



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Maestría en Contabilidad y Finanzas

El Covid 19 y su Incidencia en el Comportamiento de la Cartera de Crédito de los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el Periodo 2019/2022.

Trabajo de Titulación, previo a la obtención del título de Magíster en Contabilidad y Finanzas.

AUTOR:

Franklin Kennedy Cruz Córdova

DIRECTOR:

Eco. Paúl Stewart Cueva Luzuriaga Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2024

Certificación

Loja, 14 de marzo de 2024

Eco. Paúl Stewart Cueva Luzuriaga, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Titulación denominado: **El COVID 19 y su Incidencia en el Comportamiento de la Cartera de Crédito de los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el Periodo 2019/2022.**, previo a la obtención del título de Magíster en Contabilidad y Finanzas, de autoría del estudiante **Franklin Kennedy Cruz Córdova**, con cédula de identidad Nro. **1102738497**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Eco. Paúl Stewart Cueva Luzuriaga, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Franklin Kennedy Cruz Córdova**, declaro ser autor del presente Trabajo de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1102738497

Fecha: 14 de marzo de 2024

Correo electrónico: franklin.cruz@unl.edu.ec

Teléfono: 0989150777

Carta de autorización por parte del autor para consulta, reproducción parcial o total, y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Titulación

Yo, **Franklin Kennedy Cruz Córdova**, declaro ser autor del Trabajo de Titulación denominado: **El COVID 19 y su Incidencia en el Comportamiento de la Cartera de Crédito de los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el Periodo 2019-2022.**, como requisito para optar por el título de **Magíster en Contabilidad y Finanzas**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 14 días del mes de marzo del dos mil veinticuatro.

Firma:

Autor: Franklin Kennedy Cruz Córdova

Cédula: 1102738497

Dirección: Loja, El Paraíso

Correo electrónico: franklin.cruz@unl.edu.ec

Teléfono: 0989150777

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Titulación:

Eco. Paúl Stewart Cueva Luzuriaga, Mg. Sc.

Dedicatoria

Este trabajo investigativo está dedicado a mis amados hijos e hijas, a quienes he querido impulsar a la consecución de sus metas sin importar el tiempo, a mi madre que es la motivación permanente en cada instante difícil de mi vida, y a mi amada compañera de vida que me apoyó en todos los momentos con sus demostraciones afecto.

Franklin Kennedy Cruz Córdova

Agradecimiento

Dejo constancia de mi imperecedero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica Social y Administrativa, en especial al Programa de Maestría en Contabilidad y Finanzas, por la brillante oportunidad de estudiar en este prestigioso programa de posgrado, al compromiso que nuestra Alma Mater Lojana, tiene con la educación de calidad y su vinculación con la sociedad, siendo el medio idóneo para la formación profesional de quienes nos educamos en ella.

Un agradecimiento especial va dirigido al Director del Trabajo de Titulación Eco. Paúl Stewart Cueva Luzuriaga, Mg. Sc. y al Docente de la Unidad de Titulación Ing. Jorge Luis López Mg. Sc., cuya experticia y calidad profesional dieron una orientación adecuada e incondicional, que fueron fundamentales para el desarrollo y conclusión de mi trabajo de investigación, sus valiosas sugerencias, comentarios y dedicación se reflejan en el presente trabajo de investigación.

Así mismo, quiero expresar mi gratitud a cada uno de los docentes del Programa de Maestría en Contabilidad y Finanzas, que en cada conferencia fueron vertiendo sus conocimientos sin escatimar esfuerzos, con el único afán de aportar en la formación y especialización de los profesionales que optamos por esta maestría.

Finalmente, un agradecimiento a cada persona que de alguna forma contribuyó para que el objetivo final de obtener un sueño más, se cumpla.

Franklin Kennedy Cruz Córdova

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de Autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	ix
Índice de Figuras	ix
Índice de Anexos	x
1. Título	1
2. Resumen	2
<u>2.1</u> Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	5
4.1 Fundamentación Teórica.....	5
4.2 Fundamentación Conceptual.....	9
4.3 Fundamentación Legal.....	27
5. Metodología	29
5.1 Área de estudio	29
5.2 Enfoque de Investigación.....	29
5.3 Tipo de investigación.....	30
5.4 Métodos de Investigación	30
5.5 Técnicas e instrumentos de investigación.....	31

5.6 Población	31
6. Resultados	32
6.1 Objetivo 1. Evaluar el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador, de tamaño mediano durante el período 2019-2022.	32
6.2 Objetivo 2 Explicar la incidencia del COVID en el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador de tamaño mediano	35
6.3 Objetivo 3. Formular estrategias que permitan afrontar riesgos externos a la entidad con énfasis en la cartera de crédito.	39
7. Discusión	49
8. Conclusiones	51
9. Recomendaciones	52
10. Bibliografía	53
11. Anexos	57

Índice de Tablas

Tabla 1	<i>Clasificación de los tipos de Entidades Financieras</i>	13
Tabla 2	Ranking de la Banca en Ecuador en base a riesgos.....	14
Tabla 3	Estructura de los Balances en la Banca Privada.....	16
Tabla 4	<i>Bancos existentes en el Cantón Loja</i>	31
Tabla 5	Colocación de crédito en la Banca Privada, Período 2019-2022	32
Tabla 6	<i>Prueba de normalidad de los datos</i>	36
Tabla 7	Matriz de correlación de Pearson para variables que siguen distribución normal	38
Tabla 8	<i>Matriz de estrategias FODA.</i>	41
Tabla 9	<i>Indicadores Financieros</i>	45
Tabla 10	<i>Indicadores Financieros de Clientes</i>	46
Tabla 11	Procesos Internos-Aprendizaje y Conocimiento.....	48

Índice de Figuras

Figura 1	<i>Cartera Bruta por tipo de Crédito</i>	6
Figura 2	<i>Funcionamiento del sistema financiero</i>	10
Figura 3	Comportamiento del Total de Activos de los Bancos Privados	16
Figura 4	<i>Variación del Patrimonio más la Utilidad</i>	17
Figura 5	<i>Variación de la Cartera Bruta</i>	18
Figura 6	Variación del Crédito - Productivo por Vencer.....	20
Figura 7	<i>Variación del Crédito - Consumo por Vencer</i>	20
Figura 8	<i>Variación Cartera Improductiva</i>	21
Figura 9	<i>Absorción del Margen Financiero</i>	23
Figura 10	Dispersión de los Fondos Disponibles/Total Depósitos Corto Plazo	24
Figura 11	<i>Diagrama de la Regresión Lineal mediante el diagrama de dispersión</i>	26

Figura 12 <i>Mapa Político del Ecuador</i>	29
Figura 13 <i>Cartera Comercial de Bancos Privados – Provincia de Loja</i>	33
Figura 14 <i>Cartera de Consumo Bancos Privados: Provincia de Loja</i>	34
Figura 15 <i>Cartera De Microcrédito</i>	34
Figura 16 <i>Panel de histogramas y distribución normal de los datos</i>	36
Figura 17 <i>Matriz FODA</i>	40
Figura 18 <i>El mapa de cuadro de mando integral para generar valor de gestión de cartera</i>	42
Índice de Anexos	
Anexo 1 <i>Grado de relación según coeficiente de correlación.</i>	57
Anexo 2 <i>Data de Correlación</i>	57
Anexo 3 <i>Prueba de Normalidad</i>	58
Anexo 4 <i>Correlaciones</i>	58
Anexo 5 <i>Certificado de traducción al inglés</i>	59

1. Título

“El Covid 19 y su Incidencia en el Comportamiento de la Cartera de Crédito de los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el Periodo 2019/2022”

2. Resumen

La crisis provocada por el COVID-19 afectó al mercado laboral y mundial, derivando en desempleo a gran escala. Las medidas adoptadas por la OMS y las implementadas por los gobiernos de cada país con el propósito de evitar la propagación de la pandemia, provocaron la contracción de la producción, reduciendo la demanda agregada; como consecuencia, también se vio afectada la colocación de cartera. En ese sentido, el objetivo principal de la investigación; fue realizar un estudio del COVID 19 y su incidencia en el comportamiento de la cartera de crédito de los bancos privados medianos del Ecuador en el periodo 2019-2022, para ello se utilizó series de tiempo trimestrales de colocación de cartera de crédito comercial, consumo y microcrédito, de los bancos medianos de la provincia de Loja, en relación a indicadores macroeconómicos como PIB, desempleo y tasas de interés, aplicando modelos de correlación. Los principales resultados revelan que el monto de colocación de cartera de la muestra, fue de USD 600.217.921,80; el crédito de consumo fue de mayor colocación, no obstante, en 2020, año de mayor afectación de la pandemia, disminuyó en 12% respecto al 2019; la cartera comercial experimentó disminución en 28% en el 2021 con respecto a 2019; y, la cartera de microcrédito mantuvo un ligero crecimiento en comparación con 2019. También muestra que la necesidad de financiamiento creció ligeramente; es decir, la pandemia COVID 19 afectó el comportamiento de los indicadores macroeconómicos y éstos a su vez afectaron la colocación de crédito, por tanto, existe una estrecha correlación entre las variables estudiadas. Los riesgos derivados de la gestión de cartera, deben abordarse mediante planes estratégicos técnicamente definidos. La pandemia COVID 19, incidió en la cartera de crédito impulsando su demanda por disminución del PBI, aumento de las tasas de desempleo y de interés o costo del dinero.

Palabras clave: Banca, Cartera de crédito, Correlación, COVID 19, Indicadores macroeconómicos.

2.1 Abstract

The crisis caused by COVID-19 affected the labor market and the world market, resulting in large-scale unemployment. The measures adopted by the WHO, and those of the governments of each country to prevent the spread of the pandemic caused the contraction of production, reducing aggregate demand; As a consequence, portfolio placement was also affected. In this sense, the main objective of the investigation; was to carry out a study of COVID 19 and its incidence on the behavior of the credit portfolio of the medium-sized private banks of Ecuador in the period 2019-2022, for this purpose, quarterly time series of placement of the commercial credit portfolio, consumption and microcredit, from medium-sized banks in the province of Loja, in relation to macroeconomic indicators such as GDP, unemployment and interest rates, applying correlation models. The main results reveal that the portfolio placement amount of the sample was USD 600,217,921.80; consumer credit had the highest placement, however, in 2020, the year most affected by the pandemic, it decreased by 12% compared to 2019; the commercial portfolio experienced a 28% decrease in 2021 compared to 2019; and, the microcredit portfolio maintained a slight growth compared to 2019. It also shows that the need for financing grew slightly; that is, the COVID 19 pandemic affected the behavior of macroeconomic indicators and these in turn affected credit placement, therefore, there is a close correlation between the variables studied. The risks derived from portfolio management must be addressed through technically defined strategic plans. The COVID 19 pandemic affected the credit portfolio, boosting its demand due to a decrease in GDP, an increase in unemployment and interest rates or the cost of money.

Keywords: COVID 19, Credit portfolio, Macroeconomic indicators; Correlation, Banking.

3. Introducción

La situación económica en el mundo, según Bueno y Arias, (2022), producto de la Pandemia y las medidas adoptadas por los gobiernos, como lo son el estado de emergencia y la priorización de acciones enfocadas al cuidado de la propagación del virus SARS-CoV-2 causante de muchas muertes a nivel nacional y mundial, ha sido muy afectada y con pérdidas incalculables. Las políticas de pagos frente a compromisos financieros han sido flexibilizadas, la dotación de programas de reactivación y el otorgamiento de bonificaciones no alcanzan la recuperación esperada. Tales situaciones, vienen ocasionando la lenta respuesta a los compromisos financieros adquiridos no solo a lo largo del mercado bancario, sino del mercado no bancario; según Granizo (2022) al citar información del Banco Central del Ecuador establece que, el promedio de colocación mensual de créditos en el período enero de 2021 al 31 de marzo de 2023, en la banca privada, fue de USD 51.619,89; monto obtenido del reporte mensual del Banco Central sobre crédito del sector privado.

Los indicadores macroeconómicos como PIB, Desempleo y Tasas de interés, son herramientas para medir o cuantificar el impacto en el comportamiento de la cartera de crédito, puesto que la dialéctica de su comportamiento en el contexto de la pandemia COVID 19, es una forma de diagnosticar también la afectación sobre la economía de los individuos y la empresa, por consiguiente, de la demanda y oferta de crédito, la capacidad de pago y la eficiencia de la gestión de cobro.

La presente investigación se estructura de la siguiente manera: El Título ofrece una visión general del tema de la investigación; el Resumen es la síntesis del trabajo de integración curricular e incluye los aspectos esenciales; la Introducción induce y presenta una visión clara del presente manuscrito; el Marco Teórico es una muestra estudios, teorías, modelos y conceptos en los cuales se fundamenta el problema en estudio; la Metodología describe los métodos, técnicas, procedimientos y alcance del trabajo; el acápite de Resultados se refiere al desarrollo de los objetivos planteados; la Discusión realiza la comparación, contrasta y discute hallazgos de este trabajo con otros similares; se presentan Conclusiones acorde a los resultados determinados; las Recomendaciones son sugerencias dirigidas a los niveles ejecutivos y especialmente a los responsables de la gestión de cartera con el propósito de mejorar los sistemas de planificación de riesgos frente a la administración de la cartera crediticia, y el mejoramiento de la entidad; la Bibliografía son las fuentes de consulta realizadas; y finalmente, los Anexos consolidan los documentos e información complementaria que respaldan y sustentan el proceso de investigación.

4. Marco Teórico

4.1 Fundamentación Teórica

4.1.1 Evidencia internacional

En el ámbito internacional, el estudio realizado por Bueno y Arias (2022), cuyo propósito fue determinar el efecto de las medidas adoptadas en la emergencia sanitaria sobre la cartera de crédito de las Cajas Municipales del Perú. Investigación de corte longitudinal, de tipo cuantitativa y no experimental, determinó un incremento en los niveles de morosidad producto de los efectos económicos generados en los sectores productivos del país, situación que afectó al empleo, por ende, a los ingresos de la población. En consecuencia, pese a la flexibilización de los compromisos financieros, los deudores muestran una lenta respuesta de pago. Esta situación disminuyó la liquidez, limitando el poder cumplir con su rol ofertante de oportunidades de crédito y su rol de administrador de fondos de terceros, producto del modelo actual del sistema financiero en el Perú.

Por su parte, Nyasaka, 2017 (citado en Díaz, 2018) analizó las determinantes de la morosidad de la cartera bruta de consumo, para ello empleó la metodología de datos de panel dinámico, con la información financiera de 15 bancos privados. Los resultados revelan que las variables de mayor impacto sobre la morosidad son Producto Interno Bruto (PIB) real y la deuda pública/PIB. Ambas variables tienen una relación negativa con la morosidad de cartera, es decir, a mayor PIB menores niveles de morosidad.

En otro análisis, Morales et al. (2021) establecieron la relación entre las variables macroeconómicas sobre el índice de morosidad en los bancos de México. La base de datos de 8 bancos se analizó mediante el modelo de regresiones múltiples. El estudio dio como resultado que el PIB y el desempleo son las variables macroeconómicas que tienen mayor impacto en el deterioro de la calidad de la cartera de crédito. También señalaron, que el impacto de la crisis difiere significativamente entre sectores. La industria manufacturera, cultural, así como el comercio, el transporte, el sector de los servicios de alojamiento y alimentación se enfrenta a las mayores pérdidas de producción con hasta un 23 %. Especialmente el sector cultural de forma duradera afectados por las repetidas y prolongadas medidas de confinamiento; y, en tercer lugar, el paquete de estímulo fiscal alemán no pudo evitar la caída inicial de la producción agregada, pero mitigó las pérdidas en aproximadamente 6 PP acumulado durante 2020–2023.3 Esto corresponde a un multiplicador de producción de valor presente que llega a 0,3 en la segunda mitad de 2020 y converge a 0,5 en el largo plazo. Las medidas fiscales

reducen los costes del bienestar en torno a un 11% de media, mientras que los de los hogares con restricciones de liquidez se pueden reducir en un 33%.

Así mismo, Ancalle (2023) investigó sobre los factores del riesgo que influyen en el incremento de la morosidad crediticia durante la crisis provocada por la COVID-19. Estudio de enfoque cuantitativo, nivel correlacional, de diseño no experimental, determinó que la tasa de desempleo y el PIB son los factores macroeconómicos de mayor incidencia en la morosidad. El autor recomienda mejorar el manejo del riesgo crediticio para disminuir los índices de morosidad.

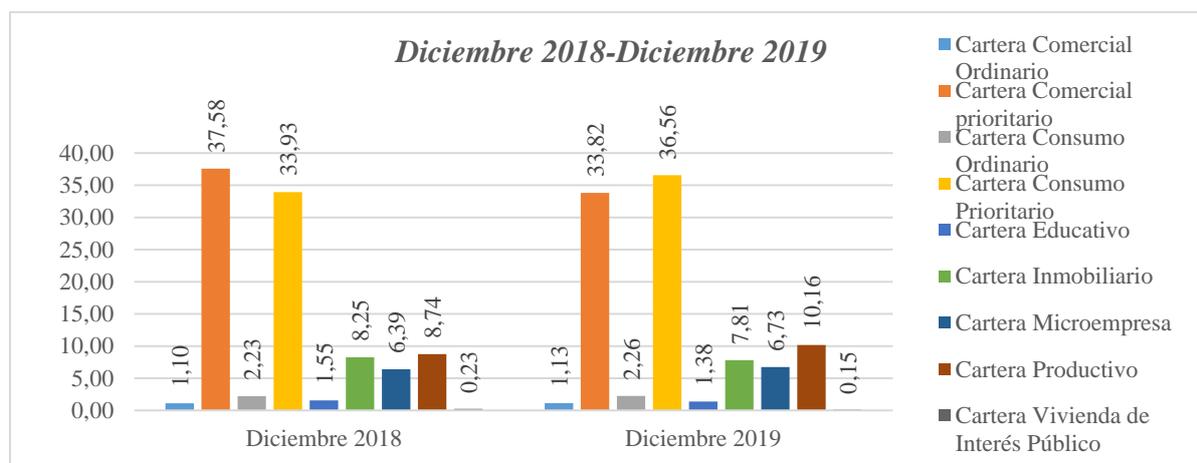
De manera similar, Holgado (2022) evaluó si la pandemia incidió en la variación de la cantidad de deudores y los montos de los créditos vigentes y la cartera vencida de los créditos de consumo del Perú. La investigación de tipo descriptivo y explicativo, determinó que la emergencia sanitaria incrementó la cartera atrasada y disminuyó los créditos vigentes. La medida adoptada frente a la situación fue la reprogramación de los créditos vigentes, esto evitó el aumento de las provisiones bancarias, pese a ello se incrementó la morosidad de cartera. Este efecto ocurrió debido a que seis millones de personas no tuvieron empleo, lo que afectó su poder adquisitivo.

4.1.2 Evidencia Nacional

Para comprender el comportamiento crediticio a nivel nacional, se recurrió a la información proporcionada por Córdor (2020) quien analizó el periodo diciembre 2018 a diciembre 2019, del cual se deriva la Figura 1.

Figura 1

Cartera Bruta por tipo de Crédito



Nota. La Figura detalla la composición de la cartera bruta entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019. Tomado de *Reporte comportamiento crediticio sectorial. Periodo: Diciembre 2018-Diciembre 2019*, por Córdor (2020).

La cartera bruta en diciembre del 2019 presenta una variación de 9,9% en relación al mismo mes del 2018. Con respecto a la estructura de la cartera, la cartera comercial prioritaria presenta una variación negativa del 10,01%, la cartera de consumo prioritario varió positivamente en 7,75% puntos porcentuales; la cartera inmobiliaria descendió en 5,33%; la cartera educativa varió en un 5,32% y la cartera productiva ascendió en 16,25%.

Además Córdor (2020) agrega que la cartea productiva, comercial y de microcrédito experimentó un incremento de 5,97%; mientras que, su cartera problemática de los sectores en mención presentó un incremento del 11,90%. El autor además analizó el aporte de cada sector a la morosidad de la cartera, estableciendo, conforme describe la Figura 2, que los sectores que presentan morosidad mayor al 5% son “Consumo no productivo” 5,43% y “artes, entretenimiento y recreación” con el 8,98%.

Tabla 1

Contribución a la morosidad de los Sub- sectores económicos

<i>Contribución a la Morosidad de los Subsectores Económicos de mayor participación Diciembre 2018 – Diciembre 2019</i>			
SECTORES	DIC. 18	DIC. 19	VARIACIÓN
9 consumo - Tarjeta de Crédito	1.00%	1.06%	0.05 Negativo
Z Consumo No Productivo	0.68%	0.78%	0.09 Negativo
V Vivienda No Productiva	0.24%	0.23%	(0.00) Positivo
G Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Automotrices	0.20%	0.22%	0.01 Negativo
C Industrias Manufactureras.	0.10%	0.10%	0.01 Negativo
N Actividades de Servicios Administrativos Y De Apoyo.	0.09%	0.10%	0.01 Negativo
A Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca.	0.08%	0.08%	0.01 Negativo
F Construcción.	0.04%	0.05%	0.01 Negativo
H Transporte Y Almacenamiento.	0.04%	0.04%	0.01 Negativo
I Actividades de alojamiento y de servicio de comidas.	0.03%	0.03%	0.00 Negativo
X Educación No Productiva	0.10%	0.03%	(0.07) Positivo
M Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	0.01%	0.01%	0.00 Negativo
L Actividades Inmobiliarias.	0.01%	0.01%	0.00 Negativo
S Otras Actividades De Servicios.	0.01%	0.01%	0.00 Negativo
R Artes, Entretenimiento Y Recreación.	0.00%	0.01%	0.01 Negativo
D Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado.	0.03%	0.01%	(0.02) Positivo
K Actividades Financieras Y De Seguros.	0.02%	0.01%	(0.01) Positivo
J Información Y Comunicación.	0.01%	0.01%	(0.00) Positivo
B Explotación De Minas Y Canteras.	0.00%	0.00%	0.00 Negativo
Q Actividades de atención de la salud humana y de Asistencia social	0.01%	0.00%	(0.00) Positivo
P Enseñanza.	0.00%	0.00%	0.00 Negativo
O Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De A	0.00%	0.00%	(0.00) Positivo
E Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividad	0.00%	0.00%	0.00 Negativo
T Actividades De Los Hogares Como Empleadores; Actividades No D.	0.00%	0.00%	(0.00) Positivo
U Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales.	0.00%	0.00%	0.00 Negativo
TOTAL	2.69%	2.79%	0.10 Negativo

Nota. La tabla detalla los porcentajes de aportación a los índices morosidad de los créditos de acuerdo al sector de los mismos, entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019. Tomado de Reporte comportamiento crediticio sectorial. Periodo: diciembre 2018- diciembre 2019, por Superintendencia de Bancos 2019.

Por otra parte, en el estudio realizado por Ordóñez et al. (2021) cuyo propósito fue analizar el efecto de la crisis sanitaria en los índices de morosidad de los créditos de los bancos ecuatorianos. La investigación se efectuó bajo el enfoque cuantitativo longitudinal, con alcance descriptivo y documental. La población en estudio estuvo integrada por los datos del banco de Guayaquil, Pichincha, Pacífico y Produbanco. El estudio concluye que la crisis causó el descenso de ingresos de los clientes afectando su capacidad financiera, afectando al cumplimiento de sus obligaciones con la banca. Así mismo asegura que la tasa de morosidad se incrementó en el periodo marzo a mayo del 2020, periodo que coincide con el confinamiento, También se determinó que el sector de la construcción fue mayormente afectado por la crisis sanitaria que enfrentó la humanidad durante los años 2019 al 2021.

De manera similar, Uquillas (2021) analizó la incidencia del COVID 19, en las variables económicas y los efectos en la accesibilidad financiera, de los diferentes segmentos de la población, determinando que las políticas públicas implementadas por el Ecuador buscaron disminuir las brechas de desigualdad, por efectos de la pandemia, es por ello que identificó los perfiles de los sectores de obreros más vulnerables, revelando que los factores más determinantes en este sentido son la falta de capacidad de ahorro y de vivienda. A los sectores que se refiere son los docentes, los grupos de personas que pertenecen a los sectores de la economías popular y solidaria como trabajadores y comerciantes autónomos, recomendando que las políticas públicas se dirijan principalmente a reforzar los sistemas de protección social, el acceso a las herramientas financieras y diversificación de líneas de crédito.

Por su parte, Aguilar-Jaramillo y Loor-Carvajal (2022) analizó la incidencia del Covid-19 en la cartera crediticia de BanEcuador del cantón Jipijapa-Manabí. El estudio con enfoque cuantitativo, descriptivo y no experimental concluye que la crisis sanitaria afectó al sector bancario, reflejándose en los indicadores financieros de la entidad analizada. Los autores sostienen que el deterioro de la cartera coincide con la crisis derivada del Covid-19, afectando a los niveles de solvencia, rentabilidad, liquidez, como consecuencia del repunte del índice de morosidad derivado del aislamiento colectivo y la suspensión de actividades económicas.

También (Vallejo et al., 2021) analizó el comportamiento de la morosidad a nivel del sistema bancario. El estudio desarrollado es de tipo descriptivo con enfoque cuantitativo, el cual permitió establecer que existió un aumento considerable de la morosidad en el periodo enero septiembre del 2020, como consecuencia de los efectos de la pandemia, que generó elevadas tasas de desempleo, motivo por el cual los deudores no contaron con los recursos para

afrontar los pagos, como resultado se reportó una elevada cartera morosa en las entidades financieras del país.

4.2 Fundamentación Conceptual

4.2.1 Sistema Financiero

4.2.1.1 Concepto

El sistema financiero es la articulación de instituciones, mercados, instrumentos y normativas que facilitan el flujo de recursos económicos entre agentes económicos con excedentes de capital con aquellos que requieren financiamiento. Su propósito es el aprovechamiento de recursos mediante la colocación de fondos, lo cual facilita el flujo del dinero mitigando el riesgo del crédito, beneficiando a la sociedad en general. Para García Pineda, Á., 2009 (citado en García, 2020) el sistema financiero es:

Un conjunto de instrumentos, mercados e instituciones cuyo objetivo principal es canalizar los ahorros de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios, también facilita y proporciona seguridad al sistema de pagos y la circulación del dinero. El financiamiento se obtiene y se transfiere a través de los mercados financieros hacia distintas instituciones o individuos según sea el requerimiento. (p.2).

El sistema financiero opera bajo el marco regulatorio establecido por las autoridades competentes para garantizar su estabilidad y transparencia, así como para proteger los intereses de los participantes y la economía en su conjunto. El sistema financiero desempeña un papel crucial en el funcionamiento y desarrollo económico de un país, facilitando el acceso al crédito, promoviendo la inversión y contribuyendo al crecimiento sostenible.

4.2.1.2 Función y objetivos

La función principal del sistema financiero es canalizar los recursos excedentes hacia las personas naturales o jurídicas que requieran financiamiento. De manera similar, Calvo et al. (2018) afirma que la función del sistema financiero es “canalizar el ahorro que generan las unidades económicas con superávit hacia el gasto de las unidades económicas con déficit” (p. 8). Los autores además señalan que esta función se genera por la no coincidencia de quienes ahorran con quienes invierten, ya que de no existir la intermediación financiera sería muy difícil que se conozcan y que logren acordar las condiciones de quien presta con las aspiraciones de quien solicita el crédito. En la Figura 2 se representa de manera gráfica el funcionamiento del sistema financiero.

Figura 2

Funcionamiento del sistema financiero



Nota. La figura representa la forma en que funciona el sistema financiero. Tomado de Manual del Sistema Financiero español, por Calvo et al. (2018), p. 8

Para cumplir con su función, el sistema financiero de acuerdo con Calvo et al. (2018) debe cumplir con tres objetivos. El primero es impulsar el ahorro, ya que de los fondos de los ahorristas las entidades financieras pueden canalizar los recursos para financiar actividades rentables y productivas, siendo éste el segundo objetivo. Por último, como tercer objetivo es actuar con flexibilidad de manera que el sistema se adapte a los cambios para cumplir con los dos primeros objetivos.

4.2.1.3. Elementos

De acuerdo con Calvo et al. (2018) el sistema financiero consta de tres elementos: productos financieros, mercados financieros e intermediarios financieros.

4.2.1.3.1 Productos financieros. Son servicios de financiación ofrecidos por entidades financieras con el objetivo de proveer los fondos necesarios para el desarrollo de actividades y cubrir necesidades de inversión. Estos elementos son proporcionados por las entidades financieras para captar el ahorro de las empresas y generar rentabilidad con él. (Asociación de Jóvenes Empresarios de Zaragoza, 2009)

4.2.1.3.2 Mercados Financieros. Según Lafuente y Valle (1997) es “el conjunto de canales de interrelación entre oferta y demanda de fondos” (p. 2), mientras que para Calvo et al. (2018) es el “mecanismo o lugar a través del cual se produce un intercambio de productos financieros en el que se determina su precio a través del tipo de interés.

4.2.1.3.3 Intermediarios Financieros. Para Calvo et al. (2018) actúan como intermediarios entre las entidades económicas con excedente y aquellas con déficit, con el objetivo de reducir los costos en la obtención de financiamiento y promover la conversión de productos para hacerlos más atractivos para ambas partes. Por su parte la Superintendencia de Bancos (s. f.) define a la institución financiera como la “sociedad que interviene en los mercados financieros, cuya actividad consiste en captar fondos del público e invertirlos en activos financieros. Financiera”

4.2.2 Sistema Financiero Nacional (Ecuatoriano)

Es el conjunto de instituciones financieras públicas y privadas que se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Su objetivo es contribuir al desarrollo del país mediante la canalización del movimiento de dinero que realizan los ciudadanos, así como la otorgación de créditos que requieren las familias, empresas o sector público. (BanEcuador, 2016)

El Sistema Financiero Nacional (SFN) según la Constitución de la República del Ecuador (2008), artículo 9 señala que está integrado por:

Los sectores públicos, privado, y del popular y solidario, que a su vez comprenden bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, mutualistas, tarjetas de crédito, compañías de seguros, bolsas de valores, Banco Central, banca pública, instituciones que regulan y controlan todo el sector financiero.

4.2.2.1 Importancia del Sistema Financiero Ecuatoriano. Según Ordóñez-Granda et al. (2020) el sistema financiero ecuatoriano juega un papel esencial en la economía al facilitar una variedad de actividades financieras. La participación adecuada de los distintos actores financieros contribuye significativamente al crecimiento económico y al bienestar de la población.

El sistema financiero en Ecuador se compone de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación; además de dedicarse a otras actividades como la emisión de cheques transferencias internas y externas de fondos de sus clientes, con tasas de interés que se encuentran reguladas por el BCE; es decir el sistema financiero se encarga de:

- Estimula el ahorro de la ciudadanía, poniendo a disposición diferentes servicios y productos financieros, con sus respectivos rendimientos y brindando la máxima seguridad posible.
- Existe facilidad en el pago de bienes y servicios, desarrollando el comercio interno y externo.

- Existe un nivel apropiado de liquidez para que el país realice sus actividades de compra de bienes y servicios.
- Es el principal mecanismo de financiamiento para empresas y personas que buscan desarrollarse en nuevos mercados.

4.2.2.2 Entes Reguladores del Sistema Financiero. El Sistema Financiero Ecuatoriano está compuesto por distintas instituciones que, de acuerdo a su clasificación, éstas pueden ser públicas y privadas, las cuales están controladas, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El Código Orgánico Monetario y financiero (2014), artículo 59 establece que la Superintendencia de Bancos es una entidad de derecho público, con personería jurídica y parte de la Función de Transparencia y Control Social, con totalidad autónoma en el área administrativa, financiera organizativa y presupuestaria, tal que sus funciones, organización y demás actividades están estrictamente determinadas por la Constitución y la ley. Este organismo, según el artículo 62 del Código ut. supra, es el encargado de vigilar, supervisar, auditar, intervenir y controlar todas las actividades que realicen y ejerzan las entidades del Sistema Financiero.

4.2.2.3 Regulación del Sistema Financiero. El sistema financiero ecuatoriano es controlado y regulado según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) artículo 60 por la Superintendencia de Bancos entidad que debe vigilar, auditar, controlar y supervisar actividades financieras que ejecuten las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el fin de asegurar que estas actividades cumplan con las leyes y sirvan al interés público.

4.2.3.4 Tipos de Bancos. El artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), señala que el sistema financiero está compuesto por los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez, entre estas entidades está la Superintendencia de Bancos (SB) y la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (JRMF).

La, Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (23 de enero 2001), determina que son instituciones financieras del sector privado, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo (Bancos), las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. (Art. 2)

Tabla 1*Clasificación de los tipos de Entidades Financieras*

Clasificación de los Bancos	
Tipo	Detalle
Bancos	Son entidades que se dedican a trabajar con el dinero, obteniendo una ganancia por las operaciones realizadas
Sociedades financieras	Consiste en agrupar las unidades institucionales públicas y privadas en sectores y subsectores, considerando sus objetivos económicos, funciones y actividades
Mutualistas	Son instituciones financieras cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, construcción y el bienestar familiar de sus socios y clientes.
Cooperativas de ahorro y crédito	So sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.
Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda	Su actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda,

Nota. Elaborado por el Autor

De acuerdo a la, Asobanca (2022a) en Ecuador se agrupa las entidades bancarias privadas mediante la metodología de percentiles, los rangos porcentuales según los datos de participación de activos en el sector financiero son:

- Grandes (Mayor a 36%)
- Medianas (Entre 12% y 36%)
- Pequeñas (Menor a 12%)

Según, la Superintendencia de Bancos (2022) la solvencia y la capacidad de las entidades del sistema financiero ecuatoriano para gestionar riesgos y cumplir con sus obligaciones serán evaluadas según parámetros mínimos, incluyendo una escala uniforme de calificación de riesgo por sectores financieros. (parr. 8)

Estas evaluaciones se realizarán de acuerdo con las normativas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. El ranking que se expone en la Tabla 2 muestra los resultados de las entidades financieras que operan en el país.

Tabla 2*Ranking de la Banca en Ecuador en base a riesgos*

Institución Financiera	Firma Calificadora De Riesgo	Calificación				
		A marzo 2022	A junio 2022	A sept. 2022	A diciembre 2022	
Bancos Privados						
Banco Amazonas S.A.	Class international rating	AA+	AA+	AA+	AA+	
Banco Bolivariano C.A.	Pcr pacific credit rating / bank watch ratings s.a.	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-	
Citibank N.A.	Class international rating	AAA	AAA	AAA	AAA	
Banco Capital S.A.	Summa rating s.a.	C	C	C-	C-	
Banco Comercial De Manabi S.A.	Summa rating s.a.	BB	BB	BBB	A	
Banco Coopnacional S.A.	Union ratings s.a.	AA+	AA+	AA+	AA+	
Banco D-Miro S.A.	Class international rating	A+	A+	A	A-	
Banco Guayaquil S.A.	Bank watch ratings s.a.*1/ pcr pacific credit rating	AAA-	AAA-	AAA-	AAA- / AAA	
Banco De Loja S.A.	Pcr pacific credit rating	AAA-	AAA-	AAA-	AAA	
Banco De Machala S.A.	Pcr pacific credit rating / class international rating	AA+	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-	
Banco De La Producción S.A. Produbanco	Pcr pacific credit rating / bank watch ratings s.a.	AAA / AA+	AAA / AA+	AAA / AA+	AAA / AA+	
Banco Del Austro S.A.	Pcr pacific credit rating / global rating s.a.	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-	
Banco Del Litoral S.A.	Union ratings s.a.	A	A	A	A	
Banco Del Pacifico S.A.	Bank watch ratings s.a.	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	
Banco Delbank S.A.	Pcr pacific credit rating	A	A	A	A	
Banco Desarrollo De Los Pueblos S.A.	Microfinanza calificadora de riesgos s.a. microriesg	A-	A-	A-	A-	

Institución Financiera	Firma Calificadora De Riesgo	Calificación				
		A marzo 2022	A junio 2022	A sept. 2022	A diciembre 2022	
Banco General Rumiñahui S.A.	Class international rating	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	
Banco Internacional S.A.	Bank watch ratings s.a. / class international rating	AAA- / AAA	AAA- / AAA	AAA- / AAA	AAA- / AAA	
Banco Asistencia Comunitaria S.A.	Para Finca Per pacific credit rating	BBB	BBB	BBB	BBB	
Banco Procredit S.A.	Per pacific credit rating / bank watch ratings s.a.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	
Banco Procredit S.A.	Per pacific credit rating / bank watch ratings s.a.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-	
Banco Solidario S.A.	Bank watch ratings s.a.	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	
Banco Vision Fund Ecuador	Per pacific credit rating	AA-	AA-	AA-	AA-	
Banco Diners Club Del Ecuador	Bank watch ratings s.a.*2 / class international rating	AAA-	AAA-	AAA- / AAA	AAA- / AAA	
Instituciones Públicas						
Banco De Desarrollo Ecuador	De Del Per pacific credit rating	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	
Banecuador Corporación Financiera Nacional	Union ratings s.a. Bank watch ratings s.a.	A	A	A	(No. 1) A	
Fondo Nacional De Garantías	Bank watch ratings s.a.	AA+	AA+	AA+	AA+	
Biess Banco Del IESS	Bank watch ratings s.a.	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	
Otras Instituciones						
Titularización Hipotecaria S.A.	Cth Per pacific credit rating	AA-	AA-	AA-	AA-	

Nota. La Tabla detalla la ubicación de los Bancos Privados del Ecuador en el ranking de acuerdo a la calificación de riesgos al 2022. Tomado de Superintendencia de Bancos (2022)

La Asobanca (2022a), publicó la forma y tipos de asientos a aplicarse en el sistema bancario privado así:

Tabla 3

Estructura de los Balances en la Banca Privada

El Balance General	Activos
	Pasivos
	Patrimonio
	Cuentas contingentes
	Cuentas de orden

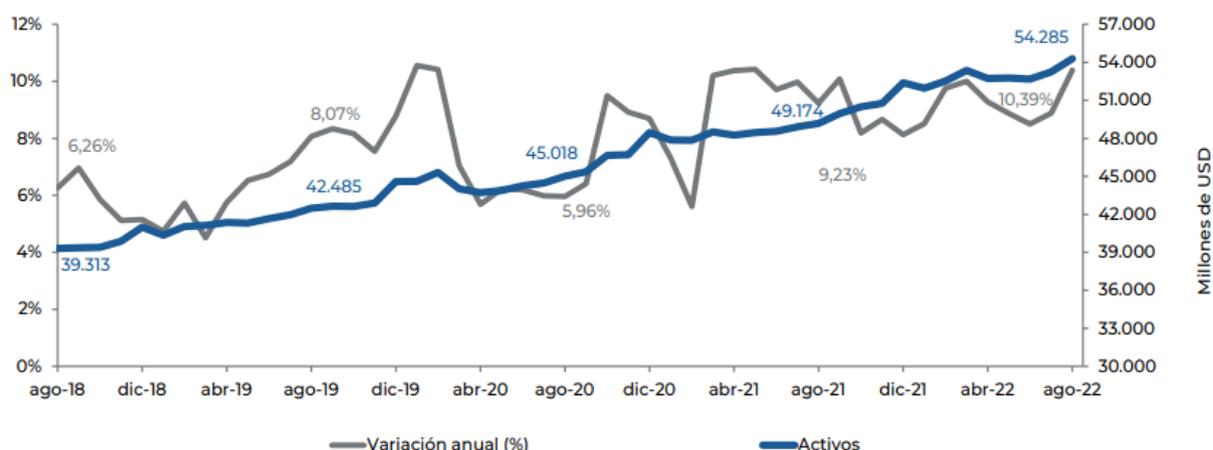
Nota. La tabla muestra el Balance General y como se compone de cinco cuentas principales. Tomado de (Asobanca, 2022a)

4.2.4 Evolución y Estructura del Activo

La Asobanca (2022) proporciona información relevante sobre la evolución y la estructura de activos en la banca ecuatoriana. Se destaca que al cierre de agosto de 2022, el total de activos alcanzó los USD 54.285 millones, en contraste con los USD 49.174 millones registrados en agosto de 2021. Esto representa un crecimiento anual del 10,4%. En cuanto a la variación mensual, los activos crecieron un 1,9% en comparación con julio. En términos absolutos, el crecimiento anual fue de USD 5.111 millones. El comportamiento reflejado a partir del mes de octubre del 2018 se presenta en la Figura 3.

Figura 3

Comportamiento del Total de Activos de los Bancos Privados



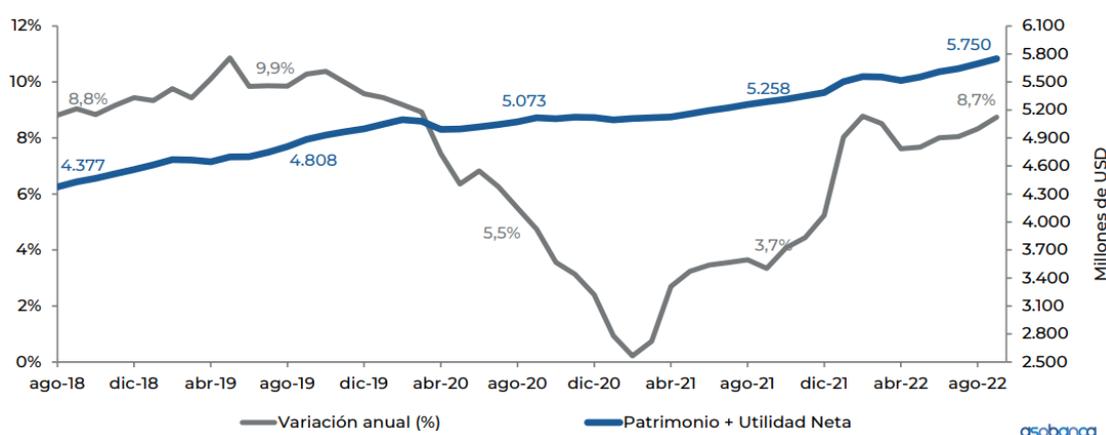
Nota. El gráfico representa la evolución de los activos periodo agosto 2018 a agosto 2022. Tomado de Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana, por Asobanca (2022), (p.4)

4.2.5 Evolución y Estructura Patrimonio

Con respecto a la evolución del patrimonio, la Asobanca (2022) informa que el saldo combinado de la cuenta de patrimonio y la utilidad neta del Sistema Bancario Privado alcanzó los USD 5.750 millones al término de agosto de 2022. La variación mensual fue del 1,0% en comparación con julio. En términos anuales, el patrimonio experimentó un aumento del 8,7%, lo que representó un crecimiento anual en el saldo de USD 462 millones, reflejando una mayor solvencia para la banca. Evolución que se representa en la Figura 4.

Figura 4

Variación del Patrimonio más la Utilidad



Nota. La figura detalla la variación del Patrimonio más la Utilidad entre los años 2018 a agosto 2022. Tomado de Asobanca (2022) (p.11)

4.2.6 Cartera

La cartera de crédito de las instituciones financieras, es el activo que concentra la actividad principal del giro de su actividad económica, por tal motivo, según Bonilla et al., (2022) agrupa alrededor del 70% de los activos totales en las entidades financieras del Ecuador, por lo que es considerada la clave para el crecimiento institucional. En otras palabras, la cartera de crédito “se refiere al conjunto de préstamos que las entidades financieras han otorgado a sus clientes en un momento determinado” (Ministerio de Economía y Finanzas, 2023, p. 2)

En este sentido, es indispensable una gestión cuidadosa de la cartera de crédito para garantizar la estabilidad y la viabilidad de la institución financiera, así como para proteger y responder ante los recursos de sus socios y clientes.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante Resolución 209-2016, de 12 de febrero de 2016, vigente, expidió las Normas Para la Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones por parte de las Entidades de los Sectores Financiero Público y Privado Bajo el Control de la Superintendencia de Bancos, estableciendo en el

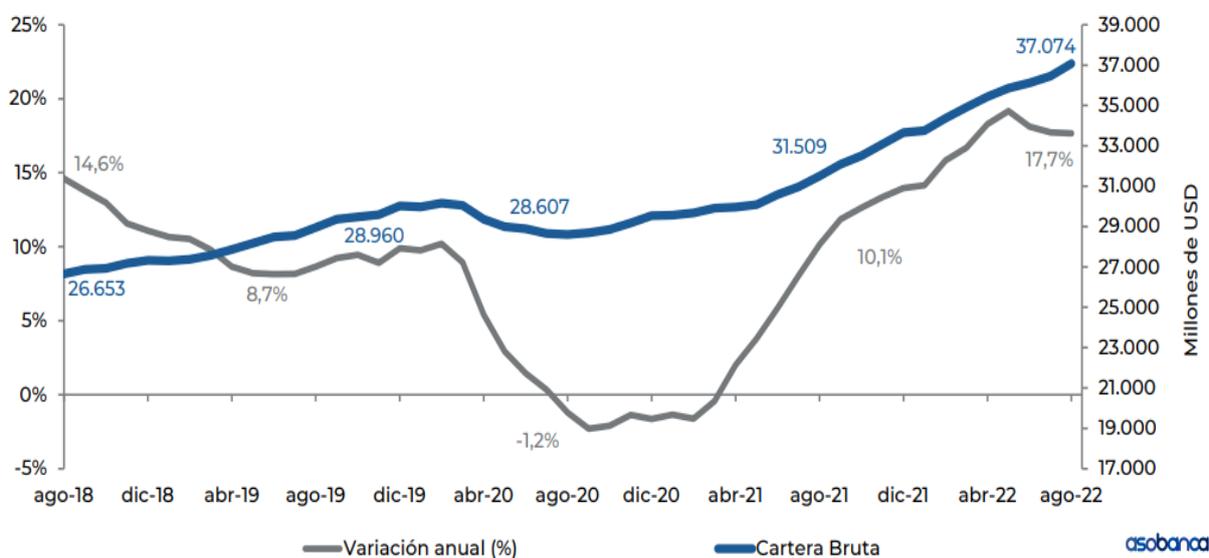
artículo 26, como segmentos de crédito: Comercial (Comercial y Productivo), consumo, vivienda (Vivienda de interés público e Inmobiliario), microcrédito y educativo.

4.2.6.1 Cartera Bruta. Asobanca (2022) definió como cartera bruta al total de créditos concedidos por un banco, la cual se compone por la cartera por vencer más la cartera improductiva. Esta última se compone de la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses. En la cartera vencida se registran las cuotas de los créditos que dejan de ganar intereses o ingresos por más de 30 días. Una vez que la cuota se traslada a cartera vencida, las demás cuotas de ese crédito son transferidas a la cartera que no devenga intereses.

Asobanca (2022), publicó el 12 de agosto de 2022 que, al cierre de agosto, la cartera bruta registró un saldo de USD 37.074 millones equivalente a un crecimiento mensual de 1,7% (USD 623 millones). De manera anual, la cartera bruta creció en 17,7%, lo que significó USD 5.564 millones más en la cartera de créditos. Asobanca. 2020, p.12). Ver Figura 6.

Figura 5

Variación de la Cartera Bruta



Nota. La Figura detalla la variación de la Cartera Bruta entre los años 2018 a agosto 2022, incluye el crédito educativo y esta expresado en millones de USD. Tomado de Rodríguez et al., (2022) (p.12)

4.2.7 Clasificaciones de la Cartera Comercial

Respecto a este tema, Martínez y Oda (2016) afirman que los créditos comerciales se clasifican de acuerdo a su morosidad así: Normales, que son aquellos que no presentan ningún tipo de retraso; la cartera subestándar, que corresponde a clientes con retrasos menores a 90

días; y, cartera con incumplimiento, que corresponden a deudores que mantienen una cartera con vencimiento superior a 90 días. La cartera grupal de empresas, solamente se clasifica en normal o en incumplimiento.

El incumplimiento es aproximadamente el doble que la morosidad. Esto se debe esencialmente a que la morosidad considera sólo las operaciones con retraso, mientras que el incumplimiento se mide por deudor y abarca todas sus operaciones, incluidas las líneas de crédito y créditos contingentes.

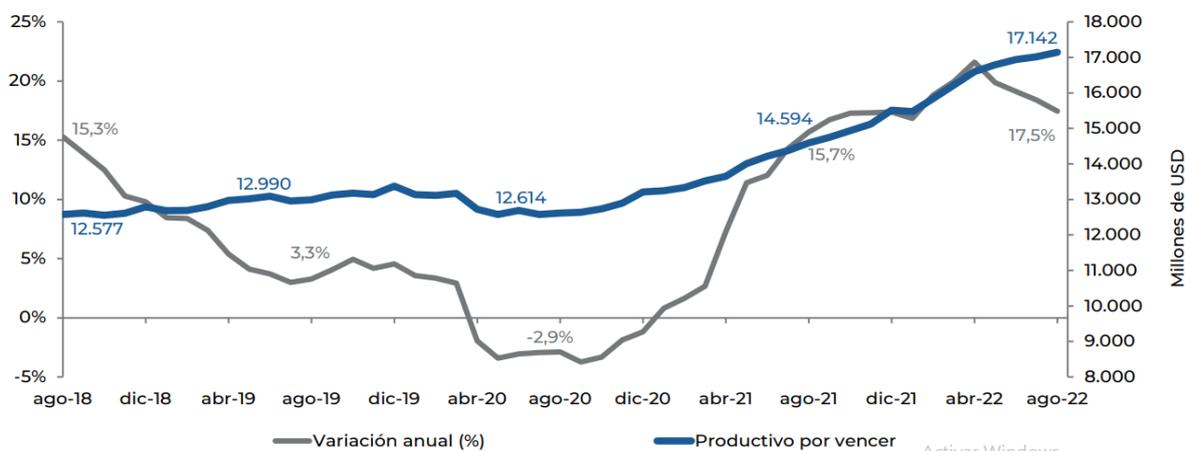
La clasificación de la cartera comercial se divide en dos grupos. Aquellas clasificadas individualmente que corresponden generalmente a empresas de mayor tamaño y las clasificadas de forma grupal. La cartera individual representa cerca del 80% de las colocaciones comerciales, y las grupales, el 20% restante lo expresado, nos grafica la idea de que la liquidez de la banca depende en gran medida por la capacidad de recuperación de su cartera; por lo tanto, es un factor que influye, directa y decididamente en la economía del país. Martínez y Oda (2016, p.1)

4.2.7.1Créditos - Productivo por Vencer: La Superintendencia de Banco del Ecuador, en referencia a las Resoluciones 043-2015-F y 059-2015-F de 5 de marzo y 16 de abril de 2015, expedidas por la Junta de Política Monetaria y Financiera, establece que unos de los segmentos crédito es el Crédito productivo, el mismo que está dirigido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas, por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. (Banco Central del Ecuador, 2015)

Según la Rodríguez et al. (2022) el saldo en la cartera productiva por vencer alcanzó los USD 17.142 millones al cierre de agosto de 2022. Con respecto a julio hubo una variación de 0,7%. La cartera del segmento productivo por vencer, en términos anuales, registró una variación de 17,5%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 2.548 millones como se muestra en la Figura 7.

Figura 6

Variación del Crédito - Productivo por Vencer



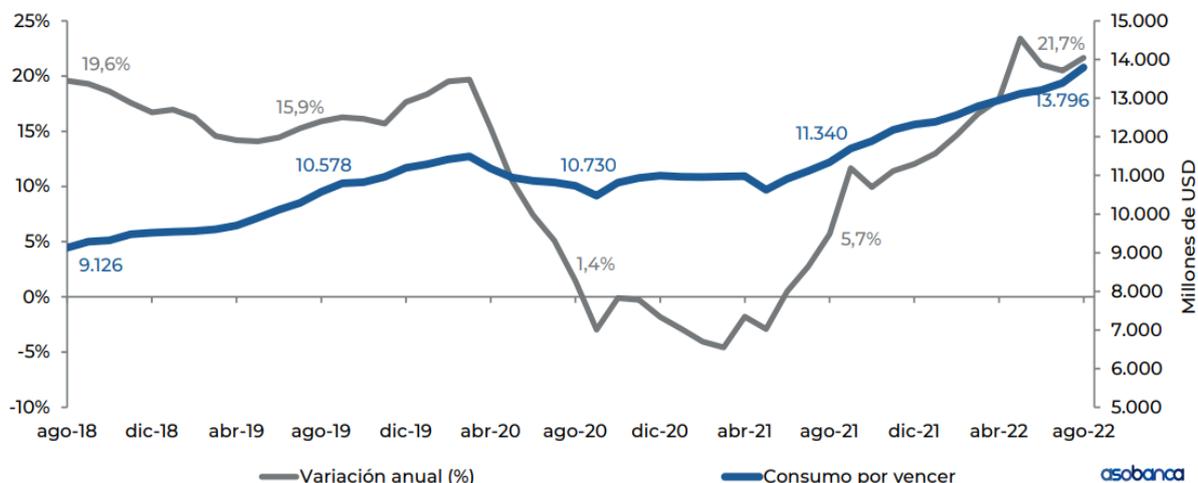
Nota. La Figura detalla la variación del Crédito - Productivo por Vencer entre los años 2018 a agosto 2022, esta expresado en millones de USD. Tomado de Rodríguez et al. (2022), p.12.

4.2.7.2 Créditos de Consumo por Vencer: Se denomina así, al tipo de crédito otorgado de manera personal, destinado a la adquisición de bien o un servicio sin finalidad de invertir en otro tipo de negocio o actividad productiva. (Banco Central del Ecuador, 2015)

Según, la Asobanca (2022b) el total acumulado de la cartera de créditos pendientes de pago en el segmento de consumo alcanzó los USD 13.796 millones al cierre de agosto de 2022. Esto supuso un aumento del 3,0% respecto al mes anterior. En términos anuales, se registró un crecimiento del 21,7%, lo que equivale a un aumento de USD 2.456 millones en comparación con el año anterior, según se muestra en la Figura 7.

Figura 7

Variación del Crédito - Consumo por Vencer



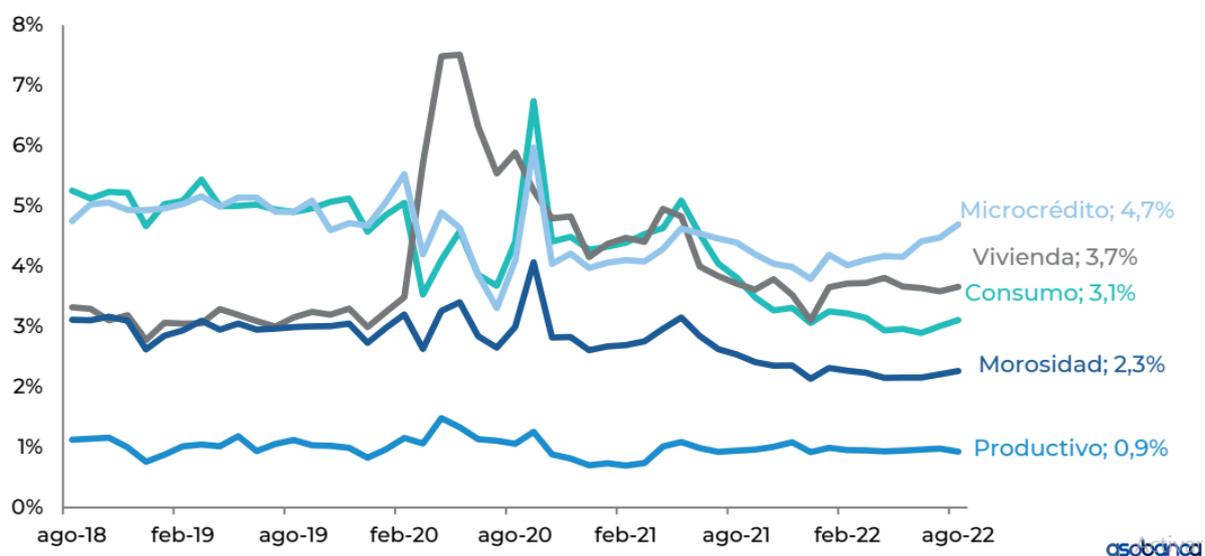
Nota. La Figura detalla la variación del Crédito - Consumo por Vencer entre los años 2018 a agosto 2022, esta expresado en millones de USD. Tomado de Asobanca (2022b)

4.2.7.3 Cartera Improductiva. Es la cartera potencialmente incobrable, según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), “son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, está conformada por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos” (p. 7).

Según los datos proporcionados por, la Asobanca (2022b) la tasa de morosidad de toda la banca privada al cierre de agosto de 2022, se ubicó en 2,3%. De esta manera, la morosidad decreció en 0,3 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por segmentos cerró en agosto en 0,9% para el segmento productivo, 3,1% en consumo, 3,7% en vivienda y 4,7% en microcrédito. (p.15). Ver Figura 8.

Figura 8

Variación Cartera Improductiva



Nota. La Figura detalla la variación de la Cartera Improductiva entre los años 2018 a agosto 2022, en el gráfico no se considera a la morosidad del crédito educativo. Tomado de Rodríguez et al., (2022), p.15.

4.2.8 Riesgos

La gestión de cartera implica el manejo de varios factores que inciden en la disminución de la capacidad de cobro o recuperación y también la capacidad de las EF, para implementar planes de gestión de los riesgos y la evaluación final para determinar su eficiencia y eficacia con relación y evaluación de los costos que esto representa.

Considerando las normas generales de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2004) desde un enfoque administrativo se establece que el riesgo, es el proceso mediante el cual las instituciones del sistema financiero identifican, miden, controlan / mitigan y monitorean los

riesgos inherentes al negocio, con el objeto de definir el perfil de riesgo, el grado de exposición que la institución está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio y los mecanismos de cobertura, para proteger los recursos propios y de terceros que se encuentran bajo su control y administración.

4.2.9 Gestión de Cartera

La gestión de carteras consiste en analizar los estados de la cartera para tomar decisiones de inversión y aplicarlas sobre un conjunto de activos seleccionado de forma discrecional y personalizada. (López, 2020)

Rodríguez et al., (2022) se refieren a esta actividad, como un proceso sistemático de evaluación, seguimiento y control de las cuentas por cobrar con el objetivo de lograr que los pagos sean oportunos y efectivos. Esta actividad incluye el registro y clasificación de las cuentas por antigüedad y categorías como son corriente, vencida y cuentas de difícil cobro que regularmente se maneja con plazos de 1 a 30 días, 30 a 60 , 60 a 90 y más de 90 días; cuando el deudor no ha realizado el pago, pero es eximido de hacerlo, el deudor está legalmente también libre de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo (o en una parte del mismo) ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor (el hecho de que el deudor pueda haber prestado una garantía no significa necesariamente que esta condición no se cumpla).

Ratio de Eficiencia

En el análisis realizado por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA, 2020) explican que el ratio de eficiencia de una institución financiera se utiliza para evaluar su productividad relativa. Analistas financieros y el mercado en general emplean este indicador, que compara los ingresos generados con los gastos incurridos para obtener esos ingresos durante un período específico. Expresado como un porcentaje, el ratio de eficiencia de una entidad se calcula dividiendo los gastos operativos entre el margen bruto. Por ejemplo, un ratio de eficiencia del 60% indica que la entidad gasta 60 euros para generar ingresos de 100 euros. Por lo tanto, una institución se considerará más eficiente cuanto menor sea este porcentaje.

El ratio de eficiencia se compone de dos elementos: los gastos de explotación (numerador) y el margen bruto (denominador).

$$\mathbf{Ratio\ de\ Eficiencia} = \frac{\mathbf{Gastos\ de\ explotación}}{\mathbf{Margen\ bruto}} \quad (1)$$

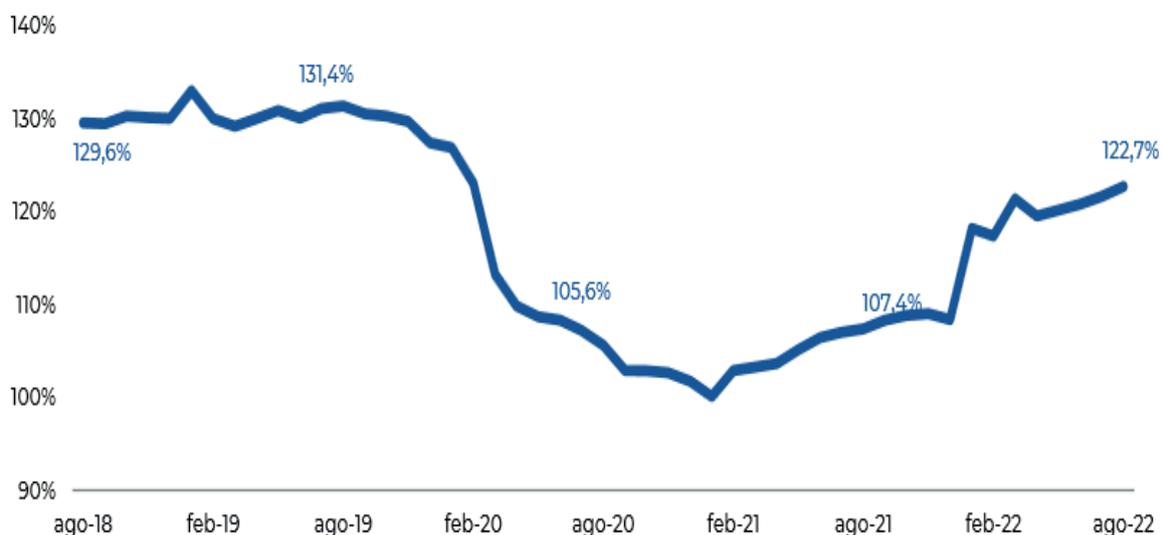
La fuente de investigación descrita anteriormente de la (BBVA, 2020), explica que el margen de intereses constituye la diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros de una entidad. Esta diferencia refleja la rentabilidad de los activos, como los préstamos y créditos, en comparación con los intereses pagados por los recursos necesarios

para financiar esos activos, como los depósitos de los clientes y la financiación mayorista. Por otro lado, las comisiones representan los montos cobrados por los servicios prestados por el banco, como la venta de fondos de inversión, el mantenimiento de cuentas y el uso de tarjetas. Estos ingresos recurrentes, junto con los resultados de operaciones financieras y otros ingresos, se suman para formar el margen bruto de la entidad. Este incluye ganancias o pérdidas derivadas de ventas de activos, así como dividendos recibidos de inversiones en otras empresas y ganancias por actividades de seguros.

Por otro lado, la Asobanca (2022b) señala que el parámetro de eficiencia financiera debe superar el 100%, ya que mide la relación entre el margen neto financiero y los gastos operativos. Una disminución en este indicador señala que los costos operativos están consumiendo una parte mayor del margen financiero. Al finalizar agosto del 2022, esta relación alcanzó el 122,7%. En la Figura 9 se observa la evolución del margen financiero de los bancos privados ecuatorianos.

Figura 9

Absorción del Margen Financiero



Nota. La Figura detalla la absorción del margen financiero entre los años 2018 a agosto 2022. Tomado de Evolución de la Banca Privada, por Asobanca (2022b), p.15.

4.2.10 Ratio de Liquidez

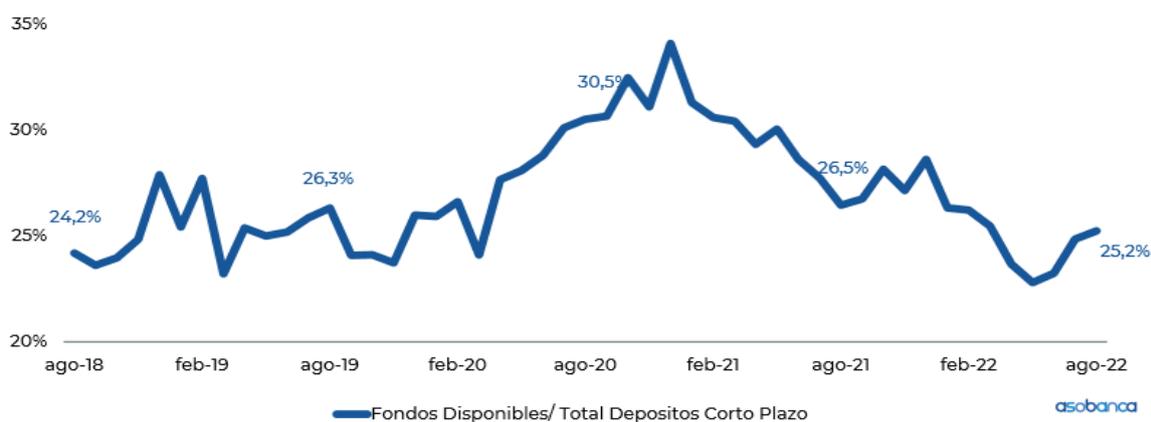
Según Cortés y Ayora (2018) este “ratio mide a corto plazo la posible capacidad financiera de una entidad respecto a la liquidez” (p. 9). Se calcula dividiendo el Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad entre las salidas netas de capital proyectadas para los próximos 30 días después del cálculo

$$LCR (\%) = \frac{\text{Colchón de Liquidez (HQLA)}}{\text{Salidas netas de liquidez durante un período de tensión de 30 días}} \quad (2)$$

Los resultados obtenidos por el sector bancario privado del Ecuador según la Asobanca (2022b) en agosto del 2018 registró una liquidez del 24,2%, en el 2019 es de 26,3%, el pico más alto alcanzó en agosto del 2020 con el 30,5%, para el 2021 fue de 26,5% mientras que en agosto del 2022 fue de 25,2%, por lo tanto, refleja una reducción del 1,2%. Las variaciones descritas observan en la Figura 10.

Figura 10

Dispersión de los Fondos Disponibles/Total Depósitos Corto Plazo



Nota. El gráfico detalla la dispersión de los Fondos Disponibles/Total Depósitos Corto Plazo entre los años 2018 a agosto 2022. Tomado de Rodríguez et al. (2022), p.16.

4.2.11 Morosidad

De forma general la morosidad es la pérdida de capacidad de pago del deudor, lo que afecta la liquidez de la empresa; es decir, el abandono de sus obligaciones contraídas a través del crédito recibido, por lo que el Banco puede calificar como cliente de dudoso cobro.

El ratio de morosidad se calcula dividiendo el total de cartera en mora sobre el total de créditos concedidos:

$$\text{Ratio de morosidad de cartera} = \frac{\text{Créditos en mora o de dudoso cobro}}{\text{Créditos Totales}} \quad (3)$$

El resultado es porcentual y sirve para evaluar el estado de salud del sistema financiero; cuando el porcentaje va en aumento puede ser una señal de deterioro de la cartera de créditos. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.12 Bancos Comerciales

4.2.12.1 Definición de Banco. Un banco es una institución financiera incluida en la categoría de empresas. Su principal función y razón de existencia es la captación de clientes

que depositen allí su dinero y a través de esos depósitos poder realizar préstamos a terceros e incluir otros servicios.

4.2.12.2 Surgimiento de los Bancos. Los primeros bancos como tal se fundaron en Italia, en sus principales ciudades, con el antecedente de que este país fue un importante centro financiero y de actividad comercial, además de ser la sede del Vaticano.

La elección de banco como nombre de estas entidades corresponde a que las primeras transacciones fueron realizadas sobre estos elementos. Su crecimiento, ya casi finalizando las Cruzadas, se debió a que los bancos se convirtieron en los principales prestamistas de las coronas, especialmente de Francia.

4.2.13 Indicadores Macroeconómicos

4.2.13.1 Desempleo. Para, Padilla et al., (2019) el desempleo o el paro es uno de los problemas más graves para cualquier país y no solo por sus implicaciones económicas, de hecho como se puede comprobar en cualquier recesión prolongada, el desempleo es el desajuste económico con mayores consecuencias sociales y personales; y, Peralta, citado por los mismos autores, define el desempleo como aquella parte social donde una persona con determinada edad aun activa para desempeñar funciones laborales y que no tiene limitaciones físicas o mentales para ello, se encuentra sin esa posibilidad de emplearse.

Este ratio, se calcula mediante la fórmula:

$$Td = \frac{DESEMPLEO}{PEA} \times 100 \quad (4)$$

Donde:

Td = Tasa de desempleo (15 y más años)

PEA= Población Económicamente activa: (15 y más años)

4.2.13.2 Producto Interno Bruto. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2022) “el producto interior bruto PIB, Es el valor del flujo de bienes y servicios producidos en un país a precios de mercado para cada año durante un período de referencia determinado” (p. 1), así:

$$PIB = C + IB + G + X - M \quad (5)$$

Los mismos autores, señalan que existen dos formas de calcular el PIB, al precio del coste de los factores o a precios de mercado, por lo que al aplicar esta idea, la fórmula sería la siguiente:

$$PIB_{cf} = PIB_{pm} - TI_i + S_h \quad (6)$$

Donde:

TI_i = son todos los impuestos indirectos ligados a la producción y a la importación y S_h son las subvenciones de explotación.

En otras palabras, el Producto Interno Bruto (PIB) es una medida macroeconómica que se utiliza para representar el valor total de todos los bienes y servicios finales producidos en un país durante un período de tiempo específico, por lo general un trimestre o un año. Es una métrica crucial para evaluar la salud y el tamaño de la economía de un país.

4.2.13.3 Tasas de Interés. De acuerdo con, la Asobanca (2019) señala que las tasas de interés representan el costo del dinero en un período de tiempo determinado, dirigido a segmentos determinados; es de dos tipos activa y pasiva. La activa implica la prima de riesgo, los costos operativos, los costos de fondeo, impuestos, contribuciones y la ganancia. Los techos se fijan mensualmente por el Banco Central, como una práctica de regulación del Banco Central.

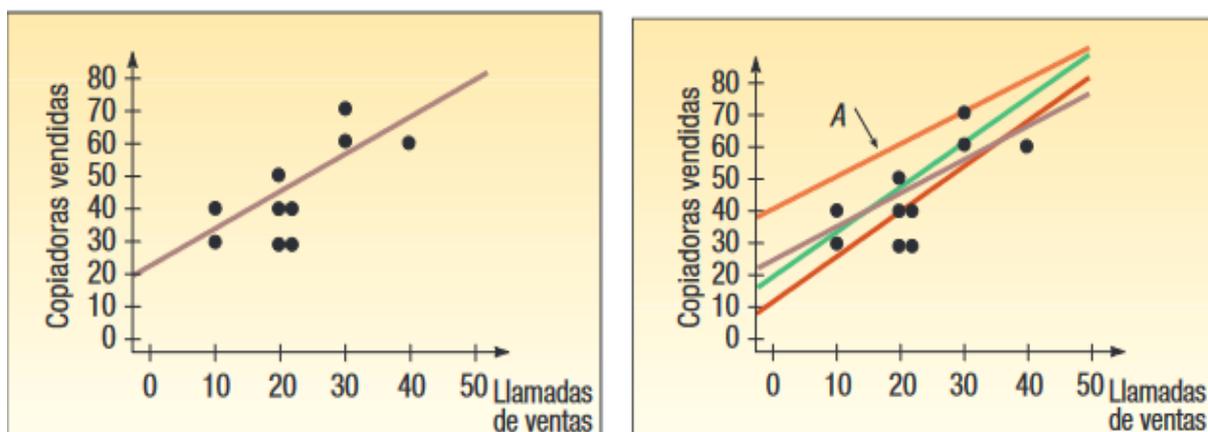
Es decir, las tasas de interés miden una cantidad fija y un tiempo dado, es decir es el interés sobre la cantidad que se recibirá o pagará en el caso de un préstamo. Las tasas de interés activas y pasivas son variables que se ajustan rápidamente a los cambios en la economía.

4.2.14 Regresión Lineal

Montero (2016) señala que, para que una ecuación pueda expresar la relación lineal entre dos variables, se requiere estimar el valor de la variable dependiente Y con base en un valor seleccionado de la variable independiente X. La técnica para desarrollar la ecuación y proporcionar las estimaciones se denomina análisis de regresión. Ver Figura 12

Figura 11

Diagrama de la Regresión Lineal mediante el diagrama de dispersión



Nota. La Figura representa como se produce la dispersión de los datos en un análisis estadístico con una línea diagonal y con cuatro rectas superpuestas. Tomado de Montero (2016).

4.2.15 Correlación Múltiple

Montero (2016) señala que, cuando se tiene muchas variables y no se conoce cuál de ellas se puede expresar en términos de las demás; es decir cual puede actuar como variable dependiente, se debe tratar de analizar la relación de dependencia entre las demás variables. Esta relación de dependencia se puede ver de varias maneras, entre pares de variables, entre una variable y las demás; entre pares de variables, pero eliminando el efecto de las demás (análisis de correlación parcial); y, entre todas las variables.

La misma fuente, se refiere a la *Dependencia Entre Pares de Variables: Coeficiente de Correlación*, mencionando que, al determinar la dependencia lineal entre dos variables nos permite conocer si estas están relacionadas; es decir si una de ellas se puede expresar en función de la otra, lo cual implicaría que una de ellas aporta la misma información que la otra. Por tanto, si las dos variables están presentes en el modelo sería redundante. Esta relación de dependencia entre dos variables X_i y X_j se puede calcular mediante la siguiente fórmula:

$$Y' = a' + b_1x_1 + b_2x_2 + b_3x_3 + \dots b_mx_m \quad (7)$$

Montero (2016) señala que, regresión múltiple se presenta cuando dos o más variables independientes influyen sobre una variable dependiente. Ejemplo:

$$Y = f(x, w, z) \quad (8)$$

4.3 Fundamentación Legal

Según la Constitución de la República del Ecuador (2008), artículo 308 define a las actividades financieras como:

Servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Sistema Financiero Nacional (SFN) según la Constitución de la República del Ecuador (2008) señala que está integrado por:

Los sectores públicos, privado, y del popular y solidario, que a su vez comprenden bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, mutualistas, tarjetas de crédito, compañías de seguros, bolsas de valores, Banco Central, banca pública, instituciones que regulan y controlan todo el sector financiero. (Art. 309) En la Carta Magna establece como finalidad del sistema financiero a:

La prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Art. 310)

Por otra parte, en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (2012), establece que las instituciones privadas son “los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda”. (Art. 2). Por otra parte en el mismo cuerpo legal señala que “La Superintendencia autorizará la constitución de las instituciones del sistema financiero privado”. (Art. 3). Estas instituciones se constituirán bajo la forma de una compañía anónima, salvo las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda

Además, el Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) establece que la Superintendencia de Bancos es la encargada de:

La vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general. (Art. 60)

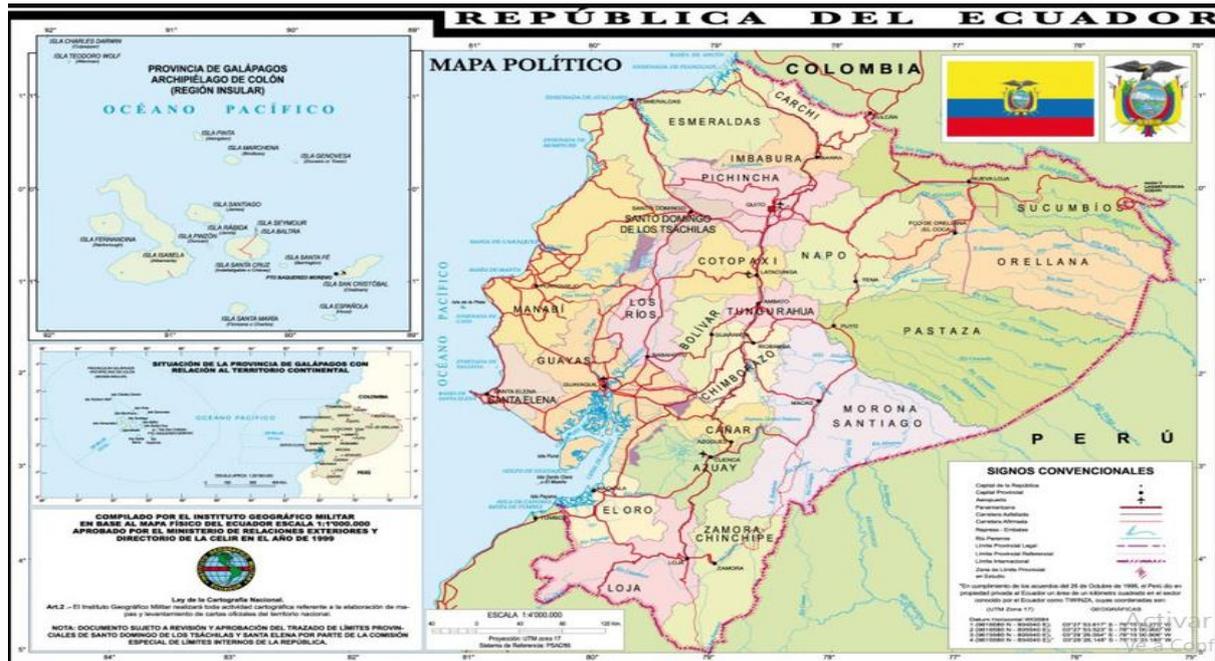
5. Metodología

5.1 Área de Estudio

El presente trabajo de investigación se realizó en el territorio nacional ecuatoriano, provincia y cantón Loja, que limita al sur y sureste con el Perú, como se aprecia en la Figura 12.

Figura 12

Mapa Político del Ecuador



Nota. La Figura representa el Mapa político de la República del Ecuador. Tomado de Mapas, por el Instituto Geográfico Militar (2009)

5.2 Enfoque de Investigación

5.2.1. Mixto

La presente investigación tuvo un enfoque cuantitativo preponderante en el estudio, para ello se utilizó datos para probar los objetivos planteados basados en estadísticas y mediciones numéricas. En tal sentido, una vez recopilada la información sobre las variables económicas: producto interno bruto PIB, desempleo y tasas de interés, en relación al comportamiento de la cartera consumo, comercial y microcrédito en el período de incidencia del COVID 19, se utilizaron instrumentos cuantitativos de medición y técnicas de análisis estadísticos de correlación regresiva lineal múltiple para el procesamiento de datos que permitieron proporcionar una respuesta al objetivo general de la investigación, verificar los objetivos específicos y emitir las respectivas conclusiones.

Se complementa con el método cualitativo, la razón para seleccionar este método fue el apoyo de numerosas publicaciones sobre los estudios relevantes, aplicando con el fin de investigar y dar respuesta al planteamiento de los objetivos, la recopilación de datos como: fuente bibliográfica, teorías, fenómenos mediante el suministro de la información, puesto que me permitió conceptualizar las variables de estudio y profundizar en la problemática y logro de los objetivos.

5.3 Tipo de investigación

5.3.1. Exploratoria

La obtención del marco teórico del estudio, requirió de la recolección de información de diversos autores, además, se sustentó en la obtención de datos de fuentes como la Superintendencia de Bancos y del Banco central del Ecuador, que permitieron evaluar el impacto del COVID en el comportamiento de la cartera de consumo, comercial y microcrédito minorista frente a las variables independientes morosidad y cartera incobrable, dentro de un marco de indicadores macroeconómicos.

5.3.2. Correlacional

Se utilizó el método de regresión lineal múltiple entre las variables establecidas para el estudio, siendo las carteras de consumo, comercial y microcrédito minorista como variables dependientes, frente a las variables macroeconómicas, desempleo y producto interno bruto, variables independientes, en el tiempo de pandemia del COVID-19 y con ello considerar cómo afectó al desempeño de la cartera.

5.3.3. Explicativo

Se llevó a cabo para investigar los indicadores macroeconómicos desempleo y PIB frente a los indicadores de cartera comercial, consumo y microcrédito, puesto que esta investigación no se ha efectuado con anterioridad, haciendo uso de la data existente de la Superintendencia de Bancos, que permitió orientar los objetivos de estudio con los resultados de las cifras obtenidas.

5.4 Métodos de Investigación

5.4.1. Deductivo

La obtención de datos y la aplicación de herramientas estadísticas, permitió identificar la relación entre la cartera y los indicadores de morosidad y cuentas incobrables, permitiendo deducir la aproximación en términos relativos y absolutos la incidencia de la Pandemia en la recuperación de cartera.

5.4.1. Analítico

Gestionar adecuadamente las bases de datos el cual requiere análisis y comprensión correcta de la teoría relacionada con la gestión de cartera, la incidencia de las variables determinadas para el objeto de estudio; lo cual facilitara el proponer estrategias acordes al desarrollo operativo de las instituciones financieras mediante un análisis FODA lo cual determinara la elaboración de un cuadro de mando de control idóneo que va en pro del rendimiento de los excedentes financieros, finalmente, a partir de ello se obtuvieron las conclusiones y recomendaciones.

5.5 Técnicas e instrumentos de investigación

5.5.1. Bibliográficas

En la presente investigación se desarrolló apegado al principio de la actividad intelectual, siguiendo las normas de American Psychological Association – séptima edición (APA) respetando los derechos de autor, de las citas bibliográficas de fuente fidedigna de: libros, artículos, tesis de posgrado, bases de datos, revistas y otros sitios web que se relacionaron con los contenidos de la investigación, se cumplió además con las normas y directrices de la universidad respecto a la elaboración del informe de investigación, además se guardó la reserva y confidencialidad de los datos obtenidos.

5.5.2. Estadístico

Mediante el empleo de datos cuantitativos obtenidos de la Superintendencia de Bancos, la representación, simplificación, análisis, e interpretación de las variables o valores numéricos de esta investigación.

5.6 Población

5.6.1. Unidad de análisis

La población del presente estudio está dirigido a los Bancos catalogados como medianos del cantón Loja, según la Súper Intendencia de Bancos. (2020-2022) las cuales se visualizan en la Tabla 4.

Tabla 4

Bancos existentes en el Cantón Loja

Bancos medianos del cantón Loja	Banco Bolivariano
	Banco Internacional
	Banco del Austro
	Banco General Rumiñahui
	Banco Machala
	Banco Solidario
	Banco Loja

Nota. Adaptado de Rodríguez et al., (2022).

6. Resultados

6.1 Objetivo 1. Evaluar el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador, de tamaño mediano durante el período 2019-2022.

La presente investigación se dirigió específicamente a evaluar las carteras, comercial, consumo y microcrédito en la provincia de Loja, colocada por la Banca de tamaño mediano, de cuyo análisis, se obtuvieron los siguientes resultados:

La colocación total de crédito en los tres tipos de cartera, ascendió a 600.217.921,80 USD en el período 2019 al 2022, distribuido en términos absolutos y relativos de la siguiente manera:

Tabla 5

Colocación de crédito en la Banca Privada, Período 2019-2022

	2019	%/Total	2020	Dif.	%/Total	2021	%/Total	Dif.	2022	%/Total	Dif.
COMERCIAL	84.632.278,80	0,51	84.986.701,04	0,42	0,62	37.620.331,50	0,23	-55,55	-	-	-
CONSUMO	59.168.245,16	0,36	32.216.079,36	-45,55	0,24	86.505.167,16	0,52	46,20	87.892.579,70	0,67	48,55
MICROCRÉDITO	22.102.970,55	0,13	19.817.676,54	-10,34	0,14	41.168.139,74	0,25	86,26	44.107.752,25	0,33	99,56
Subtotal:	165.905.513,51	1,00	137.022.476,94		1,00	165.295.659,40	1,00		132.002.353,95	1,00	
Total:	600.226.003,80										

Nota. Adaptado “Base de Datos” s/p de la Superintendencia de Bancos.

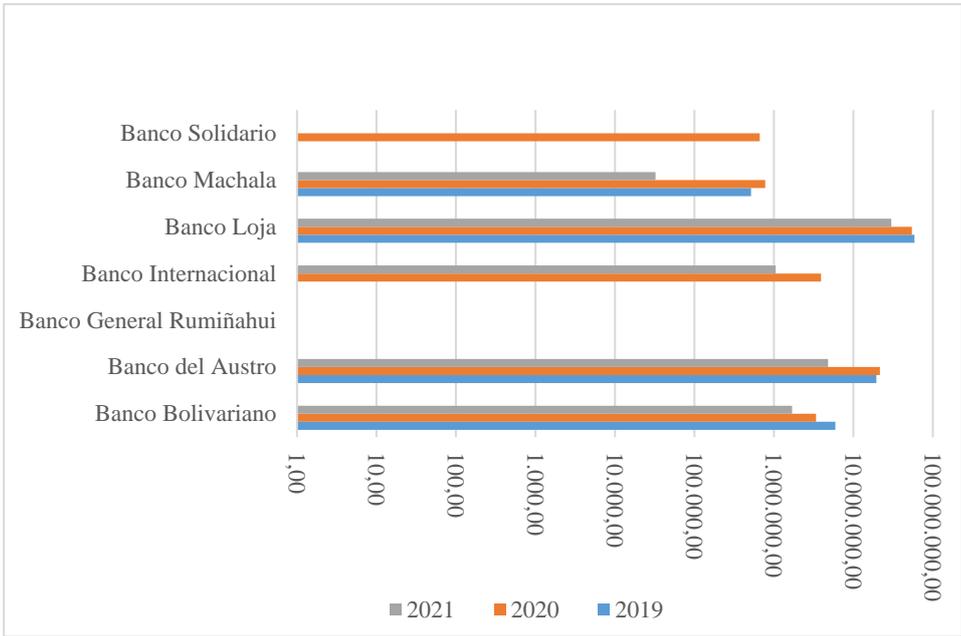
En la tabla se observa los montos de colocación en las líneas de crédito comercial, consumo y microcrédito en la provincia de Loja, estableciéndose que el crédito de consumo es la cartera que mayor colocación tuvo en el período analizado, la misma que en el 2020, inicio de la pandemia COVID 19 en nuestro país, se redujo en un 45,55% con relación al 2019; sin embargo, en el 2021 creció un 46,20% y en el 2022 creció en 48,55% con relación al mismo año. La cartera comercial creció 0,46% en 2020 con relación al 2019 y disminuyó en 55,55% en el 2021; la Superintendencia de Banco no registra datos para el año 2022.

La cartera de microcrédito se redujo en 10,34% en el año 2020 con relación al año anterior, incrementó en 86,26% en 2021 y 99,56% en 2022 con relación al 2019; es decir hubo crecimiento de casi el doble de colocaciones en este segmento para el año 2022, la sociedad en general se encontraba bajo los efectos de la pandemia COVID 2019, incrementando de forma general la demanda de financiamiento.

Los Bancos medianos de la Provincia de Loja, en una proyección logarítmica, muestra los picos alcanzados por cada uno de ellos en el período analizado, pudiendo observar que el Banco de Loja alcanzó colocaciones de hasta 58.667.452,72 USD, en el 2019, reduciéndose a 54.647.574,39 USD y 30.021.737,11USD en 2020 y 20221, respectivamente, lo que demuestra que en el período de mayor incidencia de la pandemia COVID19, se produjo un descenso importante en la colocación de crédito comercial. La superintendencia de Bancos no muestra datos para el año 2022. (Figura 14)

Figura 13

Cartera Comercial de Bancos Privados – Provincia de Loja

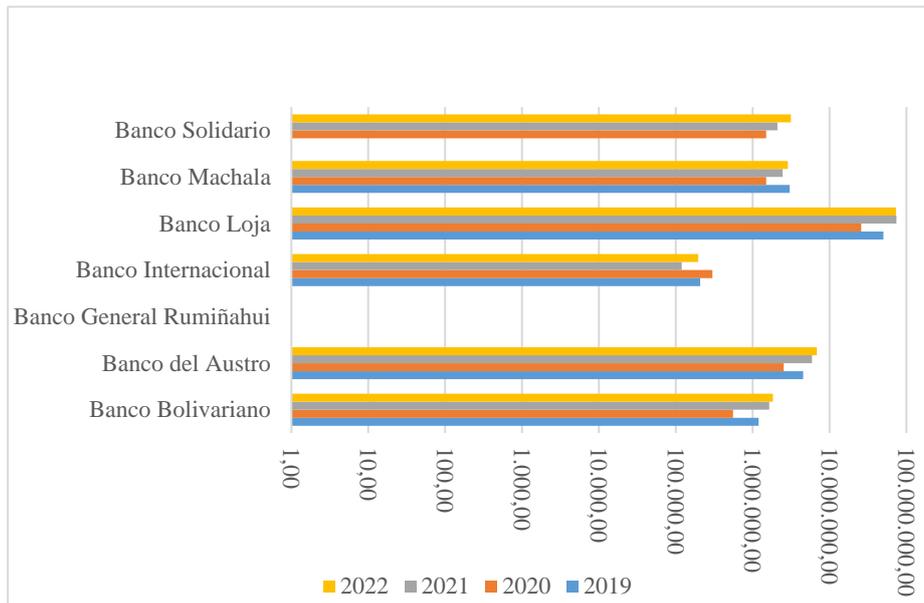


Nota. La figura muestra los picos alcanzados por los bancos medianos de la provincia de Loja, en los años 2019 a 2021, siendo el Banco de Loja, la entidad financiera con mayor nivel de colocación. Se evidencia una ligera caída en el año 2020.

En la Figura 13, se describe las colocaciones de crédito de consumo, los dos bancos con mayor colocación fueron el Banco de Loja y el Banco del Austro, el primero tuvo una colocación de 4.524.781,54 USD, 2.531.116,45 USD; 5.914.769,21USD; y 6.837.597,89 USD, en los años 2019 al 2022, respectivamente; mientras que el segundo, colocó 50.210.569,22 USD; 25.835.457,17 USD; 74.282.976,77; y, 73.020.736,91 USD, en el mismo período.

Figura 14

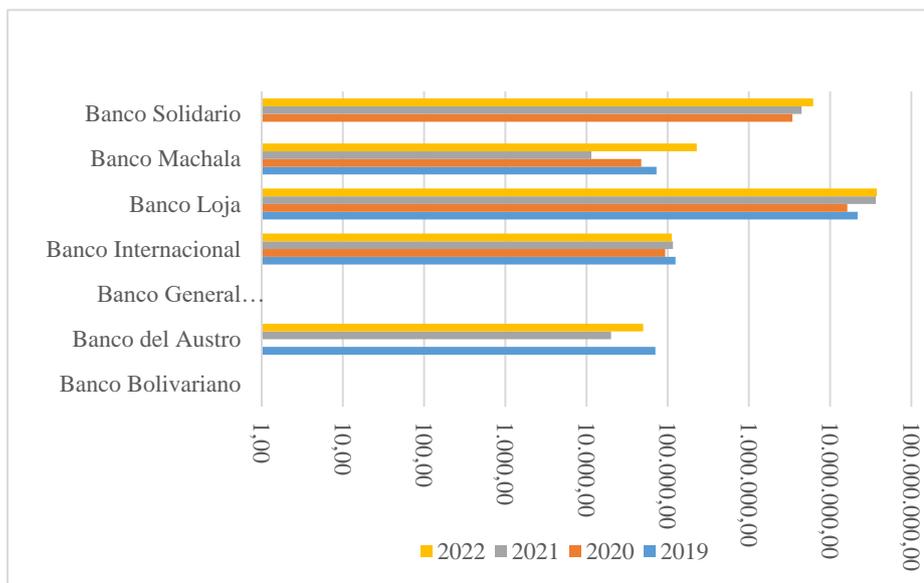
Cartera de Consumo Bancos Privados: Provincia de Loja



Nota: La figura muestra los niveles de colocación de crédito de consumo, alcanzados por los bancos medianos de la provincia de Loja, en los años 2019 a 2022, siendo el Banco de Loja, la entidad financiera con mayor nivel de colocación.

Figura 15

Cartera De Microcrédito



Nota. La figura muestra los picos alcanzados en la colocación de microcrédito por los bancos medianos de la provincia de Loja, en los años 2019 a 2022, siendo el Banco de Loja, la entidad financiera con mayor nivel de colocación.

En la Figura 15, se establece que, en el año 2020, de mayor incidencia de la pandemia COVID 19, se produjo una reducción en la colocación del crédito en la banca de tamaño medio en la provincia de Loja, y una recuperación paulatina en los años posteriores, 2021 y 2022, como un síntoma de recuperación y de que las instituciones financieras afrontaron con solvencia técnica los riesgos originados en un factor que se presentó de forma inusitada y con un impacto imprevisto.

Los datos obtenidos nos permiten establecer un ranking de las entidades y tipo de crédito de acuerdo con los niveles de colocación del crédito.

6.2 Objetivo 2 Explicar la incidencia del COVID en el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador de tamaño mediano

Para el cumplimiento del objetivo específico 2, se analiza la incidencia del COVID-19 a través de las variables dependientes cartera de crédito comercial, consumo y microcrédito con las variables macroeconómicas PIB, tasa de interés y desempleo, como independientes, siendo éstas últimas, aquellas que reflejan el impacto del COVID-19 en las líneas de crédito previamente descritas para los bancos medianos de Ecuador.

El análisis de incidencia se lo ejecutó con estadística inferencial de tipo correlacional, por lo que se parte del análisis de la normalidad de los datos, con el fin de establecer el tipo de correlación a aplicar, es decir, seleccionar si se aplica Correlación de Pearson o Correlación de Spearman, cabe mencionar que 5 de las variables de estudio presentan 16 datos, mientras que el crédito comercial solo cuenta con datos de 10 trimestres. A continuación, se presenta la prueba de normalidad a los datos:

1. Planteamiento de hipótesis de normalidad de los datos

H₀: Sigue una distribución normal

H₁: No sigue una distribución normal

2. Nivel de significancia

- **Nivel de Confianza = 0,95**
- **Significancia $\alpha = 0,05$**

3. Prueba de normalidad

Si $n < 50$ se aplica Shapiro-Wilk

4. Estadístico de prueba

- Si el *p-value* es $> 0,05$ se acepta H₀.
- Si el *p-value* es $< 0,05$ se acepta la H₁

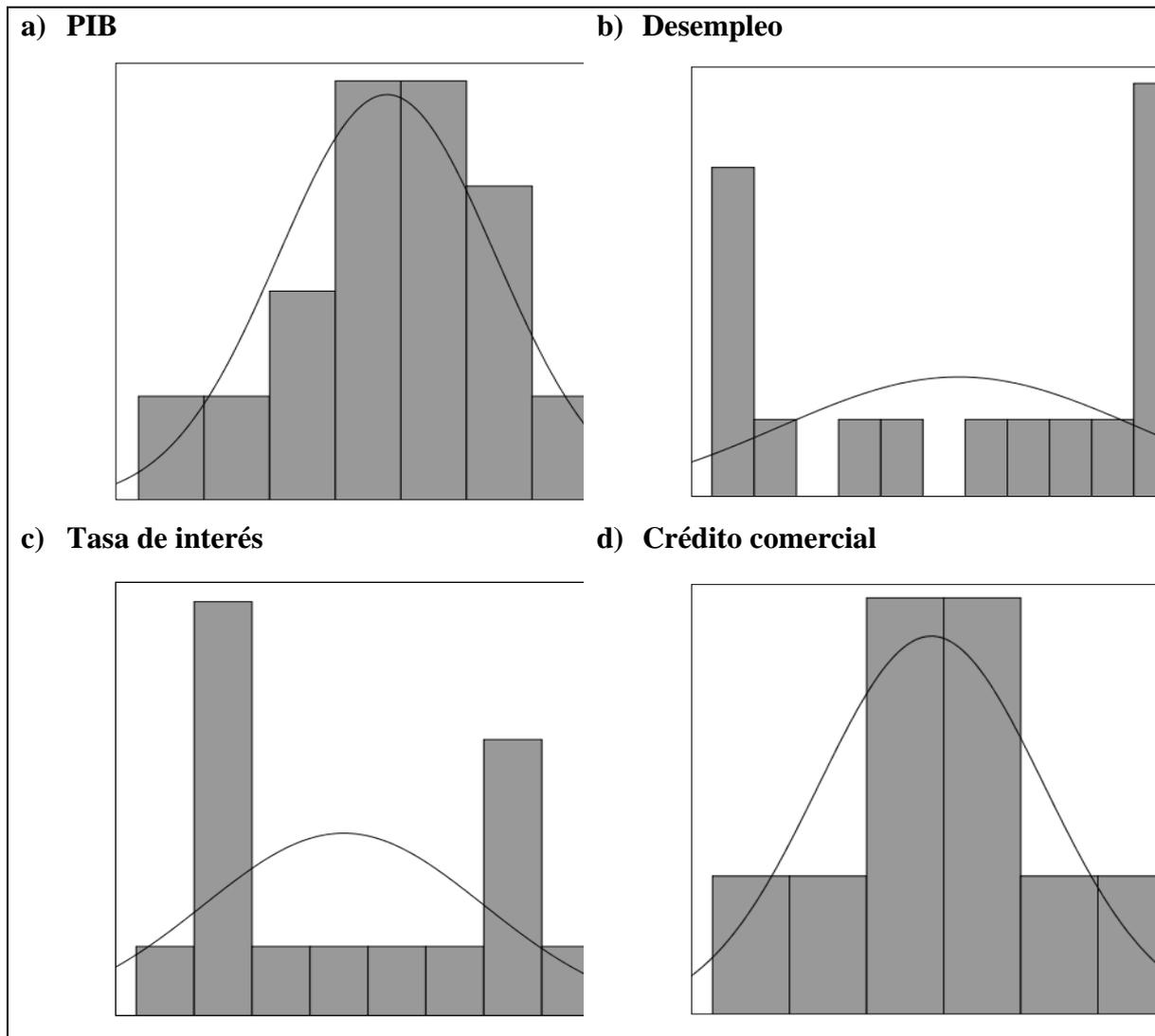
Tabla 6

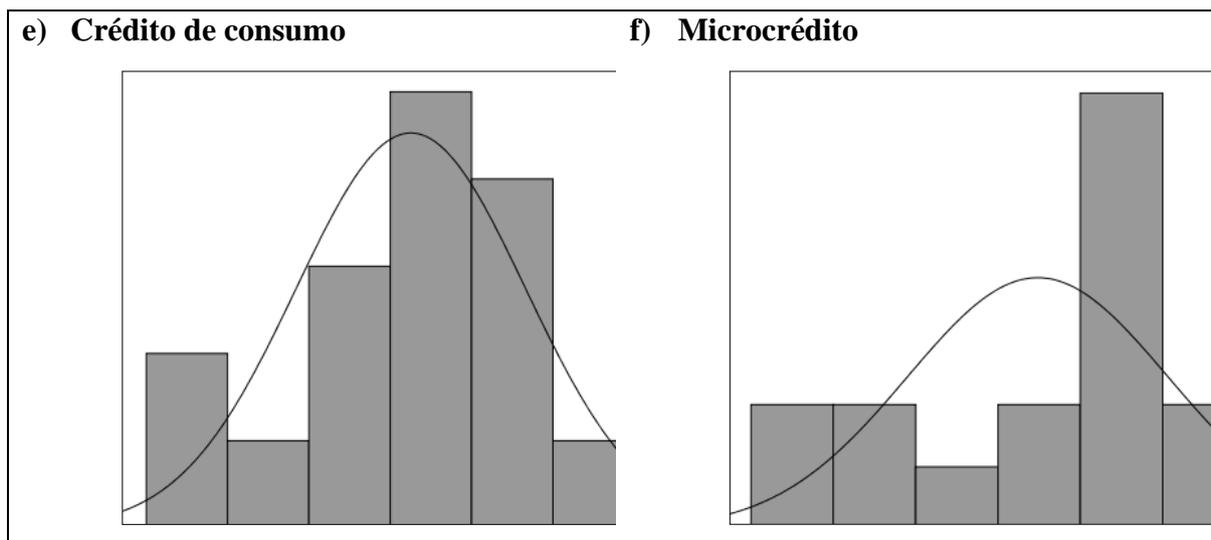
Prueba de normalidad de los datos

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gf	Sig.
PIB	,975	16	,910
Desempleo	,830	16	,007
Tasa de interés	,850	16	,014
Crédito de consumo	,945	16	,415
Microcrédito	,893	16	,061
Crédito comercial	,948	10	,649

Figura 16

Panel de histogramas y distribución normal de los datos





En Anexo 1, se muestra la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, para las variables a correlacionarse, misma que contrastando con el nivel de significancia de 0,05, permite aceptar la hipótesis nula (H_0) de las variables, PIB, Tasa de interés, Crédito de consumo, Crédito comercial y Microcrédito, dado que sus p -value fueron mayores a α , sin embargo, la variable Desempleo, con p -value inferior a α , sigue que los datos no siguen distribución normal.

Por otra parte, el panel que se presenta en la Figura 17, permite divisar el comportamiento de las variables en base al histograma y la curva de distribución normal, siendo evidente que el Desempleo, presenta una curva bastante aplanada, permitiendo deducir la inexistencia de la normalidad de los datos.

Bajo este supuesto, se decidió aplicar la correlación de Pearson para medir la asociatividad de las variables, Crédito de consumo, Crédito comercial y Microcrédito con respecto al PIB y Tasa de interés, esto porque sus datos siguen distribución normal, sin embargo, con respecto al Desempleo, se aplicó correlación de Spearman, para explicar una de las variables que no sigue una distribución normal.

Análisis correlacional

1. Prueba de hipótesis de correlación

Tanto para la correlación de Pearson o Rho de Spearman, se plantea las siguientes hipótesis:

H_0 : La variable dependiente e independiente no presentan asociatividad.

H_1 : La variable dependiente e independiente presentan asociatividad.

2. Nivel de significancia

- Nivel de Confianza = 0,95

presentada en Anexo 3 (prueba de normalidad), por consiguiente, se acepta la hipótesis alternativa (H_1) para la correlación Rho de Pearson entre el Desempleo y el PIB.

De acuerdo a las variables previamente mencionadas presentan correlación negativa considerable, por lo que, a medida que el PIB decrece, la tasa de desempleo aumenta; es decir presenta una relación inversamente proporcional, o lo que es igual, el empleo disminuye, mientras que, cuando el PIB se incrementa, el desempleo reacciona de manera inversa, por ello, aumenta la empleabilidad.

6.3 Objetivo 3. Formular estrategias que permitan afrontar riesgos externos a la entidad con énfasis en la cartera de crédito.

Es necesario puntualizar, que frente a una eventualidad como la del COVID 19, y otras de diferente índole que provienen de factores internos y externos en el mercado financiero, se vuelve imprescindible, la elaboración de un plan que, de forma sistemática y técnica, permita diagnosticar, identificar, evaluar, adoptar medidas preventivas, correctivas y de mitigación; así como también, asignar los recursos necesarios para financiar las estrategias y tácticas de control de estos. En ese contexto este trabajo de investigación plantea una alternativa de plan para afrontar este tipo de riesgos que pueden afectar el negocio de la banca.

6.3.1 Diseño de estrategias para afrontar riesgos externos a la entidad con énfasis en la cartera de crédito.

6.3.1.1. Metodología: La propuesta incluye el análisis del entorno de la competencia de la entidad financiera en base a la herramienta FODA, para establecer las estrategias; además se aplicarán los parámetros de diagramación del Balanced Scorecard, o cuadro de mando integral, con el propósito de diseñar los objetivos estratégicos sobre los cuales se elaborará el plan.

Identificación de Riesgos:

Análisis FODA

Antes de iniciar cualquier actividad dentro de la empresa es imprescindible, tener en cuenta que la metodología de mando integral, se basa en una visión estratégica, por lo tanto, se necesita que, con miras a incrementar la eficiencia y la calidad de su gestión, se debe realizar un análisis de las fortalezas, debilidades y amenazas. Estas últimas son justamente el punto de referencia para implementar un plan de gestión de riesgos, en este caso, con énfasis a los riesgos inherentes al manejo de cartera, para ello se adaptó a la presente investigación los elementos del análisis FODA efectuado por Ordóñez et.al

(2020) en su investigación “*El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio*” (pp. 19-20)

Figura 17

Matriz FODA

<p>Debilidades</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistema lento de atención al cliente. • Falta de programas de educación financiera a adolescentes, adultos mayores y zonas rurales. • Elevado costo de captación respecto de tasa activa. • Falta de planeamiento estratégico y fortalecimiento institucional. • Limitaciones operativas para atender una mayor cobertura local. 	<p>Oportunidades</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avance tecnológico y ciberseguridad que optimiza los servicios. • Mejor posicionamiento de la marca en el sector no bancarizado. • Acceso a créditos mediante tarjetas de crédito. • Desarrollo de los diversos sectores económicos y sociales.
<p>Amenazas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Crisis económica del país • Corrupción • Medidas de control inadecuadas de la Superintendencia de Bancos • Endeudamiento • Riesgos informáticos 	<p>Fortalezas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Incremento de participación del mercado • Buen análisis crediticio • Adecuada logística de cobro • Incentivos de pago de créditos • Estrategias de recaudo

Objetivos estratégicos

Tabla 8

Matriz de estrategias FODA.

		Oportunidades	Amenazas
		Análisis Interno	<ul style="list-style-type: none"> • Avance tecnológico y ciberseguridad que optimiza los servicios. • Mejor posicionamiento de la marca en el sector no bancarizado. • Acceso a créditos mediante tarjetas de crédito. • Desarrollo de los diversos sectores económicos y sociales.
Análisis Externo		Estrategia FO	Estrategia FA
Fortalezas	<ul style="list-style-type: none"> • Incremento de participación del mercado • Buen análisis crediticio • Adecuada logística de cobro • Incentivos de pago de créditos • Estrategias de recaudo 	Líderes en el sector de banca mediana del país a través de alianzas estratégicas con entidades financieras de tamaño grande, para aprovechar sus canales de distribución para ampliar su público objetivo e incrementar la colocación de créditos.	El índice promedio de morosidad de cartera de los bancos medianos es de 3,18%, cabe precisar que la morosidad se concentra en cartera de la banca privada y del sector de la economía popular y solidaria. Asimismo, los bancos potencian sus ingresos colocando los no financieros con el fin de reducir el índice de morosidad.
Debilidades	<ul style="list-style-type: none"> • Sistema lento de atención al cliente. • Falta de programas de educación financiera a adolescentes, adultos mayores y zonas rurales. • Elevado costo de captación respecto de tasa activa. • Falta de planeamiento estratégico y fortalecimiento institucional. • Limitaciones operativas para atender una mayor cobertura local. 	El novedoso márketing de los bancos medianos es diferente al que se aprecia en el sector financiero en general, para garantizar mayor empatía con los clientes.	El deterioro de la cartera de los bancos medianos se ve afectada por el excesivo número de sucursales sin considerar un adecuado estudio de mercado.

Perspectiva desde los Objetivos en base a **Balanced Score Card**.

1. **Financiera:** Aumentar las utilidades incrementando colocación de créditos en tiempos de crisis.
2. **Clientes:** Mejorar la calidad de la cartera, aplicación de programas de alivio; diversificar cartera.
3. **Procesos Internos:** Mejorar los flujos de la tramitación del crédito, reducir tiempos y costos.
4. **Aprendizaje y Crecimiento:** Optimizar capacidad del Talento Humano; mejorar Tecnología; mejorar mecanismos de cobro.

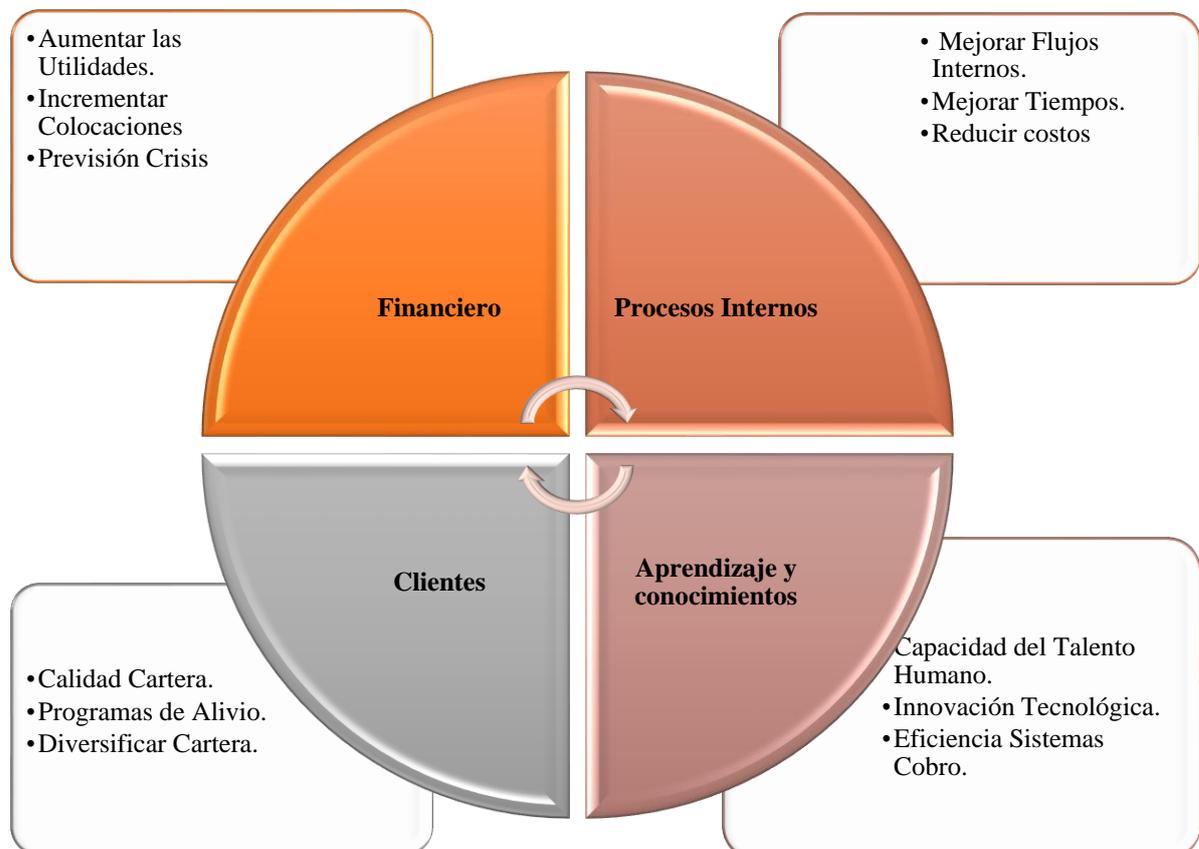
Asignación de Recursos

Cada actividad prevista en el presente plan debe cuantificarse en términos de tiempo, recursos materiales, humanos y económicos (costos) a emplear, que serán incorporados al presupuesto general de la entidad financiera.

Seguimiento y Evaluación

Figura 18

El mapa de cuadro de mando integral para generar valor de gestión de cartera.



Estrategias

1. Financiero

Afrontar riesgos externos a la entidad, especialmente en la cartera de crédito, es fundamental para garantizar la estabilidad y solidez financiera. A continuación, se presentan algunas estrategias que pueden ayudar a manejar estos riesgos:

- Monitoreo y seguimiento continuo, como parte de una estrategia sistemática de control, se debe establecer un sistema de monitoreo y seguimiento constante de la cartera de crédito. Esto permitirá detectar señales de advertencia temprana y tomar medidas correctivas antes de que los problemas se intensifiquen.
- Aplicación de políticas de provisiones adecuadas, como aporte al modelo implementado; esto quiere decir, un adecuado sistema de provisión de riesgo de cartera, que además se encuentra regulado por la Superintendencia de Bancos en el numeral 2.6, del número 2, del Libro I, Título IX de las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero, expedido mediante Resolución JB-2013-2393, de la Junta Bancaria del Ecuador, debiendo entonces, mantener reservas adecuadas para cubrir posibles pérdidas por cartera de crédito. La política de provisiones debe basarse en un análisis riguroso de los riesgos y en cumplimiento de las normativas regulatorias, para ello es necesario estimar la probabilidad de pérdida por incumplimiento.
- Establecimiento de estrategias de cobertura, para lo cual se deberá implementar instrumentos como derivados financieros para proteger la cartera de crédito contra riesgos específicos, como tasas de interés o fluctuaciones cambiarias.
- Implementar procesos de diversificación geográfica, que implica, la ampliación de la cobertura de los servicios bancarios en el territorio, esto es en la provincia de Loja o el resto del país, en la medida que crezca la entidad financiera, para reducir el riesgo asociado con eventos locales o regionales.
- Evaluar los indicadores macroeconómicos como PIB, Desempleo y Tasa de interés, son también un factor importante, la información actualizada sobre los cambios en el entorno económico y regulatorio que puedan afectar la cartera de crédito. La entidad debe estar preparada para ajustar las estrategias en consecuencia.
- Implementar escenarios de estrés y pruebas de sensibilidad, con la finalidad de evaluar en diferentes escenarios cómo se comportaría la cartera de crédito frente a condiciones económicas adversas. Esto permitirá identificar vulnerabilidades y prepararse para situaciones extremas.

2. Cliente:

- Diversificación de la cartera de crédito: Evitar que el crédito se concentre en un solo segmento del mercado y tipo de crédito, no solo que disminuye el riesgo; sino que, se enmarca en la Normativa Financiera, emitida por la Superintendencia de Bancos en torno a la concentración y vinculación del crédito.
- Aplicar métodos de análisis de riesgo exhaustivo, realizar una evaluación detallada de la solvencia y capacidad de pago de los prestatarios antes de otorgar un crédito. Utilizar herramientas y modelos de scoring para evaluar el riesgo crediticio de manera objetiva, estos métodos pueden ser:
- Puntaje FICO (Fair Isaac Corporation), que es uno de los métodos más ampliamente utilizados en Estados Unidos y en varios países alrededor del mundo. Se basa en un algoritmo desarrollado por la empresa Fair Isaac Corporation. La puntuación FICO se encuentra en un rango de 300 a 850, donde una puntuación más alta indica menor riesgo crediticio.
- Puntaje VantageScore, es otro modelo de score crediticio que ha ganado popularidad y competencia con FICO. También utiliza un rango de 300 a 850 y tiene en cuenta factores similares, como historial de pagos, nivel de endeudamiento, edad de las cuentas y tipos de crédito utilizados.
- Implementación de un método de Score de crédito aplicado en otros países que tienen su propio sistema de puntuación crediticia; por ejemplo, Reino Unido, donde existe el puntaje de crédito Experian, en Canadá se utiliza el puntaje de crédito TransUnion y Equifax, y en algunos países latinoamericanos hay agencias de calificación crediticia locales.
- Las instituciones financieras también pueden aplicar modelos propios de scoring basados en sus necesidades y políticas específicas, en el tipo de clientes que habitualmente solicitan financiamiento.

3. Procesos Internos

- El control interno, es consustancial a la actividad bancaria, en particular al crédito; pues, controles internos robustos, a través de la implementación de procedimientos y políticas sólidas para la gestión de riesgos, permitirá asegurar, en primer lugar, que los empleados comprendan y apliquen estas políticas de manera consistente, y, en segundo lugar, que se evite la colocación riesgosa de los fondos.

- El control interno, de acuerdo con las directrices de COSO II, (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), debe propender a que el objetivo del reporte de control interno, esté dirigido al comportamiento de los objetivos no financieros externos (estados financieros y cuentas de inversión); reportes no financieros externos (reportes de sustentabilidad e información al público); y, reportes internos financieros y no financieros (ejecución presupuestaria e informes de actividad), con la finalidad de conseguir situar a la entidad financiera en el contexto del resto de instituciones financieras del mercado de influencia, que se obtenga información publicada y que proporcione también información al público como muestra de transparencia institucional; y, que se pueda revisar el avance de la ejecución presupuestaria interna y la evaluación del grado de eficiencia y eficacia de la misma.
- Establecer el mapa de riesgos del flujo del proceso de gestión de cartera, como mecanismo de prevención de fraude.

1. Aprendizaje y Conocimiento.

Estructurar un comité dedicado a la gestión de riesgos que supervise las estrategias implementadas y tome decisiones informadas sobre la cartera de crédito. La gestión de riesgos es una metodología sistemática, que debe ser una práctica continua y adaptativa, teniendo en cuenta las condiciones cambiantes del entorno económico y financiero interno y externo. Además, siempre es útil consultar con expertos en la materia y cumplir con las regulaciones y normativas vigentes en el sector financiero.

Indicadores

Financieros-Clientes: Las cuentas referidas se encuentran en el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos, actualizadas al 6 de abril de 2023.

Tabla 9
Indicadores Financieros

Nombre del Indicador	Forma de Cálculo	Interpretación
Índice de Detección Temprana de Riesgos Crediticios	$IDTR = \frac{\text{Número de préstamos de riesgo}}{\text{Total préstamos en la cartera}} \times 100$	Si el índice está cerca del 0%, indica que el sistema de monitoreo y seguimiento no está identificando problemas tempranamente, lo que podría llevar a riesgos no gestionados. Si el índice está cerca del 100%, sugiere que la institución es eficiente en la detección temprana de problemas y la toma de medidas correctivas

Índice por cobertura de provisión por pérdidas crediticias	ICPC= ((Ingresos antes de impuestos + provisión para pérdidas crediticias) / (cancelaciones netas))	Si el índice es mayor a 1 significa que la entidad cuenta con la provisión necesaria para cubrir el índice de riesgo por pérdida crediticia esperada.
---	--	---

Tabla 10

Indicadores Financieros de Clientes

Nombre del Indicador	Forma de Cálculo	Interpretación
Índice de Diversificación de Cartera (IDC)	$IDC = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n \left(\frac{Ci}{T}\right)^2}{1}$	El valor del IDC oscila entre 0 y 1. Cuanto más cercano a 1 sea el IDC, más diversificada está la cartera de créditos, lo que indica una menor concentración de crédito y una mejor distribución de riesgos. Por el contrario, un valor más cercano a 0 sugiere una mayor concentración de crédito y, por lo tanto, una mayor exposición a riesgos asociados con determinados segmentos de préstamos.
Índice de Solvencia: IS	$IS = \frac{TA}{TP}$	El índice de solvencia se calcula dividiendo los activos de la empresa entre los pasivos, que agrupan todas las deudas y obligaciones de pago de la misma compañía. Un valor mayor a 1 significa que la empresa cuenta con la capacidad de pago superior al total de sus activos y por el contrario, un valor inferior a 1 significa que el valor de sus activos no cubre el valor de la deuda.
Modelo de calificación de cartera FICO (Fair Isaac Corporation)	Factores: Historial de pagos: 35% Cantidad adeudada: 30% Duración del historial de crédito: 15% Solicitudes de crédito recientes: 10% Combinación de créditos: 10%	Los valores resultantes se interpretan así: Excepcional: 800+ Muy bueno: 740 a 799 Bueno: 670 a 739 Razonable: 580 a 669 Deficiente: 579 y menos

Nombre del Indicador	Forma de Cálculo	Interpretación
<p>Modelo de calificación de cartera VantageScore</p>	<p>Factores:</p> <p>Excelente: 750 a 850 Bueno: 700 a 749 Regular: 640 a 699 Necesita atención: 300 a 639</p>	<p>Los valores resultantes se interpretan así:</p> <p>Historial de pagos: Extremadamente influyente</p> <p>Edad y tipo de crédito: Muy influyente</p> <p>Porcentaje del límite de crédito utilizado: Muy influyente</p> <p>Saldos totales y deuda: Moderadamente influyente</p> <p>Comportamiento crediticio reciente y consultas: Menos influyente</p> <p>Crédito disponible: Menos influyente</p>
<p>La Tasa de Cobertura del Riesgo de Cartera</p>	<p>$\text{TCRC} = (\text{Valor de activos colaterales o líquidos}) / (\text{Valor total de la cartera en Prést.o Inv.}) * 100$</p>	<p>Si la TCRC es cercana al 100%, indica que las provisiones son suficientes para cubrir la totalidad de las pérdidas esperadas por riesgo de cartera.</p> <p>Si la TCRC es menor al 100%, implica que las provisiones no son suficientes para cubrir todas las posibles pérdidas esperadas, lo que podría indicar un riesgo mayor en la cartera crediticia.</p> <p>Si la TCRC es mayor al 100%, sugiere que las provisiones exceden las pérdidas esperadas, lo que podría indicar una política conservadora de provisión de riesgo.</p>
<p>Cobertura del Riesgo de Cartera</p>	<p>$\text{CRC} = 1 - (\text{Valor de Activos o laterales}) / (\text{Valor total de la cartera de préstamos o inversiones}) * 100$</p>	<p>Un valor más alto del indicador de cobertura de riesgo de cartera indica que una mayor proporción de la cartera está respaldada por activos colaterales o líquidos, lo que sugiere una mayor seguridad financiera en caso de incumplimientos. Por el contrario, un valor más bajo indica que la cartera está</p>

Nombre del Indicador	Forma de Cálculo	Interpretación
		menos protegida y podría estar expuesta a mayores riesgos en caso de problemas con los prestatarios.
Value at Risk (VaR)	VaR = Rentabilidad esperada de la cartera - (punto de confianza del intervalo de confianza * desviación estándar de la cartera) * valor de la cartera	Ejemplo, un VaR del 5% para una cartera de \$1 millón a 1 día significa que hay un 5% de probabilidad de que las pérdidas superen \$1 millón en un día.
Stress Testing (Pruebas de Estrés) o Morosidad	$\text{Morosidad} = \frac{\text{Crédito en mora}}{\text{Total de créditos}}$	Indica el porcentaje de morosidad con respecto al total de créditos concedidos

Tabla 11

Procesos Internos-Aprendizaje y Conocimiento:

Nombre del Indicador	Forma de cálculo	Interpretación
Índice de Diversificación de Cartera (IDC)	$IDC = 1 - \frac{\sum_{i=1}^n \left(\frac{C_i}{T}\right)^2}{1}$	El valor del IDC oscila entre 0 y 1. Cuanto más cercano a 1 sea el IDC, más diversificada está la cartera de créditos, lo que indica una menor concentración de crédito y una mejor distribución de riesgos. Por el contrario, un valor más cercano a 0 sugiere una mayor concentración de crédito y, por lo tanto, una mayor exposición a riesgos asociados con determinados segmentos de préstamos.
Índice de Gastos Operativos	$IGOP = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Cartera Bruta Promedio}}$	Se calcula dividiendo todos los gastos relacionados con la operación de la institución (incluyendo todos los gastos administrativos y salariales, depreciaciones y honorarios de directores) por la cartera bruta promedio del período.
Productividad del Personal	Número de prestatarios activos (excluyendo créditos de consumo y con garantía de oro) / Personal total	Se calcula dividiendo el total de prestatarios activos, excepto los créditos de consumo y con garantía de oro, sobre el total de personal, cuanto más alto es el índice más productivo es la institución.

7. Discusión

El objetivo principal de la presente investigación fue estudiar el COVID 19 y su incidencia en el comportamiento de la cartera de crédito de los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el periodo 2019-2022. El primer objetivo fue evaluar el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador, de tamaño mediano durante el período 2019-2022, para tal efecto se aplicó estadística descriptiva, logrando evidenciar la evolución de la colocación de la cartera en el período de mayor incidencia del COVID 19, 2019 al 2022, cuyos resultados permiten afirmar que la cartera que mantuvo niveles similares al período inmediatamente previo, 2019, y que experimentó crecimiento importante, fue la cartera de consumo, llegando al 48,55% del total de colocaciones en 2022, lo que corrobora el estudio de la Superintendencia de Bancos (Ocaña-Mañón, 2019), que se refiere a la importancia del crédito de consumo, y señala que, a septiembre de 2021, de 24 Bancos Privados en el Ecuador, 21 otorgaron créditos de consumo; esto es el 84,5% del total. También se evidenció que el microcrédito experimentó disminución en 2020, pero en 2021, incrementó 86,26% y 99,56% en 2022 en comparación al año 2019. La ASOBANCA en publicación de marzo de 2023, sostiene que el crédito de consumo creció en un 18% a febrero del año en referencia, a nivel general de las instituciones bancarias, corroborando el resultado de la presente investigación. La cartera comercial según nuestro estudio creció un 0,46% en 2020 y una disminución de 55,55% respecto al 2019, mientras que el estudio de ASOBANCA antes citado, señala que este ramo de crédito creció anualmente 10% a nivel del sistema financiero nacional, en contraste con los resultados de la investigación.

El segundo objetivo se dirigió a explicar la incidencia del COVID en el comportamiento de la cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador de tamaño mediano, con este propósito, se correlacionaron los indicadores macroeconómicos PIB, desempleo y tasas de interés como variables independientes, respecto al comportamiento del crédito comercial, consumo y microcrédito como variables dependientes, siendo las tres primeras, las que reflejan el impacto del COVID 19, determinándose que el PIB tiene correlación positiva con relación al crédito de consumo, microcrédito y tasa de interés, sin embargo, aunque las demás variables presentan índices de correlación, se concluye que estas carecen de relevancia, como consta en la Tabla 7, dado que no se encuentra evidencia estadística que sustente dicha relación. La Tasa de interés presenta correlación negativa considerable con el Crédito de consumo, por lo que, cuando las tasas de interés se incrementan, esta cartera de crédito se reduce, pero, si la tasa decrece, aumenta la colocación de Crédito de consumo; y, presenta relación negativa media y

positiva fuerte para el Microcrédito, y Crédito comercial, en ambos casos sin significancia estadística. El Desempleo, no presenta correlación con el Crédito de consumo, Microcrédito y Crédito comercial en términos estadísticos, estas tendencias también fueron observadas en Morales et.al. (2021, p. 17), estudio que se refiere al efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo.

El tercer objetivo planteado fue, formular estrategias que permitan afrontar riesgos externos a la entidad con énfasis en la cartera de crédito, para tal efecto se adaptaron los resultados del análisis FODA, realizado en el estudio de Ordóñez et. al (2020) en su investigación *“El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio”* (pp. 19-20), además del diseño de la matriz de análisis FODA, que dio como resultado el estado situacional de las banca de tamaño mediano respecto al entorno de las demás entidades financieras y describiendo las estrategias de acuerdo con dicho análisis; mientras que en el marco de los aplicación del Cuadro de Mando Integral, se identificaron los objetivos estratégicos sobre los cuales las entidades financieras deben diseñar sus planes para afrontar los riesgos de gestión de cartera, además se plantearon indicadores sobre la base de las estrategias con enfoque a los factores, financiero, clientes, procesos internos; aprendizaje y Conocimiento. El objetivo fue dejar planteada una propuesta metodológica para que las entidades financieras consideren como alternativa de solución a la gestión de riesgos de cartera; esto es, que se puedan implementar procedimiento para identificar los factores de riesgo, identificar las personas responsables del proceso de gestión de riesgos, asignación de recursos, procedimientos de prevención y/o mitigación; y, seguimiento y evaluación.

Una de las limitaciones importante en el trabajo investigativo fue la falta de información publicada por la Superintendencia de Bancos, como es el caso de la cartera comercial, en los dos últimos trimestres de 2021 y la correspondiente al año 2022.

8. Conclusiones

1. El análisis de regresión lineal múltiple aplicado a la colocación de carteras, comercial, consumo y microcrédito en el período 2019-2022, en los bancos medianos de la provincia de Loja, muestra que en el primer año de incidencia del COVID 19, disminuyó en montos considerables, pese a ello la implementación de políticas de Estado, así como de estrategias de la Banca, permitieron enfrentar adecuadamente esta contingencia, de tal forma que para 2021 inició un crecimiento sostenido para recuperar y mejorar los niveles de colocación de 2019, en consecuencia, también por efectos de la necesidad de financiamiento.
2. El análisis utilizando la metodología de correlación estadística reveló la existencia de correlación entre las variables dependientes, como el crédito de consumo, el crédito comercial y el microcrédito otorgado por la banca privada de tamaño medio en Ecuador, en comparación con las variables independientes como el PIB, el desempleo y la tasa de interés. Se observó que tanto el crédito de consumo como el microcrédito mostraron una relación directa significativa con el PIB, mientras que no se encontraron pruebas que respaldaran una relación similar para el crédito comercial. Además, se encontró una relación negativa significativa entre la tasa de interés y el crédito de consumo. En cuanto al desempleo, ninguna línea de crédito mostró una relación significativa con esta variable.
3. La gestión de riesgos requiere de efectuar un diagnóstico periódico de la situación estratégica de la empresa, proponga los objetivos estratégicos, e implemente un plan de gestión de riesgos de cartera, para lo cual se tomarán en cuenta factores desde el ámbito financiero, clientes, procesos internos y aprendizaje y conocimiento. Dentro del plan también se diseñarán los indicadores para la medición del cumplimiento de los objetivos, así como, la evaluación y seguimiento del plan.

9. Recomendaciones

1. Analizar de forma permanente el comportamiento de los indicadores financieros que inciden en el comportamiento de las carteras, comercial, consumo y microcrédito, sin descuidar factores externos que inciden en el incremento o disminución del volumen de colocación; puesto que de la eficiente y eficaz gestión de cartera depende en gran medida la liquidez de la entidad financiera.
2. Implementar herramientas estadísticas para identificar el comportamiento de las variables macroeconómicas con respecto a la gestión de cartera a fin de medir la sensibilidad de las operaciones, y las correlaciones, lineal o múltiples o de otros modelos que permitan disminuir el impacto de los factores externo e internos.
3. Se llevará a cabo una evaluación exhaustiva del estado situacional de la entidad con el objetivo de identificar tanto los riesgos internos como externos que puedan impactar en la recuperación de la cartera. Además, se implementarán planes de gestión de riesgos que incluirán la definición de objetivos estratégicos, una evaluación completa de los riesgos crediticios, la segmentación técnica y adecuada de los tipos de clientes, la promoción de la diversificación del crédito, así como el diseño de indicadores de desempeño para medir el cumplimiento de los objetivos de gestión de cartera, finalmente, se realizará un seguimiento y evaluación continuos del plan de administración de riesgos.

10. Bibliografía

- Aguilar-Jaramillo, W., & Loor-Carvajal, G. (2022). COVID-19 y su incidencia en la cartera crediticia de Banecuador del Cantón Jipijapa, Provincia de Manabí. *593 Digital Publisher CEIT*, 7(3-2), 157-171. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3-2.1167>
- Ancalle, A. (2023). *Factores del riesgo de crédito y su influencia e la morosidad ante la COVID-19 en la agencia El Tambo- centro Mi Banco 2022* [Universidad Nacional del Centro del Perú]. https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/9235/T010_45285774_M.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Asobanca. (2019). *Informe técnico: Tasas de interés*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/08/Informe-Te%CC%81cnico-N%C2%B01.pdf>
- Asobanca. (2022a). *Boletín Macroeconómico - Agosto 2022*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/08/Boletin-Macroeconomico-Agosto-2022.pdf>
- Asobanca. (2022b). *Evolución de la banca privada ecuatoriana*. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/09/Evolucion-de-la-Banca-08-2022-completo.pdf>
- Asociación de Jóvenes Empresarios de Zaragoza. (2009). *Guía productos financieros y alternativa_16602*. https://www.camarazaragoza.com/docs/Guia_productos_financieros_y_alternativa_16602.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota metodológica sobre estadísticas monetarias y financieras*. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf
- Banecuador. (2016). *El Sistema Financiero Nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos*.
- BBVA. (2020). *El ratio de eficiencia de una entidad financiera: ¿qué es y cómo se calcula?* <https://www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/el-ratio-de-eficiencia-de-una-entidad-financiera-que-es-y-como-se-calcula/>
- Bonilla, R., Monteros, Á., & Lozano, A. (2022). *Segmentación de la cartera de crédito en el Ecuador*. <https://www.rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-335.pdf>
- Bueno, W., & Arias, G. (2021). La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y Post Covid. Análisis del sector microempresarial. *Economía & Negocios*, 4(1), 94-106. <https://doi.org/10.33326/27086062.2022.1.1352>

- Calvo, A., Parejo, J., Rodríguez, L., Cuervo, Á., & Alcalde, E. (2018). *Manual del Sistema Financiero español* (Ariel Economía y Empresa, Ed.; 27.^a).
<https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448616170.pdf>
- CEPAL. (2022). *Estadísticas e indicadores*. Producto interno bruto .
[https://statistics.cepal.org/portal/cepalstat/dashboard.html?theme=2&lang=es#:~:text=El%20producto%20interno%20bruto%20\(PIB,un%20per%20C3%ADodo%20de%20referencia%20determinado.](https://statistics.cepal.org/portal/cepalstat/dashboard.html?theme=2&lang=es#:~:text=El%20producto%20interno%20bruto%20(PIB,un%20per%20C3%ADodo%20de%20referencia%20determinado.)
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (2018). <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Cóndor, E. (2020). *Comportamiento Crediticio Sectorial DIEMBRE 2019*. Superintendencia de Bancos del Ecuador.
<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/estudios-y-analisis/>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Registro Oficial 449.
https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Cortés, C., & Ayora, J. (2018). *Gestión de los ratios regulatorios de liquidez en la banca retail y mayorista* [Universidad Pontificia Icade Comillas].
<https://repositorio.comillas.edu/jspui/bitstream/11531/33051/1/TFM001070.pdf>
- Díaz, R. (2018, noviembre). *Determinantes de la Tasa de Morosidad de la Cartera Bruta de Consumo: Desde la visión de los datos de panel dinámicos*.
- García, E. (2020). *Modelo econométrico para pronosticar los flujos de depósitos de ahorros en el corto plazo en el sistema financiero ecuatoriano en el periodo 2019 – 2022, en base al análisis de datos del periodo 2010 – 2018* [Tesis de Pregrado, Universidad del Azuay].
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/9772/1/15404.pdf>
- Granizo, D. (2022). *El desempeño de los bancos contribuye a la reactivación económica – Asobanca*. <https://asobanca.org.ec/el-desempeno-de-los-bancos-contribuye-a-la-reactivacion-economica/>
- Holgado, K. (2022). Efectos del COVID-19 y número de deudores en los créditos de consumo en Perú. *Quipukamayoc*, 30(64), 9-21. <https://doi.org/10.15381/quipu.v30i64.22925>
- Instituto Geográfico Militar. (2009). *Mapas*.
<https://www.geoportalmg.gob.ec/portal/index.php/descargas/geoinformacion/>
- Lafuente, D., & Valle, A. (1997). *Nota Técnica 40 Heterogeneidad eficiencia en el sistema bancario privado ecuatoriano*.

- <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTecnicas/nota40.pdf>
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. (2012). En *Registro Oficial* 250. https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4_ecu_gral.pdf
- López, J. (2020, enero 20). *Gestión de carteras - Qué es, definición y concepto*. https://economipedia.com/definiciones/gestion-de-carteras.html#google_vignette
- Luis, S., & Badillo, F. (s. f.). *2-Suplemento-Registro Oficial N° 40-Lunes 5 de Octubre del 2009 Págs. INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL: 12100000-368 Refórmase el instructivo para la aplicación del Reglamento de Afiliación, Recaudación y Control Contributivo 12 SECRETARIA NACIONAL DEL MIGRANTE: SENAMI 100-2009 Expídese el Reglamento de uso, mantenimiento y control de vehículos 13 ASAMBLEA NACIONAL*.
- Martínez, J., & Oda, D. (2016). *Clasificación de la cartera de riesgo de crédito*. https://www.bcentral.cl/c/document_library/get_file?uuid=b1203662-e957-2bb1-8344-3a6df4e0d738&groupId=33528
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2023). *Pulso financiero Ecuador*. https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2023/08/Notas-explicativas_Anexo_Pulso-Financiero.pdf
- Montero, R. (2016). *Modelos de regresión lineal múltiple*. https://www.ugr.es/~montero/maticas/regresion_lineal.pdf
- Morales, J., Espinosa, P., & Rojas, M. (2021). *Efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo*. <https://www.redalyc.org/journal/5608/560869828005/html/>
- Ordóñez, J., Mendieta Patricio, & Hernández, A. (2021). Índice de morosidad en la banca ecuatoriana durante la pandemia del COVID-19. *Centro Sur Social Science*. <https://www.centrosureditorial.com/index.php/revista/article/view/193/533>
- Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., & Erazo-Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Padilla, E., Robles, I., & Vélez, L. (2019). *El desempleo: Factores sociales que nos indican las causas del desempleo y el impacto que se tiene*. <http://www.inesle.gob.mx/Investigaciones/2019/01-19%20Desempleo.pdf>

- Rodríguez, M., Villareal, A., Granizo, D., Vela, J., & Santillan, A. (2022). *Evolución de la banca privada ecuatoriana*. <https://datalab.asobanca.org.ec>
- Superintendencia de Bancos. (2024). *Glosario de Términos*. Recuperado 26 de febrero de 2024, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Bancos. (2022). *Calificación de Riesgo Instituciones Financieras 2022 - Superintendencia de Bancos*. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2022/>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2004). *Normas generales para las instituciones del sistema financiero*. https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Nota técnica. Fichas metodológicas de Indicadores Financieros*. <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Uquillas, A. (2021). Demanda por crédito en Ecuador: ¿Qué trabajadores necesitan con mayor urgencia un crédito para reactivar su economía en el contexto de la crisis sanitaria COVID-19? *Revista Cuestiones Económicas*, 32(1), 5-31. <https://doi.org/10.47550/rce/32.1.1>
- Vallejo, J., Torres, D., & Ochoa Maribel. (2021). Morosidad del Sistema Bancario Producido por efectos de la pandemia. *Sinergia*, 12(2), 17-24. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8226624>

11. Anexos

Anexo 1

Grado de relación según coeficiente de correlación.

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Elaboración propia, basada en Hernández Sampieri

Anexo 2

Data de Correlación

TIEMPO	PIB	DESEM PLEO	TASA DEINTRES	CREDIT CONSUMO	MICRO CREDITO	CREDIT COMERCIAL
TI 2019	26.914.897	0,03600	0,12020	4.419.224,58	10.417.435,44	10.018.231,30
TII 2019	27.058.331	0,03600	0,12700	12.631.408,49	4.835.577,67	20.847.752,65
TIII 2019	27.054.758	0,03600	0,10920	16.078.318,22	4.624.178,33	18.937.705,60
TIV 2019	27.080.023	0,03600	0,13700	9.833.106,34	9.833.106,34	20.251.266,29
TI 2020	26.314.576	0,05600	0,14230	11.834.776,33	6.850.620,45	18.922.588,72
TII 2020	23.110.752	0,05600	0,13570	1.288.188,73	1.077.217,78	15.729.099,32
TIII 2020	24.643.880	0,05600	0,13780	13.086.454,45	11.154.638,87	28.485.421,19
TIV 2020	25.221.916	0,05600	0,13530	16.644.170,90	12.778.031,14	21.184.394,22
TI 2021	25.412.756	0,05400	0,13330	18.198.196,66	1.028.827,96	30.879.649,08
TII 2021	26.206.820	0,05500	0,11580	22.432.673,74	9.167.462,11	6.740.682,42
TIII 2021	26.828.611	0,05100	0,11420	24.178.223,55	10.016.043,35	
TIV 2021	27.717.679	0,04700	0,11310	21.696.073,21	11.430.060,52	
TI 2022	28.198.697	0,05000	0,11060	23.828.718,46	10.372.907,71	
TII 2022	28.558.121	0,04300	0,11050	25.579.933,67	10.230.718,01	
TIII 2022	28.685.262	0,04100	0,11210	19.777.808,73	10.699.491,54	
TIV 2022	29.607.396	0,03800	0,11240	18.706.118,84	14.778.035,35	

Nota. Elaboración Propia. Adaptado de INEC, SUPERDEBANCOS, Banco Central.

Anexo 3

Prueba de Normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
PIB	,975	16	,910
Desempleo	,830	16	,007
Tasa de interés	,850	16	,014
Crédito de consumo	,945	16	,415
Microcrédito	,893	16	,061
Crédito comercial	,948	10	,649

Nota. *. Esto es un límite inferior de la significación verdadera. a. Corrección de significación de Lilliefors

Anexo 4

Correlaciones

Correlación	Variable	Detalle	Crédito de consumo	Microcrédito	Crédito comercial
Pearson	PIB	Correlación de Pearson	,567*	,558*	-,225
		Sig. (bilateral)	,022	,025	,531
		N	16	16	10
Pearson	Tasa de interés	Correlación de Pearson	-,634**	-,337	,520
		Sig. (bilateral)	,008	,202	,123
		N	16	16	10
Rho de Spearman	Desempleo	Coefficiente de correlación	,051	-,018	,097
		Sig. (bilateral)	,852	,948	,790
		N	16	16	10

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). *. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Anexo 5

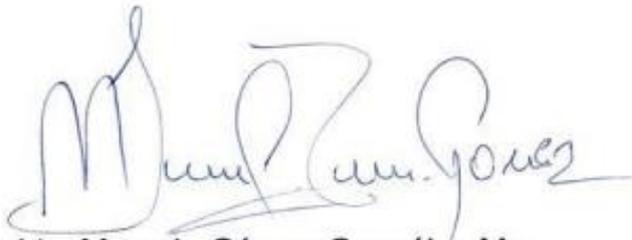
Certificado de traducción al inglés

Loja, 29 de febrero del 2024

Lic. Marcela Gómez González Mg.
DOCENTE EN IDIOMAS

CERTIFICO:

Haber realizado la traducción al idioma inglés del resumen como parte del trabajo de titulación denominado, **El Covid 19 y Su Incidencia en el Comportamiento de la Cartera de Crédito de Los Bancos Privados Medianos del Ecuador en el Periodo 2019/2022**, de autoría del estudiante **Cruz Córdova Franklin Kennedy**, con cédula de identidad Nro. **1102738497**, requisito exigido por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su sustentación y defensa.



Lic. Marcela Gómez González Mg.
DOCENTE EN IDIOMAS