 creciendo a \$4.157 en el 2004, lo que significa un aumento total de \$1.351, Esta institución no tiene gran cantidad de pasivos en el resto de cuentas como lo tienen otros bancos, entre las pocas cuentas con cantidades menores tenemos las Obligaciones Inmediatas con valores de \$1.662 y \$2.032, esto equivale a un aumento total de \$370 y otra cuenta representativa es la de otros pasivos con un monto de \$2.186 y \$2.397 significando estos valores el crecimiento de \$211. No presenta Operaciones Interbancarias, ni Obligaciones Financieras así como tampoco Valores en Circulación.

En los años pertenecientes al 2004-2005 las Obligaciones con el Público crecen de \$236.218 a \$283.809 equivaliendo a un crecimiento de \$47.591, las cuentas por pagar que son las más representativas después de las Obligaciones con el Público presentan valores de \$4.157 y \$6.691 lo que corresponde a un ascenso de las mismas por

\$2.534; las obligaciones inmediatas y las aceptaciones en circulación tienen un incremento de \$423 y un descenso de \$(1.115) respectivamente. En lo que a otros pasivos se refiere estos también crecen en una cantidad de \$702 en estos dos años de estudio. Las cuentas como Obligaciones Financieras, Operaciones Interbancarias y Valores en circulación no registran datos, lo que significa que el Banco sigue sin mantener pasivos por concepto de éstas cuentas.

El periodo 2005-2006 el Banco del Austro muestra en sus pasivos un crecimiento en su cuenta Obligaciones con el Público pasando del 2005 con un monto de \$283.809 al 2006 a \$368.656, por lo que le pertenece un incremento de \$84.848, el mismo que aproximadamente duplica al crecimiento de la misma cuenta en el periodo anterior. Otra de las cuentas que también tienen aumento en estos años es la de Obligaciones Inmediatas presentando valores de \$2.455 y \$3.074 en el 2005 y 2006 respectivamente, lo que representa un ligero crecimiento de \$620. Las cuentas por pagar que son las más grandes después de Obligaciones con el Público crecen de \$6.691 a \$7.974 cuyo incremento es de \$1.283, con lo que respecta a Otros Pasivos también se aumentan teniendo una variación de \$1.464, el resto de cuentas como Operaciones Interbancarias y Valores en circulación siguen sin presentar movimientos.

Los dos años siguientes de análisis correspondientes al 2006-2007 tenemos que las Obligaciones con el Público se mantienen en crecimiento presentando un valor de \$368.656 en el 2006 y \$474.417, esto representa un incremento total de \$105.760 que es mayor al del periodo anterior, en lo que se refiere a Cuentas por Pagar siguen ocupando el segundo lugar en cantidad de pasivos llegando al 2007 a un monto de \$9.496 a lo que corresponde un aumento de \$1.522, Otros pasivos se incrementan de igual forma al 2007 a un valor de \$7.344 cuyo incremento es de \$2.781, siendo este aumento mayor a los años anteriores. Las Obligaciones Financieras que al principio del periodo de análisis no presentaba datos es decir el Banco no tenía pasivos por concepto de esta cuenta en estos dos años presentan un crecimiento considerable pasando de \$2.515 en el 2006 a \$8.000 en el 2007 lo que da como resultado un incremento de \$5.485 valor que indica aproximadamente que estas se cuadruplicaron de un año al otro. Los Valores en Circulación y las Operaciones Interbancarias tampoco presentan datos en el pasivo durante este periodo.

Para los dos últimos años de análisis que corresponden al 2007-2008 tenemos que el Banco del Austro termina con la misma tendencia que al inicio del análisis en cuanto a sus Obligaciones con el Público debido a que estas, durante todos los años se mantuvieron en continuo crecimiento mostrando valores para este periodo de

\$474.417 en el 2007, pasando al 2008 a \$567.260 representando un crecimiento de \$92.844 el mismo que es menor al de los dos años anteriores, analizando las cuentas por pagar tenemos que siguen a las Obligaciones con el Público en cantidad de pasivos, y que aumentan en los dos años de análisis llegando al 2008 a un monto de \$11.900 presentando un crecimiento total de \$2.404. Las obligaciones Financieras bajan drásticamente de \$8.000 a \$(792) lo que representa un decremento de \$(7.208) el mismo que es significativo. La cuenta correspondiente a otros pasivos se incrementa en \$4.161, mientras que los Valores en Circulación y las Operaciones Interbancarias terminan sin registrar valores en sus cuentas.

Banco de Machala

El Banco de Machala ocupa el tercer lugar de los Bancos medianos de acuerdo a la cantidad de pasivos que posee, presentando un total de pasivos al 2003 de \$147.229 y llegando al 2008 a \$330.001. Para el periodo comprendido entre los años 2003-2004 este Banco presenta en su estructura de pasivos a la cuenta Obligaciones con el Público como la más importante y grande dentro de ellos, teniendo un monto por \$139.303 en el 2003 y de \$173.181 en el 2004, siguiendo le a esta cuenta en cantidad de pasivos la de Aceptaciones en circulación con un valor de \$3.411 y \$6.094 respectivamente lo que representa un incremento de \$2.683 mismo que es pequeño en comparación con el crecimiento de otros bancos y cuentas. En tercer lugar se ubican las cuentas por pagar con valores de \$2.591 y \$3.122 en los años 2003-2004, esto significa un incremento de de un año al otro de \$531. El Banco presenta Obligaciones Financieras en pequeña proporción en comparación con los Bancos anteriores que en algunos eran mucho mayores mientras que en otros por el contrario no tenía pasivos por concepto de esta cuenta, el monto que ocupa las Obligaciones Financieras en el Banco de Machala es de \$300 en el 2003 bajando drásticamente al 2004 a \$37 lo que equivale a un decremento de \$(263), en el análisis de Otros Pasivos tenemos que existe un incremento por un valor de \$876; las cuentas Operaciones Interbancarias y Valores en circulación no registran datos para este banco lo que significa que la Institución no posee pasivos por concepto de estas cuentas.

Para el siguiente periodo 2004-2005 las Obligaciones con el Público se mantienen en crecimiento pasando de \$173.181 a \$207.371 a lo que le pertenece un incremento de \$34.190, Las aceptaciones en circulación siguen ocupando el segundo lugar teniendo en el 2004 \$6.094 llegando al 2005 a un valor de \$1.839, lo que da como resultado un decremento de \$(4.255), mientras que las cuentas por cobrar siguen incrementándose en menor proporción en una cantidad de \$297, la cuenta Otros Pasivos para estos años

disminuye en \$(246), en lo que respecta a las Operaciones Interbancarias y Valores en circulación se siguen manteniendo en cero, es decir no posee el Banco en este periodo deudas por concepto de las mismas.

En los años siguientes 2005-2006 el banco de Machala nuevamente como es de esperarse presenta en sus pasivos un crecimiento en la cuenta 21 Obligaciones con el Público que es la más importante, por cuanto es la principal función de las Instituciones Financieras la Captación y Colocación de recursos por lo tanto las Obligaciones con el Público representan la captación de los mismos, el incremento de ésta cuenta es de \$29.410 crecimiento que es muchísimo menor al de los años anteriores. En cuanto a Aceptaciones en Circulación tenemos que en el 2006 bajaron a \$1.681 lo que equivale a un descenso de \$(159). Con lo que respecta a las Cuentas por Pagar estas se incrementan de \$3.419 a \$4.533 es decir se incrementan en \$1.114, mientras que Otros Pasivos continúan disminuyéndose cuyo decremento está representado por un valor de \$(453). Las Operaciones Interbancarias y los Valores en Circulación en estos años tampoco representan valores.

Para el periodo 2006-2007 las Obligaciones con el Público representan un incremento de \$28.190 un poco menor al del periodo anterior pero se incrementa lo que es bueno, las cuentas por pagar son mayores a las Aceptaciones en Circulación teniendo valores de \$ 4.533 en el 2006 y \$5.585 en el 2007 a lo que corresponde un incremento de \$1.052 mientras que las Aceptaciones en Circulación pasan de \$1.681 a \$3.110 presentando una variación de \$1.429 lo que significa un incremento, por el contrario las Obligaciones Financieras tienen una disminución por un valor de \$(25), al igual que Otros Pasivos que muestran un decremento de \$(89) lo que es bueno porque si unas obligaciones se incrementan debe haber otras que disminuyan para mantener un equilibrio y no exagerar demasiado en los pasivos aunque no siempre sucede esto pero se debe tener cuidado en la medida en que se endeuda para evitar problemas posteriores. El Banco sigue la tendencia de los periodos anteriores en los que no mantiene obligaciones por concepto de Operaciones Interbancarias ni por Valores en Circulación.

Los años pertenecientes al 2007-2008 que son los últimos años de análisis la Institución Financiera presenta en su estructura de pasivos el crecimiento de las Obligaciones con el Público pasando de \$264.971 en el 2007 a \$314.973 en el 2008 lo que representa un aumento de \$50.002 el mismo que es mucho mayor al del periodo anterior lo que es un buen indicador, las cuentas por pagar se mantienen en segundo lugar con valores de \$5.585 y \$7.152 respectivamente para los años 2007-2008, teniendo un incremento de \$1.567 que es mayor al crecimiento de los años anteriores, en lo que se refiere a Aceptaciones en Circulación también se incrementan en un valor de \$1.778 este crecimiento es más alto que el de las cuentas por pagar, Las Obligaciones Financieras

nuevamente disminuyen en menor cantidad mostrando un decremento de \$(24) y otros pasivos contrario a lo sucedido en el periodo anterior se vuelven a incrementar estos dos últimos años en un valor de \$289.

El banco de Machala finaliza el periodo de análisis sin mostrar valores en sus cuentas de Operaciones Interbancarias y Valores en circulación lo que significa que durante los cinco años no se endeudó por concepto de éstas cuentas.

Unibanco

A diferencia de los otros tres bancos anteriores este se caracteriza por pertenecer en algunos años a los medianos y en otros a los pequeños por su monto total de activos y pasivos en este caso lo analizaremos como mediano para el año 2003 y los periodos 2005-2006 y 2006-2007, debido a que en los años 2004 y 2008 se lo clasifica como pequeño.

En el año 2003 el Unibanco presenta en sus pasivos un monto total de Obligaciones con el Público de \$92.205 perteneciendo la mayor cantidad de este valor a la subcuenta Depósitos a plazo que tienen un monto de \$79.993 y los Depósitos a la vista muestran valores de \$12.213 sin tener datos en las demás subcuentas de Obligaciones con el Público.

En los años correspondientes a los 2005-2006 esta Institución Financiera privada tiene en sus pasivos cuentas relevantes como Obligaciones con el Público que es la más representativa de todas las demás, manteniéndose en la misma línea que los Bancos anteriores lo cual es correcto porque esta debe ser la cuenta que ocupe mayor cantidad en la estructura de pasivos, el monto de las Obligaciones con el Público ascienden al 2005 a un valor de \$199.081 y al 2006 a \$223.211 obteniendo un crecimiento de \$24.130 siendo mucho superior al de cuentas por pagar que ocupan el segundo lugar y llegan a \$13.582 en el 2005 y a \$18.314 en el 2006 significando un incremento de \$4.733, otras de las cuentas que presentan valores son las Obligaciones inmediatas con \$269 y \$724 lo que equivale a un aumento de \$455 y otros pasivos que contradictoriamente a la anterior presenta un decremento de \$(45) debido a que pasa de \$275 en el 2005 a \$230 en el 2006. El resto de cuentas como Operaciones Interbancarias, Aceptaciones en Circulación, y Valores en Circulación entre otros; no registra valores en sus pasivos.

En los años subsiguientes 2006-2007 el Unibanco tiene una disminución en su cuenta más importante que es la de Obligaciones con el Público pasando de \$223.211 a

\$219.227 lo que significa un decremento de \$(3.984) lo que no es bueno porque quiere decir que si hubo un decremento es porque hubo más retiro de dinero de los clientes que depósitos, esto a la larga puede perjudicar a la Institución en caso de seguir disminuyendo las obligaciones con el público que es una de las principales razones de ser de cualquier Institución Financiera que se dedica a la intermediación financiera. Las cuentas por pagar también disminuyen en una cantidad de \$(3.390) descendiendo de \$18.314 a \$14.924, las Obligaciones inmediatas decrecen y otros pasivos se incrementan en valores de \$(93) y \$191 respectivamente. El Banco sigue sin presentar deudas en sus cuentas de Operaciones Interbancarias, Obligaciones Financieras, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación puesto que no registra datos por concepto de las mismas.

PASIVOS DE LOS BANCOS PEQUEÑOS PERIODO 2003 – 2008

Cuadro N 47. Pasivos de los bancos pequeños

2003		Dif. anual	2004		Dif. anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. anual	2008	
LOJA	60.411	23.774	LOJA	84.186	13.730	LOJA	97.916	24.310	LOJA	122.226	39.963	LOJA	162.189	31.459	LOJA	193.648
		14.882	UNIB.	120.059										-18.047	UNIB.	217.155
			PROC R.	40.868	32.589	PROCR.	73.457	46.330	PROCR.	119.787	78.765	PROCR.	198.552	59.750	PROCR.	258302
TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	60.411	184.701	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	245.113	-73.740	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	171.373	70.640	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	242.013	118.728	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	360.741	308.364	TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	669.105

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Entre los Bancos que se los clasifican como pequeños tenemos el Banco de Loja que se mantiene durante todo el periodo de análisis como pequeño y el Procredit que también se ubica dentro de los pequeños el mismo que hace su aparición desde el 2004 y el Unibanco que se ubica entre mediano y pequeño en los años 2004 y 2008 siendo el más grande entre los pequeños por su total de pasivos, siguiendo en segundo lugar el de Loja aunque no perdura en este orden todo el periodo y en tercer lugar el Procredit.

Banco Unibanco

El Unibanco en el año 2004 pasa a formar parte de los bancos pequeños presentando en sus Obligaciones con el Público que es la cuenta más relevante de los pasivos un total de \$103.985 siendo \$88.173 de los Depósitos a Plazo que es la subcuenta más grande e importante dentro de la 21 y siguiéndole los depósitos a la vista con un valor de \$15.812, con lo que respecta a otras cuentas como las cuentas por pagar que también es importante analizarla esta tiene un monto de \$15.042, siguiendo otros pasivos con \$774 y

las Obligaciones Inmediatas con \$259, sin tener deudas por Operaciones Interbancarias, Obligaciones Financieras, ni Valores en Circulación.

En el año 2008 tenemos que sus Obligaciones con el Público son de \$203.820 ocupando la mayor cantidad como es de esperarse los Depósitos a Plazo con un valor de \$176.762 y en segundo lugar los Depósitos a la vista que muestran un valor de \$26.255; las cuentas por pagar que siguen siendo las más grandes después de Obligaciones con el Público con un monto de \$12.380, continúan en cantidad de pasivos las Obligaciones Inmediatas con \$515 y Otros pasivos con \$440. En lo que se refiere a Operaciones Interbancarias; Obligaciones Financieras y Valores en Circulación el Banco no registra deuda en estas cuentas.

Banco de Loja

El Banco de Loja se mantiene como pequeño durante todo el periodo de análisis años 2003-2008 y algunas veces se ubica como el más grande de los dos, este tiene un total de pasivos al año 2003 de \$60.411 y asciende al 2008 a \$193.648.

Durante el Periodo 2003-2004 la Institución presenta en sus Obligaciones o que es la cuenta más grande del Pasivo un valor de \$58.927 y \$81.290 lo que equivale a un incremento de \$22.363, ocupando la mayor cantidad los Depósitos a la Vista con montos de \$48.843 y \$60.493 en el 2003-2004 respectivamente, lo contrario al Unibanco en el que eran los depósitos a Plazo los más grandes. Esto representa un incremento de \$11.650 mientras que los Depósitos a Plazo que son los que siguen, tienen valores de \$10.084 y \$20.797 lo que equivale a un crecimiento de \$10.713. Posee Cuentas por Pagar de \$1.042 y \$1.749 lo que significa un incremento de \$707, las Obligaciones Inmediatas pasan de \$326 a \$1.026 creciendo en \$699 de un año al otro, y Otros Pasivos de \$117 a \$121 creciendo en \$4. El resto de cuentas como Operaciones Interbancarias, Aceptaciones en Circulación, Obligaciones Financieras y más no tiene datos en su pasivo, lo que significa que el Banco tiene Obligaciones solo por las cuentas antes mencionadas.

En los años pertenecientes al 2004-2005 las Obligaciones con el Público crecimiento llegando al 2005 a \$95.390 teniendo un aumento en este periodo de \$14.100 el mismo que es menor al de los dos años anteriores pero de igual forma se incrementan, los Depósitos a la Vista son la parte más importante dentro de éstas ocupando un valor de \$60.493 y \$75.477 a lo que le corresponde un aumento de \$14.984, mientras que los Depósitos a Plazo disminuyen de \$20.797 a \$19.913, dando como resultado una disminución de \$(883). Las Cuentas por Pagar se incrementan de \$1.749 a \$1.863 es

decir crecen en \$114, las obligaciones inmediatas en cambio decrecen de \$1.026 a \$491 representando un decremento de \$(535) y otros pasivos crecen de \$121 a \$172. En estos años el Banco tampoco registra deuda por concepto de las demás cuentas.

Para los años 2005-2006 la Institución Financiera presenta en sus pasivos que las Obligaciones con el Público crecen una vez más de \$95.390 a \$111.451 dando como resultado un incremento de \$16.061, la subcuenta más representativa es Depósitos a la Vista con cantidades de \$75.477 y \$87.035 a lo que le pertenece un crecimiento de \$11.558, mientras que los depósitos a Plazo crecen en \$4.503, debido a que pasan de \$19.913 a \$24.416 estas es la cuenta y subcuenta de mayor importancia en los pasivos de una Institución Financiera. Otras cuentas que presentan datos en este periodo son Cuentas por Pagar que también son interesantes tienen valores de \$1.863 y \$2.419 lo que significa un aumento de \$556, las Obligaciones Inmediatas y otros pasivos crecen en \$179 y \$142 respectivamente. El Banco sigue sin presentar obligaciones en Operaciones Interbancarias, Obligaciones Financieras y Aceptaciones en Circulación, los Valores en Circulación no registran datos en el 2005 pero al 2006 crecen a \$7.372.

Durante el tiempo 2006-2007 las Obligaciones con el Público ascendieron de \$111.451 a \$152.861 lo que resulta un incremento de \$41.410, lo interesante es que esta cuenta cada año se incrementa ya sea en menor o mayor proporción, lo que es muy importante porque es una de las principales cuentas del pasivos de una Institución Financiera debido a que la misma se mantiene por los depósitos de los clientes, y dentro de esta los Depósitos a la Vista que son en cuenta corriente o de ahorros son los más grandes con un valor de \$87.035 en el 2006 y \$115.454 en el 2007 mostrando un crecimiento para estos años de \$28.419, los Depósitos a Plazo también se aumentan de \$24.416 a \$37.360, lo que equivale a un crecimiento de \$12.944. Los Valores en Circulación pasan de \$7.372 a \$4.112 lo que da como resultado un decremento por \$(3.260). Las cuentas por pagar crecen en pequeñas cantidades llegando al 2007 a \$3.056 teniendo un crecimiento de \$637, para culminar el periodo tenemos que el Banco sigue sin endeudarse por concepto de Operaciones Interbancarias, Obligaciones Financieras y Aceptaciones en Circulación.

En los dos últimos años 2007-2008 de análisis sigue la tendencia de los años anteriores para el banco de Loja debido a que sus Obligaciones con el Público siguen Incrementándose llegando al 2008 a un valor de \$187.112 por lo que resulta un incremento de \$34.251 es menor al periodo anterior es decir creció pero en menor cantidad, los Depósitos a la Vista ocupan un valor de \$115.454 en el 2007 y \$144.045 en el 2008, a lo que equivale un acrecentamiento de \$28.591, mientras que los Depósitos a

Plazo solo Ocupan una cantidad de \$37.360 y \$43.009 por lo que crece en \$5.649, las cuentas por pagar crecen en \$180, mientras que otros pasivos disminuyen en(48). En este periodo el Banco ya presenta endeudamiento con Obligaciones Financieras teniendo un monto de \$757 en el 2007 y disminuyendo a \$642 lo que representa una disminución de \$(115) y las más representativas dentro de éstas son las Obligaciones con Entidades Financieras del sector Público, los valores en circulación también decrecen en \$(2.835). Las Operaciones Interbancarias y Aceptaciones en Circulación terminan sin registrar valores en los Balances del Banco durante todo el periodo de análisis.

Banco Procredit

El banco Procredit aparece a partir del año 2004 como Banco pequeño con una cantidad de Pasivos Totales en el 2004 de \$40.868 y llegando al 2008 a \$258.302. Este banco se caracteriza por ubicarse en primer lugar en los años 2007 y 2008 por tener una mayor cantidad de pasivos con respecto a los otros dos Bancos.

Para el periodo 2004-2005 la Institución presenta como su cuenta más importante a Obligaciones Financieras algo que no sucede con la mayoría de los otros Bancos analizados puesto que la cuenta más sobresaliente en dichas Instituciones era Obligaciones con el Público, pero como recién aparece este banco en el 2004 entre los pequeños debe ser que se endeudó en Obligaciones Financieras porque los depósitos de los clientes eran pequeños, tiene en esta cuenta una cantidad de \$33.247 y asciende a \$51.802 en el 2005, representando un incremento de \$18.555 el cual es considerable, la subcuenta más grande dentro de las Obligaciones Financieras es la de Obligaciones con Organismos Multilaterales, con monto de \$24.242 en el 2004 y \$42.830 en el 2005 al que le pertenece un aumento de \$18.589. En segundo lugar se ubican las Obligaciones con el Público con valores de \$6.596 y \$20.133 dando como resultado un crecimiento de un año al otro de \$13.537, perteneciendo toda la cantidad del 2004 a los Depósitos a Plazo correspondientes a \$6.596, y para el 2005 \$15.781 corresponden a Depósitos a plazo y \$4.352 a Depósitos a la Vista. El banco en este periodo no posee deuda por Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en circulación ni Valores en Circulación.

En los años subsiguientes 2005-2006 se observa que la cuenta Obligaciones Financieras sigue siendo la que mayor cantidad de pasivos ocupa, manteniéndose en primer lugar y como la más relevante con cantidades de \$51.802 y \$58.852 incrementándose nuevamente pero en menor proporción a los dos años anteriores lo que representa un aumento de \$7.050, la subcuenta más sobresaliente de ésta es la de Obligaciones con Organismos Multilaterales con valores de \$42.830 y \$49.803 en los años 2005-2006

respectivamente, esto da como resultado un incremento de \$6.973. Las Obligaciones con el Público ascienden al 2006 a \$44.607, lo que equivale a un crecimiento de \$24.474, perteneciendo de los \$44.607 a Depósitos a Plazo \$31.270 y a depósitos a la Vista \$13.337, significando un aumento de \$15.489 y \$8.985 respectivamente. Las cuentas por pagar también se incrementan en \$1.489, al igual que los Valores en Circulación que aparecen en el 2006 con una cantidad de \$8.341, mientras que otros pasivos disminuyen en \$(24). Para este periodo no se registra tampoco datos en Operaciones Interbancarias y Aceptaciones en Circulación.

En el periodo 2006-2007 las Obligaciones Financieras que forman parte de la mayor cantidad de pasivos según muestran los balances condensados del Banco Procredit se mantienen en primer lugar ocupando una cantidad de pasivos de \$58.852 y \$96.881, indicando un crecimiento de \$38.029, las subcuentas más sobresalientes de esta son Obligaciones con Organismos Multilaterales con un monto de \$49.803 en el 2006 el mismo que desciende a \$6.635 en el 2007 lo que no sucedió en los años anteriores debido a que esta subcuenta presentaba crecimiento, el decremento para este periodo es de \$(43.168), mientras que las Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior pasan de \$9.000 a \$32.171 lo que significa que estas crecieron en \$23.171, razón por la cual disminuyen las de Organismos Multilaterales. Las Obligaciones con el Público se mantienen en crecimiento esto es importante porque quiere decir que el Banco está ganando clientes, el incremento de esta cuenta en el presente periodo es de \$33.092 debido a que pasan de \$44.607 en el 2006 a \$77.699 en el 2007, los Depósitos a plazo presentan la mayor cantidad de pasivos respecto de esta cuenta con valores de \$31.270 y \$50.497 creciendo en \$19.227, los depósitos a la vista de igual forma crecen aunque ocupan menor cantidad es importante analizar su variación sea positiva o negativa puesto que son las dos principales subcuentas de Obligaciones con el Público, el crecimiento de los depósitos a la Vista es de \$12.845, pasando de \$13.337 a \$26.182. Otra cuenta que tiene crecimiento en este periodo es la de Valores en Circulación con montos de \$8.341 y \$14.315 en los años 2006 y 2007 respectivamente dando como resultado un incremento de \$5.974; las cuentas por pagar también se incrementan en \$970, las Obligaciones convertibles en Acciones para Futuras Capitalizaciones se mantienen en \$5000 durante los dos años por lo que no representan variación alguna y para culminar el análisis del periodo el banco no mantiene deuda por concepto de Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Aceptaciones en circulación siguiendo la tendencia de años anteriores.

En el último periodo 2007-2008 observamos que las Obligaciones Financieras mantienen la tendencia terminando el periodo de análisis como las que ocupan el primer lugar en la

estructura de pasivos pero con la novedad de que la diferencia de crecimiento ya no es tan grande en comparación con el incremento de las Obligaciones con el Público en cada año, las Obligaciones Financieras presentan valores en el 2007 de \$96.881 y en el 2008 de \$118.740, teniendo una variación positiva de \$21.858, mientras que las Obligaciones con el Público tiene un monto de \$77.699 en el 2007 y de \$131.683 en el 2008, dando como resultado un incremento de \$53.984 el cual es mayor al crecimiento de las Obligaciones Financieras, además las Obligaciones con el Público en el 2008 ya se ubican en primer lugar con mayor cantidad de pasivos. Las subcuentas más sobresalientes en el 2007 son los Depósitos a Plazo con un valor de \$50.497, ascendiendo a 86.572 en el 2008 cuya variación es de \$36.015, seguidas por Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior con una cantidad de \$32.171 pasando al 2008 a \$48.875 lo que equivale a un aumento de \$16.704, en tercer lugar se ubican los depósitos a la vista con monto de \$26.182 y \$42.568 respectivamente, a lo que le corresponde un crecimiento de \$16.386 y por último se encuentra la cuenta de Valore en circulación que en el 2007 tiene un valor de \$14.315 descendiendo a cero y desapareciendo por completo en el 2008. Otra cuenta que también desaparece en el 2008 es la de Obligaciones Convertibles en Acciones y aportes para Futura Capitalización. El banco se mantuvo sin tener deuda por concepto de Operaciones Interbancarias y Aceptaciones en circulación durante todo el periodo de análisis, mientras que en el último periodo ya presentó endeudamiento por concepto de Obligaciones Inmediatas.

2.3.2 Pasivos de las Cooperativas

A continuación se detalla los pasivos de las Cooperativas grandes durante el periodo 2003-2008.

PASIVOS DE LAS COOPERATIVAS GRANDES PERIODO 2003 – 2008

Cuadro N 48. Pasivos de las cooperativas grandes

2003		Dif. Anual	2004		Dif. anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
MEGO	37.916	10.651	MEGO	48.567	-2.029	MEGO	46.538	18.414	MEGO	64.952	16.065	MEGO	81.016	10.141	MEGO	91 157,80
29 DE OCTUB.			29 DE OCTUB.			29 DE OCTUB.			29 DE OCTUB.			29 DE OCTUB.			29 DE OCTUB.	
	26.773	16.541		43.314	10.922		54.237	-132		54.105	16.171		70.275	27650,15		97 925,54
TOTAL COOP. GRANDE	64.689	27.192	TOTAL COOP. GRANDE	91.881	8.894	TOTAL COOP. GRANDE	100.775	18.282	TOTAL COOP. GRANDE	119.056	32.235	TOTAL COOP. GRANDE	151.292	37.792	TOTAL COOP. GRANDE	189.083

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En el periodo 2003-2008 dos Cooperativas están clasificadas dentro del grupo que conforman las grandes, estas son la COOPMEGO y la 29 de OCTUBRE, ocupando el

primer lugar la Coopmego durante el mayor tiempo del periodo a excepción del año 2005 y 2008 que pasa a segundo lugar debido a que su nivel de pasivos es menor a la 29 de Octubre en estos años. Sus pasivos totales empiezan en el 2003 con \$37.916 y ascienden al 2008 a \$91.157.80 mientras que la 29 de Octubre parte del 2003 con \$26.773 y llega al final del 2008 con \$97.925.54

MEGO

Como ya se mencionó la Mego empieza el periodo 2003-2004 como la Cooperativa más grande por su nivel de pasivos de las dos que forman parte de las grandes, la cuenta más importante de esta Institución es Obligaciones con el Público con una cantidad de \$36.754 en el 2003 y ascendiendo al 2004 a \$47.075 presentando un incremento de \$10.321, de esta cuenta la mayor cantidad pertenece a depósitos a plazo con valores de \$20.957 y \$26.141 respectivamente lo que representa un aumento de \$5.185, seguida por depósitos a la vista con un monto de \$15.797 y \$20.934 en el 2003 y 2004 equivaliendo a un crecimiento de \$5.137, siguiendo la tendencia de los Bancos en los cuales para la mayoría de ellos las Obligaciones con el Público representaban la cuenta de mayor peso dentro de la estructura de sus pasivos. Las otras cuentas que presentan valores en los pasivos de la cooperativa son Cuentas por pagar con \$637 y \$866 a lo que le corresponde un incremento de \$229 y Otros Pasivos que pasan de \$526 en el 2003 a \$625 en el 2004 teniendo una variación positiva de 99. El resto de cuentas como Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Obligaciones Financieras no presentan valores en este periodo lo que significa que la Cooperativa no posee endeudamiento por concepto de estas cuentas.

Para el periodo 2004-2005 las Obligaciones con el público se mantienen ocupando el primer puesto dentro de los pasivos con cantidades de \$47.075 y \$45.041 pero con la novedad de que estas bajan de un año al otro, lo que representa un decremento de \$(2.034) lo que debe perjudicar a una institución financiera por que a estas lo que les conviene es que sus obligaciones con el público crezcan, lo que significa la confiabilidad de los clientes para depositar sus ahorros y el crecimiento de los mismos; a pesar de no representar un peligro potencial este decremento hay que tener cuidado con lo que pueda suceder en el futuro. Al igual que las obligaciones con el público descendieron lo mismo sucedió con las subcuentas como depósitos a plazo que pasan de \$26.141 a \$25.241 perteneciéndole un descenso de \$(901) y los depósitos a la vista con \$20.934 y \$19.801 teniendo un descenso de \$(1.133). En lo que a cuentas por pagar se refiere tienen un ligero crecimiento de \$20 debido a que aumentaron a \$886 en el 2005. Otros pasivos disminuyen también de \$625 a \$610 presentando un decremento de \$(15). Las cuentas

de Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Obligaciones Financieras siguen sin presentar valores en los balances de la cooperativa. La cooperativa generalmente está bien en su estructura de pasivos puesto que no posee gran endeudamiento.

En los años correspondientes al 2005-2006 tenemos que las obligaciones con el público se siguen manteniendo como las que ocupan la mayor cantidad de pasivos y que para este periodo la cooperativa se recupera satisfactoriamente con relación a esta cuenta ya que las Obligaciones con el Público ascienden de \$45.041 a \$63.200 representando un crecimiento de \$18.159 lo que supera totalmente el decremento del año anterior lo que es bueno porque nuevamente crecen sería peligroso si en vez de incrementarse siguieran disminuyéndose, lo que no ha sucedido en este caso. La subcuenta más importante de la 21 sigue siendo depósitos a plazo que pasa de \$25.241 a \$32.944 teniendo un crecimiento de \$7.704, los depósitos a la vista ascienden a \$29.669 a lo que le corresponde un aumento de \$9.869 y otra subcuenta interesante que aparece en estos años es Depósitos Restringidos que pasan de no tener nada en el 2005 a \$586 en el 2006 teniendo una variación de \$586. Las cuentas por pagar y otros pasivos muestran un crecimiento en estos dos años creciendo en \$230 y \$25 respectivamente, con respecto a Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Obligaciones Financieras siguen la tendencia de los años anteriores sin mostrar movimientos en sus cuentas.

Para el 2006-2007 las Obligaciones con el Público son las más relevantes y conservan su crecimiento pasando con valores de \$63.200 a \$76.274 del 2006 al 2007, lo que significa un incremento de total de \$13.074 el cual es menor al del periodo anterior pero es importante su crecimiento aunque en menor proporción, los depósitos a plazo presentan valores de \$32.944 y \$40.419 aumentando en \$7.475, los depósitos a la vista también se incrementan de \$29.669 a \$32.841 lo que da como resultado una variación positiva de \$3.171, existe un aumento importante en los Depósitos Restringidos que pasan de \$586 a \$3.014 teniendo un crecimiento de \$2.428, las cuentas por pagar crecen en \$1.306, la Institución ya registra endeudamiento con Obligaciones Financieras en el 2006 por un valor de \$2000, mientras que Otros pasivos disminuyen en \$(315), las Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Valores en Circulación no nuevamente no presentan datos en este periodo.

En el último periodo de análisis perteneciente a los años 2007-2008 tenemos que la Cooperativa presenta en sus balances que las Obligaciones con el Público que se mantuvieron durante periodo 2003-2008 en primer lugar para estos años crecen en \$9.947 pasando de \$76.274 a \$86.220, los depósitos a plazo ascienden en \$6.279 y los depósitos a la vista en \$5.198, mientras que los depósitos restringidos disminuyen en

\$(1.530), las cuentas por pagar crecen mínimamente en \$247, mostrando cantidades de \$2.423 y \$2.669. Con lo que respecta a otros pasivos estos presentan un decremento de \$(52). Las obligaciones financieras se mantienen en \$2000 durante los dos años sin tener variación alguna. Las operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Valores en Circulación no registran datos dando como resultado que la Cooperativa durante todos estos 5 años no presentó endeudamiento por concepto de estas cuentas.

29 de Octubre

La 29 de octubre es la segunda cooperativa más grande del sistema cooperativo, para los años 2003-2004 esta presenta en su estructura de pasivos como su cuenta más relevante a Obligaciones con el Público con un valor en el 2003 de \$23.788 y en el 2004 de \$39.143 obteniendo un incremento de \$15.355, dentro de estas tenemos a depósitos a la vista como la más grande contrario a la Mego en la cual eran los Depósitos a Plazo la subcuenta más representativa, el valor de ésta es de \$16.016 y \$26.772 representando un aumento de \$10.756, mientras que los depósitos a plazo tienen cantidades de \$7.772 y \$12.371 a lo que equivale una crecida de \$4.599. Las Obligaciones Financieras es la cuenta más grande después de Obligaciones con el Público con un valor de \$2.185 y \$2.983 por lo que presenta un incremento de \$798, las cuentas por pagar también tienen un crecimiento de \$388, al igual que la Coopmego la 29 de Octubre tampoco presenta valores en sus cuentas de Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Valores en Circulación.

En los años 2004-2005 las obligaciones con el público se mantienen como las más importantes siendo la cuenta más grande del pasivo presentando valores al 2004 y 2005 de \$39.143 y \$48.409 es decir hubo un incremento de \$9.266, lo cual es de gran importancia para la institución, con lo que respecta a las subcuentas más relevantes tenemos que sigue la tendencia del periodo anterior ocupando el primer lugar los depósitos a la vista con montos de \$26.772 y \$33.668 esto implica un crecimiento de \$6.896, por otro lado están los depósitos a plazo que se ubican el segundo lugar en relevancia de las subcuentas de Obligaciones con el público con cantidades al 2004 de \$12.371 y al 2005 de \$14.741 ascendiendo de un año al otro en \$2.370 valor que es menor al de los dos primeros años. Las Obligaciones Financieras se incrementan de \$2.983 a \$4.543 es decir crece en \$1.560, otra de las cuentas que también tienen un aumento aunque en pequeñas cantidades es Cuentas por Pagar que pasan de \$1.188 a \$1.284 equivaliendo a un crecimiento de \$96, lo que es bueno porque la cooperativa no está sobre-endeudada según las cantidades que se ve en los balances y el análisis su crecimiento de pasivos no es exagerado hasta el momento, porque no presenta deuda

por Operaciones Interbancarias, ni Obligaciones inmediatas, así como tampoco por Aceptaciones en Circulación, valores en circulación y otros pasivos que es mínima su cantidad y no presenta variación alguna.

El siguiente periodo está conformado por los años 2005-2006 en el que tenemos que las Obligaciones con el Público que es la cuenta más interesante de los pasivos de una Institución Financiera tienen un ligero decremento de un año al otro pasando de \$48.409 a \$47.096 representando un descenso de \$(1.313) lo que es normal como en toda institución sucede pero siempre y cuando se recupere lo más pronto posible porque como es conocido las Cooperativas, Bancos y otras instituciones del sistema financiero se caracterizan por ser sensibles a los factores externos y que su mayor respaldo es la liquidez dependiendo casi en su totalidad de los ahorros de sus clientes. Al tener una disminución en Obligaciones con el Público también hay un descenso en depósitos a la vista y depósitos a plazo lo que representa un decremento de \$(8.453) y \$(1.913) respectivamente dando como resultado una disminución mayor que la cuenta Obligaciones con el Público. Las cuentas por pagar y las obligaciones financieras se mantienen en crecimiento cuyo monto es de \$1.129 para cuentas por pagar y de \$53 para obligaciones financieras. La cooperativa sigue conservando sus cuentas de Obligaciones Inmediatas, Operaciones Interbancarias, Valores en Circulación sin datos es decir no presenta endeudamiento en estas cuentas.

Para los años 2006-2007 la cuenta Obligaciones con el Público se recupera satisfactoriamente teniendo un crecimiento de \$13.877 superando por completo el pequeño descenso que tuvo el periodo anterior, ascienden de \$47.096 a \$60.973, lo mismo sucede con sus subcuentas depósitos a la vista y depósitos a plazo que pasan de \$25.214 a \$34.869 y de \$12.828 a \$15.900 presentando una variación positiva de \$9.655 y \$3.072 respectivamente, con la variante que depósitos restringidos ya registra valores en estos años de \$9.053 y \$10.204 lo que da como resultado un crecimiento de \$1.150. Las cuentas por pagar siguen incrementándose al igual que obligaciones financieras este aumento es de \$271 y \$2.023 respectivamente, de las Obligaciones Financieras la mayor cantidad corresponde a Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público, es decir ha preferido endeudarse con las instituciones financieras del estado.

Las Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación no presentan movimiento alguno en los balances, es decir la Cooperativa no presenta obligaciones por concepto de estas cuentas.

El último periodo de análisis correspondiente a los años 2007-2008 observamos que las Obligaciones con el Público continúan en crecimiento pasando de \$60.973 en el 2007 a \$84.711 en el 2008, esto significa un incremento de \$23.738 valor que es mayor al del periodo anterior lo que es bueno porque mientras, más crezcan sus obligaciones con el público significa que tiene más clientes o que sus clientes están ahorrando más y por ende la situación económica del país está mejorando, con respecto a los depósitos a la vista se mantuvieron como la subcuenta más relevante durante todos los años de análisis terminando el periodo con valores de \$34.869 y \$49.466 teniendo un incremento de \$14.597, mientras que los depósitos a plazo que ocuparon siempre el segundo lugar en la cuenta Obligaciones con el Público pasaron de \$15.900 a \$25.757 obteniendo un aumento de \$9.857, y los depósitos restringidos bajaron en \$(716). Las cuentas por pagar no presentaron grandes variaciones, para este periodo tuvieron un descenso de \$(53) y las obligaciones financieras por el contrario se incrementaron en mayor proporción que los años anteriores pasando de \$6.618 a \$10.522 incrementándose en \$3.903 siendo la subcuenta más relevante la de Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público que aumentan en \$4.307. Se mantuvo la tendencia de no poseer endeudamiento con Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en Circulación y Valores en circulación ya que terminan con cero estas cuentas en los balances, en la estructura de pasivos.

PASIVOS DE LAS COOPERATIVAS MEDIANAS PERIODO 2003 – 2005

Cuadro N 49. Pasivos de las cooperativas medianas

2003		Dif. anual	2004		Dif. anual	2005	
CODESARROLLO	13.321	6.273	CODESARROLLO	19.594	3.413	CODESARROLLO	23.007
TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	13.321	6.273	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	19.594	3.413	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	23.007

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En este periodo solamente una cooperativa de las que operan en nuestra ciudad de Loja conforma las medianas que es la Codesarrollo que se mantiene como mediana durante los años 2003-2005 porque para el año 2006 pasa a formar parte de las cooperativas pequeñas así que analizaremos dos periodos 2003-2004 y 2004-2005 que es el lapso de tiempo en el que esta Institución se mantiene como parte de las cooperativas medianas.

En los años 2003-2004 la Cooperativa Codesarrollo presenta en sus pasivos a la cuenta Obligaciones con el Público que constituye la más grande de estos, teniendo montos de \$9.321 y \$12.669 lo que significa un incremento de \$3.348 en este periodo, dentro de esta tenemos que los Depósitos a las Vista conforman la subcuenta más importante mostrando valores de \$6.393 que ascienden a \$8.624 lo que representa un incremento de \$2.231, le siguen los depósitos a plazo con una cantidad de \$2.928 en el 2003 y de \$4.045 en el 2004 a lo que pertenece un aumento de \$1.117. Otra de las cuentas relevantes es Obligaciones Financieras con \$3.376 y \$6.567 en el 2003-2004 respectivamente perteneciendo todo el total de las mismas a Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior contrario a la 29 de Octubre que presentaba endeudamiento con Obligaciones de entidades Financieras del Sector Público. Las cuentas por pagar tienen en cambio un decrecimiento de \$(294), sus valores al 2003 eran de \$584 y descendieron a \$291. Otros Pasivos no presentan montos relevantes y tienen un aumento de \$28. Las Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación no registran valores en la estructura de pasivos de la Cooperativa.

El último periodo conformado por los años 2004-2005 en el que la codesarrollo forma parte de las cooperativas medianas observamos que las Obligaciones con el Público tienen un ligero incremento pasando de \$12.669 a \$14.830 lo que representa un incremento de \$2.161 el cual es menor al crecimiento del periodo anterior; los depósitos a la vista siguen siendo los más importantes de esta cuenta con montos de \$8.624 y \$10.986 esto significa que crecieron en \$2.362. Las obligaciones financieras ascienden a \$7.652 perteneciendo toda esta cantidad a la subcuenta Obligaciones con Entidades Financieras del Exterior. Las cuentas por pagar tienen un leve incremento de \$175 teniendo en el 2004 \$291 y ascendiendo en el 2005 a \$466; mientras que otros pasivos decrecen paulatinamente en \$(8). Con respecto al resto de cuentas como Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en Circulación y valores en Circulación la Cooperativa termina este periodo con la misma tendencia de los años anteriores sin presentar endeudamiento por concepto de éstas cuentas.

PASIVOS DE LAS COOPERATIVAS PEQUEÑAS PERIODO 2004 – 2008

Cuadro N 50. Pasivos de las cooperativas pequeñas

2004		Dif. Anual	2005		Dif. anual	2006		Dif. anual	2007		Dif. anual	2008	
						CODESARROLLO	22.911	3.565	CODESARROLLO	26.476	5942,94	CODESARROLLO	32 418,80
						CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	13.214	6.219	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	19.432	4023,51	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	23 455,94
PADRE JULIÁN LORENTE	9.064	-939	PADRE JULIÁN LORENTE	8.125	914	PADRE JULIAN LORENTE	12.159	5.010	PADRE JULIAN LORENTE	17.168	2344,35	PADRE JULIAN LORENTE	19 512,72
TOTAL PEQUEÑAS	18367	2.058	TOTAL PEQUEÑAS	20.425	27.858	TOTAL PEQUEÑAS	48.283	14.794	TOTAL PEQUEÑAS	63.077	12310,8	TOTAL PEQUEÑAS	75 387,46

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

A partir del 2004 se tiene como las Cooperativas que forman parte de las pequeñas a la Cámara de Comercio de Quito y La Padre Julián Lorente ubicándose en primer lugar la Cámara de Comercio de Quito y en segundo lugar la Julián Lorente de acuerdo a su nivel de pasivos presentado en los balances condensados, estas mantienen estos lugares solo el periodo 2004-2005, debido que a partir del año 2006 la Codesarrollo pasa de ser cooperativa mediana a ser parte de las pequeñas, siendo esta la más grande de las tres.

Codesarrollo

Como ya se mencionó esta cooperativa pasa de ser mediana a pequeña a partir del 2006 siendo la más grande entre las tres, para los años 2006-2007 observamos que las Obligaciones con el Público se mantienen en primer lugar de acuerdo a la cantidad de pasivos teniendo un crecimiento de \$2.513, pasando de \$16.956 en el 2006 a \$19.469 en el 2007, los depósitos a la vista ascienden de \$7.747 a \$10.711 este incremento está representado por \$2.964, y los depósitos a plazo por el contrario decrecen en \$(1.086), los depósitos restringidos aumentan en \$635. Las obligaciones financieras es la cuenta que le sigue a Obligaciones con el Público con cantidades no muy elevadas que son \$5.273 y \$6.180 mostrando una variación positiva de \$907 dentro de esta la más relevante es Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior con un crecimiento de \$1.116, las cuentas por pagar muestran un leve incremento de \$90 y otros pasivos de \$32. La cooperativa no tiene deudas en cuanto a Operaciones Interbancarias,

Aceptaciones en circulación y Valores en circulación que no poseen datos en sus cuentas.

En los años 2007-2008 las obligaciones con el público se incrementan de \$19.469 a \$23.874 esto muestra con un crecimiento de \$4.405 que es mayor al del periodo anterior es decir hubieron muchos más depósitos o se ha incrementado el número de clientes, termina estos años de análisis manteniendo la tendencia en el que los depósitos a la vista son los más relevantes dentro de ésta teniendo un aumento de \$2.532, y en segundo puesto están los depósitos a plazo con un crecimiento de \$1.528; las obligaciones financieras pasan de \$6.180 a \$7.322 mostrando una variación de \$1.143 perteneciendo todo este valor a las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior, las cuentas por pagar presentan también un ligero incremento de \$62, al igual que otros pasivos que crecen en \$52, las obligaciones inmediatas para estos años crecen aceleradamente debido a que pasan de \$23 a \$305 presentando un aumento de \$282 indicando que el endeudamiento de la cooperativa se incrementa de un año al otro paulatinamente, terminando el tiempo de análisis sin presentar obligaciones con Operaciones Interbancarias, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación, dando como resultado que la Institución generalmente está bien en su estructura de pasivos.

Cámara de Comercio de Quito

Esta Institución Financiera hace su aparición en el 2004 y se presenta como la más grande de las dos cooperativas pequeñas que se mantienen durante todo el periodo 2004-2008.

En los años 2004-2005 según los balances condensados presentados por la Institución tenemos que la cuenta más representativa dentro de los pasivos para esta cooperativa es Obligaciones con el Público que empiezan con \$8.978 y ascienden al 2005 a \$11.871 lo que equivale a un crecimiento de \$2.892 cantidad que es considerable porque indica un buen crecimiento, dentro de esta la subcuenta más considerable es depósitos a plazo con montos de \$6.555 y \$7.875 mostrando un incremento de \$1.320 al igual que la Codesarrollo en la que la misma subcuenta era la más grande dentro de las obligaciones con el público. Los depósitos a la vista también son importantes aunque representan menor cantidad teniendo en el 2004 \$2.423 y en el 2005 \$3.996, a lo que le corresponde un crecimiento de \$1.572, a pesar de tener menores montos crecen en mayor proporción que los depósitos a la vista. Las cuentas por pagar y otros pasivos son las cuentas que también presentan crecimiento en este periodo teniendo valores de \$224 y \$293; \$101 y \$136 en los años 2004-2005 respectivamente. Las Operaciones Interbancarias, así como

las Obligaciones Inmediatas, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación no presentan datos en los balances lo que quiere decir que la Cooperativa no presenta pasivos por estas cuentas.

Para el 2005-2006 las Obligaciones con el Público siguen liderando los pasivos con una cantidad de \$11.871 y \$10.753 sucediendo en estos años que esta cuenta tiene un decrecimiento de \$(1.117) siendo un poco representativo el valor que de mantenerse en los posteriores años puede ocasionar graves problemas a la cooperativa, la disminución en obligaciones con el público se debe a que los depósitos a la vista y los depósitos a plazo disminuyeron en \$(2.803) y (1.276) respectivamente, por otro lado los depósitos restringidos ascendieron en el 2005 a \$2.962. Las cuentas por pagar pasan de \$293 a \$517, lo que representa un crecimiento de \$224, mientras que las Obligaciones Financieras también aumentan de cero en el 2004 a \$1.854 perteneciendo la mayor cantidad de esta a las Obligaciones con Entidades Financieras del sector Público con un valor de \$1.428 y \$426 a Obligaciones con Instituciones Financieras del País, cada Institución tiene sus propias políticas porque mientras esta cooperativa prefiere endeudarse con instituciones del país otras lo hacen con instituciones financieras del exterior. Las operaciones interbancarias, las obligaciones financieras, las aceptaciones en circulación y los valores en circulación se mantienen sin registrar datos en los balances.

En el periodo 2006-2007 se observa que las obligaciones con el público vuelven a incrementarse teniendo una recuperación satisfactoria pasando de \$10.753 a \$15.535 dando como resultado un crecimiento de \$4.781 que es mayor al decremento que presentó en los dos años anteriores, los depósitos a la vista pasaron de \$5.072 a 7.219 y los depósitos a plazo de \$2.719 a \$4.237 creciendo en \$2.147 y \$1.517, las cuentas por pagar crecen en mayor proporción que el periodo anterior teniendo en el 2006 \$517 y en el 2007 \$2.016 lo que representa un crecimiento de \$1.499, lo que no sucede con las obligaciones financieras que decrecen en este periodo en \$(61) valor menor al crecimiento de cuentas por pagar pero está equilibrado porque si unas crecen otras decrecen. Con lo que respecta a Operaciones Interbancarias, Obligaciones financieras, aceptaciones en circulación y valores en circulación continúan si presentar movimiento alguno en sus cuentas.

El último periodo correspondiente a los años 2007-2008 tenemos que la cuenta 21 obligaciones con el público termina con un valor de \$18.654 en el 2008 lo que equivale a un aumento de \$3.119, perteneciendo a depósitos a la vista \$7.219 y \$8.273, a depósitos a plazo \$4.237 y \$6.089 y a depósitos restringidos 4.079 y \$4.292, teniendo una variación

positiva cada uno de ellos de \$1.054, \$1.852 y \$212. Las cuentas por pagar disminuyen en \$(953) debido a que de tener en el 2007 \$2.016 bajan al 2008 a \$1.063, mientras que las obligaciones financieras ascienden a \$3.731 a lo que le corresponde el incremento de \$1.937, distribuido este crecimiento en Obligaciones con Instituciones Financieras del País en un valor de \$857 y Obligaciones con entidades Financieras del sector Público \$1.081. La cuenta de otros pasivos en este periodo presenta también una disminución de \$(79). La cooperativa culmina todo el periodo sin presentar endeudamiento en las cuentas de Operaciones Interbancarias, Aceptaciones en Circulación y Valores en Circulación.

Padre Julián Lorente

Es la última cooperativa y la más pequeña del grupo que también aparece a partir del 2004 que consta entre las reguladas por la Súper Intendencia de Bancos y que opera en la ciudad de Loja.

En el periodo 2004-2005 la cooperativa se caracteriza por tener como su cuenta más representativa dentro de la estructura de pasivos a Obligaciones con el Público con un valor de \$8.794 el mismo que decrece para el siguiente año a \$7.985 representando una disminución total de \$(809), siendo la subcuenta más relevante los depósitos a la vista con valores de \$5.647 y \$5.557 los cuales han disminuido en \$(90) y los depósitos a plazo que son menores pero que decrecen en mayor proporción mostrando valores de \$3.147 y \$2.428 lo que significa un decremento de \$(719), valores que afectan directamente a la cuenta 21 Obligaciones con el Público. En cuanto a otra cuenta de importancia tenemos Cuentas por pagar que al 2004 presentan una cantidad de \$228 y al 2005 \$124 descendiendo en \$104, lo mismo sucede con otros pasivos que decrecen en \$26. El resto de cuentas en estos años no presentan valores lo que significa que la cooperativa no ha adquirido deuda con las instituciones representadas en estas cuentas.

En los años 2005-2006 se observa la tendencia del periodo anterior en el que las Obligaciones con el Público es la cuenta más importante y grande de los pasivos de la cooperativa Julián Lorente, presentando una recuperación puesto que ascienden de \$7.985 a \$11.808 dando como resultado un ascenso de \$3.823 valor ligeramente superior al decremento pero es importante porque se recupera y no sigue decreciendo por lo que es posible que no se presenten problemas en la institución, lo que no sucedería si el descenso perduraría por dos o más periodos, ya que afectaría la liquidez de la institución. Los depósitos a la vista crecen de \$5.557 a \$6.438 y los depósitos a plazo de \$2.428 a \$4.528, a estos les pertenece un incremento de \$881 y \$2.100 teniendo un mayor

crecimiento los depósitos a plazo a pesar de ser la subcuenta que ocupa el segundo lugar en la cuenta 21, los depósitos restringidos ya presenta valor en el 2006 de \$842, es por esto que las Obligaciones con el Público se recuperan satisfactoriamente. Las cuentas por pagar vuelven a incrementarse en un valor de \$204, por el contrario otros pasivos se mantienen en decremento con un valor de \$6. El resto de cuentas al igual que el periodo anterior no presenta datos en estos años entre ellas tenemos las Operaciones Interbancarias, Obligaciones Inmediatas y Valores en Circulación.

El periodo 2006-2007 se caracteriza por mantener la tendencia de los años anteriores con respecto a obligaciones con el público que es la cuenta más sobresaliente de los pasivos de la cooperativa mostrando valores al 2006 de \$11.808 y al 2007 de \$14.492 esto da como resultado un crecimiento de \$2.684 que es menor al del periodo anterior pero que favorablemente se va recuperando luego de su descenso que tuvo en los años 2004-2005, los depósitos a la vista continúan siendo la subcuenta más grande de esta, a pesar de que no hay mucha diferencia con los depósitos a plazo son cantidades similares, los depósitos a la vista poseen un monto de \$6.438 y \$7.536 lo que representa un incremento de \$1.098, mientras que los depósitos a plazo tiene montos de \$4.528 y \$6.111 mostrando un aumento de \$1.583 este crecimiento es mayor al de los depósitos a la vista, los depósitos restringidos también muestran una variación positiva pasando de \$842 a \$845 en los años 2006-2007. Las cuentas por pagar son de \$328 y \$418 esto es un crecimiento de \$89 que es mucho menor al del periodo anterior, otra cuenta interesante de analizar es obligaciones financieras que en los dos años anteriores no registraron valor alguno pero para el 2007 tiene una cantidad de \$1.629 un buen crecimiento tomando en cuenta que esta institución no posee mayor endeudamiento con respecto a otras cooperativas sin olvidar que forma parte de las pequeñas según la clasificación asignada. El resto de cuentas a excepción de otros pasivos que muestran un crecimiento de \$608 no presentan variación alguna es decir no hay obligaciones por concepto de dichas cuentas como Obligaciones inmediatas, Operaciones interbancarias y Valores en circulación.

Para terminar el análisis del periodo tenemos que las obligaciones con el público crecieron en \$1.612, pasando de \$14.492 a \$16.104 el mismo que fue paulatino durante todos los años de incremento en comparación con otras cooperativas que en algunos años crecían considerablemente a pesar de formar parte de las pequeñas, todo depende de la decisión de los clientes donde desean confiar sus ahorros y también de la publicidad de la cooperativa pero lo importante es que se mantiene en crecimiento a pesar que tuvo un leve decremento en uno de los años analizados. Los depósitos a la vista presentaron valores de \$7.536 y \$8.277 equivaliendo un aumento de \$741 que

sigue siendo menor al del periodo anterior al igual que los depósitos a plazo que crecen en \$719, mientras que los depósitos restringidos se incrementan en \$153. Las obligaciones financieras también se incrementan en \$1390 perteneciendo este incremento a Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público, realizando una comparación con el crecimiento de obligaciones con el público es casi similar crece de tal forma esta obligación, que por poco iguala al de la cuenta 21. Otros pasivos en contraste al periodo anterior disminuyen de \$630 a \$55 lo que significa un decremento de \$575. El resto de cuentas como operaciones interbancarias, obligaciones inmediatas, aceptaciones en circulación y valores en circulación culminan los años de análisis sin registrar movimiento alguno en sus cuentas es decir no presentaron ningún valor por lo que la cooperativa ha adquirido deudas solo por las cuentas antes mencionadas que han presentado variaciones positivas y negativas en los diferentes años.

2.3.3 Pasivos Mutualista Pichincha

Cuadro N 51. Pasivos Mutualista Pichincha

PASIVOS MUTUALISTA PICHINCHA										
(En miles de dólares)										
2003	Dif.anual	2004	Dif.anual	2005	Dif.anual	2006	Dif.anual	2007	Dif.anual	2008
PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA
125.910	52.709	178.620	37.447	216.066	43.897	259.964	29.954	289.917	-4.767	285.149

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Mutualista Pichincha registra un incremento constante e importante de pasivos desde el año 2003 hasta el año 2007, y en el último periodo en cambio se presenta una disminución de \$-4.767 en los pasivos totales de esta entidad.

Del año 2003 al año 2004 se presenta el incremento más importante de los pasivos, este incremento es de \$52.709 ya que en el año 2003 sus pasivos son de \$125.910 y al siguiente año esta cuenta registra un saldo de \$178.620. Del 2004 al año 2005 el incremento es de \$37.447 con lo que el saldo a diciembre del 2005 es de \$216.066. En el año 2006 el total de pasivos es de \$259.964 y a diciembre del año 2007 esta misma cuenta registra un saldo de \$289.917 (lo cual nos permite establecer que ha existido un incremento de \$29.954. En cambio en el periodo 2007 – 2008 existe por única vez una disminución en el total de pasivos, dicha disminución es de \$-4.767 con lo cual los saldos bajan de \$289.917 en 2007 a \$285.149 en 2008.

Dentro del grupo de pasivos, la cuenta que registra mayores saldos durante los seis años es la cuenta 21 (Obligaciones con el público), esta cuenta registra los siguientes movimientos: En el año el saldo de la cuenta 21 es de \$116.240 y al año siguiente existe un incremento de \$52.842 lo cual permite establecer que el nuevo saldo en esta cuenta al año 2004 es de \$169.082. Al año 2005 existe una vez más un incremento de \$30.036 en la cuenta 21 lo cual hace que el saldo a diciembre de ese año sea de \$199.118.

Del periodo 2006 al 2007 el incremento en esta cuenta es de \$25.766 lo cual permite que los saldos se muevan de \$229.439 a \$255.205. Para el periodo final en cambio existe una disminución de \$-7.860 en la cuenta de obligaciones con el público razón por la cual se cierra el año 2008 con un saldo en la cuenta 21 de \$247.345.

Algo importante a destacar es que dentro de la cuenta 21, la sub-cuenta que registra mayor saldo es la 2101 (Depósitos a la vista) seguida de la cuenta 2103 (Depósitos a plazo), mientras que la sub-cuenta de Operaciones de reporto registra un saldo de \$0 durante los seis años. Por su parte la cuenta 2104 (Depósitos en garantía) mantiene un saldo de \$5 durante los tres primeros años y en los últimos tres años este saldo disminuye en \$1 lo cual permite registrar un saldo fijo de \$4.

La sub-cuenta 2105 (Depósitos restringidos) en cambio no registra saldo alguno desde el año 2003 hasta el año 2006 mientras que en el año 2007 su nuevo saldo es de \$701 y finaliza el año 2008 con un saldo mayor de \$836.

Otro grupo de cuentas que forman el pasivo y que registran ausencia de saldo son las cuentas 22 (Operaciones interbancarias) y la cuenta 24 (Aceptaciones en circulación) mientras que la cuenta 23 (Obligaciones inmediatas registra un saldo de \$0 en los años 2003 y 2004 mientras que para el 2005 el saldo es de \$5 y al año 2006 existe un incremento considerable de \$55, lo cual permite establecer un nuevo saldo de \$60. Para los años 2007 y 2008 existe una gran disminución en los saldos de esta cuenta, dichos saldos son de \$12 y 13 respectivamente en los años antes mencionados.

Otra cuenta que registra durante los seis años movimientos es la 25 (Cuentas por pagar), durante todos los años existen incrementos continuos en esta cuenta. Inicia el año 2004 con un saldo de \$2.483 mientras que al siguiente año su nuevo saldo es de \$5.157. Del año 2005 al año 2006 el incremento de cuentas por pagar es de \$3.025 lo cual permite establecer que el saldo a diciembre del 2006 es de \$9.950. En el último periodo estas cuentas se incrementan en \$1.891.

Otra cuenta que registra saldos significativos dentro del pasivo es la cuenta 26 (Obligaciones financieras) dentro de esta las sub-cuentas que registran saldos son la 2602 (Obligaciones con instituciones financieras del país) y la sub-cuenta 2606 (Obligaciones financieras del sector público) mientras que las sub-cuentas 2603 y 2607 registran saldos de \$0 durante los seis años. Hablando de las cuentas 2602 y 2606, la que registran mayor valor monetario en balances es la 2606, esta cuenta registra un saldo de \$4.515 en el año 2003 y en este mismo año la 2602 registra \$1.300; al año 2004 en cambio el saldo de la 2606 es de \$3.096 y la 2602 registra un saldo de \$0. Al año 2005 la cuenta 2606 continúa presentando incrementos en su composición por lo cual su saldo a diciembre de este año es de \$5.330 y la cuenta 2602 (Obligaciones con instituciones financieras del país) registra un saldo de \$3.319. En el año 2006 en cambio la cuenta 2602 (Obligaciones con instituciones financieras del país) por segunda y última ocasión en el ciclo de estudio registra un saldo de \$0, mientras que la cuenta 2606 (Obligaciones financieras del sector público) registra un saldo de \$19.032. Los saldos en el año 2007 en cambio son de \$4.000 para la 2602 (Obligaciones con instituciones financieras del país) y \$16.935 para la 2606 (Obligaciones financieras del sector público). En el último año de análisis la cuenta 2602 (Obligaciones con instituciones financieras del país) termina el periodo con un saldo de \$7.000 y la cuenta 2606 (Obligaciones financieras del sector público) termina registrando \$14.428.

Otra cuenta que forma parte del pasivo es la 27 (Valores en circulación), esta registra en todos los seis años un saldo de \$0. Así mismo la cuenta 28 (Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización) presenta un saldo de \$0.

La última cuenta que integra al grupo de pasivos es la 29 (Otros pasivos), los movimientos que registra esta cuenta son; al año 2003 el saldo es de \$1.373 y al año siguiente esta misma cuenta registra un saldo de \$1.285 (lo que nos permite establecer que ha existido en el primer periodo una disminución de \$-88). Para los futuros años, existen tan solo incrementos en los saldos de la cuenta de otros pasivos. Al año 2005 el nuevo saldo de otros pasivos es de \$1.369 existiendo un aumento de \$84 en la mencionada cuenta. Al año 2006 el saldo registrado es de \$1.482. Al año 2007 en cambio encontramos un rubro de \$2.001 y finalizamos el diciembre del 2008 con un saldo en la cuenta 29 de \$2.70

2.4 PATRIMONIO Y RESULTADOS

Para efectos de regularización, la Superintendencia de Bancos y Compañías en su catálogo de cuentas presenta una estructura parecida a la que a continuación se presenta, por ello en este segmento del estudio, se ha combinado el estudio del Patrimonio y los Resultados obtenidos por las entidades financieras analizadas.

Cuadro N 52. Estructura del Patrimonio

	PATRIMONIO
31	CAPITAL SOCIAL
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES
33	RESERVAS
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES
36	RESULTADOS
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)

Fuente: Estructuras de los boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

2.4.1 PATRIMONIO Y RESULTADOS DEL SISTEMA FINANCIERO, PERIODO 2003 – 2008

Cuadro N 53. Patrimonio del Sistema Financiero privado

PATRIMONIO DEL SISTEMA (En miles de dólares)																				
			Variacion				Variacion				Variacion				Variacion				Variacion	
	dic-03	dic-04	real	abs.	dic-04	dic-05	real	abs.	dic-05	dic-06	real	abs.	dic-06	dic-07	real	abs.	dic-07	dic-08	real	abs.
Cooperativas	15.280	25.267	9.987	65,36	25.267	30.614	5.347	21,16	30.614	35.614	5.000	16,33	35.614	41.242	5.628	15,80	41.242	46.770	5.528	13,41
Bancos	975.717	503.714	-472.004	-48,38	503.714	600.208	96.494	19,16	600.208	808.794	208.586	34,75	808.794	925.783	116.989	14,46	925.783	1.093.748	167.965	18,14
Mutualistas	11.414	13.423	2.010	17,61	13.423	16.199	2.776	20,68	16.199	19.842	3.643	22,49	19.842	22.583	2.742	13,82	22.583	23.632	1.049	4,65
SISTEMA FINANCIERO	1.002.411	542.404	-460.007	-45,89	542.404	647.021	104.617	19,29	647.021	864.249	217.228	33,57	864.249	989.608	125.359	14,50	989.608	1.164.151	174.543	17,64

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

El sistema financiero en sí, al inicio del periodo registra una caída del 45,89% en su patrimonio (lo que en cifras es igual a \$-460.007 (esto se debe a la drástica caída que en ese mismo periodo registran los bancos, más adelante se examinará a estas entidades), pero a partir del 2005 empieza su incremento en esta cuenta. A diciembre del 2003 es total de patrimonio es de \$1.002.411 mientras que en 2004 esta misma cuenta registra un saldo de \$542.404 (he aquí la razón de la drástica disminución del Patrimonio de Sistema)

Como lo muestra el gráfico N. 53 son los Bancos los que presentan un patrimonio muy superior respecto al patrimonio de las Cooperativas y Mutualista Pichincha, de diciembre del 2003 a diciembre del 2004 el Patrimonio de los Bancos estudiados presenta una disminución considerable del 48%, lo que en término monetarios representa \$-472.004, pero a partir del año 2005 los bancos registran crecimientos constantes, el mayor crecimiento se presenta en el año 2006 con el valor de \$208.586, equivalente en términos porcentuales a un 34,75%. El saldo a diciembre del 2008 es de \$1.164.151.

Las cooperativas registran el segundo grupo de entidades con patrimonio considerable, éstas al contrario que los Bancos en todo el periodo (2003 – 2008) registran tan solo incrementos continuos en su Patrimonio, el mayor crecimiento se da en el primer periodo o sea en los 2003 – 2004 donde el crecimiento real es de \$9.987 lo que en términos porcentuales está representado por el 65,36% y el crecimientos más pequeño es de 13,41% registrado en el periodo 2007 – 2008. El mayor crecimiento es de 22,49% dado

en el periodo 2005 – 2006. Mientras que el menor crecimiento es de \$1.049 equivalente a un 4,65% registrado en el último periodo. Esta Mutualista cierra el ciclo de estudio con un patrimonio de \$23.632.

Con respecto a Mutualista Pichincha, al igual que el sistema cooperativo en todos los años de estudio registra solo incrementos constantes, a diciembre del 2003 el total de patrimonio es de \$11.414.

2.4.2 PATRIMONIO Y RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO

BANCOS GRANDES PERIODO 2003 - 2008

Cuadro N 54. Patrimonio y Resultados de los bancos grandes

2003	Dif. Anual	2004	Dif. Anual	2005	Dif. Anual	2006	Dif. Anual	2007	Dif. Anual	2008
GUAY. 78.877	6.894	GUAY. 85.771	15.815	GUAY. 101.586	25.207	GUAY. 126.792	15.990	GUAY. 142.783	31.660	G GUAY. 174.443
PICH. 158.762	35.007	PICH. 193.769	41.211	PICH. 234.980	109.690	PICH. 344.670	44.107	PICH. 388.776	72.249	PICH. 461.025
PROD. 640.377	-547.129	PROD. 93.248	12.645	PROD. 105.893	21.704	PROD. 127.597	12.125	PROD. 139.722	14.044	PROD. 153.766
TOTAL BANCO GRAN 878.016	-505.229	TOTAL BANCO GRAN 372.787	69.671	TOTAL BANCO GRAN 442.458	156.601	TOTAL BANCO GRAN 599.059	72.222	TOTAL BANCO GRAN 671.281	117.953	TOTAL BANCO GRAN 789.235

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se ha venido viendo, los Bancos grandes que hemos encontrado a lo largo de todo el periodo son Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha y Produbanco, en lo que respecta al Patrimonio, las novedades más importantes se presentan al inicio de periodo (años 2003 – 2004) debido a que existe una drástica disminución en el Patrimonio de los Bancos especialmente en Produbanco, que presenta una caída total de su patrimonio de \$-547.129, bajando de un saldo de \$878.016 en 2003 a \$372.787 en 2004, a partir del año 2004 no obstante, las cifras que registran el total de patrimonio de los bancos grandes registran incrementos constantes. El incremento más importante se da en el periodo 2005 – 2006 donde dicho aumento es de \$156.601. El total de patrimonio de los bancos grandes a diciembre del 2008 es de \$789.235.

Otra novedad importantes es que en el año 2003 es el Produbanco el que posee el mayor patrimonio en comparación con Banco de Guayaquil y Banco del Pichincha, siendo así que su registro a diciembre es de \$640.377 pero con su drástica disminución de la cual ya se habló anteriormente, su nuevo saldo a diciembre del 2005 es de \$93.248 en los año

s 2004, 2005 y 2006 Produbanco continúa siendo (después de Banco Pichincha) la segunda entidad en poseer un patrimonio mayor, pero en los dos últimos años se llega a colocar en la posición número tres respecto a posesión de patrimonio registrando a 2008 un saldo de \$153.766 en patrimonio total.

Por su parte Banco de Guayaquil desde el año 2003 hasta el año 2006, se posiciona el tercer lugar en cuanto al Patrimonio pero en los dos últimos años ocupa el segundo lugar, siendo así que sus saldos respectivos en 2007 y 2008 son \$142.783 \$174.443.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de las principales cuentas del Patrimonio y de los Resultados.

Banco de Guayaquil:

Cuadro N 55. Patrimonio y Resultados Banco de Guayaquil

	BANCO DE GUAYAQUIL					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	47.104	53.004	60.000	79.379	90.000	115.000
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-
RESERVAS	4.371	5.142	6.136	7.542	9.421	12.005
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	-
SUPERAVIT POR VALUACIONES	15.989	15.989	16.513	15.399	13.986	13.915
RESULTADOS	11.412	11.636	18.937	24.473	29.376	33.522
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0	0	1.968	1.145	1.506	70
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11.412	11.636	16.969	23.328	27.869	33.452
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	78.877	85.771	101.586	126.792	142.783	174.443

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se puede apreciar, Banco de Guayaquil a lo largo de los cinco años de análisis registra un Patrimonio que crece periodo a periodo, en el primer año su patrimonio total es de \$78.877 y justamente al año 2004 es el periodo en que se registra el crecimiento más pequeño que hemos encontrado durante todo el periodo, (el mencionado incremento es de \$6.894 con lo que el nuevo saldo a diciembre del 2004 es de \$85.771). En

contraste el mayor incremento se registra en el último periodo (2007 – 2008) en donde el aumento total es de \$31.660 llegando a cerrar el ciclo de análisis con un valor de \$174.443.

La principal cuenta dentro de Patrimonio es la cuenta de Capital Social, la misma registra incrementos constantes año tras año, en 2003 registra un valor de \$47.104 y al siguiente año su saldo es de \$53.004 con lo que se establece que el aumento total es de \$5.900 (este es el incremento más pequeño que se presenta en todo el periodo y en contraste, el incremento más significativo se da en el periodo 2007 – 2008 en donde pasa de un saldo de \$90.000 a \$115.000 con lo que el aumento total es de \$25.000. Por su parte las cuentas de Prima o descuento en colocaciones y prima o descuento en colocación de acciones, registran un saldo de \$0 durante los cinco años. La cuenta de Reservas así mismo presenta incrementos pequeños durante todo el ciclo de estudio.

En lo que concierne a los Resultados, durante todo el periodo esta entidad financiera registra RESULTADOS Y UTILIDADES en sus balances, siendo así que en 2003 y 2004 los Resultados y Utilidades son de \$11.412 y \$11.636 respectivamente, para los años posteriores, los resultados son \$18.937 en 2005, \$24.473 en 2006, \$29.376 en 2007 y \$33.522 en 2008, así mismo la cuenta UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS también a partir del 2005 ya empieza a registrar movimientos, los mismos que son \$1.968 en 2005 \$1.145 \$1.506 \$70 en 2008 razón por la cual la Utilidad del Ejercicio en los años anteriormente mencionados son de \$16.969, \$23.328, \$27.869 y \$33.452

Banco del Pichincha:

Cuadro N 56. Patrimonio y Resultados Banco del Pichincha

	BANCO DEL PICHINCHA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	63.500	85.550	111.000	148.065	188.000	215.000
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	1.699	1.699	1.699	1.699	1.699	1.699
RESERVAS OTROS APORTES PATRIMONIALES	56.052	59.372	62.745	68.319	79.157	88.346
SUPERAVIT POR VALUACIONES	0	0	0	0	0	-
	18.627	20.582	8.764	56.137	50.296	44.658
RESULTADOS	18.884	26.566	50.772	70.450	69.625	111.322
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0	0	10.589	10.979	10.991	11.334
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18.884	26.566	40.183	59.471	58.634	99.988
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	158.762	193.769	234.980	344.670	388.776	461.025

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Banco del Pichincha dentro del grupo de bancos grandes, es el que posee el mayor Patrimonio, su total registra fuertes incrementos de un periodo a otro, siendo así que al 2003 registra un total de Patrimonio de \$158.762 y al año 2004 registra \$193.769 con lo que se establece que su aumento patrimonial es de \$35.007, el aumento más importante se da en el periodo 2005-2006 donde el aumento total es de \$109.690. El total de patrimonio al año 2008 es de \$461.025.

Al igual que Banco de Guayaquil, la principal sub-cuenta es la del Capital social, como se puede apreciar en el cuadro que antecede, sus saldos son los más significativos y de igual forma registran incrementos importantes.

La cuenta de PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES registra un valor constante de \$1.699 durante los cinco años.

Por su parte la cuenta de Resultados y Utilidades registra en los años 2003 y 2004 la cifra de \$18.884 y \$26.566 respectivamente, es decir que en estos dos años la cuenta de UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS registra \$0,00. A partir del 2005, los Resultados son de \$50.772 en 2005, \$70.450 en 2006, \$69.625 en 2007 y \$111.322 en

2008 pero como en el caso del Banco de Guayaquil, a partir del 2005 la cuenta de Utilidades o excedentes acumulados empieza a registrar movimientos, sus saldos desde 2005 son \$10.589, \$10.979, \$10.991 y \$11.334 con esto las Utilidades a diciembre de los años antes mencionados son: \$ 40.183, \$59.471, \$59.471 y finalmente \$99.988.

Produbanco:

Cuadro N 57. Patrimonio y Resultados del Produbanco

	PRODUBANCO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	41.400	60.000	70.000	80.000	92.000	107.000
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	1.105	1.105	1.105	1.105	1.105	1.105
RESERVAS OTROS APORTES PATRIMONIALES	23.160	11.379	8.487	9.632	12.526	14.951
SUPERAVIT POR VALUACIONES	0	0	0	0	0	-
	6.980	6.690	6.490	7.116	6.980	6.856
RESULTADOS	13.994	14.073	19.811	29.744	27.111	23.854
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	1.176	965	1.166	804	986	810
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12.819	13.108	18.645	28.941	26.125	23.044
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	86.640	93.248	105.893	127.597	139.722	153.766

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Produbanco registra en el año 2003 un Patrimonio de \$86.640 mientras que al 2003 registra un nuevo saldo de \$93.248 con lo que el aumento en este periodo es de \$6.608 así mismo, como en el caso de los dos bancos anteriores, este primer periodo es el que registra el incremento de patrimonio más pequeño en comparación con los incrementos de los periodos posteriores, al año 2005 el patrimonio es de \$105.893 y al año 2006 el nuevo saldo es de \$127.597 con lo que se registra el mayor incremento del periodo. Cierra el año 2008 con un Patrimonio total de \$153.766

Dentro del Patrimonio, las dos sub-cuentas que registran mayor concentración de dinero son Capital Social y Reservas, con respecto al capital social ésta cuenta inicia finaliza el año 2003 con un saldo de \$41.400 mientras que al siguiente año registra la cantidad de \$60.000 (registrando un aumento de \$18.600, del año 2004 al 2005 y del 2005 al año

2006 el incremento es de \$10.000, con esto los saldos registrados en estos años son \$70.000, \$80.000; al año 2007 en cambio el aumento es de \$12.000 por lo que el balance refleja un rubro de \$92.000 en capital social y finalmente al año 2008 el incremento del capital social asciende a \$15.000 con lo que saldo en el balance es de \$107.000.

La tercera cuenta importante dentro del patrimonio es la de Resultados, siendo así que esta cuenta registra: en 2003: \$13.994, en 2004: \$14.073 en 2005: \$19.811, en 2006: \$29.744 en 2007: \$27.111 y en 2008: \$23.854, así mismo esta entidad ha decidido destinar una parte de sus Resultados hacia la cuenta de Utilidades o Excedentes acumulados, razón por la cual sus Utilidades en los cinco años, respectivamente son: \$12.819, \$13.108, \$18.645, \$28.941, \$26.125 y \$23.044.

BANCOS MEDIANOS PERIODOS 2003 – 2008

Cuadro N 58. Patrimonio y Resultados de los Bancos Medianos

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
AUSTRO	17.707	3.202	AUSTRO	20.909	6.273	AUSTRO	27.183	8.952	AUSTRO	36.134	9.958	AUSTRO	46.093	10.568	AUSTRO	56.661
BOLIVIA	44.248	7.338	BOLIVIA	51.587	11.353	BOLIVIA	62.940	15.125	BOLIVIA	78.065	16.181	BOLIVIA	94.246	18.394	BOLIVIA	112.640
MACH.	12.878	3.295	MACH.	16.173	3.418	MACH.	19.591	6.704	MACH.	26.295	3.524	MACH.	29.819	2.224	MACH.	32.043
UNIB.	15.130				4.027	UNIB.	27.006	17.615	UNIB.	44.621	3.730	UNIB.	48.351			
TOTAL BANCOS MEDIANOS	89.963	-1.295	TOTAL BANCOS MEDIANOS	88.669	48.051	TOTAL BANCOS MEDIANOS	136.720	48.395	TOTAL BANCOS MEDIANOS	185.115	33.393	TOTAL BANCOS MEDIANOS	218.508	-17.164	TOTAL BANCOS MEDIANOS	201.344

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Al iniciar el análisis del patrimonio de los bancos medianos, lo primero que llama nuestra atención es que, al igual que los Bancos grandes, en el primer periodo de análisis existe una disminución del total de patrimonio de estas entidades, dicha disminución es de \$-1.295 ya que en el año 2003 el total de patrimonio era de \$89.963 y para el siguiente año el nuevo saldo del patrimonio es de \$88.669; así mismo en el último periodo existe también una reducción del patrimonio de los bancos medianos, en ésta ocasión la disminución es mucho mayor que la del primer periodo, en ésta ocasión el patrimonio disminuye de \$218.508 a \$201.344 con lo que la reducción es de \$-17.164. En los periodos 2004-2005; 2005-2006 y 2006-2007 se registran ligeros aumentos de \$48.051, \$48.395 y \$33.393 respectivamente.

En los cinco años de estudio, el Banco Bolivariano es el que registra mayores cantidades en cuanto patrimonio se refiere, en el segundo lugar respecto a la posesión de Patrimonio está Banco del Austro desde el año 2003 hasta el 2005, a partir del año 2006 hasta el 2007 con la reclasificación de Unibanco dentro de los bancos medianos, es éste el que pasa a ocupar este segundo lugar, ya en el último año, Unibanco regresa a formar parte de los Bancos pequeños y el segundo lugar lo vuelve a ocupar el Banco del Austro.

A continuación se presenta un estudio de las principales cuentas del patrimonio y resultados por cada entidad mediana.

Banco del Austro

Cuadro N 59. Patrimonio y Resultados del Banco del Austro

	BANCO DEL AUSTRO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	6.850	11.900	14.900	20.563	26.200	35.050
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-
RESERVAS	3.837	3.966	4.169	4.940	5.403	6.377
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	-
SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.841	1.841	1.841	4.361	4.392	4.491
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	5.179	3.202	6.273	6.270	10.098	10.743
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.179	3.202	6.273	6.270	10.098	10.743
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	17.707	20.909	27.183	36.134	46.093	56.661

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se aprecia en el presente cuadro, Banco del Austro logra generar que su patrimonio registre tan solo incrementos constantes a lo largo de todo el periodo de estudio, siendo así que en el año 2003 registra \$17.707 y al año 2004 presenta el aumento más pequeño de todo el ciclo, siendo este incremento de \$3.202 razón por la cual en 2004 registra en sus balances \$20.909, del 2007 al 2008 se presenta el aumento más significativo de \$10.568 con lo que pasa de un saldo de \$46.093 a cerrar el ciclo con \$56.661.

Las cuentas que presentan mayor registros monetarios son Capital Social y Reservas, mientras que las cuentas de prima o descuento en colocación de acciones y otros aportes patrimoniales registran saldo de \$0.00 en los cinco años.

En cuanto a Resultados se refiere, ésta entidad financiera registra Resultados positivos y las respectivas Utilidades en sus balances, también se puede apreciar que este banco no destina ninguna proporción de sus resultados a la cuenta de Utilidades acumuladas.

Al hablar ya de los resultados, se aprecia que en el primer periodo de estudio existe una disminución total de resultados de \$-1.977 con lo que sus saldos disminuyen de \$5.179 en 2003 a \$3.202; al año 2005 existe una importante recuperación de \$3.071 es decir que su saldo en 2004 fue \$3.202 y al 2005 es de \$6.273. Del año 2005 al 2006 nuevamente se presenta una caída en los resultados de Banco del Austro, en esta ocasión la disminución es de \$-3. Del año 2006 al 2007 se presenta el aumento más significativo del periodo siendo éste de \$3.828. Al año 2008 el saldo de los Resultados es de \$10.743 existiendo también un aumento de \$645 desde el año 2007 al 2008.

En razón de que no existen utilidades acumuladas, las Utilidades son las mismas cifras de las cuales ya se hablo en los Resultados.

Banco Bolivariano

Cuadro N 60. Patrimonio y Resultados del Banco Bolivariano

	BANCO BOLIVARIANO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	28.700	34.800	41.200	50.000	62.000	75.830
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-
RESERVAS	4.804	5.788	6.669	8.306	9.786	11.830
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	-
SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.604	1.604	1.604	1.976	1.976	1.976
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	9.140	9.395	13.467	17.782	20.483	23.003
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.140	9.395	13.467	17.782	20.483	23.003
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	44.248	51.587	62.940	78.065	94.246	112.640

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Dentro del Patrimonio, la cuenta más representativa para Banco Bolivariano es la cuenta de Capital Social, siendo así que en 2003 el saldo de ésta es de \$28.700, en el primer periodo (años 2003 – 2004) ocurre el primer incremento en la cuenta de capital social, pero así mismo es el incremento más pequeño registrado a lo largo de los cinco años, este incremento es de \$6.100 con lo que el nuevo saldo a diciembre del 2004 es de \$34.800. Al 2005 en cambio el aumento del periodo es de \$6.400 y el saldo a diciembre del 2005 es de \$41.200. En el 2006 el saldo de la cuenta Capital Social es de \$50.000 mientras que a 2007 registra \$62.000 (generando un aumento de \$12.000) para el periodo final el aumento total es de \$13.830 con lo que el saldo a 2008 es de \$75.830.

Para Banco Bolivariano la segunda cuenta más importante es la de Resultados y Utilidades, ambas cuentas registran los mismos rubros ya que esta entidad no destina rubro alguno a la cuenta de Utilidades excedentes acumuladas. Los resultados y utilidades registran incrementos constantes, el menor incremento que se registra es de \$255 y se presenta en el periodo 2003 – 2004. Es decir que en 2003 registra resultados y utilidades por el valor de \$9.140 y al año 2004 su nuevo saldo en estas cuentas es de \$9.395. Al año 2005 el aumento es de \$4.072 y el saldo registrado en los balances es de

\$13.467. El mayor incrementos registrado a lo largo del periodo se da entre el año 2005-2006 donde el aumento total es de \$4.315 y el nuevo saldo es de \$17.782. Entre los años 2006 – 2007 los saldos pasan de \$17.782 a \$20.483 (el incremento es de \$2.700 y para el periodo final el aumento de los resultados y utilidades es de \$2.520 y el saldo a diciembre del 2008 es de \$23.003.

La tercera cuenta del patrimonio más significativa son las Reservas, las mismas que registran incrementos constantes periodo a periodo. Mientras que cuenta como otros aportes patrimoniales y primas o descuento en colocación de acciones registran durante los cinco años un saldo de \$0.00.

Banco de Machala

Cuadro N 61. Patrimonio y Resultados del Banco de Machala

	BANCO DE MACHALA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	11.000	14.000	17.000	19.450	22.100	24.000
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-
RESERVAS	379	158	347	560	1.236	1.527
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	-
SUPERAVIT POR VALUACIONES	100	100	3	2.953	3.175	3.175
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	1.399	1.915	2.241	3.332	3.308	3.341
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	12	12	30	99	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.387	1.903	2.222	3.233	3.308	3.341
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	-
TOTAL	12.878	16.173	19.591	26.295	29.819	32.043

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Banco del Machala registra un total de Patrimonio de \$12.878 en 2003 mientras que al siguiente año se presenta un saldo de \$16.173 como se puede observar existe un incremento de \$3.295. Por su parte al año 2005 el incremento es de \$3.418; del año 2005 al 2006 es que ocurre el mayor incremento del patrimonio este aumento es de \$6.704 con lo que el saldo a diciembre del 2006 es de \$26.295. El saldo en 2007 en el total de Patrimonio es de \$29.819 y al 2008 el nuevo saldo es de \$32.043 curiosamente y contrariamente a lo que ha venido ocurriendo anteriormente, es en el último periodo que se registra el menor incremento en el total de patrimonio de todo el periodo, este aumento es de \$2.224.

Dentro de las sub-cuentas que registran los rubros más importantes dentro del patrimonio están: en primer lugar el capital social, esta cuenta presenta movimientos interesantes que se los detalla a continuación, del año 2003 al 2004 y del 2004 al 2005 el incremento es de \$3.000, es decir que en el año 2003 registraba un saldo de \$11.000 y al año siguiente presenta \$14.000, así mismo al año 2005 su saldo es de \$17.000. Al año 2006 en cambio el aumento es de \$2.450 con lo que el saldo a diciembre de ese año es de \$19.450; al año 2007 en cambio el incremento total de capital social es de \$2.650 y el

saldo respectivo es de \$22.100 y para el año final se presenta el incremento más pequeño de todo el periodo, este pequeño aumento (respecto a los anteriores) es de \$1.900 con lo que el saldo para diciembre de ese año es de \$24.000.

Banco de Machala registra resultados positivos y utilidades a lo largo de los cinco años, pero esta entidad ha decidido destinar parte de sus resultados a la cuenta de utilidades acumuladas esto desde el año 2003 hasta el año 2006 mientras que en los años 2007 y 2008 los resultados y utilidades son las mismas ya que en estos años ya no se destina rubro alguno a la cuenta de utilidades acumuladas. Los resultados en el año 2003 fueron de \$1.399 y las utilidades acumuladas fueron de \$12 por lo cual la utilidad para ese año es de \$1.387; para 2004 los resultados fueron de \$1.912 y las utilidades acumuladas registran nuevamente un valor de \$12 por lo que las utilidades para 2004 son de \$1.903. Para 2005 los Resultados reflejan un rubro de \$2.241 mientras que las utilidades acumuladas registran un aumento hasta registrar un valor de \$20 con esto las utilidades para 2005 son de \$2.222. Para 2006 los resultados son de \$3.332 y una vez más la cuenta de utilidades acumuladas refleja un aumento mayor que el registrado en el periodo anterior, el saldo en esta cuenta es de \$99 y registra el año 2006 utilidades totales por \$3.233. Para 2007 los resultados y las utilidades son de \$3.308 y para el 2008 de igual forma tanto los resultados y las utilidades son de \$3.341.

Este Banco no registra rubro alguno en su cuenta de otras aportaciones patrimoniales.

Unibanco:

Cuadro N 62. Patrimonio y Resultados del Unibanco

	UNIBANCO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	4.700		11.200	16.800	31.200	
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0		0	0	0	
RESERVAS	3.173		5.057	6.015	8.070	
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0		0	0	0	
SUPERAVIT POR VALUACIONES	0		1.291	1.197	1.150	
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	7.257		9.458	20.609	7.931	
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0		0	94	141	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.257		9.458	20.515	7.790	
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0		0	0	0	
TOTAL	15.130		27.006	44.621	48.351	

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Unibanco registra incrementos en su patrimonio total, siendo así que en 2003 registra \$15.130, al año 2005 en cambio presenta un patrimonio de \$27.006, al año 2006 el patrimonio presenta un aumento de \$17.615 ya que asciende de \$27.006 a \$44.621 en 2006. Para el año 2007 en cambio registra un saldo de \$48.351 con lo que el aumento que se da es de \$3.730.

Unibanco durante los años que es considerado como banco mediano, registra resultados positivos y utilidades, al hablar de las cuentas más representativas se puede mencionar que el principal rubro varía siendo así que en 2003 la cuenta más representativa son los resultados mientras que al 2005 la principal cuenta es la de capital social, así mismo al año 2006 la principal cuenta vuelve a recaer sobre los resultados y para 2007 en cambio el principal valor del patrimonio regresa al capital social.

En los años 2003 y 2005 la cuenta de resultados y la cuenta de utilidades registran el mismo valor ya que en estos dos años Unibanco no destina rubro alguno a su cuenta de utilidades acumuladas, estos valores en sus años respectivos son \$7.257 y \$9.458. No obstante en los años 2006 y 2007 la cuenta de resultados registra los valores de \$20.609 y \$7.931 pero en estos años ya se destina los rubros de \$94 en 2006 y \$141 en 2007 a la

cuenta de utilidades acumuladas, razón por la cual las utilidades son de \$20.515 en 2006 y \$7.790 en 2007.

BANCOS PEQUEÑOS PERIODOS 2003 - 2008

Cuadro N 63. Patrimonio y Resultados de los Bancos Pequeños

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
LOJA	7.738	1.508	LOJA	9.246	1.842	LOJA	11.087	2.512	LOJA	13.600	3.042	LOJA	16.642	2.271	LOJA	18.912
		7.850	UNIBA.	22.979										-212	UNIB.	48.139
			PROCR.	10.033	-90	PROCR.	9.943	1.077	PROCR.	11.020	8.332	PROC.	19.352	16.766	PROCR.	36119
TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	7.738		TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	42.258		TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	21.030		TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	24.620		TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	35.994		TOTAL BANCOS PEQUEÑOS	103.170
		34.520			-21.227			3.590			11.374			67.176		

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Los bancos pequeños registran en el primer periodo un aumento considerable en su total patrimonial, pasando de un saldo de \$7.738 a \$42.258 generándose un aumento total de \$42.258, mientras que por única vez en todos los cinco años en el periodo comprendido entre los años 2004 y 2005 se registra una gran disminución del patrimonio de los bancos pequeños, dicha disminución es de \$-21.227 con lo que el saldo al 2005 se establece en \$21.030. Al año 2006 existe una pequeña recuperación de \$3.590 en el patrimonio. Del año 2006 al 2007 el patrimonio asciende de \$24.620 a \$35.994; por su parte es en el ultimo periodo en donde se registra el mayor incremento de todo el periodo de análisis siendo así que de un saldo \$35.994 en 2007 asciende el total patrimonial a \$103.170 a diciembre del 2008 con lo que se llega a establecer que el incremento total es de \$67.176.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos del patrimonio y sus principales sub-cuentas por cada entidad bancaria pequeña.

Banco de Loja

Cuadro N 64. Patrimonio y Resultados de Banco de Loja

	BANCO DE LOJA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	3.688	4.833	6.140	7.637	9.672	12.340
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	-
RESERVAS	1.995	2.178	2.378	2.611	2.915	3.290
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	-
SUPERAVIT POR VALUACIONES	227	227	227	312	312	312
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	1.828	2.008	2.342	3.039	3.742	2.971
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	1.828	2.008	2.342	3.039	3.742	2.971
	0	0	0	0	0	-
TOTAL	7.738	9.246	11.087	13.600	16.642	18.912

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Banco de Loja registra un patrimonio total con incrementos constantes, justamente es en el primer periodo en donde se registra el menor incremento de todo el periodo, su saldo al 2003 es de \$7.738 y para 2004 el nuevo saldo es de \$9.246 con lo que el incremento total es de \$1.508. Del año 2004 al año 2005 el incremento es de \$1.842 llegando a registrar a diciembre del 2005 un total patrimonial de \$11.087; entre 2005 y 2006 los saldos aumentan de \$11.087 a \$13.600 y para 2007 el nuevo saldo es de \$16.642 generándose un aumento total del patrimonio de \$3.042 siendo éste el incremento más representativo de los cinco años. Para diciembre del 2008 el saldo que se presenta es de \$18.912.

Dentro del patrimonio, la principal sub-cuenta es la de capital social, esta cuenta registra incrementos constantes año a año, la segunda cuenta más importante con un rubro más significativo es la de reservas pero tan solo durante los tres primeros años, ya que en el cuarto y quinto año este segundo lugar lo pasa a ocupar la cuenta de resultados, para el último año este lugar lo vuelve a ocupar la cuenta de reservas.

Las cuentas de prima o descuento en colocación de acciones y otros aportes patrimoniales aparecen con un saldo de \$0.00.

Banco de Loja registra resultados positivos y por ende utilidades durante los 6 años de estudio, durante los primeros cinco años presenta resultados y utilidades en aumento hasta el periodo 2007-2008 donde se registra una leve disminución de las mencionadas cuentas.

Banco de Loja no destina recurso alguno a su cuenta de utilidades acumuladas en ningún año, por consiguiente los resultados son los siguientes:

En el año 2003 tanto los resultados como las utilidades registran un rubro de \$1.828, mientras que al año 2003 el nuevo saldo en resultados y utilidades es de \$2.008 con lo que se presenta un leve incremento de \$180. Entre el año 2004 y 2005 en cambio estas cuentas han aumentado en \$334 hasta registrar un saldo de \$2.342 en diciembre de este año.

Para 2006 el aumento es de \$697, es decir que las cuentas pasan de \$2.342 a \$3.039. Para diciembre del 2007 el saldo de estas dos cuentas es de \$3.742 mientras que a diciembre del 2008 este mismo saldo se ve disminuido en \$-771 llegando a presentar un balance con un rubro de \$2.971.

Procredit:**Cuadro N 65. Patrimonio y Resultados de Procredit**

	PROCREDIT				
	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	8.638	8.638	8.638	17.125	30.913
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	-
RESERVAS	229	323	522	704	1.340
OTROS APORTES PATRIMONIALES	52	52	52	52	52
SUPERAVIT POR VALUACIONES	0	0	0	0	-
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	1.113	930	1.808	1.471	3.814
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.113	929	1.808	1.470	3.813
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	-
TOTAL	10.033	9.943	11.020	19.352	36.119

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Procredit ingresa a partir del año 2004 al grupo de bancos pequeños, del año 2004 al 2005 su patrimonio viene a disminuirse en la cantidad de \$-90 lo que hace registrar un saldo a 2005 de \$9.943. Entre los años 2005 y 2006 en cambio se registra una recuperación de \$1.077 en el total patrimonial siendo así que el nuevo saldo es de \$11.020. El incremento más atractivo del patrimonio de Procredit se registra en el periodo 2007 – 2008, periodo en el cual el aumento total es de \$16.766 ya que pasa de un saldo de \$19.352 en 2007 a 36.119 en 2008.

Dentro del patrimonio, la cuenta que registra el mayor rubro es la de capital social, como se puede apreciar en el gráfico, durante los tres primeros años esta cuenta se mantiene con un saldo constante de \$8.638, mientras que para el año 2007 ya registramos un aumento considerable de \$8.487, finalmente para el año 2008 el capital social también registra un considerable incremento de \$13.788 con lo cual Procredit cierra el año 2008 con un saldo de \$30.913 en su capital social.

Se destaca también que Procredit registra resultados positivos y por ende utilidades en los cinco años de estudio, así mismo se destaca que esta entidad no destina rubro alguno de sus resultados a la cuenta de utilidades acumuladas, por ende tanto la cuenta de resultados como la de utilidades registran los mismos rubros.

En el año 2004 los resultados son de \$1.113 y para el año 2005 son de \$930 (lo que nos indica que en este periodo existe una caída en los resultados, utilidades y por ende en el total de Patrimonio, dicha disminución es de \$-184. En el año 2006 los resultados y las utilidades registran un valor de \$1.808 y al año 2007 estas mismas cuentas reflejan un valor de \$1.471 con lo que existe nuevamente una caída en los resultados y utilidades, pero en esta vez la disminución total es de \$-337. Al año 2008 la cuenta de utilidades refleja un valor de \$3.814 y para este año existe ya un aumento en los resultados y las utilidades, este aumento es de \$2.343.

Unibanco:

Cuadro N 66. Patrimonio y Resultados de Unibanco

	UNIBANCO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		6.200				34.781
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES		0				-
RESERVAS		3.898				8.744
OTROS APORTES PATRIMONIALES		0				-
SUPERAVIT POR VALUACIONES		1.291				1.103
RESULTADOS		11.590				3.511
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		0				188
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0				-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		11.590				3.323
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)		0				-
TOTAL		22.979				48.139

Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En los años 2004 y 2008 que esta entidad forma parte de los bancos pequeños se puede observar que su Patrimonio es de \$22.979 en 2004 y de \$48.139 en 2008.

En ambos años registra Resultados positivos y por ende registra utilidades.

En el 2004 la cuenta más representativa dentro del Patrimonio es de la resultados ya que registra un valor de \$11.590, así mismo en este año no existe utilidades acumuladas razón por la cual las utilidades son de igual forma de \$11.590, así mismo en este año la

segunda cuenta más importante es capital social que registra un valor de \$6.200 y reservas de \$3.898.

Para 2008 en cambio la cuenta más representativa es la de Capital social con un saldo de \$34.781, así mismo la segunda cuenta más importante son las reservas que en esta ocasión presentan un rubro de \$8.744. Los resultados son de \$3.511 y también en este año Unibanco destina \$188 a la cuenta de utilidades acumuladas, razón por la cual las utilidades son de \$3.323.

2.4.3 PATRIMONIO Y RESULTADOS DE LAS COOPERATIVAS

Cooperativas Grandes periodos 2003 – 2008

Cuadro N 67. Patrimonio Total de las cooperativas grandes

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
MEGO	6.921	2.352	MEGO	9.273	1.914	MEGO	11.187	338	MEGO	11.525	2.089	MEGO	13.614	2.228	MEGO	15.842
29 DE OCT.	6.524	2.231	29 DE OCT.	8.755	1.662	29 DE OCT.	10.417	2.621	29 DE OCT.	13.038	1.766	29 DE OCT.	14.804	1.307	29 DE OCT.	16.111
TOTAL COOP. GRAND	13.445	4.583	TOTAL COOP. GRAND	18.028	3.576	TOTAL COOP. GRAND	21.604	2.959	TOTAL COOP. GRAND	24.563	3.854	TOTAL COOP. GRAND	28.418	3.535	TOTAL COOP. GRAND	31.953

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Las cooperativas grandes que encontramos a lo largo de estos seis años de análisis son dos, Coopmego y Cooperativa 29 de Octubre, de éstas dos, es Coopmego la que por tres años consecutivos registra un mayor patrimonio, y durante los tres últimos años es la Cooperativa 29 de Octubre la que ocupa el primer lugar en posesión de patrimonio.

Durante todo el periodo el patrimonio de estas dos cooperativas registra incrementos constantes.

El total de patrimonio de estas cooperativas en el año 2003 es de \$13.445 mientras que en año 2004 el saldo en patrimonio total es de \$18.028 lo que nos permite establecer que ha existido un aumento de \$4.583 en el periodo. Al año 2005 el patrimonio ha aumentado en \$3.576 por lo cual el saldo a diciembre del 2005 es de \$21.604. Del periodo 2005-2006 es en donde se presenta el menor incremento que se ha registrado durante el ciclo estudio ya que el saldo a diciembre del 2006 es de \$24.563 y el incremento establecido es de \$2.959.

Entre los años 2006 y 2007 el patrimonio ha aumentado en \$3.854 llevando a registrar un saldo de \$28.418 en el año 2007. Para el periodo final el crecimiento del patrimonio es de \$3.535 cerrando los 6 años de análisis con un saldo de \$31.953.

A continuación se presenta un estudio de las principales cuentas del patrimonio y los resultados de cada cooperativa.

MEGO:**Cuadro N 68. Patrimonio y Resultados de Coopmego**

	MEGO					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	3.700	5.686	7.208	7.165	7.337	8.347
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0
RESERVAS	2.697	2.779	3.221	3.609	4.925	5.755
OTROS APORTES PATRIMONIALES	8	8	8	8	415	948
SUPERAVID POR VALUACIONES	514	514	514	514	665	650
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	3	287	236	230	272	142
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3	287	236	230	272	142
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	0
TOTAL	6.921	9.273	11.187	11.525	13.614	15.842

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

El patrimonio de la MEGO en el periodo 2003 – 2004 registra un aumento de \$2.352, es decir que su total patrimonial en el año 2003 fue de \$6.921 y al año 2004 fue de \$9.273. Entre los años 2004 y 2005 el aumento en el patrimonio de Coopmego es de \$1.914 hasta registrar un saldo a diciembre del 2005 de \$11.187. El crecimiento del patrimonio más pequeño se da justamente en el periodo 2005-2006 donde el aumento total es de \$338. El saldo a diciembre del 2007 es de \$13.614 y a diciembre del 2008 este mismo saldo refleja un aumento de \$2.228 con lo que se cierra el periodo de estudio con un saldo de \$15.842.

Dentro del Patrimonio, la cuenta que registra mayor participación monetaria es la de capital social, la segunda cuenta más importante es la de reservas, la tercera cuenta que registra mayor concentración de dinero es la de Superávit por valuaciones (esta cuenta registra un saldo de \$514 por cuatro años consecutivos empezando en 2003 pero en los dos últimos años registra incrementos). Así mismo por primera vez encontramos que la cuenta de otras aportaciones patrimoniales registra saldos diferentes a \$0.00, estas aportaciones son de \$8 desde el año 2003 hasta el año 2006 mientras que al 2007 estas aportaciones presentan un incremento considerable de \$407 hasta registrar en los balances de diciembre un saldo de \$415, pero el crecimiento más sorprendente se da

justamente en el último año, el incremento en estas aportaciones es de \$533 hasta obtener un saldo de \$948 para cerrar el ciclo de estudio.

Como lo muestran el gráfico y la tabla que anteceden, la MEGO registra resultados positivos y utilidades en todos los 6 años, así mismo su cuenta de utilidades acumuladas registra \$0.00 durante los 6 años, por ende tanto resultados como utilidades registrarán los mismos valores.

Al año 2003 los resultados y utilidades son de \$3 pero al año 2004 existe un importante incremento en estas dos cuentas, tal incremento es de \$284 y los resultados y utilidades al año 2004 son de \$287. Pero pese a esta importante recuperación, los dos próximos periodos que vienen están marcados por disminuciones simultáneas en resultados y utilidades, a continuación se presenta el movimiento de estas dos cuentas en estos años.

En año 2005 los resultados y utilidades son de \$236 inmediatamente se deduce que se ha producido la primera disminución en los resultados, dicha disminución es de \$-51; para el año 2006 el nuevo saldo de resultados y utilidades es de \$230 con lo que se establece que ha ocurrido la segunda disminución de \$-6 en estas cuentas.

Para el año 2007 el saldo es de \$272 ocurriendo una recuperación esporádica de los resultados y utilidades y se dice esporádica debido a que al año 2008 se registra en estas dos cuentas el saldo de \$142 para cerrar los seis años de estudio y es también en este último periodo que se presenta la disminución más importante del patrimonio y resultados, esta disminución es de \$-130.

Cooperativa 29 de Octubre

Cuadro N 69. Patrimonio y Resultados de la Cooperativa 29 de Octubre

	29 DE OCTUBRE					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	4.553	6.218	7.702	8.346	8.588	8.869
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0
RESERVAS	1.599	1.701	2.244	2.434	4.219	5.747
OTROS APORTES PATRIMONIALES	1	10	10	10	10	10
SUPERAVIT POR VALUACIONES	283	283	283	452	458	458
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	88	543	178	1.797	1.529	1.027
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	88	543	178	1.797	1.529	1.027
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0	0
TOTAL	6.524	8.755	10.417	13.038	14.804	16.111

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

El Patrimonio de la Cooperativa 29 de Octubre crece año a año, el incremento más importante que se registra es de \$2.621 y se da entre los periodos 2005 y 2006 ya que en los mencionados años los saldos registrados son de \$10.417 y \$13.038. En contraste el menor incremento que se registra en el periodo es el que se presenta en el periodo 2007-2008 en donde los saldos pasan de \$14.804 a \$16.111 (siendo así que el incremento total es de \$1.307).

Dentro del patrimonio, la cuenta que registra una mayor concentración de dinero es la de capital social, la segunda cuenta importante son las reservas. También podemos destacar que la Cooperativa 29 de Octubre durante los 6 años registra saldos en la cuenta de otras aportaciones patrimoniales, dichas aportaciones en el año 2003 donde \$1 pero a partir del año 2004 hasta el año 2008 son de \$10.

Así mismo esta cooperativa registra en el periodo resultados positivos y por ende utilidades, del mismo modo, esta entidad cooperativa no destina rubro alguno de sus resultados a su cuenta de utilidades acumuladas, por lo cual tanto resultados como utilidades registran los mismos saldos. Se puede añadir al mismo tiempo que en cuestión de resultados y utilidades, es ésta cooperativa la que posee mayores resultados y utilidades en comparación con la MEGO.

Los resultados y utilidades de la Cooperativa 29 de Octubre presentan una tendencia a incrementar y disminuir a lo largo de los distintos periodos, a continuación un detalle de sus movimientos.

Al año 2003 los resultados y utilidades son de \$88 y el primer incremento es de \$455 con lo que a diciembre del año 2004 los nuevos resultados y nuevas utilidades son de \$543. No obstante pese a este importante aumento, al siguiente periodo (2004-2005) existe también la primera disminución en estas cuentas, la mencionada reducción es de \$-365 registrando un saldo al 2005 de \$178.

Entre los años 2005 – 2006 los saldos pasan de \$178 a \$1.797 con lo cual se presenta el mayor incremento de todo el periodo en estas dos cuentas, siendo el incremento de \$1.619. Del año 2006 al año 2007 los saldos pasan de \$1.797 a \$1.529 ocurriendo aquí la segunda disminución de resultados y utilidades de esta entidad, en esta ocasión la reducción de resultados y utilidades es de \$-268. Finalmente el periodo 2007-2008 está también marcado por la disminución más importante en cuanto a los resultados, en esta ocasión se disminuye en \$-502 con lo cual el saldo a diciembre del año 2008 es de \$1.027.

Cooperativas Medianas periodo 2003 – 2005

En el grupo de cooperativas medianas, encontramos únicamente a la Codesarrollo durante los tres primeros años, a continuación un estudio de cómo se presenta su Patrimonio.

Cuadro N 70. Patrimonio Total de las cooperativas medianas, 2003 - 2005

2003		Dif. Anual	2004		Dif. Anual	2005	
CODESARROLLO			CODESARROLLO			CODESARROLLO	
	1.835	694		2.529	618		3.147
TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	1.835	694	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	2.529	618	TOTAL COOPERATIVAS MEDIANAS	3.147

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En el año 2003 el total patrimonial que registra Codesarrollo es de \$835 mientras que para el 2004 su patrimonio aumenta en \$694 lo que permite cerrar el año 2004 con un total patrimonial de \$2.529. Entre el año 2004 y 2005 surge también un aumento importante en el total de patrimonio, en esta ocasión el aumento es de \$618 para finalizar el 2005 con un saldo patrimonial de \$3.147.

A continuación se presenta en detalle los movimientos de Codesarrollo en cuestión de patrimonio y resultados.

Cuadro N 71. Patrimonio y Resultados de las cooperativas medianas

	CODESARROLLO	CODESARROLLO	CODESARROLLO
	2003	2004	2005
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	923	1.333	1.853
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0
RESERVAS	104	143	83
OTROS APORTES PATRIMONIALES	757	942	1.084
SUPERAVIT POR VALUACIONES	4	4	4
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	46	107	123
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46	107	123
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0
TOTAL	1.835	2.529	3.147

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se mencionó Codesarrollo está clasificada como Cooperativa mediana desde el año 2003 hasta el año 2005, en este tiempo, como lo muestra el cuadro que antecede, su principal cuenta dentro del Patrimonio es la del capital social, esta cuenta registra en el año 2003 la cantidad de \$923 mientras que al año 2004 capital social registra \$1.333 y finalmente para el 2005 el capital social es de \$1.853, los aumentos que han existido en esta cuenta son de \$410 y \$520 respectivamente.

La segunda cuenta más importante es la de otras aportaciones patrimoniales, esta cuenta registra los saldos de \$757 en 2003, \$942 en 2004 y en 2005 \$1.084.

Al enfocarnos en los resultados y utilidades, encontramos que esta cooperativa durante estos tres años ha obtenido resultados positivos y por ende utilidades, así mismo de estos resultados no se destina rubro alguno a la cuenta de utilidades acumuladas, por lo cual tanto resultados como utilidades registran los mismos valores.

Los resultados y utilidades en el año 2003 son de \$46 y al año 2004 existe un incremento de \$61 por ende el saldo de resultados y utilidades a diciembre del 2004 es de \$107. Finalmente entre los años 2004 y 2005 el aumento en estas cuentas es de \$16 logrando registrar un saldo en el respectivo balance de \$123.

Cooperativas Pequeñas periodo 2004 – 2008

Al hablar de las cooperativas pequeñas debemos resaltar varios aspectos importantes, uno de ellos es que solo a partir del año 2004 existe una clasificación para cooperativas pequeñas, así mismo durante estos dos años (2004 y 2005) solo contamos con dos cooperativas pequeñas, estas son Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito, y es a partir del año 2006 que se incorpora a este grupo la cooperativa Codesarrollo.

Cuadro N 72. Patrimonio Cooperativas Pequeñas

2004		Dif. Anual	2005		Dif. Anual	2006		Dif. Anual	2007		Dif. Anual	2008	
PADRE JULIAN LORENTE	3.011	519	PADRE JULIAN LORENTE	3.531	572	PADRE JULIAN LORENTE	4.102	464	PADRE JULIAN LORENTE	4.566	418	PADRE JULIAN LORENTE	4.985
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	1.698	634	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	2.332	292	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	2.624	769	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	3.393	907	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	4.300
						CODES.	4.324	541	CODES.	4.864	669	CODES.	5.533
TOTAL PEQUEÑ.	4.709	1.153	TOTAL PEQUEÑ.	5.862	2.564	TOTAL PEQUEÑ.	8.426	4.398	TOTAL PEQUEÑ.	12.824	1.994	TOTAL PEQUEÑ.	14.818

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En los primeros dos años de estudio es la cooperativa Padre Julián Lorente la que registra mayor posición patrimonial seguida de la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito, a partir del año que se incorpora a este grupo Codesarrollo, es ésta la que viene a ser la primera en poseer un mayor patrimonio respecto a las otras dos.

El patrimonio de estas cooperativas en el año 2004 es de \$4.709, existe un incremento de \$1.153 en este primer periodo, por lo cual el saldo para diciembre del 2005 es de \$5.862, se debe resaltar que es en este primer periodo que se registra el incremento más pequeño de todo el periodo.

Del año 2005 al año 2006 en cambio el aumento del total patrimonial es de \$2.564; el nuevo saldo a diciembre del año 2006 es de \$8.426. Para diciembre del 2007 este saldo aumenta en \$4.398 por lo cual el balance respectivo permite registrar un saldo oficial de \$12.824.

En el periodo final el aumento del patrimonio de estas cooperativas es de \$1.994 con lo que se cierra el ciclo de estudio con un saldo a diciembre del 2008 de \$14.818.

A continuación se presenta un análisis del patrimonio y resultados por cada entidad financiera.

Cooperativa Padre Julián Lorente:

Cuadro N 73. Patrimonio y Resultados de cooperativa Padre Julián Lorente

	PADRE JULIAN LORENTE				
	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	2.100	2.442	2.663	2.927	3.694
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0
RESERVAS	432	750	837	1.181	802
OTROS APORTES PATRIMONIALES	63	63	63	63	276
SUPERAVIT POR VALUACIONES	166	195	195	195	195
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	250	80	344	200	17
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	250	80	344	200	17
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0
TOTAL	3.011	3.531	4.102	4.566	4.985

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La cooperativa Padre Julián Lorente presenta un patrimonio creciente año a año, al 2004 registra un total patrimonial de \$3.011 logrando un crecimiento de \$519 al siguiente año ya que su saldo a 2005 es de \$3.531. Así mismo del año 2005 al 2006 el aumento es de \$572 con lo cual el balance a diciembre del 2006 registra un rubro de \$4.102. Por su parte a diciembre del 2007 el aumento total es de \$464 y el incremento a diciembre del 2008 es de \$418 siendo así que se cierra el ciclo de análisis con un total patrimonial de \$4.985.

Dentro del patrimonio, la cuenta que presenta una mayor participación monetaria es la de capital social, la segunda cuenta más importante es la de reservas.

Dentro del patrimonio la cuenta de otras aportaciones patrimoniales registra movimientos a lo largo de los cinco años, desde el año 2004 hasta el año 2007 el saldo de esta cuenta

permanece con un rubro fijo de \$63 mientras que en el año 2008 estas aportaciones presentan un crecimiento impresionantes hasta registrar un saldo de \$276.

Al hablar de los resultados de la cooperativa Padre Julián Lorente, lo primero que se considera es que éstas cuentas ocupan el tercer lugar en posicionamiento de dinero respecto al patrimonio, así mismo observamos que durante los cinco años esta entidad financiera presenta resultados positivos, así mismo de estos resultados no destina rubro alguno a su cuenta de utilidades acumuladas por lo cual la cuenta de resultados y utilidades presenta los mismos saldos.

Otro aspecto que merece la pena resaltar es que estos resultados y utilidades presentan aumentos y disminuciones importantes, a continuación se realiza un detalle de estos movimientos.

Para el año 2004 los resultados y utilidades registran un saldo de \$250 y para el año 2005 se registra la primera disminución importante de estas dos cuentas, dicha disminución es de \$-170 con lo cual el nuevo saldo al año 2005 es de \$80. Del año 2005 al año 2006 en cambio se registra el único aumento de los resultados y utilidades que se presenta en todo el periodo de estudio, este aumento es de \$264 lo que permite obtener un saldo a diciembre del 2006 de \$344. Al año 2007 en cambio se registra la segunda disminución en la cuenta de resultados y utilidades, esto permite que el saldo a diciembre del año 2007 sea de \$200 por lo cual la disminución total es de \$-144. Para el periodo final se registra la disminución más importantes en los resultados y utilidades de la Cooperativa Julián Lorente así mismo en este último año se registran las utilidades más bajas de los cinco años de estudio, en esta vez la disminución es de \$-183 por ende se cierran los cinco años con un saldo de \$17 en utilidades y resultados.

Cooperativa Cámara de Comercio de Quito:

Cuadro N 74. Patrimonio y Resultados de cooperativa Cámara de Comercio de Quito

	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO				
	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	988	1.294	1.249	1.639	2 045,62
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0,00
RESERVAS	569	917	1.148	1.377	1 664,12
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	6	0	90	89,83
SUPERAVIT POR VALUACIONES	0	0	0	0	0,00
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	141	115	227	288	500,61
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	141	115	227	288	500,61
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0	0,00
TOTAL	1.698	2.332	2.624	3.393	4 300,17

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

A simple vista, se puede apreciar en el presente cuadro que el total patrimonial de la cooperativa Cámara de Comercio de Quito aumenta de un periodo a otro, siendo el aumento más importante el que se registra en el periodo 2007-2008 que corresponde a \$907 ya que los saldos se mueven de \$3.393 en 2007 a \$4 300,17 en 2008, por su parte el aumento más pequeño se presenta en el periodo 2004-2005 donde los saldos pasan de \$2.332 a \$2.624 con lo que se establece que el aumento total para ese periodo es de \$292.

Dentro del patrimonio la cuenta que registra mayor concentración de dinero es de la capital social, seguida de las reservas. Esta entidad en el año 2004 no registra rubro alguno en su cuenta de otras aportaciones de capital, pero para el año 2005 ya registra un pequeño saldo de \$6, así mismo al año 2006 el saldo de esta cuenta nuevamente es de \$0.00 y en el año 2007 y 2008 los saldos son de \$90 y \$89,83 respectivamente.

La cooperativa Cámara de Comercio de Quito registra resultados positivos y por ende utilidades, así mismo no destina rubro alguno a su cuenta de utilidades acumuladas, por lo cual tanto resultados y utilidades presentarán los mismo saldos durante los cinco años.

En el año 2004 los resultados y utilidades registran un saldo de \$141 y para el año 2005 este saldo disminuye en \$-26 por lo tanto el saldo a diciembre de 2005 es de \$115. Al año 2006 en cambio existe un aumento de \$111 gracias a lo cual el saldo a diciembre de ese año es de \$227. Del periodo 2006 al 2007 se registra el aumento de resultados y utilidades más pequeño que es de \$61. Para diciembre del 2008 los resultados y utilidades registran el aumento más importante de todos los cinco años, este aumento es de \$213 por lo cual se cierra el periodo de estudio con unos resultados de \$500.

Codesarrollo:

Cuadro N 75. Patrimonio y Resultados de cooperativa Codesarrollo, 2006 - 2008

	CODESARROLLO	CODESARROLLO	CODESARROLLO
	2006	2007	2008
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	2.762	3.454	3.827
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0
RESERVAS	132	273	273
OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.288	1.366	1.457
SUPERAVIT POR VALUACIONES	4	4	4
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	137	-233	-28
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	0	-445	-445
UTILIDAD DEL EJERCICIO	137	211	416
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0
TOTAL	4.324	4.864	5.533

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En los tres últimos años de estudio, Codesarrollo registra un total patrimonial que tiende a aumentar de un periodo a otro, registrando en el año 2006 \$4.324, en este primer periodo logra un aumento del patrimonio de \$541 con lo que el saldo al año 2007 es de \$4.864. Al año 2008 el aumento es de \$669 por ende se cierra el periodo con un saldo de \$5.533.

Las principales cuentas para Codesarrollo son: capital social y otras aportaciones patrimoniales, se debe resaltar que las aportaciones son importantes ya que registran saldos como: \$1.288 en 2006, \$1.366 en 2007 y \$1.457 en 2008.

Algo sumamente importante de destacar, la Codesarrollo es la única cooperativa de todas las ya analizadas que registran resultados negativos en los dos últimos años pero pese a estos resultados, registra utilidades en sus ejercicios económicos. En el año 2007 los resultados son de \$-233, la cuenta de pérdidas acumuladas registra \$-445 y las utilidades son de \$211. Para el año 2008 los resultados son de \$-28, la cuenta de pérdidas acumuladas es de \$-445 y las utilidades registradas son de \$416.

2.4.4 PATRIMONIO Y RESULTADOS DE MUTUALISTA PICHINCHA

Cuadro N 76. Patrimonio de Mutualista Pichincha

PATRIMONIO MUTUALISTA PICHINCHA										
(En miles de dólares)										
2003	Dif. anual	2004	Dif. anual	2005	Dif. anual	2006	Dif. anual	2007	Dif. anual	2008
PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA		PICHINCHA
11.414	6.791	18.205	-662	17.543	38.166	55.709	-4.071	51.637	-23.043	28.594

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha registra tres disminuciones importantes en su total patrimonial, siendo la más importante la que ocurre en el periodo 2007-2008. Para el año 2003 el patrimonio total de esta Mutualista es de \$11.414 al año 2004 existe un aumento de patrimonio de \$6.791 con lo que el saldo a diciembre de ese año es de \$18.205. La primera disminución en el patrimonio de esta entidad es de \$-662 lo cual hace que el saldo baje hasta registrar en diciembre del 2005 la cantidad de \$17.543.

Al año 2006 Mutualista Pichincha registra una recuperación de \$38.166 en su patrimonio lo cual le permite cerrar el año 2006 con un saldo de \$55.709. En cambio al año 2007 ocurre la segunda disminución importante en el total patrimonial lo cual hace registrar un total de patrimonio de \$51.637 mientras que al año 2008 el saldo patrimonial es de \$28.594 luego de la gran disminución de la cual ya se habló con anticipación.

Cuadro N 77. Patrimonio y Resultados de Mutualista Pichincha

	MUTUALISTA PICHINCHA					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	0	0	0	0	0	0
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0
RESERVAS	10.223	11.081	13.091	15.866	19.509	21.516
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0	0	49
SUPERAVIT POR VALUACIONES	333	333	333	333	1.067	1.067
RESULTADOS UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	858	2.010	2.775	3.643	2.007	1.000
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		0	0	0	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.010	2.775	3.643	2.007	1.000
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)						
TOTAL	11.414	13.423	16.199	19.842	22.583	23.632

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha registra un patrimonio que tiende a aumentar en todos los periodos, el aumento más pequeño se lo encuentra en el periodo 2007-2008 donde el incremento es de \$ 1.049, se está hablando que el saldo en 2007 es de \$22.583 y al 2008 el saldo es de \$23.632 gracias al aumento antes indicado. Por su parte el incremento más grande se registra en el periodo 2005-2006 donde el aumento total es de \$3.643.

Al contrario que los bancos y las cooperativas, Mutualista Pichincha registra en su capital social un saldo de \$0.00 durante los seis años, la principal cuenta para esta entidad es la de reservas, esta cuenta registra a 2003 un saldo de \$10.223 y éstas vienen incrementándose año a año hasta que en diciembre del 2008 esta cuenta registra el valor de \$21.516.

Mutualista Pichincha durante los seis años registra resultados positivos en sus ejercicios económicos, por lo cual registra utilidades, así mismo se destaca que no destina de los resultados rubro alguno a la cuenta de utilidades excedentes, por lo cual, resultados y utilidades registrarán los mismos rubros, así también se destaca que según el balance publicado por la Superintendencia de Bancos y Seguros de Mutualista Pichincha en el año 2003, ésta entidad no registra la cuenta de utilidades tan solo se encuentra la de resultados.

A continuación se describe los movimientos de las utilidades y resultados.

Mutualista Pichincha registra movimientos de aumentos y disminuciones en sus cuentas de resultados y utilidades, los aumentos más importantes se presentan en los periodos 2003-2004 (con un valor total de \$1.152), el segundo aumento importante se da en el periodo 2005-2006 donde el aumento es de \$867. Así mismo los saldos de resultados y utilidades en los años 2004, 2005 y 2006 son de \$2.010, \$2.775, \$3.643 respectivamente. A partir del periodo 2007-2007 y 2007-2008 se registran dos disminuciones de \$-1.636 y \$-1.007 respectivamente, lo que ocasiona que los saldos de resultados y utilidades en estos años disminuyan considerablemente y sean de \$2.007 y \$1.000.

2.5 INDICES FINANCIEROS

Una Institución Financiera debe evaluar y controlar de manera gerencial aquellos elementos susceptibles de medida, ya sea física o monetaria, estos que no pueden reducirse a indicadores cuantitativos, razón por la cual la evaluación se debe expresar tanto en términos cuantitativos como cualitativos.²

Los indicadores, índices o ratios, son herramientas o instrumentos que permiten facilitar el estudio y análisis de una Institución Bancaria, estos indicadores son obtenidos al comparar dos datos financieros entre sí, el resultado tiene como objetivo brindar una mejor comprensión de la situación financiera y de la gestión global de la entidad. Estos indicadores se obtienen mediante el análisis de las cifras absolutas.³

Las principales fuentes para el análisis de los indicadores financieros lo constituyen el balance general (que proporciona una imagen instantánea de la situación patrimonial en un momento determinado) y el estado de pérdidas y ganancias (que representa un flujo de valores económicos e indica la variación del patrimonio durante el ejercicio contable)

El balance general presenta la composición patrimonial de la entidad, diferenciando las aplicaciones de los recursos manejados (ACTIVO: que se halla constituido por la suma de bienes y derecho de propiedad de la entidad y clasificados según distintos grados de liquidez); por otro lado el origen de los recursos (PASIVO: que son los derechos de propietarios y de terceros y que están clasificados según su grado de exigibilidad distinguiéndose el pasivo a corto plazo, pasivo a largo plazo)⁴

El estado de pérdidas y ganancias traduce las operaciones de la empresa durante el ejercicio en resultados obtenidos por los ingresos, egresos realizados y el saldo líquido positivo (GANANCIAS) o negativo (PÉRDIDAS)

A continuación se detallan los indicadores más relevantes empleados para analizar a Bancos, Cooperativas y Mutualista.

² Monografías.com/clasificación de riesgo de instituciones financieras/página2

³ Monografías.com/clasificación de riesgo de instituciones financieras/página2

⁴ Monografías.com/clasificación de riesgo de instituciones financieras/página2

2.5.1 CALIDAD DE ACTIVOS:

La verdadera utilidad de la calidad de los activos dependerá de que los activos estén correctamente valorados al momento de formularse los balances de la entidad financiera, partiendo del principio de que cualquier pérdida de valor de los activos (sea por situaciones del mercado o por desvalorización en función a su valor probable de realización, la gerencia tome precauciones estableciendo las provisiones para compensar dichas disminuciones o desvalorizaciones.⁵

INDICES DE MOROSIDAD:

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.⁶

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

2.5.1.1 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE BANCOS, COOPERTIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Fórmula

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

⁵ Monografías.com/clasificación de riesgo de instituciones financieras/página8

⁶ SBS/Dirección de estadísticas/nota técnica 5/boletines financieros/página 2

- ✓ Numerador: Cartera Improductiva Comercial. Para obtener esta cartera realizamos los siguientes cálculos:

		1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más	+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

- ✓ Denominador: Cartera Bruta Comercial. Para obtener esta cifra, se realizan los siguientes cálculos:

		1401	Cartera de Créditos Comercial por Vencer
Más	+	1405	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer
Más	+	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más	+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

BANCOS:

Cuadro N 78. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES										
2003	5,58%	6,66%	2,49%		15,69%	0,96%	2,27%	0,00%		1,53%	
2004	6,80%	7,27%	4,50%		11,40%	0,92%	2,52%	26,15%		1,16%	
2005	2,16%	4,45%	3,85%		8,21%	1,29%	2,96%	0,00%		1,29%	0,48%
2006	1,55%	2,96%	0,61%		4,74%	1,00%	2,75%	0,00%		0,89%	1,17%
2007	1,69%	2,24%	0,38%		4,58%	1,28%	2,89%	0,41%		0,86%	1,47%
2008	0,94	1,70	0,55		3,38	0,57	2,00	0,00		0,75	1,23

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En el cuadro N. 78 podemos apreciar a todas las entidades bancarias agrupadas y los índices de morosidad que registran cada una de ellas durante los 6 años de estudio. A continuación en detalles los más relevante.

Algo importante de destacar es que los bancos grandes durante el año 2003 registran altos índices de morosidad, el más alto índice lo presenta Banco del Pichincha con

6,66%, seguido de Banco de Guayaquil con 5,58% y finalmente Produbanco que es el que registra el menor índice de morosidad en su cartera comercial con 2,49%.

Al año 2004 todos tres bancos en vez de disminuir sus porcentajes de morosidad en esta cartera, tienden a aumentarlo, es por esto que Banco de Pichincha en este año registra 7,27% (es decir un 0,61% de incremento), el siguiente Banco con índice de morosidad alto es Banco de Guayaquil con un porcentaje de 6,80% (este ha incrementado en 1,22% su índice de morosidad), en este año es una vez más Produbanco el que registra el menor índice de morosidad en cartera comercial con un 4,50% (pese a que es el que menor índice presenta, en comparación con los otros dos es Produbanco el que presenta mayor incremento respecto al año 2003, este aumento es de 2,01%).

A partir del año 2005 estos tres bancos empiezan a registrar disminuciones importantes en sus índices de morosidad en cartera comercial, siendo así que Banco de Guayaquil registra 2,16% en su cartera de morosidad.

En los años 2006, 2007 y 2008 es Produbanco el que registra los porcentajes más bajos en su cartera morosa comercial, mientras que los índices más altos los registra Banco del Pichincha (esto durante los seis años), por su parte Banco de Guayaquil termina el año 2008 registrando un índice de morosidad de 0,94%.

Los bancos medianos, a diferencia de los bancos grandes, manejan índices que van desde 0,00% (registrado por Unibanco en los años 2003, 2005, 2006 y 2008) hasta 26,15% (registrado de igual forma por Unibanco en el año 2004) mientras que los bancos grandes se mueven con índices que van desde 0,55% (Produbanco año 2008) hasta 7,27%(Banco Pichincha año 2004).

Banco Bolivariano es el que registra los índices de morosidad en cartera comercial más bajos, en 2003 registra 0,96%, al año 2004 registra 0,92% en el año 2005 registra el porcentaje de 1,29% siendo éste el porcentaje más alto que se encuentra a lo largo de los seis años, para diciembre del 2008 la morosidad de la cartera comercia es de 0,57.

De igual forma, Banco de Machala registra índices bajos de morosidad en cartera comercial, su nivel más alto se registra en el año 2005 con 2,96% mientras que el índice más bajo se presenta en el año 2008 con un porcentaje de 2,00%.

Finalmente, el banco mediano que registra los índices más altos en morosidad es el Banco del Austro, esta entidad registra en el año 2003 un 15,69% de morosidad, así

mismo al año 2004 el nivel de morosidad es de 11,40%, a partir del año 2005 este índice se ha disminuido en casi la mitad, (en 2005 registra 8,21%) y para los años 2007 y 2008 registra 4,74% y 4,58% respectivamente, se cierra el año 2008 con una morosidad en cartera comercial de 3,38%.

Al hablar de la morosidad de cartera comercial de los bancos pequeños primero se recalca que en el año 2003 solo se encuentra a Banco de Loja con un nivel de morosidad de 1,53% y no se encuentran datos para Procredit ya que esta entidad empieza a funcionar a partir del año 2004, año en el que no existen datos de morosidad en su cartera comercial mientras que Banco de Loja en este mismo año presenta 1,16%.

En el año 2005 Procredit registra una morosidad de 0,48% (siendo la más baja respecto al 1,29% que presenta Banco de Loja).

En los años 2006, 2007 y 2008 es Banco de Loja el que registra los niveles más bajos de morosidad en contraste con Procredit que en estos tres años presenta los índices más altos.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 79. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

	MEGO	29 DE OCTUBRE	Coop. Medianas	CODESARROLLO	Coop. pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES						
2003	9,06%	51,90%		2,67%			
2004	6,81%	27,33%		5,07%		23,02%	
2005	0,00%	50,57%				12,66%	0,42%
2006	0,00%	58,01%		20,63%			
2007	0,00%	19,05%		17,38%			
2008	0,00	2,98		13,84			2,03

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

De las dos cooperativas grandes, la Coopmego registra en el año 2003 un nivel de morosidad de 9,06% y este índice disminuye al año 2004 cuando registra 6,81%; a partir del año 2005 hasta el 2008 esta cooperativa registra una morosidad en su cartera de créditos comerciales de 0,00%. Por su parte la cooperativa 29 de Octubre registra índices

del más del 50% de morosidad en cartera de créditos comerciales. Al año 2003 empieza el periodo registrando un 51,90% logra una disminución considerable en su nivel de morosidad hasta registrar en 2004 una morosidad del 27,33%; pero el máximo nivel de morosidad en esta cartera la registra en el año 2006 cuando la morosidad sube hasta un 58,01%. Para los años 2007 y 2008 esta cooperativa se ha preocupado por disminuir considerablemente estos altos índices hasta registrar porcentajes de 19,05% y 2,98% respectivamente. Se debe destacar que la cooperativa 29 de Octubre cierra el periodo de estudio con la morosidad más baja de los seis años (2,98%).

La cooperativa Codesarrollo empieza los primeros años registrando los más pequeños índices de morosidad en cartera comercial, siendo así que en el año 2003 su nivel de morosidad es del 2,67%, al año 2004 este nivel aumenta a 5,07% pero al 2005 Codesarrollo no registra dato alguno de morosidad en cartera comercial. A partir del año 2006 en cambio se registran altos índices de morosidad que van desde 20,63% (en 2006), 17,38% (en 2007) y cerrando el año 2008 con un nivel de morosidad del 13,84%.

En cuanto a los niveles de morosidad en cartera comercial de las cooperativas pequeñas, encontramos que la cooperativa Padre Julián Lorente inicia el ciclo registrando en 2004 una morosidad en cartera comercial un tanto elevada del 23,02% no obstante al año 2004 logra disminuir este nivel hasta un 12,66%, a partir del año 2005 hasta terminar el periodo de estudio (año 2008) deja de presentar datos correspondientes a su nivel de morosidad en esta cartera. Por su parte la cooperativa Cámara de Comercio de Quito respecto a la cooperativa Julián Lorente maneja los niveles más bajos en morosidad de cartera comercial, su índice más alto es de 2,03% (registrado en 2008), mientras que en los años 2003, 2005 y 2006 no hay datos de composición de su nivel de morosidad en esta cartera y en el año 2004 en cambio registra un índice del 0,42% de morosidad en cartera comercial.

MUTUALISTA PICHINCHA

Cuadro N 80. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
INDICES DE MOROSIDAD	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5,98%	4,32%	1,81%	2,19%	2,14%	3,98
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,62%	9,30%	6,73%	9,63%	8,62%	7,68
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,53%	1,84%	2,94%	4,66%	3,79%	5,22
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						0,00
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,47%	2,83%	3,41%	5,19%	4,17%	5,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha maneja índices de morosidad en su cartera comercial bajos, estos índices se mueven de 1,81% (nivel de morosidad más bajo registrado en el año 2005) hasta 5,98% (nivel más alto de morosidad registrado en el año 2003). Del año 2003 al año 2004 el índice de morosidad se disminuye hasta registrar un 4,32% pero a partir del año 2005 sus índices de morosidad en esta cartera empiezan a aumentar registrando un 2,19% en el año 2006, 2,14% en el año 2007 y finalizando el año 2008 con un nivel de morosidad alto en relación al presentado en los dos últimos años, dicho porcentaje es del 3,98%.

2.5.1.2 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Fórmula:

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

- ✓ Numerador: Cartera Improductiva Consumo. Para obtener esta cartera realizamos los siguientes cálculos:

Cartera Improductiva de Consumo:

	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más +	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
Más +	1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más +	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

- ✓ Denominador: Cartera Bruta Consumo. Para obtener esta cifra, se realizan los siguientes cálculos:

Cartera Bruta de Consumo

		1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer
Más	+	1406	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer
Más	+	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más	+	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga
intereses			
Más	+	1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más	+	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

BANCOS

Cuadro N 81. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO										
2003	4,56%	5,07%	10,70%		19,97%	4,48%	11,82%	15,26%		11,41%	
2004	4,72%	2,78%	6,09%		13,13%	4,41%	5,20%	10,04%		2,80%	
2005	1,28%	2,02%	4,00%		10,39%	4,80%	4,88%	10,30%		2,17%	
2006	1,26%	3,74%	3,16%		7,27%	3,27%	4,56%	11,64%		1,23%	
2007	0,99%	4,18%	2,74%		8,89%	3,74%	4,76%	10,58%		2,43%	
2008	3,23	3,73	2,63		7,58	3,81	4,75	5,04		2,86	0,04

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En los bancos grandes los índices de morosidad en la cartera de consumo oscilan de entre 0,99% (registrado por Banco de Guayaquil en el año 2000) y 10,70% (Produbanco año 2003).

Al contrario de lo que sucedió con la cartera comercial, en la cual Produbanco manejaba los índices más bajo, en esta nueva cartera es el Produbanco el que registra los índices de morosidad de crédito de consumo más altos, en 2003 registra 6,09%, a partir del año 2005 los índices de este banco empiezan a descender hasta que cierra el periodo de estudio con un 2,63 de morosidad en cartera de consumo.

El banco que registra los índices de morosidad más bajos en cartera de consumo es Banco de Guayaquil, registrando en 2003 un porcentaje de 4,56% pero en el año 2004 en cambio es Banco del Pichincha el que por única vez en todo el periodo registra el índice de morosidad más bajo con un porcentaje de 2,78.

Para los años 2005, 2006 y 2007 Banco de Guayaquil nuevamente presenta los índices más bajos en morosidad, para el 2008 finalmente Produbanco cierra el ciclo de estudio con el menor índice de morosidad en su cartera de consumo con un porcentaje de 2,63%.

Los bancos medianos terminan el año 2003 con altos niveles de morosidad en la cartera de consumo, siendo el Banco de Austro con un nivel de 19,97% el que registra el mayor índice de morosidad. Para los años posteriores este nivel empieza a bajar considerablemente. Pese a estas disminuciones en los años 2004 y 2005 Banco del Austro continua registrando altos niveles de morosidad en cartera de consumo, estos porcentajes son de 13,13% y 10,39% respectivamente. En el año 2007 el nivel de morosidad es de 8,89% y finalmente para el año 2008 este nivel es de 7,58. Este Banco registra el menor índice de morosidad en el año 2006 con un porcentaje de 7,58.

De los cuatro bancos medianos, es el Banco Bolivariano el que presenta los niveles de morosidad más bajos en la cartera de consumo a lo largo de los seis años. Su nivel más alto de morosidad es de 4,80% (registrado en el año 2005) mientras que para el año 2006 se registra el menor índice de morosidad de 3,27%.

Unibanco por su parte registra de igual manera altos índices de morosidad siendo así que en 2003 presenta 15,26% a partir de este año empieza a registrar disminuciones importantes de niveles de morosidad, al año 2005 baja de 10,04% a 10,30%. Al 2006 su nivel de morosidad es de 11,64% para finalmente el 2008 registrar el menor índice de morosidad de 5,04%.

Banco de Machala registra niveles ni muy altos ni muy bajos en su morosidad de consumo, el mayor índice lo presenta en el año 2003 con un porcentaje de 11,87%, pero al año 2004 esta morosidad se ve disminuida en más del setenta por ciento, registrando oficialmente un valor de 5,20% en este año. Entre los años 2005 y 2008 el índice de morosidad en cartera de consumo oscila entre 4,88% y 4,75%.

De los bancos pequeños, Procredit desde el año que empieza a funcionar (año 2004) hasta el año 2007 no registra datos de su nivel de morosidad mientras que en el último año ya existe un índice de 0,04% de morosidad en cartera de consumo. Por su parte Banco de Loja en el año 2003 registra un índice alto de 11,41%, en 2008 registra morosidad de 2,86 y el menor índice lo encontramos en el año 2006 con un porcentaje de morosidad de 1,23%.

COOPERATIVAS

Cuadro N 82. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa Mediana	CODESARROLLO	Cooperativas Pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO						
2003	19,62%	18,31%		9,09%			
2004	9,04%	6,30%		6,59%		11,74%	8,85%
2005	6,99%	5,32%		6,51%		9,86%	10,98%
2006	2,50%	5,15%		3,00%		6,68%	5,79%
2007	1,75%	3,61%		6,39%		6,44%	4,20%
2008	1,85	3,18		4,55		13,11	3,85

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En los niveles de morosidad de cartera de créditos de consumo, es la cooperativa 29 de Octubre la que en los tres primeros años de estudio, registra los índices de morosidad más bajos, mientras que en los tres últimos años es la Mego la que logra disminuir considerablemente sus índices de morosidad hasta registra menor porcentaje que la 29 de Octubre, el nivel de morosidad más alto de la Mego es de 19,62% registrado en el año 2003 pero a partir del 2004 (cuando registra 9,04%) disminuye sus niveles de morosidad considerablemente hasta registrar sus niveles más bajos en los años 2007 y 2008, dichos índices son de 1,75% y 1,85%. Mientras tanto la Cooperativa 29 de Octubre registra su índice de morosidad más alto en el año 2003 (18,31%) y en el año 2004 con un 6,30%. En los años posteriores sus niveles de morosidad empiezan a disminuir considerablemente hasta cerrar el año 2008 con el nivel más bajo de morosidad de todo el periodo, dicho índice es de 3,18%.

En cuanto a la Cooperativa Codesarrollo que es la única entidad mediana, respecto a los niveles de morosidad que manejan las cooperativas grandes y pequeñas, es ésta la que maneja niveles que van entre 9,09% (que es el índice más alto de todo el periodo y que se registra en el año 2003) hasta un porcentaje de 3,00% (nivel de morosidad más bajo registrado en el año 2006).

Por su parte las cooperativas pequeñas (Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito) en los dos primeros años registran niveles de morosidad altos, la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito registra 11,74% y Padre Julián Lorente registra un 8,85%, al año 2005 en cambio la Cooperativa cámara de Comercio de Quito disminuye este

porcentaje hasta registrar un 9,86% mientras que la Cooperativa Padre Julián Lorente aumenta su nivel de morosidad hasta registrar un 10,98%. A partir del año 2006 ambas cooperativas registran disminuciones en sus niveles de morosidad siendo la que más baja su tasa de morosidad la cooperativa Cámara de Comercio de Quito, registrando 5,79% en 2006, 4,20% en 2007 y su índice de morosidad más bajo se registra justamente en el año 2008 con un porcentaje del 3,85%. Al tiempo la Cooperativa Padre Julián Lorente ha disminuido sus índices de morosidad en cartera de consumo pero no en forma significativa como la cooperativa descrita anteriormente. Al 2006 su morosidad es del 6,68%; al año 2007 en cambio es de 6,44% pero al año 2008 su nivel de morosidad incrementa hasta situarse en un 13,11%.

MUTUALISTA PICHINCHA

Cuadro N 83. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
INDICES DE MOROSIDAD	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5,98%	4,32%	1,81%	2,19%	2,14%	3,98
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,62%	9,30%	6,73%	9,63%	8,62%	7,68
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,53%	1,84%	2,94%	4,66%	3,79%	5,22
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,47%	2,83%	3,41%	5,19%	4,17%	5,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha en la cartera de consumo registra los índices de morosidad más altos respecto a las otras líneas de créditos, coincidentemente su índice más alto se registra en el inicio del periodo (año 2003) con un porcentaje del 13,62%; este porcentaje empieza a disminuir hasta el año 2005 cuando registra un 6,73% (que es el índice más bajo presentado en todos los seis años) pero al siguiente año (2006) nuevamente este indicador sube a un 9,63%, al año 2007 se registra un 8,62% para finalizar el ciclo de estudio con un 7,68%.

2.5.1.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Fórmula:

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

- ✓ Numerador: Cartera Improductiva vivienda. Para obtener esta cartera realizamos los siguientes cálculos:

Cartera Improductiva de Vivienda

		1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más	+	1417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más	+	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

- ✓ Denominador: Cartera Bruta vivienda. Para obtener esta cifra, se realizan los siguientes cálculos:

Cartera Bruta de Vivienda

		1403	Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer
Más	+	1407	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada por Vencer
Más	+	1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más	+	1417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más	+	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

BANCOS

Cuadro N 84. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA										
2003	10,14%	2,99%	4,44%		4,51%	0,50%	14,33%	0,00%		0,96%	
2004	6,03%	2,15%	4,14%		3,06%		12,16%	0,00%		0,39%	
2005	4,48%	1,66%	2,06%		2,34%	0,24%	5,48%	0,00%		0,72%	
2006	1,82%	1,86%	3,55%		1,33%	0,16%	0,75%	0,01%		0,49%	
2007	0,92%	1,00%	2,13%		1,14%	0,66%	0,15%	0,13%		0,53%	1,24%
2008	0,59	1,17	4,26		0,85	0,81	0,30	5,00		1,15	5,20

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Respecto a morosidad en cartera de vivienda es Banco Pichincha el que registra desde el año 2003 hasta el año 2005 los índices más bajos de morosidad en esta cartera, (en 2003 registra 2,99% en 2004 2,15% y en 2005 1,66%). A partir del año 2006 en cambio es Banco de Guayaquil el que empieza a registrar los índices de morosidad de cartera de vivienda más bajos, en 2006 registra 1,82% en 2007 0,92% y cierra el año 2008 con una morosidad de 0,59% en contraste este mismo banco en el año 2003 registró morosidad del 10,14%.

Por su parte Produbanco empieza el ciclo de estudio registrando un nivel de morosidad de 4,44% en 2003 siendo este nivel también el índice más alto de todos los seis años, el nivel más bajo de morosidad lo presenta en el año 2005 con un porcentaje de 2,06% para el 2008 termina registrando 4,26% de morosidad en su cartera de vivienda.

Con respecto a los índices de morosidad en cartera de vivienda de los bancos medianos, encontramos que Unibanco en los años 2003, 2004 y 2005 registra 0,00% para el año 2006 presentan un nivel de morosidad en esta cartera de 0,01% al año 2007 registra un 0,13% de morosidad y cierra el 2008 con un 5% de morosidad en cartera de vivienda.

Banco Bolivariano registra en el año 2003 un índice de morosidad en esta cartera de 0,50% y para el año 2004 no existen dato alguno de su nivel de morosidad; en los años 2005 y 2006 registra morosidad de 0,24% y 0,16% respectivamente. Pero a partir del año 2007 su morosidad en vivienda empieza a subir registrando 0,66% y en 2008 presenta morosidad de 0,81%.

Banco del Austro registra en el año 2003 el mayor índice de morosidad en cartera de vivienda, a partir del año 2005 estos índices empiezan a disminuir hasta registrar en el año 2006 un porcentaje de 1,33%, al año 2007 estos índices continúan disminuyendo hasta registrar 1,14% y para el año 2008 se registra en menor índice de morosidad para este Banco, dicho índice es de 0,85%.

Por su parte Banco de Machala durante los tres primeros años (2003, 2004 y 2005) registra los mayores índices de morosidad en cartera de vivienda (en relación a los otros tres bancos medianos) empieza el periodo de análisis con una morosidad de 14,33%. A partir del año 2006 estos índices empiezan a disminuir hasta en 2006 registrar 0,75% y en 2007 tenemos una morosidad de 0,15%, se cierra el ciclo de estudio para este Banco con una morosidad del 0,30%.

Hablando de los bancos pequeños, encontramos que Procredit desde el año 2004 hasta el 2006 no presenta dato alguno de nivel de morosidad en esta cartera pero para el año 2007 ya encontramos un índice mayor de 1,24% y se cierra el 2008 con un índice aún mayor de 5,20%.

Mientras, Banco de Loja registra un índice de 0,96% de morosidad en cartera de vivienda al año 2003, al año 2004 se registra el menor índice de morosidad de todo el ciclo, este nivel de morosidad es de 0,39%. Pese a que los niveles de morosidad que maneja Banco de Loja son bajos, en el año 2008 se cierra el ciclo con un índice de 1,15% de morosidad.

COOPERATIVAS

Cuadro N 85. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA						
2003	5,69%	3,28%		1,00%			
2004	8,53%	2,14%		0,75%		3,37%	0,79%
2005	2,17%	2,09%		2,36%		4,15%	3,16%
2006	0,14%	3,23%		1,66%		3,32%	0,39%
2007		2,75%		2,60%		2,09%	0,80%
2008		2,01		2,73		2,58	1,45

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Hablando de la morosidad de cartera de vivienda, se puede apreciar en el cuadro que antecede que todas las cooperativas manejan niveles bajos de morosidad en esta cartera, siendo el máximo índice el de 8,53% (registrado por la MEGO en el año 2004), y es esta misma entidad la que refleja el mínimo índice de morosidad que es de 0,14% (registrado en el año 2006) en los años 2007 y 2008 no existen datos de los índices de morosidad en esta cartera. Por su parte la cooperativa 29 de Octubre a partir del año 2003 (año en el que registra un nivel de morosidad del 3,28%) disminuye estos índices hasta 2,09% en el año 2005, pero al año 2006 nuevamente se incrementa esta tasa de morosidad en hasta presentar un 3,23%. Termina el año 2008 reflejando un nivel de morosidad en cartera de vivienda del 2,01%.

Contrariamente a este panorama, Codesarrollo empieza los dos primeros años registrando las tasas de morosidad en cartera de vivienda más bajas de todos los seis

años, estos índices son de 1,00% en 2003 y 0,75% en el año 2004, en los años 2005 y 2007 en cambio están los índices más altos de morosidad, siendo estos de 2,36% y 2,60% respectivamente. Para los años 2006 y 2008 los niveles de morosidad de la Codesarrollo son de 1,66% y 2,73%.

De las dos cooperativas pequeñas, es la Cámara de Comercio de Quito la que presenta los índices de morosidad en cartera de vivienda más bajos, empieza el 2004 con un nivel de morosidad del 0,79% al año 2005 este nivel se incrementa hasta registrar un 3,16%, para los años posteriores, baja considerablemente el nivel de morosidad hasta registrar 0,39% en 2006, 0,80% en 2007 y termina el año 2008 con un ligero incremento en su tasa de morosidad, el porcentaje encontrado en el balance es del 0,80%.

MUTUALISTA PICHINCHA:

Cuadro N 86. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA VIVIENDA DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
INDICES DE MOROSIDAD	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5,98%	4,32%	1,81%	2,19%	2,14%	3,98
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,62%	9,30%	6,73%	9,63%	8,62%	7,68
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,53%	1,84%	2,94%	4,66%	3,79%	5,22
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,47%	2,83%	3,41%	5,19%	4,17%	5,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Esta cartera es la que registra los niveles de morosidad más bajos de entre todas las carteras de Mutualista Pichincha, se inicia el periodo de estudios con una morosidad del 1,53% que al tiempo es la tasa más baja de todos los seis años, pero a partir del año 2004 este indicador refleja cifras que van en aumento, siendo así que en este mencionado año encontramos un nivel de morosidad del 1,84% así mismo al año 2005 este nivel es de 2,94%. Para el año 2006 se indica el nivel de morosidad más alto siendo este de 4,66%. Se cierra el año 2008 con una morosidad del 5,22%.

2.5.1.4 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

La fórmula que utilizamos para obtener la morosidad de cartera de crédito para la microempresa es:

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

- ✓ Numerador: Cartera improductiva microempresa. Para obtener esta cifra, se realizan los siguientes cálculos:

Cartera Improductiva Microempresa

		1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más +	intereses	1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga
Más +		1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más +		1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

- ✓ Denominador: Cartera bruta microempresa. Para obtener esta cifra, se realizan los siguientes cálculos:

Cartera Bruta para la Microempresa

		1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer
Más +		1408	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer
Más +		1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más +	intereses	1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga
Más +		1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más +		1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

BANCOS

Cuadro N 87. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA										
2003		2,16%									
2004		2,49%									1,49%
2005	6,38%	1,48%			17,33%			20,49%		3,15%	2,12%
2006	11,62%	2,04%			13,25%		2,62%	16,73%		1,17%	2,46%
2007	28,55%	3,15%			54,64%		3,30%	11,07%		2,08%	2,58%
2008	100,00	2,82	2,66		100,00		7,50	7,84		3,29	2,46

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Lo primero que notamos al observar el presente cuadro es que Produbanco durante cinco años (2003 – 2007) no registra datos de morosidad en cartera de microempresa mientras que para el 2008 su nivel de morosidad en esta cartera es de 2,66%.

Otro caso interesante es el que presenta Banco de Guayaquil, al igual que Produbanco, en los dos primeros años no presenta datos de morosidad de la microempresa, pero a partir del año 2005 su nivel de morosidad empieza a subir alarmantemente, siendo así que en el mencionado año presenta 6,38%, al 2006 este indicador sube hasta registrar 11,62%, al año 2007 el nuevo nivel de morosidad es de 28,55% y al año 2008 Banco de Guayaquil cierra el periodo con un índice alarmante del 100% de morosidad de esta cartera.

Al empezar a estudiar a los bancos pequeños se debe destacar que durante los dos primeros años (2003 y 2004) ninguna entidad mediana realiza actividad de microcrédito.

Banco Bolivariano no realiza actividad de Microcrédito durante los seis años de estudio.

Banco de Machala empieza a realizar actividad de microcrédito a partir del año 2006, año donde su nivel de morosidad presenta un 2,62% de nivel de morosidad en esta cartera, así mismo al año 2007 este índice sube a 3,30% para finalmente cerrar el año 2008 con un nivel de morosidad del 7,50%.

Banco del Austro al año 2005 registra un nivel de morosidad del 17,33%; pero es en los dos últimos años que el nivel de morosidad de los microcréditos sube alarmantemente, siendo así que en 2007 la morosidad es de 54,64% para finalmente cerrar el año 2008 con un 100,00% de morosidad en la cartera de microcréditos.

Por su parte Unibanco registra datos desde el año 2005 coincidentemente es el año en el que registra el mayor porcentaje de morosidad siendo este de 20,49%. Para el año 2008 se cierra el ciclo de estudio con un porcentaje de morosidad del 7,84%.

Entre los bancos pequeños tenemos que Banco de Loja en los años 2003 y 2004 registra un 0,00% de nivel de morosidad en su cartera de microcrédito, para el 2005 este indicador empieza a subir hasta registrar un porcentaje de 3,15%; al siguiente año este indicador disminuye hasta colocarse en un 1,17%. Para los años 2007 y 2008 el nivel de morosidad del microcrédito empieza a subir siendo así que en 2007 presenta 2,08% y en 2008 3,29%.

Por su parte Procredit en el primer año que empieza a funcionar registra un nivel de morosidad del 1,49%; a partir de este año los índices de morosidad del microcrédito han subido hasta registrar 2,12% en 2005; 2,46% en 2006; 2,58% en el año 2007 y finalmente para bajar y registrar nuevamente un 2,46% en 2008.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 88. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
Periodos	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						
2003	1,05%	20,39%		11,27%			
2004	8,20%	7,00%		10,29%		11,53%	7,02%
2005	9,12%	6,78%		9,59%		31,07%	13,85%
2006	6,34%	4,22%		6,99%		26,08%	7,30%
2007	5,48%	3,08%		8,15%		59,81%	6,16%
2008	8,67	3,89		4,71		15,93	5,94

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La Cooperativa 29 de Octubre en el año 2003 registra el nivel de morosidad en cartera de microempresa más alto en comparación con la otra cooperativa grande (COOPMEGO), a partir del año 2004 sus niveles de morosidad en cartera de microcrédito descienden en forma considerable, su nivel de morosidad más bajo se registra en el año 2007 con un porcentaje del 3,08% cierra el año 2008 con morosidad del 3,89%.

Por su parte la COOPMEGO presenta una situación muy diferente a la de la cooperativa anterior ya que su nivel de morosidad más bajo se registra en el año 2003 donde muestra un porcentaje del 1.05%; a partir de este año se registran incrementos en sus niveles de morosidad. El nivel más alto lo refleja en el año 2005 con un 9,12% de morosidad, al año 2008 su índice de morosidad es del 8,67%.

Al evaluar los niveles de morosidad de la Codesarrollo encontramos que sus niveles más altos se registran en los tres primeros años, (11,27%; 10,29% y 9,29%) respectivamente; al año 2007 su índice pasa de 6,99% (2006) a 8,15% para cerrar el año 2008 con el índice de morosidad más bajo de todo el ciclo, dicho índice es del 4,71%.

En cuanto a las cooperativas pequeñas, en todos los cinco años, es la Cámara de Comercio de Quito la que maneja los índices de morosidad más bajos respecto a la cooperativa Padre Julián Lorente; al año 2004 su nivel de morosidad en cartera de microcrédito es del 7,02%; su índice más alto se presenta en el año 2005 con un

porcentaje del 13,85%, y en contraste su nivel más bajo se registra en el año 2008 con un porcentaje del 5,94%. La cooperativa Padre Julián Lorente en cambio registra en el año 2004 un índice del 11,53% al siguiente año este nivel sube significativamente hasta registrar un 31,07%; logra una pequeña disminución al año 2006 donde registra un 26,08%, al año 2007 en cambio sufre un increíble aumento en su nivel de morosidad siendo así que su registro es de nada más y nada menos que del 59,81%. Para finales del año 2008 su índice de morosidad es del 15,93%.

MUTUALISTA PICHINCHA:

Cuadro N 89. MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
INDICES DE MOROSIDAD	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5,98%	4,32%	1,81%	2,19%	2,14%	3,98
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,62%	9,30%	6,73%	9,63%	8,62%	7,68
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,53%	1,84%	2,94%	4,66%	3,79%	5,22
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,47%	2,83%	3,41%	5,19%	4,17%	5,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como lo muestra el cuadro que antecede, Mutualista Pichincha no se dedica al negocio de hacer microcrédito, ya que según los respectivos balances, esta entidad solo realiza las tres líneas analizadas previamente.

2.5.1.5 MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Morosidad Bruta Total.- Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.⁷

La fórmula para calcular la morosidad de la cartera es:

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

⁷ SBS/Subdirección de estadísticas/nota técnica 5/boletines financieros/página 3

Interpretación:

Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

Cartera Improductiva

Más	+	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	+	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más	+	1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más	+	1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más	+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga
intereses			
Más	+	1417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más	+	1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga
intereses			
Más	+	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más	+	1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más	+	1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más	+	1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más	+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida
Más	+	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
Más	+	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
Más	+	1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

✓ Para obtener el denominador, realizamos los siguientes cálculos:

Cartera de Créditos Bruta

Más	+	14	Cartera de Créditos
Menos	-	1499	Provisiones para Créditos Incobrables

BANCOS

Cuadro N 90. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL										
2003	5,56%	5,82%	4,08%		16,69%	1,35%	4,28%	15,21%		2,42%	
2004	5,81%	5,48%	4,73%		11,07%	1,27%	3,10%	10,04%		1,33%	1,11%
2005	1,88%	3,31%	3,66%		9,09%	1,65%	3,36%	13,19%		1,46%	1,77%
2006	1,46%	2,97%	1,23%		5,59%	1,26%	3,10%	12,87%		0,93%	2,14%
2007	1,23%	2,72%	1,01%		5,92%	1,60%	3,20%	10,69%		1,38%	2,24%
2008	2,17	2,30	1,11		5,21	1,05	2,99	5,90		1,63	2,05

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Los bancos grandes presentan índices de morosidad en la cartera total que oscilan entre 1,11% (Produbanco, año 2008) hasta el índice más alto que corresponde al 5,82% (Banco Pichincha, año 2003). En los años 2003 y 2004 Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha y Produbanco registran los más altos índices que se presentan a lo largo de los seis años. A partir del año 2005 estos índices bajan hasta registrar 1,88% (Banco de Guayaquil); 3,31% (Banco del Pichincha); 3,66% (Produbanco). En el año 2008 Banco del Pichincha termina registrando el mínimo nivel de morosidad de 2,30%. Banco de Guayaquil termina el 2008 con un nivel de morosidad en su cartera total de 2,17% (pero el nivel más bajo de morosidad de la cartera total de este banco lo registra en el año 2007 con un porcentaje de 1,23%).

Los bancos medianos por su parte, registran índices de morosidad de la cartera total más elevado respecto a los bancos grandes, estos indicadores se mueven de la siguiente manera: es el Banco Bolivariano el que durante los seis años presenta los índices de morosidad más bajos respecto a los otros tres bancos, sus índices van desde 1,05% que es el más bajo y se registra en el año 2008 hasta 1,65% que es el índice de morosidad más alto registrado en el año 2005.

Banco de Machala es el segundo banco en registrar niveles bajos de morosidad en su cartera total, justamente es en el año 2003 cuando registra el índice más alto de todo el periodo, este índice es de 4,28%, a partir del año 2004 este indicador empieza a disminuir hasta que en el año 2008 cierra el periodo de estudio con un porcentaje de 2,99% que a la vez es el más bajo de todo el periodo.

Contrario al escenario anterior, tanto Unibanco como Banco del Austro registran los índices más elevados de morosidad de la cartera total, los dos bancos en el año 2003 registran los índices más elevados que son de 16,69% (Banco del Austro) y 15,21% (Unibanco), a partir del año 2004 se presentan disminuciones en la morosidad de la cartera total, Banco del Austro registra en el año 2008 el índice más bajo de morosidad con un 5,21%; así mismo es en este mismo último año que Unibanco registra su índice de morosidad más bajo con un porcentaje del 5,90%.

Banco de Loja registra en el año 2003 un índice de morosidad en su cartera total de 2,42% a partir del año 2004 empieza a decrecer este nivel de morosidad hasta registrar su nivel más bajo en el año 2006 con un 0,93%, pero al año 2007 este nivel vuelve subir hasta registrar 1,38% y finaliza el año 2008 con un nivel de morosidad de la cartera total del 1,63%.

Procredit en cambio presenta una panorámica diferente a la que hasta ahora se ha venido viendo, es en el primer año de funcionamiento que este banco registra 1,11% de morosidad de la cartera total, siendo este porcentaje el más bajo del periodo. A partir del año 2005 este nivel de morosidad empieza a subir hasta alcanzar su máximo en el año 2007 con un porcentaje del 2,24%. Este banco cierra el año 2008 disminuyendo sus niveles de morosidad en cartera total con un índice de 2,05%.

COOPERATIVAS

Cuadro N 91. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL						
2003	13,93%	16,23%		7,12%			
2004	8,74%	6,12%		6,83%		11,63%	7,44%
2005	8,03%	5,66%		8,19%		9,12%	11,61%
2006	4,40%	4,97%		6,01%		6,67%	5,17%
2007	3,49%	3,26%		7,19%		5,99%	4,02%
2008	4,07	3,14		4,61		11,18	3,76

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Al hablar de la morosidad de la cartera total, encontramos que el índice más alto de todas las cooperativas analizadas lo registra la cooperativa 29 de Octubre en el año 2004 con una morosidad total del 16,23%.

Entre las dos cooperativas grandes, en los años 2004, 2005, 2007 y 2008 es la misma 29 de Octubre la que registra los índices de morosidad en cartera total más bajos respecto a la COOPMEGO mientras ésta inicia el ciclo de análisis con una morosidad del 13,93% en el año 2006 registra un 4,40% y para el 2008 la tasa de morosidad de la cartera problemática es de 4,07%.

La cooperativa Codesarrollo en cambio registra su nivel de morosidad más alto en el año 2005 con un 8,19%. En el año 2003 su nivel de morosidad es del 7,12% y baja a 6,83% al año 2004. A partir del año 2005 empieza a reducir sus índices de morosidad hasta registrar 4,61% en el año 2008.

Así mismo, dentro de las cooperativas pequeñas es la Cámara de Comercio de Quito la que registra los índices de morosidad mas bajos respecto a la otra entidad, solo es en el año 2004 el periodo en el que está cooperativa registra un índice alto en relación a la cooperativa Padre Julián Lorente, por ello el índice de morosidad en la cartera problemática es de 11,61% en el año 2004; a partir de este año empiezan a disminuir sus índices de morosidad hasta registrar un 4,02% en el año 2007 y el nivel más bajo de 3,76% en el año 2008.

Un caso especial lo presenta la Cooperativa Padre Julián Lorente y es que inicia el año 2004 con un índice alto de 11,63%, baja a 9,21% en el año 2005 y hasta el año 2007 registra disminuciones importantes en los índices de morosidad en la cartera problemática, pero en el último año este índice vuelve a incrementarse considerablemente hasta presentar un 11,18%.

MUTUALISTA PICHINCHA:

Cuadro N 92. MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
INDICES DE MOROSIDAD	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5,98%	4,32%	1,81%	2,19%	2,14%	3,98
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,62%	9,30%	6,73%	9,63%	8,62%	7,68
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,53%	1,84%	2,94%	4,66%	3,79%	5,22
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA						
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,47%	2,83%	3,41%	5,19%	4,17%	5,50

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Con respecto a la morosidad de la cartera total o problemática, Mutualista Pichincha maneja niveles bajos, lo que representa una buena posición de la entidad. Se inicia el año 2003 con un nivel de morosidad del 3,47%, este nivel baja a 2,83 en el año 2004. Entre los años 2005 y 2006 los niveles de morosidad suben de 3,41% a 5,19% (nivel de morosidad más alto de los seis años); Al año 2007 este nivel baja a 4,17% para subir nuevamente en el año 2008 hasta registrar un 5,50%.

2.5.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.⁸

Para los cálculos se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

2.5.2.1 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) COMERCIAL DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

La fórmula que utilizamos es:

⁸ SBS/subdirección de estadísticas/nota técnica 5/boletines financieros/página 3

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

		Provisiones para Cartera Comercial
Menos	-	149905 (Provisiones para) Cartera de Créditos Comercial
Más	+	741405 Provisión Cartera Reestructurada Comercial
Más	+	741425 Provisión General Cartera Comercial

✓ Para obtener el denominador, tenemos:

Cartera Improductiva Comercial: Definida en el apartado 2.5.1.1
COBERTURA BANCOS

Cuadro N 93. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL										
2003	186,57%	159,36%	235,92%		65,88%	257,09%	135,55%	88651,00%		437,28%	
2004	116,85%	83,04%	86,12%		70,26%	297,20%	104,70%	102,82%		455,06%	
2005	181,31%	116,33%	102,25%		87,78%	224,77%	100,28%	186451,00%		409,17%	845,05%
2006	204,11%	309,55%	623,19%		84,22%	429,72%	133,14%	93927,00%		718,22%	625,46%
2007	169,17%	415,40%	727,79%		69,68%	352,91%	140,76%	440,76%		738,20%	360,04%
2008	239,76	584,32	511,77		108,60	518,01	160,46	185 350,00		1 034,52	388,01

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se puede observar en el gráfico que antecede, de entre todos los bancos analizados, es el Unibanco el que registra los niveles de cobertura en provisiones más altos respecto a las demás entidades bancarias. En el primera año de análisis registra una cobertura del 88651,00% al año 2004 esta cobertura disminuye hasta registrar 102,82%, pero para los años 2005, 2006 y 2008 este indicador vuelve a incrementarse significativamente.

Los bancos grandes (a excepción de Banco Pichincha y Produbanco en el año 2004 que registran 83,04% y 86,12% respectivamente), registran índices de cobertura de más del 100%.

Banco del Austro es el único de entre el grupo de entidades medianas que presenta niveles del menos del 100% en cobertura, sus porcentajes van desde 65,88% en el año

2003, 69,68% en el año 2007 y se cierra el periodo en el año 2008 con un porcentaje de 108,60%. Los bancos Bolivariano y Machala registran coberturas que sobrepasan el 100% de provisiones para cartera improductiva comercial.

COBERTURA COOPERATIVAS

Cuadro N 94. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

	MEGO	29 DE OCTUBRE	Coop. Medianas	CODESARROLLO	Coop. pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
Periodos	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL						
2003	36,03%	11,93%		153,00%			
2004	89,54%	F 35,23%		124,19%		51,68%	
2005	U 284789,00%	103,74%				20,79%	265,49%
2006	C 1265194,00%	107,21%		99,66%			
2007	t 2451320,00%	246,68%		114,26%			
2008	o 10 524 375,00	194,29		96,92			209,71

Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En lo referente a cobertura de provisiones para la cartera improductiva comercial, se puede destacar dos cosas importantes, la primera es que Codesarrollo en el año 2005 y las Cooperativas pequeñas (Julián Lorente años 2006 al 2008 y Cámara de Comercio de Quito años 2004, 2006 y 2007) no registran dato alguno de nivel de cobertura para esta cartera, así mismo en estos mismos años no existen datos de nivel de morosidad para cartera comercial.

El segundo aspecto importante es que la MEGO registra niveles de morosidad del 0,00% en cartera comercial desde los años 2005 al 2008, no obstante podemos apreciar claramente en el cuadro que antecede que en estos mismos años esta cooperativa registra niveles del mas del mil por ciento de cobertura para provisiones en cartera improductiva comercial.

COBERTURA MUTUALISTA PICHINCHA

Cuadro N 95. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	2003	2004	2005	2006	2007	2008
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	-103,00%	56,08%	111,79%	159,50%	134,89%	86,33
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	-25,15%	51,39%	52,48%	61,63%	51,47%	56,59
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	-94,30%	91,99%	73,32%	78,68%	77,81%	50,00
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA						
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	-81,45%	118,61%	106,19%	77,82%	75,66%	55,71

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha presenta una situación particular respecto a las demás entidades financieras, y es que durante todo el año 2003, la cobertura de cartera improductiva de todas las carteras son negativas, es decir que este año no existe cobertura alguna para la morosidad de las diferentes líneas de crédito. A partir del año 2004 esta situación empieza a cambiar registrando cifras positivas.

El nivel de cobertura para cartera comercial que registra Mutualista Pichincha en el año 2003, es de -103,00%; mientras que como se comentó anteriormente al año 2004 el nivel de cobertura asciende a 56,08%.

A partir del año 2007 estos índices nuevamente empiezan a disminuir cerrando el año 2008 con una cobertura del 86,33%

2.5.2.2 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE CONSUMO DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

La fórmula empleada para obtener la cobertura de cartera de consumo es:

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

✓ Para obtener el numerado, tenemos:

Provisiones para Cartera de Consumo

Menos - 149910 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Consumo
 Más + 741410 Provisión Cartera Reestructurada de Consumo
 Más + 741430 Provisión General Cartera de Consumo

✓ Para obtener el denominador, tenemos:

Cartera Improductiva de Consumo: Definida en el apartado 2.5.1.2

COBERTURA BANCOS

Cuadro N 96. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO										
2003	69,10%	53,20%	55,84%		60,29%	98,03%	36,85%	36,89%		59,17%	
2004	61,37%	69,44%	62,87%		73,44%	70,63%	77,23%	37,75%		98,26%	
2005	122,82%	91,28%	67,36%		76,97%	62,87%	73,85%	66,68%		221,37%	
2006	131,31%	203,93%	102,73%		84,00%	80,27%	76,85%	48,80%		439,63%	
2007	149,37%	179,20%	93,99%		79,01%	78,39%	82,95%	75,54%		295,52%	
2008	85,46	179,01	75,39		75,96	79,38	86,31	140,51		227,57	5 881,69

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Algo común que se presenta en la cobertura de provisiones para cartera improductiva de consumo de los bancos grandes es que en los dos primeros años (2003 y 2004) reflejan índices que sobrepasan el 50% pero no superan el 100%, siendo así que en el primer año Banco de Guayaquil registra 69,10% luego banco Pichincha presenta un 53,20% y finalmente Produbanco muestra una cobertura del 55,84%. Al año 2004 Banco del Guayaquil es el único de los tres bancos que disminuye su cobertura registrando un 61,37% en contraste los otros dos bancos incrementan sus niveles de cobertura hasta registrar 69,44% (Banco de Pichincha) y 62,87% (Produbanco). En los años 2005, 2006 y 2007 (a excepción de Banco del Pichincha en el año 20045 y Produbanco en el año 2005 y 2007) incrementan su nivel de cobertura hasta sobrepasar el 100%. Para el año 2008 Banco de Pichincha es el único que termina el ciclo registrando una cobertura del 179,01% mientras que banco de Guayaquil cierra el ciclo con un 85,46% y Produbanco con un 75,03% de cobertura.

Así mismo los bancos medianos presentan una adecuada cobertura en provisiones de la cartera improductiva de consumo, estos niveles sobrepasan el 50% (lo cual ya es una buena situación). Particularmente Banco de Machala en el año 2003 y por única vez

registra un 36,85% pero para los años posteriores como lo muestra el cuadro correspondiente sus niveles de cobertura incrementan considerablemente. Así mismo Unibanco en los años 2003, 2004 y 2006 presenta índices que no llegan ni al 50% de cobertura, mientras que en los años restantes su nivel de cobertura muestra incrementos importantes y cierra el año 2008 siendo el único del grupo que sobrepasa una cobertura del 100% ya que su registro en el balance correspondiente es del 140,51%.

Por su parte Procredit no registra dato alguno de nivel de cobertura en cartera improductiva de consumo desde el año 2004 al 2007 ya que así mismo no existe dato alguno que esta entidad tenga nivel alguno de morosidad en esta respectiva cartera, mientras que finaliza el año 2008 con una cobertura que supera incluso a las coberturas de Banco de Loja, esta cobertura es de 5881,69%. Banco de Loja durante los seis años presenta niveles de cobertura que superan el 50% e incluso el 100% lo que refleja una buena y adecuada situación para este banco.

COBERTURA COOPERATIVAS

Cuadro N 97. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
Periodos	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO						
2003	45,21%	31,83%		81,62%			
2004	86,86%	64,41%		115,26%		37,14%	50,98%
2005	90,71%	82,94%		93,78%		46,95%	42,97%
2006	398,01%	94,97%		191,90%		123,07%	92,21%
2007	485,72%	119,92%		146,00%		161,59%	123,52%
2008	478,88	104,12		168,70		92,43	130,90

Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

La MEGO comienza el periodo de análisis registrando el nivel de cobertura de entre todos los seis años más bajo (45,21%), pero a partir del año 2004 estos niveles empiezan a aumentar en forma significativa, hasta registrar en los últimos tres años los más altos niveles de cobertura para cartera improductiva de consumo, estos índices son de 398,01% en 2006; 485,72% en el año 2007 (nivel de cobertura más alto del periodo de esta entidad) y 478,88% en el año 2008. Por su parte la Cooperativa 29 de Octubre registra en el año 2003 un 31,83% así mismo como en el caso de la MEGO los niveles de cobertura empiezan a incrementar en forma significativa, el nivel más alto que sobrepasa el 100% de cobertura es de 119,92% en el año 2007 y 104,12% en el año 2008.

Codesarrollo en cambio maneja niveles de cobertura que sobrepasan el 50%, en el año 2003 su cobertura de cartera improductiva de consumo es de 81,62% y al año 2004 este índice se incrementa hasta un 115,26%. Los últimos tres años de igual forma su nivel de cobertura sobrepasa el 100% y termina el año 2008 con un alto porcentaje de 168,70%.

Las cooperativas Padre Julián Lorente y Cámara de Comercio de Quito en el año 2003 no registran operaciones. La cooperativa Padre Julián Lorente registra su nivel más bajo de cobertura de cartera de consumo justamente en el primer año de operaciones con un 37,14% y a partir de 2005 sus niveles se incrementan constantemente siendo así que en los años 2006 y 2007 su cobertura sobrepasa el 100% y finaliza el 2008 con un 92,43% de cobertura.

Mientras que la Cámara de Comercio de Quito al contrario que la entidad anterior empieza el año de operaciones con una cobertura del 50,98% y al año siguiente (2005) por única vez en todos los cinco años registra un 42,97%. En los años posteriores la cobertura incrementa y en los años 2007 registra 123,52% y en 2008 encontramos su nivel de cobertura más alto del 130,90%.

COBERTURA MUTUALISTA PICHINCHA

Cuadro N 98. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO DE MUTUALISTA PICHINCHA

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	-103,00%	56,08%	111,79%	159,50%	134,89%	86,33
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	-25,15%	51,39%	52,48%	61,63%	51,47%	56,59
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	-94,30%	91,99%	73,32%	78,68%	77,81%	50,00
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA						
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	-81,45%	118,61%	106,19%	77,82%	75,66%	55,71

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se menciona anteriormente, en el año 2003 la cobertura de cartera improductiva de consumo registra un porcentaje negativo de -25,15%. A partir del año 2004 encontramos que estos niveles de cobertura registran cifras positivas y así mismo a partir de este año el nivel de cobertura sobrepasa el 50% de cobertura, siendo así que en el año 2004 se registra un 51,39%, al siguiente año Mutualista Pichincha incrementa su nivel de

cobertura hasta un 52,48%. Su nivel máximo de cobertura se presenta justamente en el año 2006 con un 61,63% y así mismo a partir de este año los niveles de cobertura empiezan a disminuir siendo así que en 2007 encontramos un 51,47% y se termina el año 2008 con un 56,59%.

2.5.2.3 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE VIVIENDA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Para obtener la cobertura de la cartera improductiva de vivienda empleamos la siguiente fórmula:

$$\text{Cobertura Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

Provisiones para Cartera de Vivienda

Menos	-	149915	(Provisiones para) Cartera de Créditos de Vivienda
Más	+	741415	Provisión Cartera de Vivienda
Más	+	741435	Provisión General de Vivienda

✓ Para obtener el denominador, tenemos:

Cartera Improductiva de Vivienda: Definida en el apartado 2.5.1.3

COBERTURA BANCOS

Cuadro N 99. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA										
2003	25,96%	54,77%	66,51%		40,40%	202,98%	56,72%	40296,00%		435,20%	
2004	48,12%	62,95%	76,65%		52,94%		74,15%	29775,00%		536,21%	
2005	50,50%	87,89%	104,55%		90,31%	419,01%	87,04%	87122,50%		321,85%	
2006	83,38%	276,69%	101,69%		103,84%	638,25%	170,15%	10169,50%		498,14%	
2007	138,03%	487,72%	130,68%		100,86%	168,56%	688,36%	864,00%		917,49%	299,86%
2008	194,81	367,96	76,90		145,21	137,80	410,09	20,45		383,59	77,32

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Los tres bancos grandes, es Banco de Guayaquil el que registra desde el año 2003 hasta el año 2007 los índices de cobertura más bajos para la cartera de vivienda, en el primera año registra un 25,96% de cobertura, al siguiente año incrementa este nivel hasta cubrir el 48,12% es a partir del año 2005 cuando sus niveles superan el 50% pero siguen siendo bajos en relación a la cobertura de los otros dos bancos grandes, su índice de cobertura más alto es de 194,81% en el año 2008.

Banco del Pichincha inicia el año 2003 con una cobertura del 54,77% y empieza a registrar progresivamente incrementos de cobertura que sobrepasan el 100%, el máximo índice lo encontramos en el año 2007 con un 487,72% y termina el periodo de análisis con un importante 367,96% de cobertura.

Por su parte Produbanco al igual que Banco Pichincha a partir del año 2004 registra importantes incrementos en su cobertura de cartera improductiva de vivienda, su nivel máximo se registra en el año 2007 con un 130,68% cabe destacar que al finalizar el periodo de estudio en el año 2008 su nivel sufre un descenso considerable de casi 30% es decir que el porcentaje de cobertura para este año es de 76,90%.

Al hablar de los bancos medianos, encontramos que son Banco Bolivariano y Unibanco los que registran índices de cobertura que sobrepasan el 100% de cobertura, Banco Bolivariano en el año 2003 registra un 202,98% y Unibanco presenta 40296,00%. Al año 2004 no encontramos datos de cobertura para el Banco Bolivariano y Unibanco continua registrando altos niveles de cobertura. Estos dos bancos mencionados empiezan a disminuir sus niveles de cobertura, Banco Bolivariano desde el año 2006 (año en el que registra su nivel máximo de cobertura con un 683,25%) y Unibanco desde el año 2005 (año también en el que registra su nivel máximo de cobertura con 87122,50%) en el caso de este banco termina el año 2008 con una cobertura de 20,45% mientras que Banco Bolivariano registra en este mismo año un 137,80%. Mientras tanto Banco del Austro y

Banco de Machala presentan una situación diferente a la antes mencionada con las otras dos entidades bancarias, ya que índices más bajos se registran en los dos primeros años y a partir del año 2005 sus niveles de cobertura empiezan a incrementar hasta sobrepasar el 100% de cobertura como lo muestra el cuadro anterior.

De los bancos pequeños, si hacemos memoria, Procredit no realiza operaciones de crédito de vivienda por lo cual al mismo tiempo que no existen datos de morosidad en esta cartera así mismo no existen datos de niveles de cobertura en esta misma cartera, ésta situación se da hasta el año 2006 ya que en los años 2007 y 2008 se encuentran ya registros de niveles de cobertura, iniciando el 2007 con un 299,86% y al 2008 en cambio este nivel baja considerablemente hasta registra un 77,32%.

Banco de Loja en cambio registra elevados índices de cobertura, en todos los años estos índices sobrepasan el 100% de cobertura para cartera improductiva de vivienda, curiosamente el índice más bajo es de 383,59% y lo registra en el año 2008 mientras que el índice más alto lo registra en el año 2007 con un 917,49%.

COBERTURA COOPERATIVAS

Cuadro N 100. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA						
2003	57,89%	38,09%		302,21%			
2004	77,88%	63,26%		549,11%		59,56%	334,23%
2005	326,75%	60,51%		113,57%		86,22%	51,96%
2006	11227,88%	56,90%		261,04%		128,39%	450,77%
2007		97,91%		160,07%		160,62%	311,90%
2008		108,46%		118,37%		45,79%	173,91%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Como se puede apreciar en el presente cuadro, todas las cooperativas registran niveles de cobertura que sobrepasan el 50% (a excepción de la cooperativa 29 de Octubre con un nivel del 38,09% de cobertura en el año 200). Hablando precisamente de esta entidad, encontramos que en el 2004 eleva su cobertura a 63,26% pero al año siguiente este nivel baja a 60,51% y baja aún más al año 2006 con un 56,90%. Es en los dos últimos años que registra los niveles más altos, 97,91% en 2007 y 108,46% en el año 2008.

Por su parte la MEGO registra datos que van desde 57,89% en el año 2003 hasta el máximo nivel de cobertura en el año 2006 con un 11227,88%. A partir del año 2003 sus niveles registran incrementos importantes. Los dos últimos años no tenemos datos de nivel alguno de cobertura ya que como se podrá recordar en estos mismos dos años y en esta misma cartera no existe dato de nivel alguno de morosidad.

La Codesarrollo en cambio inicia el año 2003 con un nivel de cobertura para cartera improductiva de vivienda del 302,21% y al año 2004 se presenta su nivel máximo que es del 549,11% así mismo a partir de este años sus niveles empiezan a registrar incrementos y disminuciones alternativas de un año a otro. El índice más bajo lo presenta en el año 2005 con un 113,57% y finaliza el año 2008 con un 118,37% de cobertura.

Revisando las cooperativas pequeñas, lo sobresaliente es que, es la cooperativa Cámara de Comercio de Quito la que registra en cinco años niveles de cobertura que sobrepasan el 100% de cobertura se dice cinco años ya que en el año 2005 registra tan solo un 51,96% este es el nivel más bajo de todos los años. Su nivel máximo lo alcanza en el año 2006 y es de 450,77%.

Al tiempo la cooperativa Padre Julián Lorente, termina el año 2004 con un nivel de cobertura para cartera improductiva de vivienda del 59,56% este nivel lo incrementa a 86,22% al año siguiente, y a partir de entonces sus niveles suben hasta alcanzar el máximo de cobertura en el año 2007 con un 160,62%. Finaliza el año 2008 presentando una disminución en sus coberturas y registrando el nivel más bajo de 45,79%.

COBERTURA MUTUALISTA

Cuadro N 101. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	2003	2004	2005	2006	2007	2008
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	-103,00%	56,08%	111,79%	159,50%	134,89%	86,33
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	-25,15%	51,39%	52,48%	61,63%	51,47%	56,59
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	-94,30%	91,99%	73,32%	78,68%	77,81%	50,00
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA						
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	-81,45%	118,61%	106,19%	77,82%	75,66%	55,71

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Respecto a Mutualista Pichincha, podemos apreciar que sus niveles de cobertura para cartera improductiva de vivienda no son tan altos como los niveles que encontramos en cartera comercial, y tampoco son tan bajos como los registrados por la cartera de consumo.

Al año 2003 el nivel de cobertura es de -94,30% pero al año 2004 ya registra un valor positivo y al mismo tiempo el máximo nivel de cobertura (91,99%); para los años posteriores se presentan incrementos y disminuciones de provisiones para esta cartera, su nivel bajo de cobertura lo registra justamente en el año 2008 y es del 50%.

2.5.2.4 COBERTURA DE LA CARTERA (IMPRODUCTIVA) DE MICROEMPRESA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

La fórmula utilizada para obtener la cobertura de la cartera improductiva de microempresa es:

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$$

- ✓ Para obtener el numerador, tenemos:

Provisiones para Cartera para la Microempresa

Menos - 149920 (Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa
 Más + 741420 Provisión Cartera para la Microempresa
 Más + 741440 Provisión General Cartera para la Microempresa

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

Cartera Improductiva para la Microempresa: Definida en el apartado 2.5.1.4.

COBERTURA BANCOS

Cuadro N 102. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
Periodos	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LA MICROEMPRESA										
2003		77,92%									
2004		90,82%									236,24%
2005	36,03%	101,76%			68,58%			50,38%		155,20%	217,93%
2006	52,16%	319,13%			78,97%		58,76%	67,07%		409,73%	301,59%
2007	53,03%	201,40%			83,64%		68,61%	92,77%		271,90%	191,15%
2008	94,37	171,42	78,36		99,55		67,83	128,22		191,79	159,55

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En el cuadro correspondiente podemos percatarnos de algo importante, y es que, de los bancos grandes, solo Banco del Pichincha realiza actividad de microcrédito durante los seis años de estudio, en estos años sus niveles de cobertura sobrepasan el 50% siendo así que en 2003 su índice de cobertura para cartera improductiva de microcrédito es de 77,92% al siguiente año registra un porcentaje del 90,82%; su nivel máximo lo alcanza en el año 2006 con un 319,13% y finaliza el año 2008 con un 171,42%. Por su parte Banco de Guayaquil empieza a realizar microcrédito desde el año 2005 con un nivel de cobertura de 36,03% los años posteriores registran incrementos constantes hasta registrar el índice más alto justamente en el año 2008 con un 94,37%. Produbanco en cambio realiza actividad de microcrédito tan solo en el año 2008, año en el que registra un nivel de cobertura de 78,36%.

Banco del Austro y Unibanco empiezan a realizar actividad de microcrédito desde el año 2005 (ya que en los años anteriores según los balances publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros no existen datos), estos dos bancos presentan una situación semejante y es que empiezan registrando en el año 2005 los niveles de cobertura más bajos (respecto a todos los años) y año a año empiezan a incrementar su nivel de cobertura, Banco del Austro registra un 68,58% en 2005 y a partir de este año sus niveles suben considerablemente hasta terminar el año 2008 con una cobertura para

cartera improductiva de microcrédito del 99,55%. Por su parte Unibanco registra en el año 2005 un 50,38% y finaliza el año 2008 con su nivel máximo de 128,22%.

Banco de Machala en cambio empieza a registrar valores a partir del año 2006 con un 58,76%, al año siguiente este nivel sube a 68,61% y finaliza el año 2008 con un 68,61%.

Por su parte Banco Bolivariano durante todo el periodo no realiza actividad de microcrédito por ende no registra nivel de cobertura alguno para esta cartera.

De los bancos pequeños, Procredit empieza a realizar actividades a partir del año 2004 año en el cual registra un nivel de cobertura de 236,24% al año 2005 este índice baja hasta registrar 217,93% y nuevamente presenta un incremento hasta registrar el máximo nivel de cobertura en el año 2006 con un 301,59%. En los dos últimos años estos niveles de cobertura para cartera improductiva de microcrédito empiezan a disminuir registrando 191,15% en el año 2007 y 159,55% en el año 2008.

Banco de Loja en cambio realiza actividad de microcrédito desde el año 2005 registrando una cobertura de 155,20% al año 2006 alcanza su máximo nivel de cobertura con un 409,73% y termina el año 2008 con un porcentaje del 191,79% de cobertura.

COBERTURA COOPERATIVAS

Cuadro N 103. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA DE LA MICROEMPRESA						
2003	232,87%	53,00%		80,52%			
2004	93,34%	52,46%		99,20%		73,06%	50,06%
2005	100,28%	69,89%		76,00%		74,20%	46,27%
2006	208,13%	91,56%		139,86%		95,43%	100,55%
2007	217,63%	112,53%		147,00%		109,27%	119,54%
2008	148,91	91,23		184,60		72,41	118,37

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Las cooperativas presentan un panorama muy distinto al de los Bancos, siendo así que todas y cada una de ellas realizan actividad de microcrédito y todas ellas manejan niveles de cobertura que sobrepasa el 50%.

De las cooperativas grandes es la MEGO la que presenta los niveles de cobertura más altos, finaliza el año 2003 con una cobertura de cartera improductiva de microcrédito con un 232,87% y al año siguiente justamente se registra el menor índice de cobertura de los seis años, siendo este nivel del 93,34%. A partir de este periodo sus niveles superan el 100% de cobertura. La cooperativa 29 de Octubre en cambio registra en el año 2003 un 53,00% de nivel de cobertura para esta cartera al siguiente año también registra una disminución hasta presentar en balance un 52,46%. Su nivel más alto lo registra en el año 2007 y es de 112,53%.

La Codesarrollo registra su nivel de cobertura más bajo en el año 2005 con un 76,00% y a partir de este año sus niveles de cobertura incrementan constantemente hasta registrar el máximo en último periodo de análisis, siendo este índice de 184,60%.

De las cooperativas pequeñas es la Padre Julián Lorente la que registra los niveles más altos de cobertura en los dos primeros años de funcionamiento, estos niveles son de 73,06% y 74,20 en los años 2004 y 2005 respectivamente, pero en los tres últimos años es la Cámara de Comercio de Quito la que registra los niveles de cobertura más altos, registrando 100,55% en el año 2006; 119,54% en el año 2007 y 118,37% en el año 2008.

COBERTURA MUTUALISTA

Cuadro N 104. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO DE MUTUALISTA PICHINCHA

	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	2003	2004	2005	2006	2007	2008
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	-103,00%	56,08%	111,79%	159,50%	134,89%	86,33
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	-25,15%	51,39%	52,48%	61,63%	51,47%	56,59
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	-94,30%	91,99%	73,32%	78,68%	77,81%	50,00
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA						
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	-81,45%	118,61%	106,19%	77,82%	75,66%	55,71

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Mutualista Pichincha no realiza actividad de microcrédito, razón por la cual, como se puede apreciar en el presente cuadro, no existe dato alguno de cobertura para cartera improductiva de esta cartera.

2.5.2.5 COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA O IMPRODUCTIVA DE BANCOS, COOPERATIVAS Y MUTUALISTA PICHINCHA

Para obtener la cobertura de la cartera problemática o improductiva empleamos la siguiente fórmula:

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

Provisiones

1499 **Provisiones para Créditos Incobrables.**

✓ Para obtener el denominador, tenemos:

Cartera de Crédito Improductiva: Definida en el apartado 2.5.1.5

COBERTURA BANCOS

Cuadro N 105. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA PROBLEMÁTICA										
2003	123,76%	170,93%	149,73%		63,62%	245,24%	91,39%	40,68%		261,63%	
2004	95,16%	128,20%	115,30%		73,20%	280,50%	121,97%	45,54%		338,16%	404,06%
2005	141,73%	199,09%	139,63%		81,61%	237,44%	105,89%	66,53%		330,91%	331,26%
2006	158,51%	269,23%	299,96%		84,30%	300,44%	110,65%	54,55%		550,03%	345,19%
2007	157,36%	282,32%	269,16%		75,28%	242,40%	115,16%	80,26%		440,53%	224,45%
2008	111,85	326,20	238,00		86,51	261,90	116,78	132,80		411,61	205,94

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

Revisando la cobertura de provisiones para la cartera total o cartera problemática de los tres bancos grandes, nos percatamos que todas estas entidades mantienen coberturas que sobrepasan el 100% (a excepción de Banco de Guayaquil que en el año 2004 registra una cobertura del 95,16%). Así mismo al hablar de este Banco observamos que en el año 2003 su nivel de cobertura es del 123,76%, en los años 2005 y 2006 su nivel registra incrementos constantes pero en contraste en los años 2007 y 2008 se registran disminuciones en el nivel de coberturas finalizando el 2008 con un nivel de cobertura para cartera problemática de 111,85%.

Banco del Pichincha inicia el periodo de estudio con un nivel de cobertura de 170,93% al año 2004 este índice disminuye hasta registrar un 128,20%. A partir del año 2005 cuando el nivel de cobertura es de 199,09% estos índices comienzan a subir significativamente, siendo así que el índice máximo se registra justamente en el año 2008 con un 326,20%.

Produbanco registra el menor índice de cobertura en el año 2004 con un 115,30% en contraste el índice máximo de cobertura para cartera problemática es de 299,16% registrado en el año 2006.

De los cuatro bancos medianos, contrariamente a lo sucedido con los bancos grandes, algunas entidades medianas manejan índices que no llegan si quiera al 50% de cobertura, esto lo refleja específicamente el Unibanco que en los dos primeros años de estudio indica cobertura para cartera problemática de 40,68% y 45,54% en los años 2003 y 2004; así mismo en el año 2006 su índice de cobertura es del 54,55%. Su nivel de cobertura máximo lo registra en el año 2008 con un 132,80%.

Banco del Austro culmina el año 2003 con un nivel de cobertura para cartera problemática del 63,62% y a partir del año 2004 hasta el 2006 presenta incrementos constantes y significativos, se cierra el año 2008 registrando el índice mayor de cobertura de todos los seis años para este banco con un 86,51%.

Banco de Machala en cambio registra su índice de cobertura más bajo (respecto a los posteriores años) con un 91,39%; al año 2004 en cambio incrementa su nivel de cobertura para cartera problemática hasta registrar el nivel más alto con un 121,97%, finaliza el año 2008 con un índice de cobertura del 116,78%.

Haciendo referencia a la cobertura que presentan los bancos pequeños, encontramos que tanto Banco de Loja como Procredit registran niveles de cobertura que sobrepasan el 100%.

Banco de Loja registra en el año 2003 un nivel de cobertura del 261,63% y periódicamente presenta incrementos hasta lograr un 550,03% de cobertura en el año 2006 y es también a partir de este año que sus niveles empiezan a disminuir hasta finalizar el 2008 con un 411,61%.

Procredit registra en su primer año de operaciones una cobertura para su cartera problemática del 404,06% siendo éste el nivel máximo de los cinco años ya que estos índices empiezan a disminuir hasta registrar un 205,94% en el año 2008.

COBERTURA COOPERATIVAS

Cuadro N 106. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	Cooperativa mediana	CODESARROLLO	Cooperativas pequeñas	PADRE JULIAN LORENTE	CAMARA DE COMERCIO DE QUITO
	COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA PROBLEMÁTICA						
2003	47,46%	32,41%		92,87%			
2004	86,28%	60,66%		114,74%		48,67%	53,16%
2005	141,59%	80,70%		79,72%		102,55%	45,02%
2006	265,15%	90,10%		144,71%		120,84%	103,09%
2007	291,93%	114,41%		145,68%		158,73%	131,08%
2008	246,51	100,09		169,78		89,35	130,23

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

De las cooperativas grandes, es la MEGO la que registra índices de cobertura para su cartera problemática más elevados en comparación a los niveles de cobertura de la 29 de Octubre. El año 2003 registra cobertura del 47,46% y al siguiente año casi dobla el porcentaje de cobertura registrando un 86,28%. Sus índices más elevados los encontramos en los años 2006, 2007 y 2008 como lo muestra el cuadro respectivo. La cooperativa 29 de Octubre presenta una tendencia parecida a la de la cooperativa anterior, siendo así que sus niveles de cobertura más altos los encontramos en los últimos tres años de análisis.

La Codesarrollo registra niveles de cobertura para su cartera problemática que superan el 70% (como índice menor) ya que en el año 2005 su nivel de cobertura es de 79,72%; en el año 2003 su índice de cobertura es del 92,87% y en los tres últimos años encontramos porcentajes del 144,71%; 145,68%; y 169,78% respectivamente siendo este último el mayor índice de cobertura que registra esta cooperativa en los seis años.

De las cooperativas pequeñas, la cooperativa Padre Julián Lorente termina el 2004 con un nivel de cobertura para su cartera problemática del 48,67% y sus niveles suben considerablemente hasta registrar un 158,73% en el año 2007; pero al año siguiente sus niveles de cobertura registran una disminución considerable hasta presentar en balances un 89,35%.

La cooperativa Cámara de Comercio de Quito registra en el año 2004 un 53,16% de cobertura para su cartera problemática, al año siguiente este nivel disminuye hasta

registrar un 45,02%, para los años posteriores este nivel en cambio empieza a incrementarse hasta registrar en el año 2007 un 131,08% y en el 2008 un 130,23%.

COBERTURA MUTUALISTA

Cuadro N 107. COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA O PROBLEMÁTICA DE MUTUALISTA PICHINCHA

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA	PICHINCHA
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	-103,00%	56,08%	111,79%	159,50%	134,89%	86,33
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	-25,15%	51,39%	52,48%	61,63%	51,47%	56,59
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	-94,30%	91,99%	73,32%	78,68%	77,81%	50,00
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA						
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	-81,45%	118,61%	106,19%	77,82%	75,66%	55,71

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos Seguros

En el año 2003 el nivel de cobertura para cartera problemática de Mutualista Pichincha es de -81,45% pero al año 2004 en cambio ya encontramos una cifra positiva, siendo ésta del 118,61% de cobertura, pero a partir del año 2005 estos índices de cobertura empiezan a disminuir registrando 106,19% en el año 2005; 77,82% en el año 2006; 75,66% en el año 2007 y finaliza el año 2008 con un 55,71%.

2.5.3 EFICIENCIA MICROECONOMICA

Este es uno de los factores más complejos de evaluar, está cargada de elementos subjetivos de tipo cualitativos cuya información en su mayoría no está disponible a terceros interesados en el negocio bancario, o no es fácil detectable por los propios supervisores, lo que hace que los indicadores financieros tradicionales presenten limitaciones para evaluar los factores claves y medir los niveles de eficiencia de la gerencia bancaria.⁹

MANEJO ADMINISTRATIVO - EFICIENCIA MICROECONOMICA

⁹ Monografías.com/clasificación de instituciones financieras/página 8

2.5.3.1 GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.¹⁰

Como Gastos Operativos pertenece al grupo de las Cuentas de Flujo, para que pueda ser comparada con el Activo Total, que pertenece al grupo de las Cuentas de Stock, debe realizarse una estimación previa de Gastos Operativos anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Gastos Operacionales: Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluyen: gastos de personal, honorarios, servicios varios (alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales. Están representados por la cuenta 45.

Cuentas de Flujo.- Cuentas que corresponde a una unidad de tiempo. A este grupo pertenecen las cuentas de ingresos y gastos, que se miden periódicamente, es decir, existe una cuenta de flujo para cada período y su acumulación sólo debe darse dentro del período.

Cuentas de Stock.- Corresponden a las existencias y fondos de la empresa. Estas cuentas se acumulan y consumen a lo largo de toda la vida de la empresa. A este grupo de cuentas corresponden las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo Total Promedio.- Se refiere al promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Fórmula:

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

✓ Al Activo Total Promedio se lo obtiene de la siguiente forma:

¹⁰ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página8

$$\text{Patrimonio Activo} = \frac{\text{Activo(dic)} + \text{Activo(ene)} + \text{Activo(feb)} + \dots + \text{Activo(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

BANCOS

Cuadro N 108. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROCREDIT
	GASTOS DE OPERACION /TOTAL ACTIVO PROMEDIO										
2003	5,31%	8,72%	7,48%		7,99%	7,00%	8,08%	20,15%		6,29%	
2004	5,01%	7,87%	7,06%		7,40%	6,55%	7,69%	21,44%		5,36%	13,34%
2005	4,98%	7,41%	6,65%		7,22%	6,09%	7,35%	19,75%		5,14%	11,66%
2006	5,04%	6,99%	5,95%		8,08%	5,67%	7,54%	18,01%		4,98%	10,23%
2007	5,50%	7,45%	6,18%		6,89%	5,44%	7,92%	17,21%		4,99%	10,15%
2008	4,81%	7,17%	4,89%		6,42%	5,19%	7,20%	14,66%		4,49%	8,90%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Entre los bancos grandes el que menor índice de gastos de operación para el total de activo promedio tiene es el Banco Guayaquil en el año 2008 con un valor de 4.81% y el que tiene más elevado este índice es el Banco Pichincha con 8.72% en el año 2003. En forma general en todos los años del 2003-2008 el Banco de Guayaquil lidera con el indicador más bajo, siguiendo el Produbanco con 7.48% el 2003 descendiendo paulatinamente hasta 4.89% en el 2008 y en tercer lugar el Pichincha con el indicador más alto empezando con 8.72% y descendiendo en igual forma a 7.17% en el 2008. Dando como resultado que el Banco Guayaquil maneja mejor los costos que conlleva manejar los activos con respecto a dichos activos.

En lo que respecta a los Bancos medianos tenemos que el que mejor maneja los costos de activos es Banco Bolivariano que es el que tiene el índice más bajo empezando en el 2003 con 7.00% con ascensos y descensos durante el periodo de análisis manteniéndose en el rango entre 7% y 5% terminando al 2008 con 5.19%. El que le sigue es el Banco del Austro que al 2003 tiene un índice de 7.99% presentando el mayor indicador en el 2006 con un valor de 8.08% y descendiendo al 2008 a 6.42%. El Machala se ubica en tercer lugar con valores de 8.08% en el 2003 descendiendo paulatinamente durante todo el periodo de análisis a excepción del 2007 que se incrementa a 7.92% que no representa mayor proporción y termina el periodo con 7.20%. El Unibanco es que mayor elevación presenta en su índice de gastos de operación para el total de activo promedio

con cantidades sumamente elevadas en comparación con los otros bancos empezando el 2003 con 20.15% elevándose a 21.44% en el 2004 y a partir de este disminuye hasta 14.66% en el 2008. Por lo tanto el que mejor índice tiene es el Banco Bolivariano manejando sus costos de activos de la mejor forma mientras que el menos eficiente en el manejo de estos es el Banco Unibanco que presenta mayores valores en sus indicadores.

En los Bancos pequeños tenemos el Banco de Loja es el que presenta un menor índice de gastos operacionales con relación al activo total promedio teniendo al principio del periodo de análisis 6.29% esto en el año 2003 mismo que va disminuyendo durante todos los años llegando al 2008 a 4.49% mientras que el Procredit hace su aparición a partir del 2004 presentando un índice de 13.34% mucho mayor al del Banco de Loja descendiendo durante el resto de años, presentando al final del periodo esto en el 2008 un valor de 8.90%.

COOPERATIVAS

Cuadro N 109. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOPERATIVAS MEDIANAS	CODESARROLLO	COOPERATIVAS PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
GASTOS DE OPERACION /TOTAL ACTIVO PROMEDIO							
2003	3,86%	16,71%		6,25%			
2004	4,90%	12,11%		5,45%		6,43%	9,36%
2005	5,14%	9,43%		5,94%		8,73%	9,82%
2006	5,59%	9,51%		6,98%		7,94%	10,04%
2007	5,15%	9,33%		8,26%		7,21%	10,13%
2008	4,14%	8,59%		7,57%		7,09%	8,63%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Al analizar el índice de gastos de operación en relación al total de activo promedio de las cooperativas grandes tenemos que la Mego es la que menor valor tiene en su índice presentando al 2003 3.86% el mismo que asciende en el 2004 4.90% incrementándose hasta el 2006 llegando a 5.59% luego disminuye en el 2007 a 5.15% y finaliza en el 2008 con 4.14%, mientras que la 29 de Octubre empieza con 16.71% y va descendiendo radicalmente durante todos los años a excepción del 2005 que incrementa a 9.51% en relación al año anterior que tuvo 9.43% pero nuevamente disminuye llegando al 2008 a 8.59% siendo por tanto más eficiente en relación a este índice la cooperativa Mego.

Entre las Cooperativas medianas tenemos a la Codesarrollo que tiene valores de 6.25% en el año 2003 desciende a 5.45% en el 2004, se incrementa a 5.94% en el 2005 y llega al 2007 a 8.26% luego del cual desciende y termina el año 2008 con 7.57%, es decir terminó con un valor más alto de lo que empezó, quizás si hubiera sido un poco más eficiente en el manejo de costo de los activos con respecto a esos mismos activos el índice al 2008 hubiera sido igual o menor al que empezó.

Las cooperativas pequeñas hacen su aparición a partir del año 2004 y la Padre Julián Lorente es la que menores índices de gastos de operación para activo total promedio presenta teniendo en el año 2004 un valor de 6.43%, el mismo que asciende al 2005 a 8.73% lo que representa un incremento de 2.30% pero para el siguiente año disminuye a

7.94% hasta el 2008 llega a 7.09%, en lo que respecta a la Cámara de Comercio de Quito tenemos que su índice al 2004 es de 9.36%, el mismo que se incrementa de 9.82% en el 2005 a 10.13% en el 2007 disminuyendo al 2008 a 8.63%.

MUTUALISTA:

Cuadro N 110. GASTOS DE OPERACIÓN / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	10,46%	9,18%	9,39%	8,45%	8,05%	7,93

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El mutualista pichincha para el año 2003 presenta un índice de 10.46% el mismo que va descendiendo durante el resto de años teniendo al 2004 un valor de 9.18%, en el 2005 9.39%, en el 2006 8.45% al 2007 8.05% y al 2008 finaliza con 7.93 lo que indica que fue eficiente en el manejo de este índice puesto que va administrando mejor los costos de sus activos este se demuestra al ir disminuyendo el valor del índice durante el periodo de análisis.

2.5.3.2 GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.¹¹

Margen (Neto) Financiero: El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras.

Interpretación:

Mientras mayor sea el valor de este índice, representa una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

¹¹ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página7

La fórmula del grado de absorción es la siguiente:

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

✓ Para obtener el numerador, tenemos:

45 Gastos de Operación

✓ Para obtener el denominador, tenemos:

Más	+	51	Intereses y Descuentos Ganados
Menos	-	41	Intereses Causados
Igual	=		Margen Neto Intereses
Más	+	52	Comisiones Ganadas
Menos	-	42	Comisiones Causadas
Más	+	53	Utilidades Financieras
Menos	-	43	Pérdidas Financieras
Más	+	54	Ingresos por Servicios
Igual	=		Margen Bruto Financiero
Menos	-	44	Provisiones
Igual	=		Margen Neto Financiero.

BANCOS:

Cuadro N 111. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBAN	Bancos med	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos peq	LOJA	PROCR E
	GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO										
2003	99,14%	137,66%	90,10%		92,30%	87,49%	95,60%	69,25%		68,38%	
2004	108,22%	145,31%	103,71%		101,58%	88,37%	93,99%	62,01%		65,48%	74,70%
2005	116,08%	85,33%	79,17%		84,44%	84,67%	90,91%	73,51%		66,54%	83,35%
2006	100,19%	86,80%	69,14%		93,39%	79,65%	87,67%	61,32%		62,96%	79,49%
2007	95,17%	81,57%	69,45%		84,46%	77,69%	89,04%	85,94%		58,56%	90,88%
2008	77,12%	88,92%	75,00%		73,94%	70,10%	90,66%	96,88%		66,42	78,31

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Los Bancos Grandes Privados que son Guayaquil, Pichincha y Produbanco tenemos que el que mayor valor en el índice de gastos de operación para margen financiero es el Banco Pichincha en el 2004 con 145.31% y el que menor valor presenta es el Produbanco con un valor de 69.14%. El Pichincha en el 2003 presenta un valor de 137.66% teniendo un incremento de 7.65% para el año siguiente que es el 2004, luego presenta ascensos y descensos en los próximos años presentando al 2005 un valor de 85.33% y al 2008 88.92% con lo que finaliza el periodo de análisis. En segundo lugar se ubica el banco Guayaquil con valores de este índice en el 2003 de 99.14% el mismo que asciende en los dos próximos años, presentando su máximo valor en el 2005 con 116.08%, luego del cual disminuye llegando al 2008 a 77.12%, por último tenemos el Produbanco con un índice de 90.10% en el 2003 incrementándose al 2004 a 103.71% que representa el mayor valor en el periodo de análisis, después de esto comienza a descender hasta el 2006 con 69.14% y nuevamente asciende 69.45% en el 2007 y finaliza con 75% en el 2008.

Como ya se mencionó de los bancos grandes el más eficiente en relación a los gastos operativos para margen financiero es el Pichincha que presenta sus mayores índices, seguidos por el Guayaquil y Produbanco respectivamente.

Entre los bancos medianos el que mayor índice presenta es el Banco del Austro con un valor de 101.58% en el 2004 y el que menor índice tiene es el Unibanco con un valor de 61.32%. El banco del austro presenta en el 2003 un índice de 92.30% ascendiendo al 2004 a 101.58% al 2004 en donde se registra su mayor índice, para el año siguiente disminuye a 84.44% y nuevamente vuelve a incrementarse en menor proporción en el año 2006 y los dos últimos años vuelve a decrecer terminando en el 2008 con un valor de 73.94%. En segundo lugar con índices mayores tenemos el Banco de Machala con un valor de 95.60% al 2003 presentando este el mayor valor durante todo el periodo, el mismo que a partir del 2004 empieza a disminuir hasta el 2006 para el 2007 tiene un ligero crecimiento llegando a 89.04 y al 2008 a 90.66% con lo que termina los años de análisis. El Bolivariano ocupa el segundo lugar en manejo de índices con relación a los gastos operativos para margen financiero teniendo al inicio del periodo de análisis 87.49% esto es en el 2003, para el 2004 asciende a 88.37 luego del cual empieza a disminuir el resto de años llegando al 2008 a 70.10%. Por último tenemos el Unibanco con valores de 69.25% al 2003 el mismo que disminuye al siguiente año a 62.01%, para el 2005 se incrementa nuevamente, vuelve a decrecer en el 2006 y a partir del 2007 se recupera presentando un incremento y finaliza en el 2008 con 96.88% el cual es el máximo valor del índice.

En los bancos pequeños tenemos que el que presenta un mayor índice es el Procredit por tanto ocupa el primer lugar, empezando el año 2004 que es donde hace su aparición un valor de 74.70% ascendiendo al 2005 a 83.35% y disminuyendo al siguiente año, luego vuelve a incrementarse en el 2007 presentando un valor de 90.88% el cual es el mayor índice del periodo y de los bancos pequeños, en el 2008 tiene un valor de 78.31% lo que significa que hubo un decremento de 12.57% con respecto al año anterior. El banco de Loja en el 2003 presenta un índice de 68.38% que es el mayor valor del periodo de análisis, el cual varía durante los años con ascensos y descensos finalizando el 2008 con 66.42%. Recordemos que este índice mientras mayor sea mejor es la eficiencia de las instituciones en la generación de ingresos.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 112. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
	GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO						
2003	95,55%	97,94%		89,60%			
2004	74,44%	77,08%		83,45%		67,50%	91,11%
2005	93,32%	78,45%		92,39%		94,45%	89,73%
2006	98,56%	69,23%		116,63%		67,89%	98,34%
2007	67,79%	77,14%		88,11%		84,61%	84,27%
2008	87,97%	86,24%		89,07%		105,69%	77,27%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Entre las cooperativa grandes la que mayor índice de la relación gastos de operación-margen financiero es la Mego con una valor de 98.56% en el año 2006 y le sigue la 29 de Octubre con 97.94% en el 2003 sin haber gran diferencia entre las dos siendo una variación de apenas 0.62%. La mego en el 2003 presenta un valor de 95.55% el cual decrece para el año siguiente a 74.44%, teniendo una recuperación en los años 2005 y 2006 con valores de 93.32% y 98.56% que es el que mayor índice representa, en el 2007 vuelve a disminuir y se recupera para el 2008 finalizando con un valor de 87.97%. La 29 de octubre por el contrario presenta su mayor valor en el 2003 que es de 97.94% descendiendo en el 2004 a 77.08% y creciendo en el siguiente año, para el 2006 nuevamente desciende y los dos últimos años crece terminando en el 2008 con 86.24%.

Entre las cooperativas pequeñas tenemos la codesarrollo con índice de 89.60% en el 2003 descendiendo a 83.45% en el 2004, presentando un crecimiento al 2005 de 92.39% y al 2006 de 116.63% el cual es el mayor valor que presenta la cooperativa durante el periodo, para el 2007 vuelve a decrecer a 88.11% y para el 2008 asciende a 89.07%.

En lo que a cooperativas pequeñas respecta la que mayor índice de gastos de operación para margen financiero representa es la Julián Lorente con un valor de 105.69% en el 2008 que es donde refleja su mejor eficiencia en la generación de sus ingresos financieros dentro de su operación normal, en el 2004 tiene un valor de 67.50% para el 2005 se incrementa a 94.45%, luego disminuye a 67.89% en el 2006 y asciende 84.61% en el 2007 finalizando con su mayor índice en el 2008.

La Cámara de Comercio de Quito en el 2004 tiene un índice de 91.11% ascendiendo en los dos siguientes años llegando a 98.34% en el 2006 que es el año en el que mejor ha

manejado esta cooperativa la obtención de ingresos financieros, luego desciende 84.27 en el 2007 y en el 2008 llega a 77.27% que es el menor valor dentro del periodo.

MUTUALISTA:

Cuadro N 113. GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	123,42%	133,53%	113,63%	103,46%	113,65%	112,96

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Mutualista Pichincha tiene una buena eficiencia en la obtención de ingresos financieros dentro de su operación normal presentando valores de este índice de 123.42% en el 2003 ascendiendo al 2004 a 133.53% que es el que mayor valor representa dentro del periodo de análisis, presenta algunos descensos, no obstante sus valores siguen siendo elevados y satisfactorios. Termina el año 2008 con un valor de 112.96% siendo este un indicador satisfactorio para la administración de ésta institución.

Entre todas las entidades financieras analizadas tenemos que el que mayor índice presentó es el Banco Pichincha por lo que es el que mayor eficiencia tuvo en la obtención de ingresos financieros en el año antes indicado.

2.5.3.3 GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.¹²

Como Gastos de Personal pertenece al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Gastos de Personal* anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Gastos de Personal: Corresponden a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado.

4501 *Gastos de Personal*

¹² SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página8

$$\text{Relación} = \frac{\text{Gastos Personal} * 12}{\text{Número de mes}} \div \text{Activo Total Promedio}$$

Activo Total Promedio: Se refiere al promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Patrimonio Activo} = \frac{\text{Activo(dic)} + \text{Activo(ene)} + \text{Activo(feb)} + \dots + \text{Activo(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

1 Activo: total (cuenta activo)

BANCOS:

Cuadro N 114. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos medianos	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos pequeños	LOJA	PROREDIT
	GASTOS DE PERSONAL /TOTAL ACTIVO PROMEDIO										
2003	1,47%	3,29%	2,53%		2,93%	2,16%	3,23%	5,50%		2,52%	
2004	1,50%	2,90%	2,20%		2,75%	1,98%	3,34%	5,48%		2,18%	5,02%
2005	1,47%	2,64%	2,23%		2,53%	1,78%	2,77%	4,66%		2,15%	4,54%
2006	1,46%	2,32%	1,90%		2,67%	1,63%	2,98%	3,96%		2,00%	4,55%
2007	1,54%	2,20%	2,00%		2,04%	1,59%	2,94%	3,94%		1,90%	4,30%
2008	1,64%	1,68%	1,68%		1,78%	1,52%	2,70%	4,22%		1,73%	4,16%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En lo que a Bancos Grandes se refiere tenemos que el que menor índice de la relación gastos de personal/total de activo promedio tenemos al Banco de Guayaquil con valores de 1.47% en el 2003 y 2005 que es el mismo valor, en el 2006 el valor es de 1.46% que es el menor índice dentro de todos los años y de todos los bancos, para el 2007 y 2008 se presenta un incremento con un valor de 1.64% en el 2008. Sigue el Produbanco con índices de 2.53% en el 2003 con ascensos y descensos durante el periodo 2003-2008 presentando su menor índice en el 2008 con 1.68%. Por último tenemos el Pichincha que no tiene gran diferencia con los otros bancos y que al igual que el Produbanco su menor índice es de 1.68% en el 2008, y su mayor índice es de 3.29% en el 2003 presentando descensos durante todos los años.

Entre los bancos medianos el que tiene un menor índice es el Bolivariano que muestra valores de 2.16% en el 2003 y que va en descenso en el resto de años teniendo en el 2004 1.98%, llegando a 1.52% en el 2008 año en el que presenta su menor índice de gastos de operación para total de activo promedio. En segundo lugar se ubica en Banco del Austro con valores de 2.93% en el 2003, 2.75% en el 2004, 2.53% en el 2005 y descendiendo a partir de este hasta el 2008, mostrando un valor de 1.78% que al igual que el Bolivariano es en este año donde tiene el menor valor del índice. En tercer lugar está el Machala con un índice de 3.23% en el 2003, con un incremento a 3.34% en el 2004, luego hay una disminución en el 2005, volviendo a incrementarse en el 2006 a 2.98% y descendiendo los dos últimos años terminando en el 2008 con 2.70 que al igual que los bancos anteriores es en este año donde presenta su menor índice que es 2.70%. Por último tenemos el Unibanco con valores de 5.50% al inicio del periodo que es en el 2003, teniendo un descenso a partir de este hasta el 2007 que es donde refleja su índice menor que es de 3.94% y finaliza el 2008 con 4.22%.

En lo que a bancos pequeños se refiere tenemos que el Banco de Loja se ubica en primer lugar con menor índice presentando al 2003 2.52% y disminuyendo paulatinamente el resto de años llegando al 2008 a 1.73% que es en donde tiene el índice con menor valor. El Procredit en cambio que hace su aparición a partir del 2004 tenemos un valor de 5.02% que disminuye para el 2005 a 4.54% y llega al 2008 a 4.16% siendo éste el menor índice de este banco.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 115. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
	GASTOS DE PERSONAL /TOTAL ACTIVO PROMEDIO						
2003	1,62%	6,06%		3,20%			
2004	1,52%	5,29%		2,63%		3,36%	5,06%
2005	1,68%	4,02%		2,71%		4,52%	5,01%
2006	1,85%	4,20%		3,74%		3,70%	4,16%
2007	1,80%	4,06%		3,74%		3,52%	4,52%
2008	1,47	3,64		4,01		3,00	4,10

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

De las cooperativas grandes la que menor índice tiene es la Mego presentando un valor de 1.62% en el 2003, descendiendo a 1.52% en el 2004, para el 2005 se incrementa a 1.68% y a 1.85% en el 2006 disminuyendo nuevamente a 1.80% en el 2007 terminando en el 2008 con 1.47% que es donde presenta el menor índice de todos los años y de las dos cooperativas grandes. La 29 de Octubre empieza el 2003 con 6.06% descendiendo en los dos años siguientes e incrementándose en el 2006 a 4.20% y nuevamente disminuyendo en el 2007 y 2008 con un valor de 3.64% que es el menor índice de todos los años, lo que significa que en este año ha habido un mejor manejo en la proporción de los gastos de personal con respecto al activo promedio total.

En cuanto a las cooperativas medianas tenemos la Codesarrollo con índices de 3.20% en el 2003, descendiendo al 2004 a 2.63% que es el año en donde se registra el menor índice y por ende la mejor eficiencia en el manejo de los gastos de personal con respecto al activo total promedio, y presentando un incremento al 2005 con un valor de 2.71%, llegando a mostrar un porcentaje de 4.01 en el 2008 que es el mayor valor que tiene esta cooperativa.

De las cooperativas pequeñas la Padre Julián Lorente presenta el menor índice que es de 3.00% en el 2008, en el 2004 empieza con 3.36% teniendo un incremento al 2005 luego del cual empieza descender y termina con 3.00% en el 2008. La Cámara de Comercio de Quito presenta un valor al 2003 de su índice de 5.06% descendiendo en los dos próximos años mostrando en el 2006 un valor de 4.16% luego del cual se incrementa al 2007 y termina al 2008 con 4.10% que es el año en el que presenta su menor índice.

MUTUALISTA:

Cuadro N 116. GASTOS DE PERSONAL / TOTAL ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	4,17%	3,24%	5,19%	3,12%	2,96%	2,76

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El Mutualista Pichincha tiene índices de 4.17% en el año 2003, desciende a 3.24% en el 2004 se incrementa a 5.19% en el 2005 y a partir de este año disminuye llegando al 2008 a 2.76% que es donde se refleja el menor valor del índice en relación al gasto de personal con el activo total promedio.

2.5.4 RENTABILIDAD

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencia actual y futuro de la entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, así como equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados y conceptos como retorno de la inversión.¹³

Toda gerencia busca maximizar la rentabilidad, bajo el concepto de asignar recursos con adecuados niveles de rentabilidad y bajo riesgo y captar recursos a costos bajos, logrando una mezcla de depósitos que guarde equilibrio con los plazos de los activos.

A través de ellos se puede apreciar en uno o más períodos el grado de rentabilidad de dicha institución, comparándose con el promedio de su estrato, con los promedios del mercado y con los niveles de inflación anual.¹⁴

¹³ Monografías.com/evaluación de riesgo de instituciones financieras/página9

¹⁴ Monografías.com/evaluación de riesgo de instituciones financieras/página9

2.5.4.1 RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO ROE

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE: Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.¹⁵

Para los meses diferentes a diciembre:

$$\text{ROE} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Ingresos – Gastos: Como *Ingresos* y *Gastos* pertenecen al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que su diferencia pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *ingresos* anuales y *gastos* anuales, esto es, dividiendo el valor de cada uno para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Patrimonio Promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Para los meses diferentes a diciembre su fórmula es:

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio(dic)} + \text{Patrimonio(ene)} + \text{Patrimonio(feb)} + \dots + \text{Patrimonio(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

Para el mes de diciembre la fórmula es:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio: Corresponde a la diferencia entre los *ingresos* y los *gastos* del ejercicio.

- Cuando los *ingresos* anuales son mayores que los *gastos* anuales, la diferencia se constituye en:

3603 Utilidad del Ejercicio:

¹⁵ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página9

- Cuando los *gastos* anuales son mayores que los *ingresos* anuales, la diferencia se constituye en

3604 Pérdida del Ejercicio

- Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de *Cuentas de Stock*, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.

Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio:

Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.

3. *Patrimonio (la cuenta de Patrimonio)*
Menos 3603 *Utilidad del Ejercicio*
Más 3604 *Pérdida del Ejercicio*

BANCOS:

Cuadro N 117. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos med.	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos peq.	LOJA	PROREDIT
	RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO										
2003	16,35%	12,79%	16,67%		34,99%	25,54%	11,55%	78,44%		27,89%	
2004	15,36%	15,93%	15,76%		17,84%	21,65%	14,11%	94,61%		26,48%	15,09%
2005	20,14%	20,36%	20,70%		29,33%	26,41%	13,94%	48,43%		25,69%	11,07%
2006	22,55%	20,85%	29,33%		21,00%	29,50%	14,02%	85,10%		28,78%	19,62%
2007	24,25%	17,76%	23,00%		28,05%	27,77%	12,48%	19,21%		29,01%	8,22%
2008	23,73%	27,69%	17,63%		23,40%	25,66%	11,64%	7,42%		18,64%	11,80%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En cuanto al rendimiento sobre el patrimonio el Banco que presenta una mejor condición entre los Bancos grandes es el Produbanco que presenta su mayor índice en el año 2006 con un valor de 29.33%, seguido por el Pichincha con un valor de 27.69% y el Guayaquil con 24.25% en el 2005. El Produbanco al 2003 tiene 16.67%, disminuyendo en el 2004 a

15.76%, en los dos próximos años se incrementa llegando a 29.33% en el 2006, año en el que presenta su mayor índice. El Pichincha empieza con 12.79% en el 2003 luego asciende hasta el 2006 a 20.85%, en el 2007 tiene un descenso mostrando un valor de 17.76% y para el 2008 se vuelve a incrementar ascendiendo a 27.69% que es donde presenta su máximo valor. El Guayaquil al 2003 tiene un valor en su índice patrimonial de 16.35% con disminuciones e incrementos llegando a su máximo índice en el 2007 con 24.25%.

Entre los Bancos medianos el que mayor índice representa es el Unibanco con 94.61% en el 2004, presentando grandes variaciones durante todo el periodo de análisis, observamos que en el 2003 tiene un índice de 78.44%, en el 2004 asciende a 94.61% que como ya se indicó es su máximo valor, para el siguiente año disminuye aproximadamente a la mitad de éste teniendo 48.43%, luego vuelve a ascender a 85.10% en el 2006 y a partir de este en los dos últimos años tiene una disminución enorme llegando al 2007 a 19.21% y terminando en el 2008 con 7.42%. En segundo lugar tenemos el Banco del Austro con su índice más elevado en el 2003 con un valor de 34.99%, presentando variaciones entre los años y finalizando el 2008 con 23.40%. El Bolivariano es el que sigue con un valor de 29.50% en el 2006 que es el año en el que este Banco tiene su mayor indicador de rentabilidad por ende presenta su mejor condición. Para finalizar está el Banco de Machala que es el que presenta menores valores de este índice mostrando su mayor índice en el 2004 con 14.11%.

En referencia a los Bancos pequeños tenemos que el de Loja es el que presenta su mayor índice en relación a los resultados de ejercicio con patrimonio promedio teniendo en el 2003 un valor de 27.89% ascendiendo y descendiendo en los próximos años hasta que en el 2007 presenta un índice de 29.01% que es su máximo valor y luego desciende al 2008 a 18.64%. El Procredit en el 2004 presenta un valor de 15.09% que es el año donde hace su aparición entre bancos pequeños, de igual forma tiene ascenso y descensos en el pasar de los años presentando su máximo índice en el 2006 con 19.62% y terminando el 2008 con 11.80%. Recordemos que mientras mayor sea este índice mejor será la condición de la institución en cuanto a su rentabilidad.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 118. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
	RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO						
2003	0,27%	1,87%		3,74%			
2004	4,66%	7,36%		6,43%		8,32%	11,70%
2005	3,84%	1,86%		4,49%		2,46%	10,03%
2006	2,03%	15,98%		3,27%		9,15%	9,46%
2007	2,04%	11,52%		4,54%		4,57%	9,26%
2008	0,91%	6,81%		8,14%		0,34%	13,18%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El mayor índice de rentabilidad de las cooperativas grandes lo presenta la 29 de Octubre con un valor de 15.98% en el año 2006 que según la definición es donde la institución ha estado en su mejor condición, a pesar de que empieza el periodo con un índice bajo de 1.87% incrementándose y disminuyendo durante el resto de años llegando al 2008 a 6.81%. En cuanto a la Mego esta presenta índices bajos durante los años 2003-2008 siendo su mayor índice en el 2004 con 4.66% y finalizando el periodo en el 2008 con 0.91%. La diferencia entre ambas cooperativas con respecto a su máximo índice es de 11.32%.

En las cooperativas medianas como solo consta la Codesarrollo entre estas tenemos que en el 2003 posee un índice de 3.74%, elevándose a 6.43% en el 2004 disminuyendo en el 2005 y 2006 teniendo en este último un valor de 3.27% y finalizando en el 2008 con 8.14% que es el año en el que presenta su mayor índice de rentabilidad con relación a los resultados del ejercicio para el patrimonio promedio.

Entre las cooperativas pequeñas la que tiene un índice mayor es la Cámara de Comercio de Quito que al 2004 tiene un valor de 11.70% descendiendo en el resto de los años e incrementándose al 2008 a 13.18% que es donde presenta su mayor índice de rentabilidad lo que indica que en este año la cooperativa estuvo en su mejor momento en cuanto a rentabilidad. La Padre Julián Lorente en el 2004 tiene un índice de 8.32% el mismo que desciende al siguiente año y para el 2006 se vuelve a incrementar a 9.15%

año en el que muestra su mayor índice y nuevamente desciende, terminando en 0.34% en el 2008.

MUTUALISTA:

Cuadro N 119. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	7,52%	17,37%	1,33%	22,49%	9,75%	4,41

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

La mutualista pichincha presenta en sus índices de rentabilidad en el 2003 un valor de 7.52% incrementándose al 2004 a 17.37% y en el 2005 teniendo una disminución a 1.33%, luego del cual se recupera para el próximo año mostrando un índice de 22.49% que es el máximo valor que presenta esta institución dando como resultado en este año una mejor condición del mutualista con respecto al ROE su índice de rentabilidad, en los dos últimos años vuelve a desacelerarse presentando en el 2008 un índice de 4.41% son bajos pero no deben afectar a la institución financiera.

2.5.4.2 RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVOS PROMEDIO

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa¹⁶

Para los meses diferentes a diciembre:

$$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Ingresos – Gastos: definido en el apartado 2.5.3.

Activo total Promedio: finido en el apartado 2.5.4.1

Activo

1 Activo (total cuenta Activo)

¹⁶ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página10

Para el mes de diciembre:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio: definido en el apartado 2.5.4.1

BANCOS

Cuadro N 120. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQU IL	PICHINCH A	PRODUBAN CO	Bancos med.	AUSTR O	BOLIVARIA NO	MACHAL A	UNIBANC O	Bancos peq.	LOJA	PROREDIT
Periodos	RESULTADOS DEL EJERCICIO /ACTIVO PROMEDIO										
2003	1,28%	1,17%	1,94%		2,88%	1,87%	0,96%	6,42%		3,10%	
2004	1,11%	1,37%	1,66%		1,37%	1,62%	1,04%	9,10%		2,59%	3,37%
2005	1,35%	1,90%	1,98%		2,08%	1,98%	1,04%	4,93%		2,38%	1,54%
2006	1,34%	2,02%	2,51%		1,48%	1,88%	1,19%	7,15%		2,24%	1,38%
2007	1,42%	1,65%	2,01%		1,84%	1,84%	1,08%	2,75%		2,09%	0,67%
2008	1,55%	2,25%	1,41%		1,64%	1,75%	0,92%	1,25%		1,40%	1,30%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

En los Bancos grandes el índice mayor lo ocupa el Produbanco al igual que en el indicador anterior rendimiento sobre el patrimonio lo mostró esta misma institución. El Produbanco en el 2003 tiene un valor de 1.94%, mostrando aumentos y disminuciones en el resto de años presentando su mayor índice en el 2006 con un valor de 2.51% año en el que demuestra una mejor posición de la institución con relación a los resultados del ejercicio y su activo promedio. En segunda posición se ubica el Banco Pichincha que tiene un índice de 1.17% en el 2003 ascendiendo y descendiendo en algunos años fluctuando entre 1% y 2% teniendo su máximo índice en el 2008 con un porcentaje de 2.25% sin tener gran diferencia con el anterior debido a que difiere del anterior en tan solo 0.26%. Por último tenemos el Banco de Guayaquil con índices entre 1.28% y 1.55% en los diferentes años siendo este último el de mayor valor que se presenta en el año 2008.

Haciendo referencia a los Bancos Medianos tenemos que el que presenta un mayor índice de rentabilidad con respecto al Activo Total Promedio es el Unibanco que en el 2003 muestra un valor de 6.42% ascendiendo al 2004 a 9.10% siendo este su mayor

índice y por tanto siendo más eficiente el Banco en este año, en los próximos años la institución presenta índices con ascensos y descensos finalizando en el 2008 con 1.25%. Le sigue en segundo lugar el Banco del Austro con valores de 2.88% en el 2003 año en el que muestra su mayor índice de rentabilidad, de igual forma en los próximos años presenta incrementos y disminuciones llegando al 2008 a 1.64%. En tercer lugar está el Bolivariano con un índice de 1.87% en el 2003, descendiendo en el 2004 y ascendiendo nuevamente en el 2005 a 1.98% año en el que presenta su índice más elevado a partir de éste empieza a descender presentando en el 2008 un valor de 1.75%. En último lugar tenemos el Banco de Machala que presenta su mayor índice en el 2007 con 1.19%.

En los Bancos Pequeños el que sobresale con su mayor índice tenemos que es el Procredit con un valor de 3.37% en el 2004 que es donde tiene su mayor eficiencia, luego desciende en el 2004 a 1.54% presentando su menor valor en el 2007 con 0.67% y termina en el 2008 con 1.30%.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 121. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
RESULTADOS DEL EJERCICIO /ACTIVO PROMEDIO							
2003	0,04%	0,40%		0,48%			
2004	0,72%	1,29%		0,72%		2,07%	1,67%
2005	0,67%	0,30%		0,50%		0,67%	1,49%
2006	0,30%	2,68%		0,50%		2,12%	1,43%
2007	0,29%	1,80%		0,67%		0,92%	1,26%
2008	0,13%	0,90%		1,10%		0,07%	1,80%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Entre las Cooperativas Grandes la que mayor valor presenta en sus índices es la 29 de Octubre mostrando en el 2003 un índice de 0.40%, ascendiendo y descendiendo en el transcurso de los años teniendo en el 2006 el mayor índice que es de 2.68%, por lo que resulta que en este año la cooperativa hizo una buena gestión, y en el 2008 tuvo un valor de 0.90%. La Mego tiene valores bajos de 0.04% en el 2003, incrementándose a 0.72% en el 2004, desciende en el 2005 a 0.67% y termina el periodo con 0.13% en el 2008.

En las cooperativas medianas representada por la Codesarrollo se observa que empieza el periodo de análisis con 0.48% en el 2003, se incrementa el próximo año a 0.72%, en el 2005 y 2006 mantiene el mismo valor de 0.50% y en el 2008 finaliza con 1.10%.

De las cooperativas pequeñas la Padre Julián Lorente es la que presenta su índice de mayor valor que es en el año 2006 con 2.12% año en el que demuestra su mayor eficiencia en cuanto a rentabilidad con relación a su activo total promedio, el índice más bajo que registra es de 0.07% en el año 2008. La Cámara de Comercio de Quito en el 2003 es de 1.67% descendiendo hasta el 2007 a 1.26% y terminando en el 2008 con 1.80%.

MUTUALISTA:

Cuadro N 122. RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
MUTUALISTA PICHINCHA	0,73%	1,21%	1,33%	1,30%	0,64%	0,32

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El Mutualista Pichincha en el 2003 presenta un índice de rentabilidad en relación al Activo Total Promedio de 0.73%, se incrementa a 1.21% en el 2004, para el 2005 se presenta un valor de 1.33% descendiendo a partir de este año hasta el 2008 presentando un valor de 0.32% en este año. En el 2005 Mutualista presenta su mejor índice puesto que es el más elevado en todos los años por lo que tuvo una mejor condición la institución en este año.

2.5.5 LIQUIDEZ

La liquidez es un elemento que a menudo tiene poca atención en épocas en que las economías se encuentran estables, por el contrario, cuando las variables macroeconómicas comienzan a deteriorarse, se inicia un proceso de contracción en la actividad económica, donde los depósitos se hacen más volátiles y los deudores se debilitan en su capacidad de pagos, lo que trae como consecuencia que los bancos débiles financieramente corren el riesgo de salir del mercado, cuya sintomatología se inicia con un proceso de retiro de fondos, trasladables con mucha velocidad de banco a

banco, formándose una masa de dinero que busca mejor rentabilidad y cierta seguridad en los mercados.¹⁷

Los niveles de liquidez dependerán de las políticas de cada banco, algunos bancos sacrifican rentabilidad para mantenerse con altos niveles de liquidez, otros bancos son menos conservadores, prefiriendo colocar los excedentes de liquidez en inversiones temporales en la búsqueda de una mejor rentabilidad, corriendo el riesgo de tener que acudir al mercado interbancario ante cualquier apremio de liquidez.

En general, cada banco tiene su propia estrategia de tesorería, la cual está fuertemente influenciada por sus propias dinámicas, su percepción del mercado, la coyuntura del mercado, las políticas monetarias en cuanto a los niveles de tasa de interés y de encaje legal y las perspectivas de convertir rápidamente ciertos activos financieros en dinero líquido.

Los indicadores financieros relacionados con la liquidez, miden la capacidad operativa del banco para responder por sus compromisos financieros a corto plazo. Su grado de vulnerabilidad va a depender del equilibrio existente entre los vencimientos de los activos y los vencimientos de los pasivos del banco, riesgo de exposición y riesgo de las tasas de interés.¹⁸

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

2.5.5.1 FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.¹⁹

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

¹⁷ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página10

¹⁸ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página10

¹⁹ Monografías.com/evaluación de riesgo de instituciones financieras/página8

Interpretación: Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.²⁰

Fondos Disponibles: Son los recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

11 Fondos Disponibles

Total Depósitos a Corto Plazo: Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

✓ Para obtener el Denominador:

	2101	Depósitos a la Vista
Más	2102	Operaciones de Reporto
Más	210305	De 1 A 30 Días
Más	210310	De 31 A 90 Días

BANCOS

Cuadro N 123. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos Med.	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALÁ	UNIBANCO	Bancos peq.	LOJA	PROREDIT
Periodos	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO										
2003	27,12%	101,51%	72,05%		41,53%	41,94%	24,21%	37,79%		27,36%	
2004	22,84%	35,58%	41,25%		29,65%	48,72%	28,88%	44,02%		25,37%	66,99%
2005	42,16%	27,51%	28,13%		29,56%	49,94%	34,09%	58,86%		22,20%	25,16%
2006	44,66%	20,84%	14,62%		22,67%	49,35%	28,04%	57,61%		27,10%	26,00%
2007	43,01%	30,94%	18,82%		30,05%	50,12%	31,63%	58,14%		27,36%	26,31%
2008	32,70%	28,29%	52,46%		29,32%	36,52%	36,03%	34,08%		35,95%	52,97%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Con respecto a la liquidez de la relación fondos disponibles para el total de depósitos tenemos que de los Bancos Grandes el que mayor índice representa es el Banco Pichincha con un valor de 101.51% en el 2003 que es el año en el que ha tenido una mejor posición de liquidez, en los otros años desciende aproximadamente en una tercera

²⁰ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página10

parte pero igual son altos por lo que presentan un buen nivel de liquidez, presentando 28.29% en el 2008. En segundo lugar se encuentra el Produbanco con 72.05% en el 2003 que es el año en el que presenta su mayor índice, a partir de este desciende hasta el 2007, teniendo una recuperación en el 2008 ascendiendo a 52.46%. El Banco de Guayaquil en el 2006 tiene su máximo índice de liquidez con 44.66%, en el 2003 muestra un valor de 27.12%, disminuyendo y aumentando en los próximos años llegando al 2008 a 32.70%.

De los bancos medianos el que tiene un mejor índice de liquidez es el Unibanco en el año 2005 con un valor de 58.86%, que es el año en el que la institución presenta su mejor posición en cuanto a liquidez, en el 2003 muestra un valor de 37.79%, teniendo un ascenso en el 2004 y 2005 que es el año en el que tiene su máximo índice, para el 2006 desciende en pequeñas cantidades volviendo a incrementarse en el 2007 y nuevamente disminuyendo en el 2008 quedando en un valor de 34.08%.

En lo que se refiere a los bancos Pequeños tenemos que el Procredit es el Banco que registra un índice de liquidez elevado que representa el 66.99% en el 2004 y es en el año que hace su aparición pasando a ser parte de los bancos pequeños, tiene unas pequeñas disminuciones pero se recupera y finalmente en el 2008 presenta un buen índice de 52.97%. El banco de Loja también posee buenos indicadores pero no tan elevados como el Procredit su máximo valor se lo observa en el 2008 al final del periodo de análisis con un índice de 35.95%.

COOPERATIVAS:

Cuadro N 124. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO							
2003	13,62%	12,28%		30,05%			
2004	15,12%	10,86%		35,02%		15,70%	8,21%
2005	42,82%	23,01%		19,88%		22,61%	22,73%
2006	12,40%	20,89%		25,19%		15,66%	5,44%
2007	15,01%	13,31%		26,18%		25,51%	13,68%
2008	30,85%	20,73%		16,24%		14,16%	9,50%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Las cooperativas grandes presentan índices menores al 50% siendo la Mego la que tiene el índice más elevado de las 2 instituciones que forman parte de las cooperativas grandes, representado por el 42.82% en el año 2005 resultando que en este año esta institución financiera tuvo su mejor posición de liquidez, a pesar que empezó con 13.62% en el 2003 manejando eficientemente este índice en algunos años pero en otros baja a valores cercanos al inicial recuperándose en el 2008 mostrando un valor de 30.85%. Haciendo referencia a los indicadores de la 29 de Octubre se observa que no sobrepasan el 25%, teniendo como resultado que el mayor indicador se refleja en el año 2005 con 23.01%, siendo este año el mejor que la institución ha obtenido en su posición de liquidez lo que no significa que el resto hayan sido malos.

Con respecto a las cooperativas medianas la codesarrollo que es la única que forma parte en este grupo presenta índices que oscilan entre 16% y 35%, por lo que su mejor índice lo presenta en el 2004 con un 35.02%, teniendo aumentos y disminuciones durante todo el periodo mostrando en el 2008 un valor de 16.24% que es índice más bajo de la cooperativa en todos los años.

Entre las cooperativas pequeñas observamos que la Padre Julián Lorente tiene el mayor índice de liquidez que se presenta en el 2007 con 25.51% y descendiendo al 2008 a 14.16% que es el más bajo de la cooperativa y en todos los años. La Cámara de Comercio de Quito tiene también su mejor posición en cuanto a liquidez en el 2007 con un valor de 13.68% y descendiendo a 9.50% en el 2008. La diferencia entre el mayor índice de las instituciones es de 11.83%.

MUTUALISTA:

Cuadro N 125. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	7,73%	14,23%	17,77%	14,01%	15,14%	21,74

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Mutualista Pichincha presenta índices de liquidez no mayores al 22% empezando el periodo de estudio en el 2003 con un porcentaje de 7.73%, valor que asciende a 14.23% en el 2004 y en el 2005 a 17.77%, luego del cual tiene un descenso a 14.01% en el 2006, en el 2007 nuevamente se incrementa a 15.14% llegando a 21.74% en el 2008 año en el que demuestra su mejor posición de efectivo, es decir su mayor capacidad para atender los requerimientos de sus depositantes a corto plazo, esto porque su índice es el más elevado en todos los años porque a mayor índice de liquidez mejor se encuentra la empresa, esto no significa que los demás indicadores del mutualista estén mal.

2.5.5.2 COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.²¹

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

Fondos Mayor Liquidez: Son recursos de la más liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

✓ **Para obtener el numerador:**

	11	<i>Fondos Disponibles</i>
<i>Menos</i>	1105	<i>Remesas en Tránsito</i>
<i>Más</i>	1201	<i>Fondos Interbancarios Vendidos</i>
<i>Menos</i>	2201	<i>Fondos Interbancarios Comprados</i>
<i>Más</i>	1202	<i>Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras</i>
<i>Más</i>	130705	<i>(Inversiones) Entregadas para Operaciones de Reporto</i>
<i>Menos</i>	2102	<i>Operaciones de Reporto</i>
<i>Menos</i>	2202	<i>Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras</i>

²¹ SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página10

- Más 130105 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 1 a 30 Días
- Más 130110 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 31 a 90 Días
- Más 130205 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 1 a 30 Días
- Más 130210 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 31 a 90 Días
- Más 130305 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 1 a 30 Días
- Más 130310 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 31 a 90 Días
- Más 130405 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 1 a 30 Días
- Más 130410 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 31 a 90 Días

✓ **Saldo de los 25 mayores depositantes**

Para el denominador:
Saldo de las 25 mayores cuentas bancarias.

BANCOS:

Cuadro N 126. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos med.	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos peq.	LOJA	PROREDIT
	COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)										
2003	31,53%	269,04%	197,05%		185,76%	145,62%	121,42%	79,39%		120,26%	
2004	103,24%	274,36%	197,97%		149,02%	177,79%	176,79%	89,56%		100,22%	204,17%
2005	173,82%	292,39%	231,69%		153,50%	185,46%	173,17%	95,01%		88,98%	171,31%
2006	172,04%	246,31%	140,36%		138,29%	206,68%	113,28%	84,78%		132,83%	81,30%
2007	158,24%	292,40%	305,06%		149,71%	229,92%	124,86%	87,82%		117,27%	67,59%
2008	126,73%	237,77%	330,18%		205,85%	179,44%	161,37%	58,52%		131,24%	93,23%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Al analizar la cobertura de los 25 mayores depositantes, nos estamos refiriendo a como quedaría la situación de la entidad si los 25 mayores depositantes retirasen el dinero confiado a cada banco, cooperativa o mutualista. Al revisar el cuadro que antecede nos podemos percatar de que todas las entidades estudiadas, a excepción de Banco de Guayaquil en el año 2003 con un 31,53% registran índices mayores al 50% de cobertura. Banco de Guayaquil.

Al realizar un análisis detallado de cada entidad nos podemos dar cuenta de que pese a que banco de Guayaquil empieza el año 2003 con un porcentaje de cobertura bajo, en los

años posteriores estos niveles suben hasta sobrepasar el 100% de cobertura lo cual refleja que esta entidad posee adecuados niveles de liquidez.

Banco del Pichincha por su parte durante todos los seis años registra índices de cobertura que sobrepasan el 200%; en el año 2003 su índice es de 269,04% y al año siguiente este nivel sube a 274,36%, el índice más alto lo registra en el año 2007 con un 292,40% y termina el año 2008 con una cobertura del 237,77%.

Produbanco registra niveles de cobertura de los 25 mayores depositantes que pasan del 100%, su mayor nivel de cobertura lo registra en el año 2008 con un 330,18% y su índice más bajo es de 140,36% registrado en el año 2006.

En relación a la cobertura de los 25 mayores depositantes de los bancos medianos, se puede apreciar que Unibanco registra en el año 2003 una cobertura del 79,39% y en los años posteriores se registran aumentos y disminuciones, siendo su nivel de cobertura más bajo el registrado en el año 2008 con un 58,52% y su nivel más alto se presenta en el año 95,01% en el año 2005.

Por su parte los Bancos del Austro, Bolivariano y Machala presentan índices que sobrepasan el 100% de cobertura de los 25 mayores depositantes, lo cual indica que frente a retiros de estos clientes, la situación de estas entidades es sólida.

Los bancos pequeños al igual que los bancos grandes y medianos presentan una adecuada posición frente al retiro de ahorros de sus 25 mejores clientes o socios, sus niveles de cobertura sobrepasan el 80% lo cual es un indicador de que la situación de estas dos entidades es sólida. Banco de Loja registra niveles que van desde el 88,98% en el año 2005 hasta un 131,24% en el año 2008. Por su parte Procredit en cambio inicia el periodo de funcionamiento presentando la mayor cobertura de los cinco años con un 204,17% y en los años posteriores estos índices empiezan a bajar hasta terminar el año 2008 con un 93,23%.

COOPERTIVAS:

Cuadro N 127. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)							
2003	_	106,21%		80,71%			
2004	614,51%	139,01%		68,49%		_	62,17%
2005	338,04%	112,96%		61,00%		219,67%	70,27%
2006	187,51%	303,41%		42,49%		207,62%	61,88%
2007	549,09%	459,81%		62,07%		225,40%	93,17%
2008	561,16%	477,16%		40,20%		167,43%	64,57%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Algo interesante que se debe destacar es que dentro de las Cooperativas grandes, la MEGO en el año 2003, según los respectivos balances NO PRESENTA DATO ALGUNO del nivel de cobertura de los 25 mayores depositantes, pero en los años posteriores, alcanza los niveles más altos de cobertura de todo el sistema cooperativo. Siendo así que en el 2004 su índice es del 614,51% (siendo éste el nivel máximo de cobertura de todos los seis años), al año 2005 este nivel baja a un 338,04% y continúa bajando hasta registrar en el año 2006 un 187,51% (nivel más bajo de los seis años). En los años 2007 y 2008 sus niveles de cobertura son del 549,09% y 561,16% respectivamente.

La 29 de Octubre en cambio inicial el periodo de análisis registrando en el año 2003 un nivel de cobertura de sus 25 mayores depositantes del 106,21%; y en años posteriores estos niveles comienzan a subir hasta registrar los índices más altos en los dos últimos años de estudio con porcentajes del 459,81% y 476,16% respectivamente.

Hablando de la Codesarrollo, se puede apreciar que maneja niveles de cobertura en cuanto a sus 25 mayores depositantes que no llegan a un 100%. En el año 2003 registra un 80,71%; este nivel baja a 68,49% en el año 2004 y continúa bajando hasta registrar 42,49% en el año 2006. Al año 2007 su nivel de cobertura asciende a un 62,07% y termina el año 2008 con un nivel de cobertura del 40,20%.

En cuanto a las cooperativas pequeñas encontramos que la cooperativa Padre Julián Lorente al igual que el caso de la MEGO, no registra dato de nivel de cobertura en el año 2004, pero para los años posteriores, registra niveles que superan el 200% (esto hasta el año 2008 cuando registra una cobertura del 167,43%) por su parte en el año 2005 registra un 219,67%; en el siguiente año su nivel de cobertura es de 207,62% y en el año 2007 se presenta su nivel máximo de cobertura que es del 225,40%.

La cooperativa Cámara de Comercio de Quito registra en el año 2004 un nivel de cobertura de sus 25 mayores depositantes del 62,17%; al año 2005 incrementa este nivel a un 70,27%. Su nivel más alto es del 93,17%.

MUTUALISTA

Cuadro N 128. COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	52,81%	20,85%	66,82%	87,54%	82,55%	112,58

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Hablando de los niveles de cobertura de Mutualista con respecto a sus 25 mayores depositantes, encontramos que en el año 2003 su nivel es de 52,81% y al año 2004 registra e nivel más bajo (siendo este porcentaje el más bajo incluso de tanto banco y cooperativas) este indicador es del 20,85%. Mutualista Pichincha registra altos índices desde el año 2006, registrando el indicador más alto en el año 2008 con un 112,58%.

2.5.5.3 COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.²²

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

Fondos Mayor Liquidez Ampliado: Son los fondos de mayor liquidez, sumados a otros fondos que poseen una liquidez alta, pero menor en relación con los primeros.

²² SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros/página11

- ✓ Para obtener el numerador:

Fondos Mayor Liquidez

- Más 130115 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 91 a 180 días
 Más 130215 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) De 91 a 180 días
 Más 130315 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) De 91 a 180 días
 Más 130415 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) De 91 a 180 días
 Más 130505 (Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 1 a 30 días
 Más 130510 (Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 31 a 90 días
 Más 130515 (Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 91 a 180 días
 Más 130605 (Inver. Mantenido hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 1 a 30 días
 Más 130610 (Inver. Mantenido hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 31 a 90 días
 Más 130615 (Inver. Mantenido hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 91 a 180 días

- ✓ **Saldo de los 100 mayores depositantes**

Para obtener el denominador:
 Saldo de las 100 mayores cuentas bancarias

BANCOS

Cuadro N 129. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE LOS BANCOS PRIVADOS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	GUAYAQUIL	PICHINCHA	PRODUBANCO	Bancos med.	AUSTRO	BOLIVARIANO	MACHALA	UNIBANCO	Bancos peq.	LOJA	PROCREDIT
	COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)										
2003	34,51%	268,12%	160,39%		125,09%	101,13%	112,67%	49,49%		103,17%	
2004	69,39%	200,44%	138,39%		118,56%	112,61%	135,87%	53,70%		85,63%	117,75%
2005	116,68%	198,30%	146,49%		116,07%	124,80%	133,97%	66,01%		80,89%	82,00%
2006	113,09%	156,37%	92,47%		98,47%	130,64%	102,49%	67,97%		105,47%	54,19%
2007	106,97%	188,01%	198,02%		118,05%	149,82%	113,06%	63,54%		119,23%	54,21%
2008	75,96%	147,83%	201,09%		152,14%	125,59%	135,03%	51,54%		107,02%	65,97%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

El indicador de los 100 mayores clientes, se utiliza para medir la situación de liquidez de las entidades frente al retiro de los depósitos de los 100 mejores clientes o mayores depositantes, mientras este indicador sea más alto, mejor será la situación de liquidez de la entidad.

Banco de Guayaquil registra en el año 2003 un nivel de cobertura de 34,51% y a partir del año 2004 sus índices comienzan a subir registrando un 116,68% en el año 2005; 113,09% en el año 2006 y finaliza el año 2008 con un 75,96%.

Banco del Pichincha en los dos primeros años registra los niveles más altos de todo el periodo, un 268,12% en el año 2003 y 200,44% en el año 2004; a partir del año 2005 sus índices de cobertura empiezan a disminuir siendo así que el nivel más bajo se registran justamente en el año 2008 con un 147,83%.

Produbanco en cambio empieza el año 2003 con un nivel de cobertura de sus cien mayores depositantes del 160,39%, sus índices suben y bajan a los largo de los años posteriores, registra en el año 2006 un nivel del 92,47% y el índice más elevado se registra en el año 201,09%.

COOPERATIVAS

Cuadro N 130. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE LAS COOPERATIVAS DE LA CIUDAD DE LOJA

Periodos	MEGO	29 DE OCTUBRE	COOP. MEDIANAS	CODESARROLLO	COOP. PEQUEÑAS	PADRE JULIAN LORENTE	CAM. COM. QUITO
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)							
2003	—	95,74%		63,94%			
2004	293,38%	107,82%		72,43%		—	47,03%
2005	230,91%	93,33%		62,09%		94,59%	56,03%
2006	265,11%	192,63%		37,11%		93,13%	37,60%
2007	293,47%	264,81%		86,82%		115,21%	60,58%
2008	279,13%	267,47%		65,06%		75,56%	42,89%

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

De las cooperativas grandes, la MEGO nuevamente en el año 2003 no registra datos sobre niveles de cobertura de los cien mayores clientes, pero para los años posteriores

los niveles de esta cobertura son los mayores en comparación con las demás cooperativas analizadas.

La MEGO en el año 2004 registra un nivel de cobertura del 293,38% al año siguiente su índice es del 230,91%, al año 2006 este índice continúa subiendo hasta registrar 265,11% y el nivel máximo de cobertura que se registra en el año 2007 con un 293,47%. Cierra el año 2008 con un porcentaje elevado del 279,13%.

La cooperativa 29 de Octubre en cambio en el año 2003 registra un nivel del 95,74% y sube al año 2004 al 107,82%. Al 2005 este indicador refleja un disminución de casi 14 puntos, reflejando en el balance un 93,33%. En los tres últimos años se registra el nivel de cobertura más altos, presentando un 192,63% en el año 2006; 264,81% en el año 2007 y finalmente un 267,47% en el año 2008.

Por su parte la Codesarrollo termina el año 2003 registrando un nivel de cobertura de los cien mayores depositantes del 63,94%; estos indicadores presentan aumentos y disminuciones a lo largo de todos los años restantes, por ejemplo del 62,09% registrado en el año 2005 baja a un 37,11% en el año 2006; así mismo del 86,82% registrado en el año 2007 baja a un 65,06% de nivel de cobertura en el año 2008.

De las cooperativas pequeñas, como podemos recordar la Padre Julián Lorente en el año 2004 no registró nivel de cobertura para los 25 mayores depositantes, así mismo en este caso, para la cobertura de los 100 mayores depositantes no registra dato alguno, para los años posteriores en cambio su nivel de cobertura supera a los niveles de la cooperativa Cámara de Comercio de Quito. La Cooperativa Padre Julián Lorente registra su índice de cobertura más alto en el año 2007 con un 115,21% mientras que su nivel más bajo se presenta en el último año de análisis con un 75,56%. Por su parte la Cámara de Comercio de Quito registra su nivel más alto en el año 2007 con un 60,58% y en contraste su nivel más bajo se presenta en el año 2008 con un 42,89%.

MUTUALISTA:

Cuadro N 131. COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES DE MUTUALISTA PICHINCHA

AÑOS/ INSTITUCIÓN	2003	2004	2005	2006	2007	2008
M. PICHINCHA	51,90%	73,38%	54,74%	64,99%	63,02%	84,21

Fuente: Boletines publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Para finalizar el estudio de la cobertura de los cien mayores depositantes, encontramos a Mutualista Pichincha, esta entidad maneja niveles de cobertura que superan el 50%.

Al año 2003 registra un 51,90% y al año 2004 este indicador se ubica en un 73,38%. Desde este año empiezan a descender los niveles de cobertura registrando un 54,74% en el año 2005, 64,99% en el año 2007 y 63,02% en el año 2007. Esta entidad termina el año 2008 con un nivel de cobertura del 84,21% siendo éste el máximo índice de cobertura en lo que respecta a cobertura de los cien mayores depositantes.

CONCLUSIONES

- Los bancos debido a sus requerimientos para su conformación, presentan niveles tanto de activos, pasivos y patrimonio muy superiores a los niveles que presentan las cooperativas y mutualista Pichincha.
- Durante los seis años de análisis, el sistema financiero local registra incrementos anuales en sus niveles de activos, pasivos, patrimonio y cartera.
- En la clasificación de los bancos grandes, encontramos que es el Banco del Pichincha el que registra mayor volumen de activos, pasivos y mayores niveles de cartera durante los seis años consecutivos.
- Entre los bancos clasificados como medianos, es el Banco Bolivariano el que registra un mayor nivel de activos durante los seis años.
- La cuenta más representativa dentro del activo, para todas las instituciones financieras privadas analizadas es la cuenta 14 (cartera de crédito), dentro de ella, cada entidad destina recursos en mayor o menor proporción debido a su línea de negocio preferida.
- Produbanco al igual que Banco del Pichincha priorizan su negocio bancario enfocándose al negocio del financiamiento del comercio durante los seis años de estudio, mientras que Banco de Guayaquil en los dos primeros años de análisis se enfoca en la cartera comercial mientras que los cuatro últimos años prioriza su cartera de consumo.

- Al enfocarnos en los bancos medianos, encontramos que Unibanco se enfoca directamente a financiar el consumo destinando a esta línea una mayor proporción de los recursos invertidos en la cartera total, mientras que los otros bancos medianos financian principalmente a la cartera comercial y cartera de consumo.
- En cuanto a las cooperativas grandes, la 29 de octubre registra mayor cantidad de recursos invertidos a financiar la línea de consumo y en los tres últimos años el segundo rubro más fuerte se lo encuentra en la financiación de la microempresa mientras que la MEGO en los tres últimos años concentra su cartera en el microcrédito.
- Por su parte la Mutualista Pichincha, por su misma naturaleza financia la cartera de vivienda, siendo esta línea la que concentra mayor capital, su siguiente línea fuerte es la cartera de consumo, así mismo esta entidad no financia la microempresa en ningún año.
- Dentro de la cuenta de pasivos, la principal cuenta para todas las entidades financieras es la 21 (Obligaciones con el público) y dentro de ésta las dos principales son la 2101 (Depósitos a la vista) y 2103 (Depósitos a plazo).
- Se concluye también que los activos y pasivos de las instituciones analizadas tienen relación proporcional, es decir que a mayor nivel de activos mayor nivel de pasivos.
- Todas y cada una de las entidades analizadas registran Utilidades en sus ejercicios económicos.
- Los índices de morosidad más altos para la cartera de crédito comercial lo registra la Cooperativa 29 de Octubre con un 58,01% en el año 2006 mientras que el índice más bajo para esta misma cartera

lo tiene la Cooperativa Cámara de Comercio de Quito con un 0,42% en el año 2005.

- En cuanto a los índices de morosidad en la cartera de créditos de consumo, el índice más alto de todas las entidades analizadas lo registra el Banco del Austro con un 19,97% en el año 2003 mientras que el índice más bajo lo registra Procredit con un 0,04% al año 2008.
- Al hablar de morosidad de la cartera de vivienda encontramos que el índice más alto es de 14,44% registrado por Banco de Machala en el año 2003 y el índice más bajo lo registra Unibanco en el año 2007 con un 0,13%. Por su parte Mutualista Pichincha registra índices de morosidad en esta cartera que van desde 1,53% en el año 2003 hasta un 5,22% en el año 2008.
- Todas las entidades analizadas registran niveles adecuados de liquidez, rentabilidad y eficiencia pese a que debido a falta de información por parte de la Superintendencia de Bancos y Seguros no se pudo establecer con exactitud los intervalos óptimos entre los cuales se deben mover las diferentes entidades financieras.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la Superintendencia de Bancos y Seguros brindar información más detalladas sobre los niveles de liquidez, rentabilidad, solvencia y morosidad requeridos para cada segmento de entidades.
- Se recomienda a las entidades analizadas que, dentro de la información financiera que brindan al público en general, incluyan notas informativas sobre si los índices obtenidos en los ejercicios económicos, se encuentran dentro de los parámetros exigidos por la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- Se recomienda que se continúe realizando futuros análisis sobre la evolución del sistema financiero local, con la finalidad de brindar información al público en general e ir comparando si las entidades continúan mejorando o si por el contrario ha existido una contracción en sus operaciones.
- De la misma manera, se recomienda a la administración de todas y cada una de las entidades analizadas que continúen realizando un trabajo eficiente con la finalidad de que continúen captando más clientes/socios al mismo tiempo que logran generar más confianza del público en las entidades que administran.
- Se recomienda también que los recursos con los que cuentan las entidades sean colocadas a través de un cuidadoso análisis para evitar futuros inconvenientes en la recuperación de las diferentes líneas de crédito con las que cuenta cada institución financiera.
- Se recomienda a la Universidad Técnica Particular de Loja, en su carrera de Administración en Banca y Finanzas, se otorgue mayor

énfasis a realizar análisis de campo por parte de los estudiantes de la mencionada carrera, con la finalidad de obtener conocimientos prácticos sobre aspectos de relevada importancia y utilización en la vida profesional.

BIBLIOGRAFÍA

- Gestión Bancaria: los nuevos retos en un entorno global
- Paladines Salvador Lenin, Legislación Monetaria y Bancaria, Loja, 2004
- SBS/Subdirección de estadísticas/Nota técnica 5/boletines financieros
- Monografías.com/evaluación de riesgo de instituciones financieras
- Página de la Superintendencia de Bancos y Seguros: www.sbs.gov.ec, boletines financieros: bancos, cooperativas, mutualista pichincha, años 2003 - 2008
- Ross Westerfield Jordan; Fundamentos de finanzas corporativas, editorial Mc Graw Hill, 7ma edición, 2006 México.

