



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Determinantes de la Rentabilidad en la Banca Privada del Ecuador

Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención del título de licenciado en Finanzas

AUTOR:

Henry Patricio Iñiguez González

DIRECTOR:

Econ. Lenin Ernesto Peláez Moreno, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2024



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Pelaez Moreno Lenin Ernesto**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Determinantes de la Rentabilidad en la Banca Privada del Ecuador**, perteneciente al estudiante **HENRY PATRICIO IÑIGUEZ GONZALEZ**, con cédula de identidad N° **1104269897**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 1 de Marzo de 2024



Firmado electrónicamente por:
**LENIN ERNESTO
PELAEZ MORENO**

F) _____

**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000623

Autoría del Trabajo de Integración Curricular

Yo, Iñiguez González Henry Patricio, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1104269897

Fecha: 29 de febrero de 2024

Correo Electrónico: henry.iniguez@unl.edu.ec

Teléfono: 0990930863

Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo

Yo, Iñiguez González Henry Patricio, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular titulado **“Determinantes de la Rentabilidad en la Banca Privada del Ecuador”** como requisito para optar el título de Licenciado en Finanzas y 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 de la siguiente manera 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 integración curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 29 días de febrero de dos mil veinticuatro, suscribe el autor

Firma:

Autor:	Henry Patricio Iñiguez González
Cédula de Identidad:	1104269897
Dirección:	Los Operadores
Correo electrónico:	Henry.iniguez@unl.edu.ec
Celular:	0990930863

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de integración curricular:

Econ. Lenin Ernesto Peláez Moreno, Mg. Sc.,

Dedicatoria

Con todo esfuerzo y amor dedico este trabajo de tesis a la vida, por la salud y por brindarme el conocimiento para cumplir con todas las metas y nunca desmayar con los problemas que se han presentado.

A mi madre en especial, por su amor incondicional y su apoyo en todas las etapas de mi vida, por motivarme a nunca rendirme y por creer en mí, por acompañarme siempre, por sus valores y consejos, siendo un pilar esencial en mi vida. A mi hermana, por su infinito amor y por siempre estar conmigo, por ser mi amiga, mi confidente, te amo negrita.

A toda mi familia y amigos quienes de una u otra forma supieron apoyarme y guiarme con sus consejos para nunca desistir.

Y a mi querida Ambar Armijos, que con su apoyo he podido culminar este ciclo importante en mi vida, gracias por creer en mí, por ayudarme, por estar a mi lado y por demostrarme tu amor leal.

Henry Patricio Iñiguez González

Agradecimiento

Agradezco en especial a toda mi familia por la paciencia y apoyo en todos estos años de estudios, por demostrarme el amor y la unión familiar, a mis amigos por su apoyo incondicional.

A la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y la carrera de Finanzas, por permitir mi excelente formación profesional en conjunto con los docentes de la carrera, quienes supieron guiarme y transmitir todos sus conocimientos, mostrando dedicación, paciencia y compromiso para formar profesionales de calidad.

Un agradecimiento especial al Econ. Lenin Ernesto Peláez Moreno, Mg. Sc., quien, con su dedicación, apoyo, paciencia, compromiso, consejos, supo guiarme y orientarme en todo el proceso de la presente investigación, para culminar con éxito.

Mi agradecimiento especial a la Ing. Gyna Montaña Matute, Gerente de Banco Pichincha de la Agencia Loja que supo ver mis capacidades y me brindo las oportunidades que han cambiado mi vida.

Henry Patricio Iñiguez González

Índice de Contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas.....	xi
Índice de Figuras.....	xii
Índice de Anexos.....	xiii
1. Título.....	1
2. Resumen	2
Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
4.1. Evidencia Empírica	6
4.1.1. Internacional	6
4.1.2. Regional	7
4.1.3. Nacional	7
4.2. Marco Conceptual	8
4.2.1. Sistema Financiero.....	8
4.2.2. Elementos del Sistema Financiero	8
4.2.3. Importancia del Sistema Financiero.....	8
4.2.4. Intermediación Financiera.....	8
4.2.5. Funciones del Sistema Financiero.....	8
4.2.6. Sistema Financiero Ecuatoriano	9
4.2.6.1. Estructura del Sistema Financiero	9
4.2.7. Órganos Rectores del Sistema Financiero Ecuatoriano	9
4.2.7.1. La Junta de Regulación Monetaria y Financiera	9
4.2.7.2. El Banco Central del Ecuador (BCE)	10
4.2.7.3. La Superintendencia de Bancos	10
4.2.7.4. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	10

4.2.8. Banca Privada.....	10
4.2.9. Clasificación de los Bancos	10
4.2.9.1. Banca de Primer Piso.....	11
4.2.9.2. Banca de Segundo Piso.....	11
4.2.10. Bancos Privados en el Ecuador.....	12
4.2.11. Estándares de Calificación	13
4.2.12. Elementos del Estado Financiero.....	14
4.2.12.1. Activo.....	14
4.2.12.2. Pasivos.	14
4.2.12.3. Patrimonio.....	14
4.2.12.4. Egresos.....	14
4.2.12.5. Ingresos.....	14
4.2.13. Indicadores Financieros	14
4.2.14. Productos y Servicios.....	16
4.2.14.1. Cuentas Bancarias.....	16
4.2.14.2. Cuentas Corrientes.....	16
4.2.14.3. Depósitos Bancarios	16
4.2.14.4. Depósitos a Plazo Fijo	16
4.2.14.5. Créditos.....	16
4.2.14.6. Tasas de Interés	18
4.2.14.7. Tarjetas de Débito.	18
4.2.14.8. Tarjetas de Crédito.....	18
4.2.14.9. Transferencias	18
4.2.14.10. Remesas	18
4.2.14.11. Dinero electrónico.....	18
4.2.14.12. Servicios.....	18
4.2.15. Técnicas estadísticas y econométricas para determinar causa efecto entre variables.....	20
4.2.15.1. Datos Experimentales	20
4.2.15.2. Datos Observacionales.....	21
4.2.15.3. Prueba de Hipótesis para un parámetro	21
4.2.15.4. Modelos Econométricos	21
4.3. Marco Histórico.....	22

4.3.1. Historia de la Banca en Ecuador	22
4.4. Marco Legal.....	23
4.4.1. Banco Central del Ecuador	23
4.4.2. Superintendencia de Bancos	23
4.4.3. Código Orgánico Monetario y Financiero.....	23
5. Metodología.....	25
5.1. Área de Estudio	25
5.2. Enfoque de Investigación	25
5.2.1. Enfoque Mixto.....	25
5.3. Tipo y Alcance de Investigación	26
5.3.1. Descriptivo.....	26
5.3.2. Explicativa	26
5.4. Método de Investigación	26
5.4.1. Método Inductivo.....	26
5.4.2. Método Deductivo	26
5.4.3. Método Analítico	27
5.4.4. Método Sintético.....	27
5.5. Diseño de Investigación	27
5.5.1. Longitudinal	27
5.6. Técnicas y Recursos de Investigación.....	27
5.6.1. Técnica Bibliográfica	27
5.7. Recursos	27
5.8. Población y Muestra.....	28
5.8.1. Población	28
5.9. Procesamiento y análisis de datos	29
5.10. Procesamiento de la investigación	32
6. Resultados.....	33
6.1. Objetivo 1: Caracterizar las actividades financieras de los Bancos Privados del Ecuador.	33
6.1.1. Clasificación Banca Privada.....	33
6.1.2. Crédito.....	34
6.1.2.1. Tasas de interés activas	37
6.1.2.2. Morosidad.	38

6.1.2.3. Provisiones.....	39
6.1.3. Inversiones.....	40
6.1.4. Depósitos a la vista y a plazo.....	43
6.1.4.1. Depósitos a la vista.. ..	43
6.1.4.2. Depósitos a plazo	43
6.1.4.3. Tasas de interés pasivas.	44
6.1.5. Servicios.....	45
6.2. Objetivo 2: Evaluar los factores determinantes de la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.	48
6.2.1. Modelo ROA	49
6.2.2. Modelo ROE.....	52
6.2.3. Resultados de los Modelos Econométricos.....	54
6.3. Objetivo 3: Formular estrategias para potenciar la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.	57
6.3.1. Estrategias para potenciar la Rentabilidad de los Bancos Privados en Ecuador. ..	60
6.3.1.1. Estrategia Integrada: Mejora de la Calidad de Activos y Procesos de Otorgamiento de Crédito.....	60
6.3.1.2. Estrategia Integrada: Gestión de Morosidad, Desempleo y Control de Cartera.	60
6.3.1.3. Estrategia Integrada: Gestión de Cobertura Total y Provisiones.	61
6.3.1.4. Estrategia: Gestión del entorno competitivo.....	62
6.3.1.5. Estrategias Integradas para Intermediación Financiera, Cumplimiento Normativo, Gestión de Cartera y Tasas de Interés.....	62
6.3.1.6. Metas.....	63
7. Discusión.....	65
8. Conclusiones.....	67
9. Recomendaciones.....	68
10. Bibliografía.....	69
11. Anexos.....	74

Índice de Tablas

Tabla 1. Clasificación de los bancos según sus activos	12
Tabla 2. Estándares de calificación.....	13
Tabla 3. Segmentos de crédito y sus definiciones	16
Tabla 4. Servicios prestados por la banca privada del Ecuador.....	19
Tabla 5. Bancos Privados del Ecuador.....	28
Tabla 6. Operacionalización de las variables.....	30
Tabla 7. Tasas de interés activas por segmento a diciembre 2023	38
Tabla 8. Tasas de interés pasivas a diciembre 2023	45
Tabla 9. Detalle de variables de estudio y relación esperada.....	48
Tabla 10. Estadísticos principales.....	49
Tabla 11. Modelo 1	50
Tabla 12. Modelo 2.....	53
Tabla 13. Resultados de los modelos econométricos.....	55
Tabla 14. Resumen de los Resultados.....	55

Índice de Figuras

Figura 1. Clasificación de la Banca Privada por sus activos	13
Figura 2. Mapa de la República del Ecuador.....	25
Figura 3. Procesamiento de la información	29
Figura 4. Procedimiento de la investigación.....	32
Figura 5. Clasificación de la Banca Privada del Ecuador según su tamaño en función de sus activos	33
Figura 6. Participación de activos de la banca privada del Ecuador.....	34
Figura 7. Evolución de la Cartera en la Banca Privada del Ecuador	34
Figura 8. Segmentos de la cartera de créditos por vencer	36
Figura 9. Segmentos de la cartera de créditos por vencer a diciembre de 2022.....	37
Figura 10. Morosidad de la banca privada del Ecuador	39
Figura 11. Provisión de la cartera de la banca privada del Ecuador.....	40
Figura 12. Inversiones de la banca privada del Ecuador	42
Figura 13. Depósitos a la vista de la banca privada del Ecuador.....	43
Figura 14. Depósitos a plazo de la banca privada del Ecuador	44
Figura 15. Ingresos por servicios de la banca privada del Ecuador.....	46
Figura 16. Árbol de problemas	58
Figura 17. Árbol de soluciones	59

Índice de Anexos

Anexo 1. Clasificación de los bancos privados según sus activos	74
Anexo 2. Clasificación de los Bancos privados según su rentabilidad.....	75
Anexo 3. Base de datos utilizados en la investigación	76
Anexo 4. Certificado de inglés	84

1. Título

Determinantes de la rentabilidad en la banca privada del Ecuador

2. Resumen

El concepto de rentabilidad se vuelve relevante para las empresas y organizaciones de las diferentes industrias y en especial la financiera, ya que, la asignación eficiente de los recursos a los diferentes agentes, fomenta la inversión, producción y desarrollo económico social de un entorno, es por ello necesario establecer los determinantes de la rentabilidad de los bancos privados del Ecuador, siendo este el objetivo de la presente investigación. De esta forma se obtiene los insumos que sirven para la construcción de estrategias que potencien la eficiencia de las operaciones bancarias y se mantengan sostenibles en el mercado garantizando la continuidad del crecimiento económico. La metodología utilizada tuvo un enfoque mixto que inicio con el alcance descriptivo y llegó al explicativo, empleando la econometría donde se aplica un modelo de regresión lineal múltiple con las variables, calidad de activos, liquidez, morosidad total, cobertura total, intermediación financiera, ingresos, inversiones y cartera bruta para estimar la rentabilidad obtenida en función de los activos y del capital. El estudio abarca el periodo del año 2003 al 2022. Las unidades de análisis corresponden a los 24 bancos privados del Ecuador, cuya información fue obtenida del portal estadístico de la Superintendencia de Bancos. Los resultados revelan que la banca privada ha sido eficiente en la rentabilidad sobre sus activos de manera progresiva, valorando la presencia de una gama de productos y servicios en un ambiente competitivo. De igual forma, se determinó la existencia de una relación directa entre la rentabilidad y las variables como la calidad de activos, la morosidad total, la cobertura total, la intermediación financiera y las inversiones, mientras que, la variable cartera bruta presenta una relación inversa significativa con la rentabilidad. Concluyendo que las estrategias de mejora direccionadas a las variables significativas tendrían que ser eficaces para fomentar el progreso de las instituciones bancarias y que estas estrategias incrementen la rentabilidad en las mismas.

Palabras clave: Rentabilidad, Inversión, Eficiencia, Crecimiento económico, Activos, Capital, Banca Privada.

Abstract

The concept of profitability becomes relevant for companies and organizations in different industries, especially in the financial industry, since the efficient allocation of resources to different agents promotes investment, production and social economic development of an environment, it is therefore necessary to establish the determinants of profitability of private banks in Ecuador, this being the objective of this research. In this way, inputs are obtained that serve for the construction of strategies that enhance the efficiency of banking operations and remain sustainable in the market, guaranteeing the continuity of economic growth. The methodology used had a mixed approach that started with the descriptive scope and reached the explanatory one, using econometrics where a multiple linear regression model is applied with the variables, asset quality, liquidity, total late payments, total coverage, financial intermediation, income, investments and gross portfolio to estimate the profitability obtained as a function of assets and capital. The study covers the period from 2003 to 2022. The units of analysis correspond to the 24 private banks in Ecuador, whose information was obtained from the statistical portal of the Superintendency of Banks. The results reveal that private banks have been progressively efficient in the profitability of their assets, valuing the presence of a range of products and services in a competitive environment. Similarly, it was determined that there is a direct relationship between profitability and variables such as asset quality, total late payments, total coverage, financial intermediation and investments, while the gross portfolio variable shows a significant inverse relationship with profitability. In conclusion, the improvement strategies directed to the significant variables should be effective to promote the progress of the banking institutions and these strategies increase their profitability.

Keywords: Profitability, Investment, Efficiency, Economic growth, Assets, Capital, Private Banking.

3. Introducción

El sector bancario es un pilar primordial de la sociedad. De acuerdo con el reporte que presenta ASOBANCA (2023) en su bitácora, el sector bancario privado en Ecuador se destaca por su solidez y solvencia, desempeñando un papel crucial en el desarrollo económico del país, generando más de veinte mil empleos. Dada la importancia que poseen las entidades antes mencionadas en la economía ecuatoriana es necesario conocer a profundidad como se desarrollan sus indicadores financieros, según Calahorrano, et al. (2021) en su estudio dicen que los indicadores financieros ejercen una influencia significativa en la rentabilidad de las instituciones bancarias ecuatorianas, con impactos variables, ya sean positivos o negativos, según el indicador en cuestión. Dentro del sistema financiero se fomentan las finanzas sostenibles con la expectativa de que estas pueden desempeñar un papel protagónico en la transformación social y en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

A su vez, Ricaurte (2015) señala que “un sistema bancario que globalmente figure tener una fortaleza crediticia no descarta la posibilidad de una crisis financiera de uno o más de sus miembros” (p. 22). Al existir la incertidumbre de un posible cierre de una entidad financiera, se hace más evidente la necesidad de contar con estudios que brinden información del sistema financiero y del comportamiento de sus principales indicadores.

Con los antecedentes citados, es necesario considerar la siguiente pregunta de investigación ¿Cuáles son los determinantes que inciden en la rentabilidad de los bancos privados del Ecuador?, el propósito de este estudio es analizar los factores que influyen en la rentabilidad de la banca privada en Ecuador, centrándose en los indicadores financieros que poseen los bancos que integran el Sistema Financiero Nacional (SFN). Se busca comprender el crecimiento o decrecimiento de dichas razones, así como elaborar estrategias que permitan mejorar el rendimiento y gestionar de mejor manera los activos de las entidades.

Para dar cumplimiento a la pregunta de investigación, se plantean los siguientes objetivos específicos:

- Caracterizar las actividades financieras de los Bancos Privados del Ecuador.
- Evaluar los factores determinantes de la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.
- Formular estrategias para potenciar la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.

El presente estudio sigue la siguiente estructura: comienza con el **Título**, donde se define el tema abordado en el trabajo; le sigue el **Resumen**, donde se sintetiza las ideas y resultados principales; la **Introducción** proporciona una breve descripción del desarrollo del trabajo; el **Marco teórico** presenta las teorías y conceptos clave que respaldan la

investigación; en **Metodología** se detallan las técnicas y métodos utilizados, así como los instrumentos empleados para recopilar información; los **Resultados** indican el cumplimiento de los objetivos establecidos; la **Discusión** contrasta los resultados con otros estudios para validar o destacar los hallazgos; en **Conclusiones** y recomendaciones se presentan las deducciones de la investigación y las sugerencias para futuras líneas de estudio; la **Bibliografía** lista las fuentes consultadas; finalmente, los **Anexos** que contienen documentos que respaldan la investigación.

4. Marco teórico

4.1. Evidencia Empírica

4.1.1. Internacional

La rentabilidad de las entidades financieras puede estar sujeta a la influencia de elementos internos y externos. Entre los factores internos destacan los niveles de recursos financieros, la eficacia en la gestión operativa y el alcance de la institución bancaria, entre otros aspectos. La rentabilidad operativa ha demostrado tener una correlación significativa con la eficiencia operativa (Bucevska y Hadzi Misheva, 2017; Nuhiu et al., 2017). Mientras que, los efectos de los niveles de capital del banco presentan incongruencias en la literatura.

La estructura de capital evaluada mediante diversos índices de deuda y capital ha evidenciado efectos positivos en el contexto bancario (Siddik et al., 2017). Del mismo modo, en algunas situaciones, los niveles de recursos financieros han sido identificados como predictores significativamente positivos de la rentabilidad de las instituciones bancarias. Petria, et al. (2015) y Djalilov y Piesse (2016) descubrieron que los niveles más altos de capital tienen un impacto positivo y significativo en el rendimiento de los activos de los bancos en la Unión Europea. Se confirmaron descubrimientos similares por Sufian (2012) en el sector bancario del sur asiático en Jordania y Arabia Saudí; y, por Bucevska y Hadzi Misheva (2017) en los países de los Balcanes. Es importante destacar que Admati et al. (2013) son autores que resalta especialmente los efectos positivos de los niveles elevados de capital en la rentabilidad de las instituciones bancarias.

Azam y Siddiqui (2012) realizaron una comparación de la rentabilidad de los bancos públicos, privados y extranjeros que operaban en Pakistán durante el período de 2004 a 2010. En su estudio, identificaron determinantes significativos que afectaban el ROA y el ROE para cada categoría de bancos. En el caso de los bancos públicos, se encontró que los gastos operativos, los ingresos operativos y el PIB eran factores clave que afectaban el ROA, mientras que los gastos operativos, los ingresos operativos y el PIB influyeron en el ROE. Para los bancos privados, el índice de adecuación de capital, el margen de interés neto, los depósitos y el índice de préstamos a depósitos fueron determinantes significativos del ROA, mientras que los depósitos desempeñaron un papel crucial en el ROE. En el caso de los bancos extranjeros, el índice de adecuación de capital, el margen de interés neto, los gastos operativos, los ingresos operativos, el PIB e inflación mostraron ser factores influyentes tanto en el ROA como en el ROE.

Varios académicos utilizan el rendimiento de los activos (ROA) y el rendimiento del capital (ROE) para medir la rentabilidad bancaria (Aburime, 2008; Azam y Siddiqui, 2012;

Bashir y Hassan, 2003; Bourke, 1989; Demirguc-Kunt y Huizinga, 2001; Kosmidou, 2008; Molyneux y Thornton, 1992; Naceur, 2003; Sufian y Chong, 2008). Igualmente comparar tanto el ROA como el ROE puede ser beneficioso porque el ROA indica cómo la administración utiliza los recursos de inversión para generar ganancias, mientras que el ROE refleja con qué eficiencia los bancos invierten y obtienen recursos financieros del mercado para generar ganancias (Azam y Siddiqui, 2012). El ROA es el ratio utilizado para medir la capacidad de gestión en la ganancia global. Cuanto mayor sea el ratio de ROA, mayor será el nivel de beneficio que logra el banco y mejor será la posición en términos de uso de los activos del banco. El ROE, por otro lado, refleja cuán eficiente y efectiva es la administración al utilizar los fondos de los accionistas. Dado que el ROA tiende a ser inferior al ROE, los bancos probablemente utilizaron masivamente el apalancamiento financiero para aumentar su ROE a un nivel competitivo (Bashir y Hassan, 2003).

4.1.2. Regional

En Latinoamérica, Saona (2016) determina una relación significativa en forma de U inversa entre los niveles de capital y la rentabilidad bancaria. La autora explica que sus resultados sugieren que la rentabilidad aumenta hasta cierto umbral a medida que aumenta el capital.

Por otro lado, el estudio de Bitar et al. (2017) sugiere que mayores ratios de capital en los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [OCDE] pueden reducir la eficiencia y la rentabilidad de los bancos que son altamente líquidos.

4.1.3. Nacional

Lapo et al. (2021) en su investigación “Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos”, concluyeron que la rentabilidad de los bancos depende de su capital, pues este puede generar efectos beneficiosos o adversos según sea el caso. Por esta razón, es crucial no solo asegurar las transacciones bancarias, sino también poder identificar las elecciones de la configuración financiera que mejoren la rentabilidad de la institución financiera, permitiéndole mantener sus operaciones y expandirse en un entorno competitivo.

Mientras que en la investigación “Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016 - 2019” Calahorrano et al. (2021) concluyeron que los indicadores de liquidez y morosidad tienen una relación inversa significativa con el indicador de rendimiento ROA y ROE, mientras que los indicadores de calidad de activos y apalancamiento tiene una relación directa significativa con el rendimiento de las instituciones financieras ecuatorianas.

4.2. Marco Conceptual

4.2.1. Sistema Financiero

El sistema financiero constituye un conjunto de entidades debidamente autorizadas por el Estado, las cuales tienen la responsabilidad captar, administrar e invertir el dinero de las personas naturales y personas jurídicas. Además, el sistema financiero opera como intermediario entre las personas u organizaciones quienes disponen del capital y aquellas quienes solicitan los recursos monetarios para realizar proyectos de inversión y así impulsar la actividad económica (Martínez, 2011).

El sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía (Granizo, 2018), ya que este provee de servicios de pagos, moviliza el ahorro y asigna el crédito, limita, valora e intercambia los riesgos resultantes de esas actividades.

4.2.2. Elementos del Sistema Financiero

El sistema financiero está conformado por distintos elementos entre los que se encuentran:

- ✓ Activos o instrumentos financieros.
- ✓ Intermediarios financieros.
- ✓ Mercados financieros.

4.2.3. Importancia del Sistema Financiero

De acuerdo con Jácome (2007) las instituciones financieras son las que llevan a cabo las eficiencias de las asignaciones de sus recursos mediante sus agentes económicos de los países, fomentando las inversiones, producciones y el desarrollo económico-social, como es el caso de los bancos del Ecuador.

4.2.4. Intermediación Financiera

Un sistema financiero sirve para intermediar entre los que tiene mucho dinero y lo quieren prestar a aquellos que necesitan financiaciones mediante los créditos lo cuales los realizan por medios de los prestamistas, o las mutualidades de reservas y solvencias tomando en cuenta el perfil del prestatario.

Consiste en transferir excedentes de dinero a quienes lo necesitan. Para ambas operaciones, las Instituciones Financieras operan con tasas de interés que estimulan a los ahorradores y prestamistas a mantener esa dinámica.

4.2.5. Funciones del Sistema Financiero

- ✓ Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes sectores económicos.
- ✓ Facilitar el intercambio de bienes y servicios entre sus asociados, permitiéndoles ser más eficientes.

- ✓ Buscar el crecimiento económico de la población.
- ✓ Apoyar para que la política monetaria sea más efectiva y de esta manera contribuir al desarrollo nacional.

4.2.6. Sistema Financiero Ecuatoriano

El artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador dispone que el sistema financiero nacional se compone del sector público, privado y del popular y solidario, que intermedian recursos del público y prescribe que 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.

Según Lovato Fortun (2015), el establecimiento del sistema financiero surge como una organización formal destinada a disminuir los gastos asociados con la obtención de información, la implementación de contratos y la realización de transacciones, fomentando así la creación de mercados, intermediarios y acuerdos financieros (p. 21).

4.2.6.1. Estructura del Sistema Financiero. Dentro del Ecuador el sistema financiero se compone de la siguiente manera:

Sector Financiero Público. Es el conjunto de entidades en las que el control y gestión está en manos de una administración pública o del Estado.

Sector Financiero Privado. Son instituciones financieras privadas los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Sector Financiero Popular y Solidario. El sector financiero popular y solidario se define como el conjunto de formas de organización económica social en las que sus integrantes, colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios (Consejos Financieros, 2023).

En Ecuador, el Sistema Financiero Popular y Solidario está compuesto por Cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, bancos comunales y cajas de ahorro, que funcionan como intermediarios de la oferta de los productos financieros y no financieros.

4.2.7. Órganos Rectores del Sistema Financiero Ecuatoriano

4.2.7.1. La Junta de Regulación Monetaria y Financiera. De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero en el Artículo 13 de la sección uno nos dice: Créase la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, parte de la Función Ejecutiva, responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

4.2.7.2.El Banco Central del Ecuador (BCE). De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero en el Artículo 27 de la sección dos menciona: El Banco Central del Ecuador tiene por finalidad la instrumentación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera del Estado, mediante el uso de los instrumentos determinados en este Código y la ley.

4.2.7.3.La Superintendencia de Bancos. De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero en el Artículo 6 nos dice que: La Superintendencia de Bancos efectuará 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.

4.2.7.4.La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria también forma parte de este conjunto de entidades regulatorias. Su ámbito de acción justamente es el control de las entidades que son parte del sector financiero popular y solidario. Sus atribuciones están determinadas en este Código (de acuerdo con las funciones que realiza la Superintendencia de Bancos, consagradas en el artículo 62) y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

4.2.8. Banca Privada

Conforme a la definición proporcionada por Gobat (2012), un banco se configura como un intermediario entre los depositantes, aquellos que le proveen de recursos, y los prestatarios, a quienes suministra financiamiento. Los intereses, tanto los que remunera por los depósitos como los que cobra por los préstamos otorgados, constituyen elementos fundamentales en esta dinámica financiera.

Entre las funciones primordiales de un banco se encuentra la captación de fondos, mediante la recepción de depósitos de individuos con capacidad financiera disponible, para posteriormente facilitar préstamos a aquellos que requieren recursos para invertir en negocios u otras iniciativas. En este contexto, los bancos se categorizan en tres tipos: privados, públicos y mixtos.

4.2.9. Clasificación de los Bancos

Gitman y Zutter (2015) mencionan que las entidades bancarias comerciales ocupan una posición crucial dentro del panorama financiero de la economía, ya que ofrecen a los ahorradores un entorno seguro para invertir sus recursos y, simultáneamente, brindan a

individuos y empresas préstamos destinados a respaldar diversas inversiones, como la adquisición de propiedades o la expansión empresarial. Por su parte, los bancos de inversión son instituciones que (1) colaboran con las empresas en la obtención de capital, (2) les brindan asesoramiento en transacciones de gran envergadura, como fusiones o reestructuraciones financieras, y (3) participan en actividades comerciales y de creación de mercado. El sistema financiero no bancario, también conocido como sistema bancario paralelo, comprende un conjunto de instituciones comprometidas con actividades de préstamo, de forma bastante equiparable a los bancos tradicionales. Sin embargo, se diferencia al no recibir depósitos y, en consecuencia, no estar sometido a las mismas regulaciones que rigen a los bancos tradicionales.

Doyle et al. (2010) los clasifican en tres tipos básicos, de acuerdo con su entorno micro o macro:

El banco comercial típicamente funciona a nivel microeconómico para ayudar a los individuos y a las empresas con préstamos, cuentas corrientes y de ahorros, etc.; la micro financiación propone pequeños créditos a quienes carecen de acceso a la banca tradicional.

El banco central o nacional se encarga a nivel macroeconómico y macro bancario de la banca nacional, la estabilidad de la moneda nacional y la política cambiaria.

El banco de desarrollo o de fomento, también a nivel macroeconómico, se dedica a reducir la pobreza en un país o en una región, a la integración económica y monetaria regional, y al desarrollo socioeconómico nacional o regional (p. 113).

4.2.9.1. Banca de Primer Piso. Corresponde a las entidades que realizan las operaciones financieras legalmente autorizadas estableciendo una relación directa con los beneficiarios del crédito, es decir, están en contacto con el cliente (Zambrano, 2006).

4.2.9.2. Banca de Segundo Piso. La modalidad de financiamiento crediticio entre las entidades del sistema financiero se configura con el propósito de que las instituciones de primer piso puedan gestionar la obtención de recursos destinados a sus operaciones crediticias, según lo señalado por Zambrano (2006). En este contexto, la banca de segundo piso desempeña un papel fundamental como inductor de crédito, centrándose en sectores que la banca de primer piso no atiende debido a consideraciones de riesgo o rentabilidad, lo que la define como una entidad de desarrollo. En el contexto ecuatoriano, la banca de segundo piso adopta un carácter público, buscando alcanzar sus objetivos de impacto y desarrollo social al aprovechar la infraestructura y los procesos del sector bancario privado. Esta

colaboración implica el pago de una comisión por parte de la banca pública a la banca privada por los servicios prestados, generando así beneficios para tres actores clave: el cliente, que accede a productos financieros adaptados a sus necesidades; la banca privada, que recibe una comisión por su infraestructura y asunción del riesgo; y, en última instancia, la banca pública, que logra sus metas de desarrollo.

4.2.10. Bancos Privados en el Ecuador

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por entidades públicas y privadas debidamente autorizadas y reguladas por la Superintendencia de Bancos (SB) que operan en la intermediación financiera, a través de los depósitos para que estos luego sean utilizados en operaciones de crédito y de inversión.

Según la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2015) el sistema financiero del Ecuador está compuesto por bancos sean estos públicos y/o privados, sociedades financieras, cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas. Este sector es fundamental en las operaciones de la economía ya que generan financiamiento a sectores productivos del país, incrementando la riqueza.

El Código Orgánico Monetario y Financiero del Ecuador, clasifica los bancos en tres categorías según el porcentaje de activos que poseen en relación con el total de activos de bancos privados, según se presenta la Tabla 1.

Tabla 1

Clasificación de los bancos según sus activos

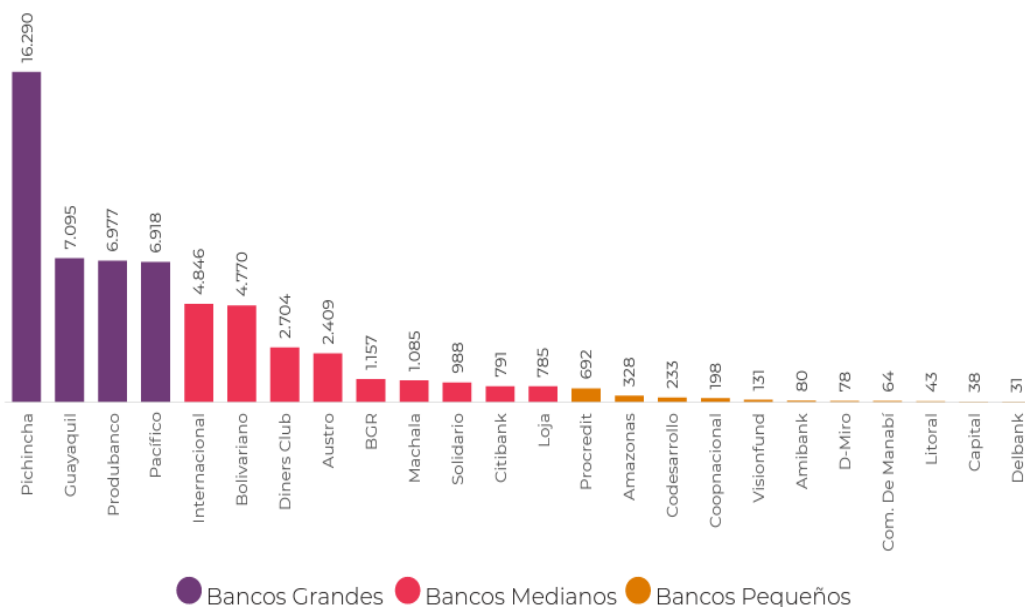
Activos	Categorías
> 10 %	Banco grande
> 1 % & < 10 %	Banco mediano
< 1 %	Banco pequeño

Nota. Elaborado con información del Código Orgánico Monetario y Financiero del Ecuador.

Un banco se considera grande si sus activos superan el 10 % del total, mediano si el porcentaje está entre el 10 % y el 1 %, y pequeño si el porcentaje es menor al 1 %.

Figura 1

Clasificación de la Banca Privada por sus activos



Fuente. Tomado de Asobanca (2023). <https://n9.cl/b3isb>

4.2.11. Estándares de Calificación

El análisis de los estándares de calificaciones en cuanto a la gestión de procesos, la calidad del patrimonio técnico y al fiel cumplimiento de los requisitos de gestión económica medidos de acuerdo con las calificaciones según resolución No. JB-20112034 de 25 de octubre del 2011 y con resolución No. JB-20112089 de 29 de diciembre del 2011, en donde se expresan los estándares utilizados para determinar la solvencia y estabilidad, como se presentan en la Tabla 2.

Tabla 2

Estándares de calificación

Para operaciones a largo plazo	Para operaciones a corto plazo
<p><i>Inversiones estables</i></p> <p>AAA: La más alta calificación de una compañía, fiable y estable.</p> <p>AA: Compañías de gran calidad, muy estables y de bajo riesgo.</p> <p>A: Compañías a las que la situación económica puede afectar a la financiación.</p> <p>BBB: Adecuada capacidad de pago, pero sujeto a cambios económicos adversos.</p>	<p>A-1: El obligado tiene plena capacidad para responder del débito.</p> <p>A-2: El obligado tiene capacidad para responder del débito, aunque el bono es susceptible de variar frente a situaciones económicas adversas.</p> <p>A-3: Las situaciones económicas adversas pueden condicionar la capacidad de respuesta del obligado.</p>
Para operaciones a largo plazo	Para operaciones a corto plazo
<p><i>Inversiones de riesgo o especulativas</i></p> <p>BB: Muy propensas a los cambios económicos.</p> <p>B: La situación financiera sufre variaciones notables.</p> <p>CCC: Vulnerable en el momento y muy dependiente de la situación económica.</p> <p>CC: Muy vulnerable, alto nivel especulativo.</p> <p>C: Extremadamente vulnerable con riesgo económicos.</p>	<p>B: Importante nivel especulativo.</p> <p>C: Muy especulativo y de dudosa capacidad de respuesta del obligado.</p> <p>D: De imposible cobro.</p>

4.2.12.Elementos del Estado Financiero

La SB (2023) en su catálogo único de cuentas, define los siguientes conceptos:

4.2.12.1. Activo. Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la entidad.

4.2.12.2. Pasivos. Constituyen obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad, al vencimiento de las cuales, y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos que, en ciertos casos, incorporan beneficios económicos.

4.2.12.3. Patrimonio. Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina entre la diferencia entre el activo y el pasivo.

4.2.12.4. Egresos. Registra los intereses causados, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en un ejercicio financiero determinado.

4.2.12.5. Ingresos. Registra los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un período económico determinado.

4.2.13.Indicadores Financieros

Según Cáceres (2019) los indicadores financieros se basan en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas de los estados financieros de una empresa, con el propósito de obtener una medida y relación significativa, dirigida a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros útiles para la toma de decisiones.

Para el siguiente estudio se tomarán en cuenta los siguientes indicadores:

Indicadores de Rentabilidad:

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general, además miden el rendimiento para cada una de las cuentas del pasivo y capital más importantes.

ROA

Se refiere a la evaluación de la habilidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos. En esencia, representa la relación entre las ganancias obtenidas y el total de activos de la empresa (Jara et al., 2018).

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} * 100 \quad (1)$$

ROE

El ROE calcula la rentabilidad derivada de la inversión efectuada mediante los activos propios, lo cual abarca inversiones del capital social. Su cálculo se encuentra vinculado a las utilidades o pérdidas generadas en relación con el capital social (Jara et al., 2018).

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} * 100 \quad (2)$$

Indicador de Liquidez:

Representa la liquidez de cada institución financiera, utilizando dos cuentas esenciales que incluyen la cantidad de fondos disponibles en comparación con los depósitos de corto plazo. Esto evalúa la habilidad para hacer frente a obligaciones inmediatas. La liquidez refleja la capacidad de los activos para convertirse en efectivo de manera sencilla y ágil en un periodo corto de tiempo (BBVA, 2021).

$$Liquidez = \frac{Fondos\ Disponibles}{Total\ Depósitos\ a\ Corto\ Plazo} \quad (3)$$

Indicador de Morosidad:

Según Espinoza, y otros (2020) es producida debido al mal manejo en la administración de la cartera de créditos, es por eso por lo que se la denomina cartera pesada debido al incumplimiento de pago de los clientes.

$$Morosidad = \frac{Cartera\ Improductiva}{Total\ Cartera\ Bruta} \quad (4)$$

Indicador de Calidad de Activos:

Este indicador mide la relación entre los activos que generan ingresos para la entidad y los pasivos que le implican costos, cuanto más alta es mejor (Asobanca, 2020).

$$Calidad\ de\ Activos = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivos\ con\ Costo} \quad (5)$$

Indicador de Cobertura:

Evalúa el grado de protección que la institución adopta frente al peligro de que la cartera de préstamos improductiva resulte impagable. Un índice más elevado denota una situación más favorable.

$$Cobertura\ Total\ Cartera = \frac{Provisiones}{Cartera\ Improductiva} \quad (6)$$

4.2.14. Productos y Servicios.

Son recursos, servicios, paquetes de herramientas o procesos que permiten y facilitan las transacciones financieras de personas físicas y jurídicas:

4.2.14.1. Cuentas Bancarias. Los ciudadanos realizan depósitos y retiros de sus fondos en la entidad financiera o a través de los servicios de banca en línea.

4.2.14.2. Cuentas Corrientes. Los ciudadanos depositan su dinero y pueden retirarlo por medio de cheques o mediante uso de la banca electrónica.

4.2.14.3. Depósitos Bancarios. Registra los recursos recibidos del público, exigibles en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

4.2.14.4. Depósitos a Plazo Fijo. Son depósitos que no permiten retirar el dinero en cualquier momento sino únicamente cuando se cumpla el plazo acordado por la institución financiera.

4.2.14.5. Créditos. El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere (Morales y Morales, 2014). En la vida económica y financiera, se entiende por crédito al contrato por el cual una persona natural o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses.

En la Tabla 3 se presentan las definiciones de segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional, según el Banco Central del Ecuador.

Tabla 3
Segmentos de crédito y sus definiciones

Segmentos de Crédito	Subsegmento	Nivel de ventas (\$)	Definición
Productivo	Corporativo	> 5 000 000	Es el otorgado 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 vehículo de combustible fósil.
	Empresarial	> 1 000 000 & ≤ 5 000 000	
	PYMES	> 100 000 & ≤ 1 000 000	
Comercial Ordinario		> 100 000	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100 000,00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Segmentos de Crédito	Subsegmento	Nivel de ventas (\$)	Definición
Comercial Prioritario	Corporativo	> 5 000 000	Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100 000,00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.
	Empresarial	> 1 000 000 & ≤ 5 000 000	
	PYMES	> 100 000 & ≤ 1 000 000	
Consumo Ordinario			Es el otorgado a personas naturales destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.
Consumo Prioritario			Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.
Educativo			Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.
Inmobiliario			Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.
Vivienda de Interés Público	Vivienda de Interés Público (VIP) Vivienda de Interés Social (VIS)		Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público.
Microcrédito	Acumulación Ampliada	≤ 100 000	Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.
	Acumulación Simple	≤ 100 000	
	Minorista	≤ 100 000	
Inversión Pública			Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomisos a favor de la entidad financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.

Nota. Los montos del crédito VIP son mayor a \$ 79 947 y menor o igual a \$ 102 789, y los montos del crédito VIS son menores a \$ 79 947. Los montos de los microcréditos dependen de su subsegmento, Acumulación Ampliada mayores a \$ 10 000, Acumulación Simple montos mayores a \$ 1 000 y menores o igual a \$ 10 000, Minorista menor o igual a \$ 1 000.

El Banco Central del Ecuador se encarga de cumplir las funciones establecidas en el Artículo 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el "Monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos". El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1.

4.2.14.6. Tasas de Interés. La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube.

Existen dos tipos de tasas de interés: la tasa pasiva o de captación, es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado; la tasa activa o de colocación, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se llaman margen de intermediación.

Tasas de Interés Pasiva Referencial (TPR): Corresponde al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés pasivas efectivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los intervalos de plazos.

4.2.14.7. Tarjetas de Débito. Se refiere que son tarjetas plásticas que una institución financiera da a sus clientes para que mediante el uso de los cajeros automáticos realicen depósitos, retiros o pagos desde su cuenta corrientes de ahorros.

4.2.14.8. Tarjetas de Crédito. Son tarjetas plásticas que una institución financiera da a sus clientes como un complemento del dinero en efectivo que tienen en sus cuentas.

4.2.14.9. Transferencias. Son depósitos de dinero que realizan los ciudadanos desde una cuenta propia a otra, pudieron ser o no de la misma institución financiera.

4.2.14.10. Remesas. Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los migrantes o de otras personas desde otros países.

4.2.14.11. Dinero electrónico. Es un medio de pago electrónico controlado desde el celular, con respaldo de dinero en efectivo depositado en el Banco Central.

4.2.14.12. Servicios. Servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes, prestación de servicios financieros con cargo máximo autorizados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y determinados en el Catálogo de Servicios Financieros

administrado por la Superintendencia de Bancos, los cuales se detallan en la Tabla 4 que se presenta a continuación:

Tabla 4

Servicios prestados por la banca privada del Ecuador

Tipo de Servicio	Definición del ingreso por servicio
Servicios con cuentas	Servicios financieros con cargos máximos asociados a los productos de cuentas corrientes, ahorros, básicas, inversiones y otras, tales como retiros de efectivo en otras entidades, consultas impresas en el país y en el exterior, entre otros.
Servicios con cheques	Servicios financieros con cargos máximos asociados a cheques, tales como emisión, devolución, habilitación, inhabilitación de cheques, entre otros
Servicios con tarjetas	Servicios financieros con cargos máximos asociados a tarjetas de crédito, débito, prepago y otras, tales como emisión, renovación y reposición de plástico, cargos a establecimientos, recarga y descarga de valores, entre otros.
Servicios con otros valores	Servicios financieros con cargo máximo por la conversión de especies monetarias a otras especies monetarias nacionales.
Servicios de transferencias	Servicios financieros con cargo máximo por el traslado de valores monetarios de una cuenta bancaria a otra en el país o en el exterior, tales como envío y recepción de transferencias nacionales o al/del exterior, entre otras.
Servicios de giros y remesas	Servicios financieros con cargo máximo por el traspaso de valores monetarios requeridos por un ordenante hacia un beneficiario que no necesariamente mantenga una cuenta bancaria, tales como envío y recepción de giros y remesas nacionales, entre otros.
Servicios transaccionales	Servicios financieros con cargo máximo por la recolección, almacenamiento, modificación y recuperación de todo tipo de información que es generada por las transacciones en una entidad financiera, tales como permiso del uso de canales, entre otros.
Servicios de cobros y pagos	Servicios financieros con cargo máximo por la entrega o recepción de valores monetarios por concepto de la prestación de bienes o servicios recibidos a través de un tercero, tales como recaudación de pagos a terceros, entre otros.
Servicios de recuperación de cartera	Servicios financieros con cargo máximo por las actividades realizadas para recuperar la cartera vencida que no se encuentra en un proceso judicial, como gestión de cobranza extrajudicial, entre otros.
Servicios de custodia	Servicios financieros con cargo máximo por la protección o resguardo de valores en un espacio físico por un tiempo determinado.
Servicios de gestión de facturas	Servicios financieros con cargo máximo por la administración de la cartera o cuentas por pagar generadas por la compra o venta de productos o servicios.
Servicios de planes de recompensa	Servicios financieros con cargo máximo por otorgar paquetes de beneficios adicionales ofrecidos y vinculados al uso de las tarjetas, tales como: acumulación de millas, puntos, dinero, entre otros.

Tipo de Servicio	Definición del ingreso por servicio
Servicios de prestaciones en el exterior	Servicios financieros con cargo máximo por otorgar paquetes de beneficios adicionales en el exterior ofrecidos y vinculados a las marcas y segmentos de las tarjetas, tales como: asistencias, seguros y otras coberturas en el exterior.
Servicios de seguridad	Servicios financieros con cargo máximo por otorgar un dispositivo, elemento o instrumento habilitante que permite realizar una transacción de manera segura, tales como emisión de tarjeta física de coordenadas, emisión y renovación de token físico y virtual, entre otros.
Servicios de transporte de valores	Servicios financieros con cargo máximo por trasladar físicamente con un nivel de seguridad adecuado los valores monetarios a una ubicación geográfica diferente.
Servicio de soporte de cuentas	Servicios financieros con cargo máximo que apoyan a las actividades relacionadas con cuentas corrientes, ahorros, básicas, inversiones y otras.
Servicios de gestión de documentos	Servicios financieros con cargo máximo por entregar la impresión o copia de documentos por solicitud expresa del cliente.
Servicios de certificaciones	Servicios financieros con cargo máximo por otorgar un documento digital o impreso avalado por la entidad financiera, que garantiza la veracidad de la información financiera detallada, tales como certificación de información financiera.
Servicios de soporte empresarial	Servicios financieros con cargo máximo por la prestación de apoyo técnico al cliente en la prestación de productos y servicios financieros.
Servicios de publicaciones	Servicios financieros con cargo máximo por la publicación de documentos extraviados o promoción de los productos o servicios a través de los medios escritos o virtuales de la entidad financiera.
Otros servicios de soporte	Servicios financieros con cargo máximo que apoyan al desarrollo de actividades relacionadas a operaciones o servicios.

Nota. Tomado del catálogo de cuentas de la SB (2023), del sitio web <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catalogo-de-cuentas/>

4.2.15. Técnicas estadísticas y econométricas para determinar causa efecto entre variables

La econometría es la rama de la economía que se encarga de contrastar la teoría económica con los métodos cuantitativos y estadísticos con el fin de probar hipótesis que permitan o no la validez de los postulados económicos, así mismo, se encarga de estimar y pronosticar fenómenos económicos. La econometría solo se aplica de manera estricta al campo de la economía: su funcionalidad es transversal, de modo que participa en ramas como la salud, educación, política, etc, (Iglesias y Fernández, 2022).

La econometría se centra en la construcción de modelos estadísticos para datos económicos.

4.2.15.1. Datos Experimentales. Obtenidos normalmente de laboratorios bajo situaciones controladas, puede repetirse tantas veces como se quiera bajo condiciones o valores de variables de control (Caridad, 1998).

4.2.15.2. Datos Observacionales. Son resultados de experimentos no controlados, por ejemplo: variables como el PIB toman valores que generalmente no son el resultado de experimentos controlados, sino que simplemente se observan debido a que los factores que afectan estas variables no están bajo el control de un grupo o una persona, y, en la mayoría de las ocasiones no se pueden repetir (Caridad, 1998).

4.2.15.3. Prueba de Hipótesis para un parámetro. La planificación de una investigación estadística tiene el propósito de verificar los supuestos que se tiene sobre la población en estudio se puede tomar como válidos o considerados falsos (Acosta et al, 2014).

Hipótesis nula (H_0). En función de la información proporcionada se verifica la suposición sobre el parámetro estudiado y se considera nula cuando no hay diferencia entre las variables: no están relacionadas (Acosta et al., 2014).

Hipótesis alterna (H_1). Acosta et al. (2014), menciona que: “El hecho de no rechazar la hipótesis nula no implica que ésta sea cierta, significa simplemente que los datos de la muestra son insuficientes para inducir un rechazo de la hipótesis nula.” (p.10).

4.2.15.4. Modelos Econométricos. Para Toro (2010), un modelo econométrico “está formado por una o varias ecuaciones en las que la variable explicada o endógena depende de una o varias variables explicativas” (p.4).

Modelo de Regresión Lineal Simple

La regresión lineal simple se refiere al cálculo de la ecuación que describe la relación entre la respuesta y la variable que la explica, dicha ecuación representa la línea que mejor se adapta a los puntos en un gráfico de dispersión.

$$Y_i = \beta_0 + \beta_1 X_i + u_i \quad (7)$$

La distancia entre los puntos y la línea de regresión se llaman residuos, ellos representan la porción de la respuesta que no es explicada por la ecuación de regresión, es decir, que la diferencia entre el valor observado y el valor aproximado es el residuo (Carrasquilla, 2016).

Modelo de Regresión Múltiple

Según Carrasquilla, (2016) “el modelo de regresión múltiple es la extensión del modelo de regresión simple a k variables explicativas, este modelo se utiliza cuando la variable dependiente (y), depende linealmente de cada una de las variables explicativas” (p.12).

$$Y_i = \beta_0 + \beta_1 X_{i1} + \beta_2 X_{i2} + \dots + \beta_k X_{ik} + u_i \quad (8)$$

Mínimos cuadrados ordinarios (MCO)

La idea fundamental detrás del MCO es minimizar la suma de los cuadrados de las diferencias entre los valores observados y los valores pronosticados por el modelo. En una regresión lineal, el MCO busca la línea que mejor se ajusta a los datos minimizando la suma de los cuadrados de las diferencias verticales entre los puntos de datos y la línea de regresión (Granados, 2016, p. 1).

Heterocedasticidad

Término utilizado en estadística y econometría para describir la situación en la que la varianza del error de un modelo estadístico no es constante en todas las observaciones. En un modelo de regresión, se supone que la varianza de los errores es constante para todos los niveles de las variables independientes (Larios et al., 2014).

Para identificar la presencia de problemas de heterocedasticidad, contrastamos con el Chi-cuadrado con su respectivo valor p , si este es menor al 0,05 indica la presencia de problemas de la constante de las variables, en contraste, si el valor es superior a dicho valor no se encuentra heterocedasticidad, por lo que ya no es necesario contrastarlo con desviaciones típicas robustas.

Mínimos cuadrados generalizados (MCG)

El MCG utiliza estimadores robustos que permiten relajar algunos supuestos del MCO tradicional. En el contexto de la heterocedasticidad, el MCG utiliza estimadores robustos de la matriz de covarianza de los coeficientes del modelo, lo que significa que no asume una varianza constante de los errores (Acosta et al, 2014).

4.3. Marco Histórico

4.3.1. Historia de la Banca en Ecuador

En Ecuador, la actividad bancaria legal tiene sus raíces en 1859 con la fundación del Banco Particular de Luzárraga (Vásconez, 2013). Este banco, a través de su principal, obtuvo la autorización para emitir billetes en febrero de 1861 sin respaldo físico de oro y plata, marcando el fin del uso del patrón oro en Ecuador (Vásconez, 2013).

Entre 1868 y 1900, impulsado por el crecimiento económico en la costa como motor de la economía ecuatoriana debido al mercado exportador, se establecieron el Banco del Ecuador, el Banco de Quito, el Banco Hipotecario, el Banco Anglo-Ecuatoriano y el Banco Territorial, a finales de la década de 1920, se crearon el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Bancos como entidades de control y emisión monopolizada de la moneda, sentando así las bases del sistema financiero ecuatoriano moderno (Vásconez, 2013).

En los siguientes cincuenta años, el sistema financiero ecuatoriano experimentó fluctuaciones regulares, con el crecimiento económico de la banca correlacionado con el aumento de su poder político. Esto resultó en un comportamiento desigual que priorizaba la generación de ganancias sobre el papel tradicional de la banca como impulsora de la economía a través del crédito.

En la década de 1990, diversos factores desestabilizadores, como la guerra con Perú en la Cenepa, el fenómeno del Niño, la caída de los precios del petróleo y la suspensión de líneas de crédito para países en desarrollo, pusieron a prueba el sistema financiero nacional (Espinosa, 2012). En respuesta, el gobierno implantó medidas liberalizadoras para dinamizar la economía, pero decisiones tomadas por representantes de entidades financieras en los organismos de control y políticos contribuyeron al resquebrajamiento del ya frágil sistema financiero. Esto resultó en una quiebra generalizada y una crisis política que Ecuador superó solo bien entrado el siglo XXI, cuyos efectos persisten hasta hoy (Espinosa, 2012).

Tras esta crisis, el sistema financiero ecuatoriano experimentó una drástica transformación. De las 39 instituciones financieras existentes antes de 1999, al menos la mitad se sometieron a procesos de reestructuración, saneamiento o liquidación, manejando el 60 % de los depósitos del sistema financiero nacional. Cinco de los ocho bancos más grandes de la época pasaron a la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), con el Estado asumiendo los costos a través del llamado salvataje bancario (Espinosa, 2012).

4.4. Marco Legal

4.4.1. Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador a través de la Dirección de Programación y Regulación Monetaria y Financiera, coordina la instrumentación de la programación monetaria y financiera mediante la generación de propuestas de regulación, análisis e investigaciones para la optimización de la gestión de la liquidez de la economía.

4.4.2. Superintendencia de Bancos

La Superintendencia de Bancos tiene como misión “Ser una entidad técnica y autónoma que supervisa y controla las entidades de los sectores público y privado del sistema financiero y del sistema nacional de seguridad social, para preservar su seguridad, estabilidad, solidez y transparencia y así proteger los ahorros del público, pensionistas, afiliados y contribuyentes y el interés general de los ciudadanos que acceden y usan productos y servicios financieros, así como, prestaciones de calidad.”

4.4.3. Código Orgánico Monetario y Financiero

El objetivo del Código Orgánico Monetario y Financiero se señala en el Artículo 1:

Art. 1. - Objeto. El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador.

El Código Orgánico Monetario y Financiero de Ecuador señala en sus artículos:

Art. 160. - Sistema financiero nacional. El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

Art. 161. - Sector financiero público. El sector financiero público está compuesto por:

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

Art. 162. - Sector financiero privado. El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:

a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,

b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,

3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Art. 163. - Sector financiero popular y solidario. El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;

2. Cajas centrales;

3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

5. Metodología

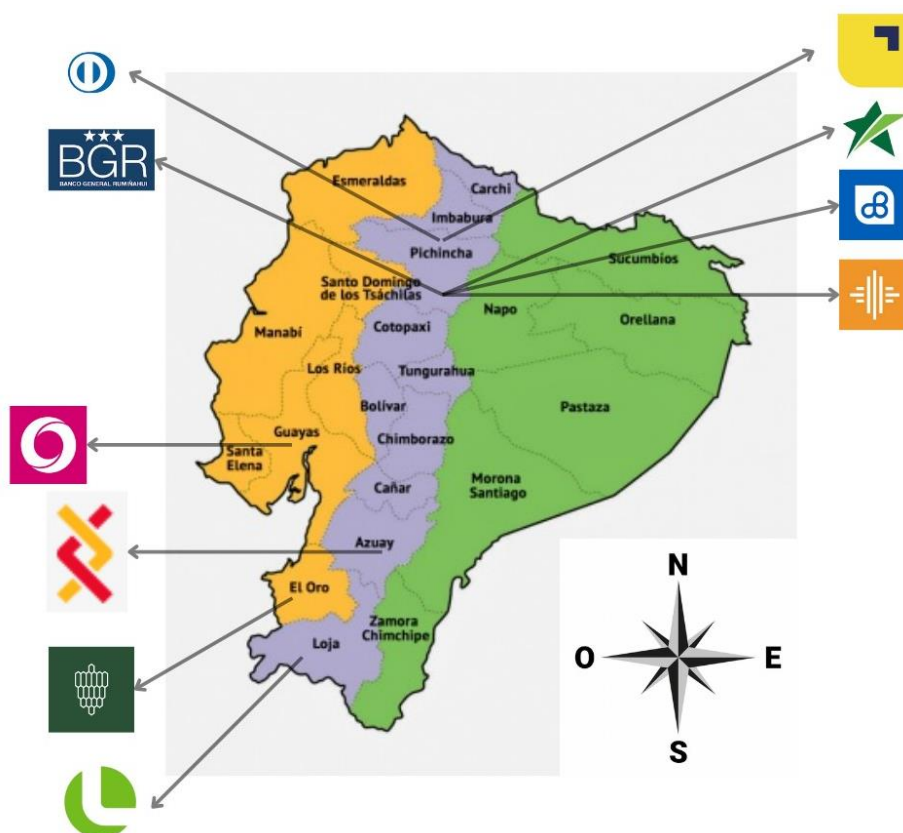
5.1. Área de Estudio

El proyecto se lleva a cabo en Ecuador, una nación situada en la región noroeste de América del Sur, que comparte fronteras con Colombia al Norte, Perú al Este y Sur, y está bañada por el océano Pacífico al oeste. Su Producto Interno Bruto (PIB) alcanza los 115 mil millones de dólares al año 2022 (BCE, 2023), donde el 3,62 % representan las actividades relacionadas con servicios financieros.

En este contexto, la investigación se centra en evaluar la rentabilidad de la banca privada en Ecuador. Este análisis permite comprender de manera integral el impacto de las actividades financieras en el desarrollo económico del país y proporciona información valiosa para la toma de decisiones estratégicas en el ámbito financiero.

Figura 2

Mapa de la República del Ecuador



5.2. Enfoque de Investigación

5.2.1. Enfoque Mixto

El estudio tuvo un enfoque mixto, Hernández-Sampier y Mendoza Torres (2018) lo definen como un “conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e

implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta” (p.12).

En este contexto, se extraen datos financieros de la banca privada del Ecuador, entregados a los organismos de control, obtenidos del portal estadístico de la página web de la Superintendencia de Bancos. A su vez, se analiza la información obtenida y se aplica un modelo matemático y técnicas estadísticas.

5.3. Tipo y Alcance de Investigación

5.3.1. Descriptivo

En el marco de esta investigación, se realizó un análisis descriptivo detallado de las variables que afectan la rentabilidad de la banca privada en Ecuador. Este análisis abarca una amplia gama de factores, incluyendo la gestión de activos y pasivos, eficiencia operativa, calidad de la cartera crediticia, y condiciones macroeconómicas locales e internacionales. Se prestó especial atención a indicadores clave como el Retorno sobre Activos (ROA) y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) para ofrecer una evaluación integral de los determinantes de la rentabilidad en la banca privada ecuatoriana.

5.3.2. Explicativa

Según Hernández, et al. (2010) los estudios explicativos “van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de las relaciones entre conceptos, es decir, están dirigidos a responder las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales” (p.15). La investigación se planteó esclarecer y detallar las relaciones de causa y efecto presentes en el análisis de los determinantes de la rentabilidad en la banca privada del Ecuador. Para alcanzar este objetivo, se empleó una metodología que incorpora la regresión lineal múltiple. Esta técnica facilita la formulación de hipótesis, las cuales son sometidas a una evaluación crítica con el fin de aceptar o rechazarlas.

5.4. Método de Investigación

5.4.1. Método Inductivo

El mismo que ayudó a la recopilación de fuentes bibliográficas con el objetivo de que, a través de la información recolectada de los estados financieros de la banca privada del Ecuador, se conoció la estructura y evolución de las principales cuentas que afectan a la rentabilidad.

5.4.2. Método Deductivo

El método permitió establecer los determinantes de la rentabilidad en la banca privada del Ecuador. Se estableció una conexión lógica entre los principios generales aceptados en el campo financiero, los patrones observados en la literatura y los datos específicos recopilados

en el contexto de los bancos privados en Ecuador, lo que permitió formular conclusiones y recomendaciones apropiadas.

5.4.3. Método Analítico

Hernández (2017) señala que el método analítico es “aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, naturaleza y los efectos” (p.9). La investigación utilizó el método analítico, extrayendo datos de la banca privada del Ecuador, analizando y argumentando cada factor que determina la rentabilidad.

5.4.4. Método Sintético

Es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; se trata en consecuencia de hacer una explosión metódica y breve, (Véliz y Jorna, 2014). En la presente investigación se empleó el método sintético, que a partir de toda la información recopilada se realizó un análisis de los determinantes de la rentabilidad bancaria.

5.5. Diseño de Investigación

5.5.1. Longitudinal

La investigación tuvo un diseño longitudinal, según Hernández y Mendoza (2018) “este diseño recolecta datos en diferentes momentos o periodos para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias” (p.14). En este sentido, se analizó los cambios y evolución de los balances de la banca privada del Ecuador durante el período 2003 - 2022.

5.6. Técnicas y Recursos de Investigación

5.6.1. Técnica Bibliográfica

Serrano (2016), define a la investigación bibliográfica como “la etapa de la investigación científica donde se explora la producción de la comunidad académica sobre un tema determinado, supone un conjunto de actividades encaminadas a localizar documentos relacionados con un tema o un autor concretos” (p.8). En esta investigación, se partió de la revisión bibliográfica sobre las diferentes variables de estudio, para poder dar una explicación detallada de lo que se pretendió estudiar y recopilar información para llegar a resultados y cumplir con los objetivos formulados.

5.7. Recursos

Para el desarrollo del presente estudio, se utilizó el portal web de la Superintendencia de Bancos, para extraer las bases de datos pertinentes de los estados financieros de la banca privada, de igual manera se utilizó páginas web de cada banco privado y de alto contenido académico; Redalyc, Google académico, repositorios, tesis y diferentes artículos científicos.

5.8. Población y Muestra

5.8.1. Población

La población de estudio comprendió los 24 bancos privados de Ecuador, distribuidos en 4 entidades de gran tamaño, 10 de tamaño mediano y 10 de pequeño tamaño, como se detalla en la Tabla 5:

Tabla 5

Bancos privados del Ecuador

Nombres de los Banco privados	Clasificación
Banco Pichincha	Grande
Banco Produbanco	Grande
Banco del Pacífico	Grande
Banco de Guayaquil	Grande
Banco Internacional	Mediano
Banco Bolivariano	Mediano
Banco del Austro	Mediano
Banco Diners Club del Ecuador	Mediano
Banco General Rumiñahui	Mediano
Banco de Machala	Mediano
Banco Solidario	Mediano
Banco de Loja	Mediano
Citibank	Mediano
Banco Procredit	Mediano
Banco Amazonas	Pequeño
Banco Codesarrollo	Pequeño
Banco Coopnacional	Pequeño
Banco VisionFund	Pequeño
Banco D-Miro	Pequeño
Banco AMIBANK S.A.	Pequeño
Banco Comercial de Manabí	Pequeño
Banco Capital	Pequeño
Banco Litoral	Pequeño
Banco del Bank	Pequeño

Nota. Información proporcionada por la Superintendencia de Bancos (2023), en su sitio web <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/balances-generales/>

5.9. Procesamiento y análisis de datos

En la Figura 3 se presenta la etapa que representa el procesamiento de datos y la destilación de información que culminará en conclusiones fundamentadas y estrategias informadas para potenciar la rentabilidad de los bancos privados en el dinámico contexto financiero ecuatoriano.

Figura 3

Procesamiento de la información

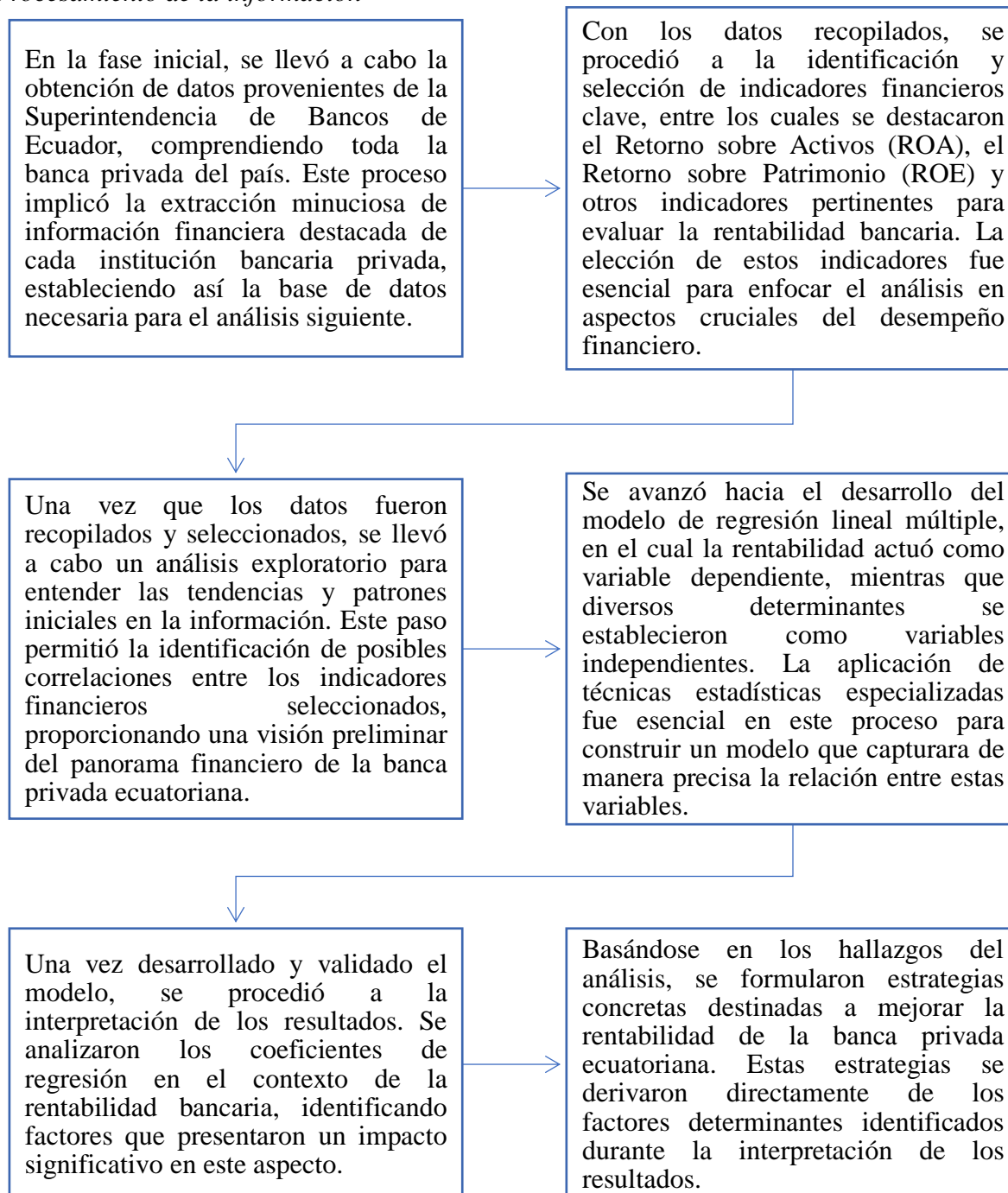


Tabla 6
Operacionalización de las variables

Variable dependiente			
Variable	Definición	Indicador	Unidad de medida
Rentabilidad	La rentabilidad financiera es la capacidad que poseen las entidades de generar utilidades a partir de sus activos o al patrimonio que posean.	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} * 100$ $ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} * 100$	Porcentaje
Variables independientes			
Variable	Definición	Indicador	Unidad de medida
Liquidez	La liquidez refleja la capacidad de los activos para convertirse en efectivo de manera sencilla y ágil en un periodo corto de tiempo (BBVA, 2021).	$Liquidez = \frac{Fondos\ Disponibles}{Total\ Depósitos\ a\ Corto\ Plazo}$	Porcentaje
Morosidad	La morosidad se refiere al retraso o incumplimiento en el pago de una deuda o compromiso financiero en la fecha acordada.	$Morosidad = \frac{Cartera\ Improductiva}{Total\ Cartera\ Bruta}$	Porcentaje
Calidad de Activos	Para la Asobanca (2020) este indicador mide la relación entre los activos que generan ingresos para la entidad y los pasivos que le implican costos.	$Calidad\ de\ Activos = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivos\ con\ Costo}$	Porcentaje
Cobertura	Evalúa el grado de protección que la institución adopta frente al peligro de que la cartera de préstamos improductiva resulte impagable.	$Cobertura\ Total\ Cartera = \frac{Provisiones}{Cartera\ Improductiva}$	Porcentaje
Intermediación Financiera	Representa la proporción en que los depósitos son destinados al otorgamiento de créditos (Asobanca, 2018)	$Intermediación\ Financiera = \frac{Cartera\ Bruta}{Depósitos\ totales}$	Porcentaje

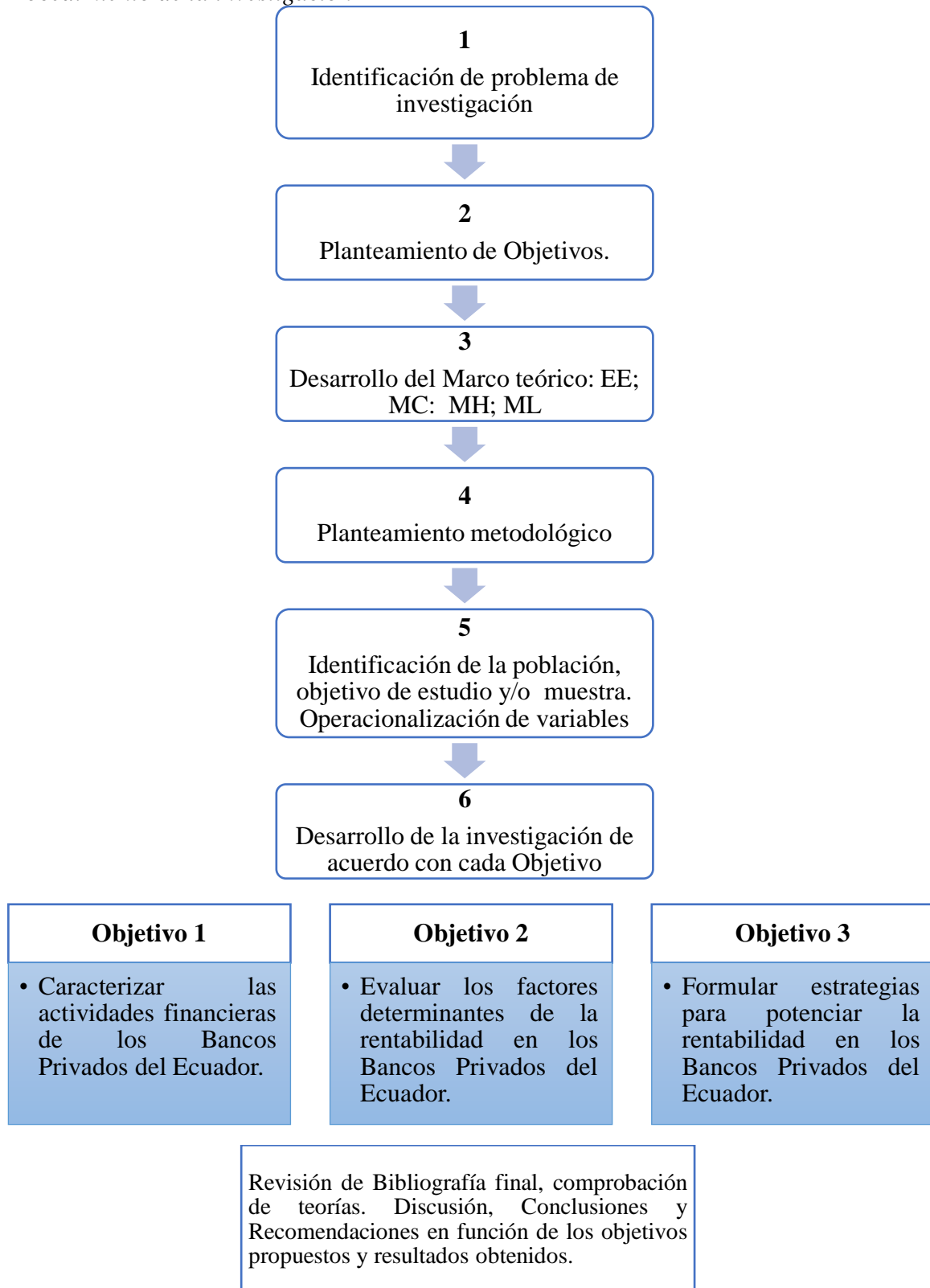
Variable	Definición	Indicador	Unidad de medida
Ingresos	Registra los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un período económico determinado.	Total de ingresos	En miles de dólares
Inversiones	Engloba las inversiones realizadas por las entidades con la finalidad de que estas mantengan reservas alternas de liquidez (SB, 2017).	Total de inversiones	En miles de dólares
Cartera Bruta	Representa los créditos otorgados por los bancos, está compuesta por la Cartera por vencer, la Cartera vencida y la Cartera que no devenga intereses (SB, 2017).	Total Cartera de Créditos	En miles de dólares

5.10. Procesamiento de la investigación

Las etapas que se desarrollaron en la investigación se presentan en la Figura 4.

Figura 4

Procedimiento de la investigación



6. Resultados

6.1. Objetivo 1: Caracterizar las actividades financieras de los Bancos Privados del Ecuador.

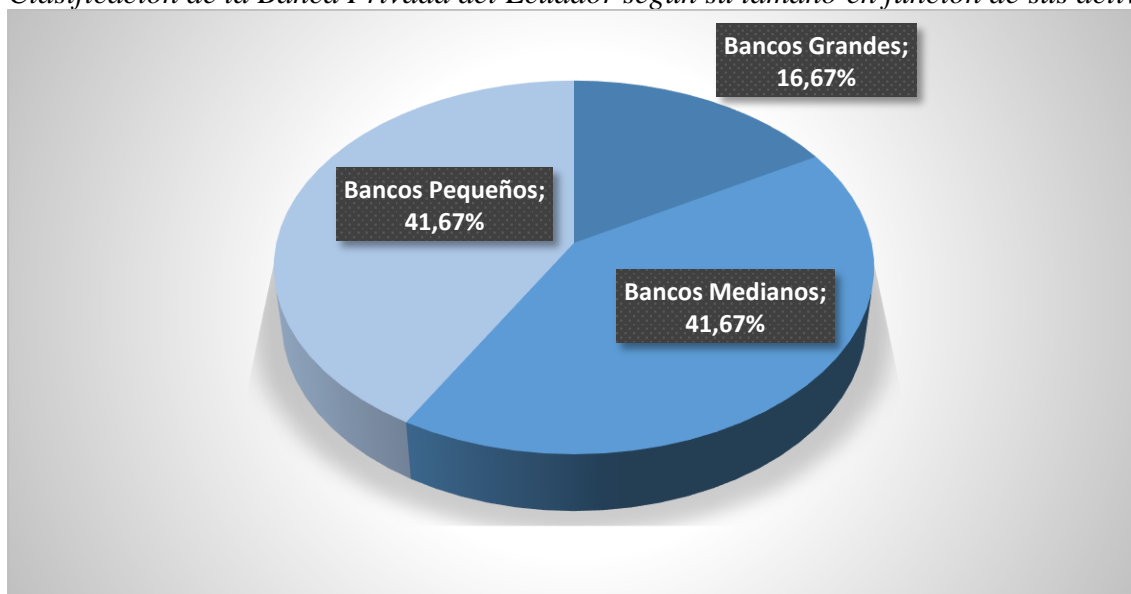
Para comprender a fondo el panorama financiero de los bancos privados del Ecuador, se llevó a cabo un análisis detallado de sus operaciones hasta la diversificación de servicios que ofrecen. Este primer objetivo sienta las bases para una evaluación exhaustiva de los factores que influyen en la rentabilidad, permitiendo así una comprensión integral de la dinámica financiera de los bancos privados en el contexto ecuatoriano. A través de la revisión de datos financieros y la contextualización de las actividades, se busca proporcionar un punto de partida sólida para los siguientes objetivos de investigación.

6.1.1. Clasificación Banca Privada

La Figura 5 ilustra una diversidad notable en el tamaño de las instituciones financieras en el país. Se destaca la presencia significativa tanto de bancos medianos como pequeños, cada grupo compuesto por 10 instituciones financieras respectivamente. Además, se observa la participación del 16,67 % de un selecto grupo conformado por cuatro bancos grandes. Esta variación en la escala bancaria puede tener un impacto significativo en la dinámica y la competencia dentro del sector financiero ecuatoriano.

Figura 5

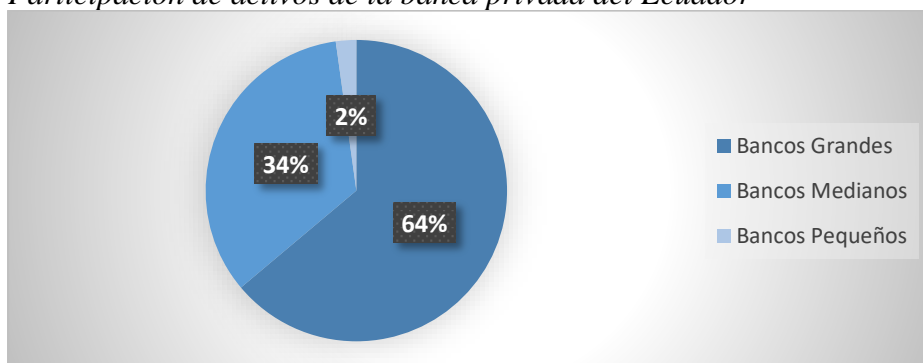
Clasificación de la Banca Privada del Ecuador según su tamaño en función de sus activos



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

La banca privada en su totalidad alcanza un valor de \$ 56 886 257 918,36 de activos, de los cuales en la Figura 6 se reflejan como están distribuidos.

Figura 6
Participación de activos de la banca privada del Ecuador

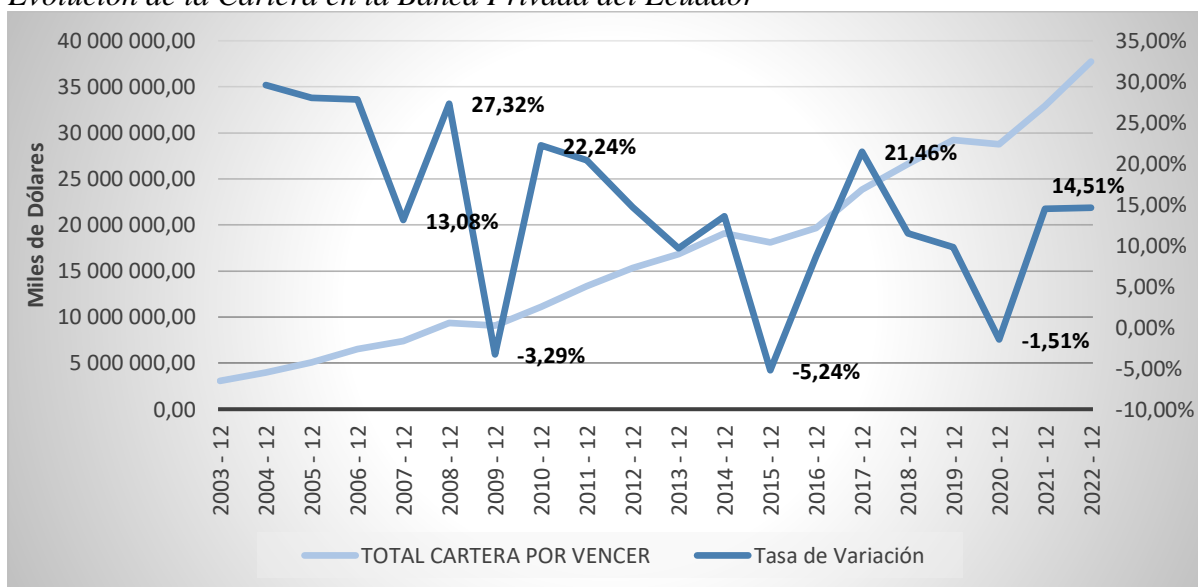


Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

6.1.2. Crédito

En el análisis de la cartera de créditos, se presenta una visión temporal que revela la evolución significativa de este componente fundamental en el sector financiero. Desde el año 2003 hasta el 2022, se aprecia un crecimiento constante en el volumen de préstamos, como se ilustra en la Figura 7. Este indicador ha experimentado un aumento sostenido a lo largo de los años, pasando de \$ 3 075 435,53 en 2003 a \$ 37 745 508,50 en 2022, señalando la dinámica expansiva de las actividades crediticias en el sistema bancario ecuatoriano. La constante expansión de las carteras por vencer podría indicar un aumento en la actividad crediticia de la banca privada. Es fundamental monitorear este crecimiento para asegurar que esté alineado con la salud general del sistema financiero y la economía.

Figura 7
Evolución de la Cartera en la Banca Privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

La cartera de créditos experimenta un crecimiento constante a lo largo de los años, reflejando una tendencia ascendente en el volumen de préstamos otorgados por las

instituciones financieras. Este análisis temporal proporciona una visión detallada de la evolución de este componente clave en el sector financiero.

En la Figura 8 se caracteriza los segmentos de la cartera de créditos y se puede deducir lo siguiente:

A lo largo de los años, la cartera de créditos productivos por vencer ha mantenido un crecimiento constante, reflejando un aumento en la demanda y oferta de créditos destinados a proyectos y actividades productivas. Este comportamiento sugiere una saludable actividad económica, ya que proyectos productivos suelen ser impulsados por emprendimientos y empresas. Simultáneamente, la cartera de créditos de consumo por vencer ha experimentado un crecimiento sostenido, indicando una creciente demanda de préstamos para necesidades individuales y familiares. Este segmento, como indicador directo de la confianza del consumidor, revela su disposición a utilizar el crédito para financiar bienes y servicios de consumo, con posibles implicaciones en la salud económica general.

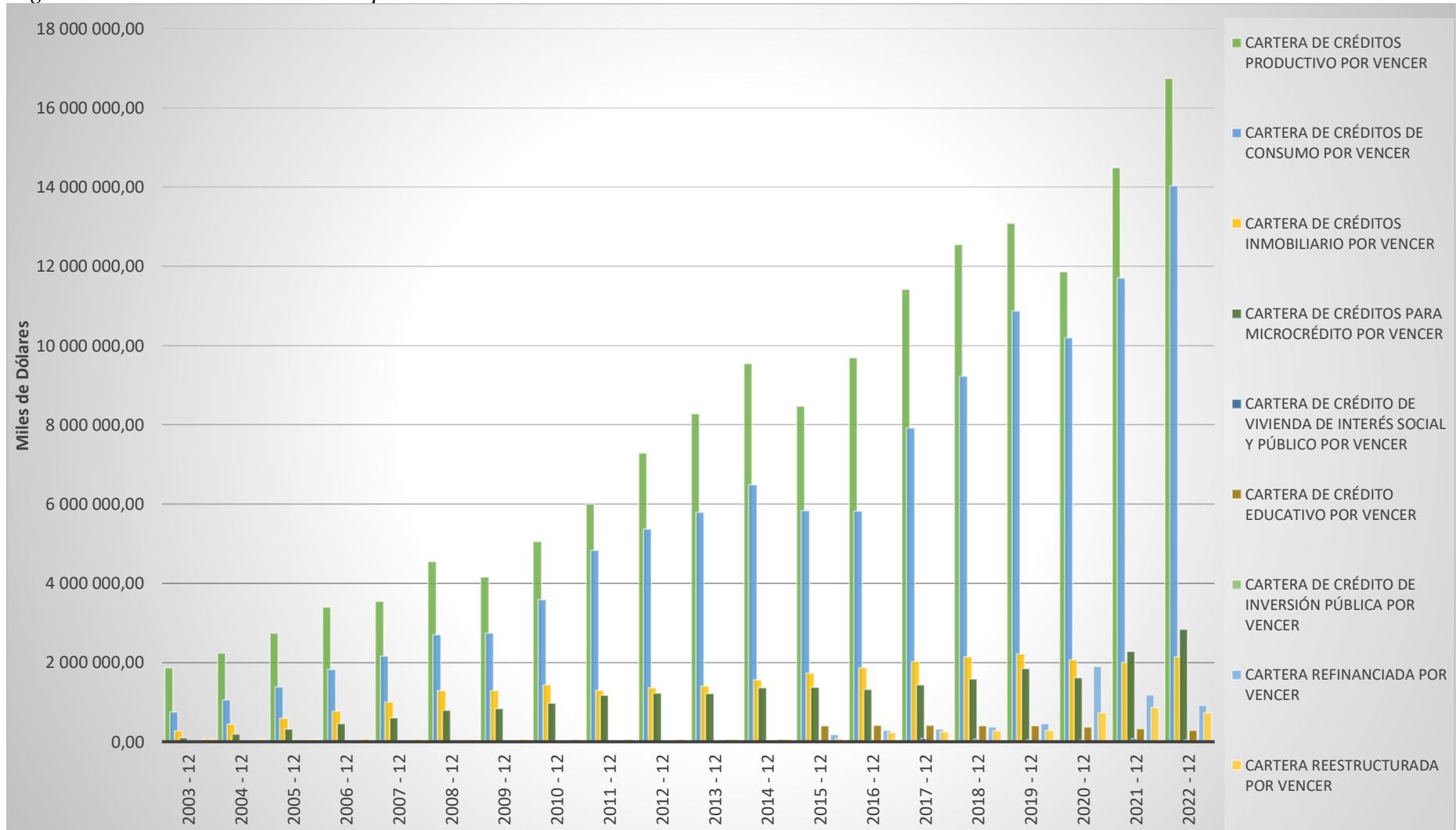
La cartera de créditos inmobiliarios por vencer ha mantenido una estabilidad general con un crecimiento moderado, señalando una inversión continua en bienes raíces y sugiriendo la continuidad de la demanda en el sector inmobiliario. Este segmento actúa como un indicador clave del estado del mercado inmobiliario, con implicaciones para la inversión y la estabilidad financiera. De igual manera, la cartera de créditos para microcrédito por vencer ha experimentado un crecimiento significativo, indicando un aumento en la financiación dirigida a emprendimientos y pequeños negocios. Este segmento desempeña un papel vital en el apoyo a emprendedores y microempresas, contribuyendo al desarrollo económico local y promoviendo la inclusión financiera. El aumento significativo después de 2015 sugiere un enfoque renovado en el impulso de pequeños negocios.

En cuanto a la cartera de vivienda de interés social y público, a pesar de su inicio en 2013, ha experimentado un crecimiento progresivo, indicando un compromiso continuo con el financiamiento de viviendas accesibles. Similarmente, la cartera de crédito educativo, iniciada en 2013, ha mostrado un crecimiento constante, evidenciando un respaldo sostenido a la educación como una inversión estratégica para el desarrollo a largo plazo.

Finalmente, las carteras refinanciada y reestructurada, a pesar de sus fluctuaciones, indican una estrategia activa para gestionar créditos con dificultades, buscando soluciones de refinanciamiento y reestructuración para mantener la estabilidad financiera y mitigar riesgos.

Figura 8

Segmentos de la cartera de créditos por vencer

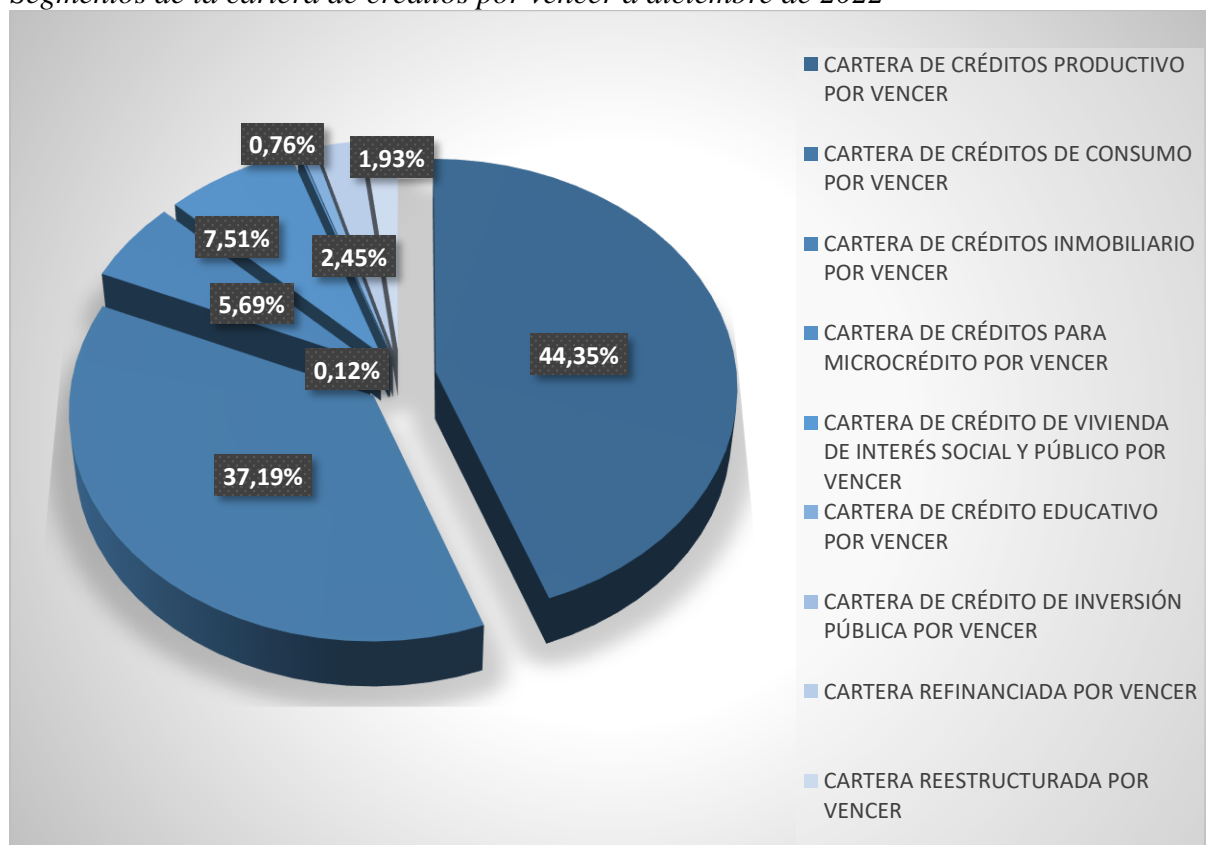


Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

En la Figura 9 se destaca dos categorías: la Cartera de Créditos Productivo por Vencer, representando el 44,35 % del total, y la Cartera de Créditos de Consumo por Vencer, con un significativo 37,19 %. Estas dos categorías reflejan la estrategia de la banca al focalizarse en impulsar actividades productivas y atender las necesidades de consumo personal. La diversificación restante, que incluye segmentos como créditos inmobiliarios, microcréditos, educativos y refinanciados, subraya la adaptabilidad de la banca a las variadas demandas financieras, asegurando un equilibrio entre apoyar el desarrollo económico y satisfacer las necesidades individuales de los clientes.

Figura 9

Segmentos de la cartera de créditos por vencer a diciembre de 2022



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

6.1.2.1. Tasas de interés activas. En la Tabla 7 se presenta las tasas de interés activas por segmento de crédito, revelando información crucial sobre el costo del financiamiento en diversos sectores económicos. En general, se destaca la estabilidad de las tasas, mostrando consistencia en la política de fijación de precios por parte de las entidades financieras. Se prueba una diferente estrategia, donde las tasas varían según el riesgo percibido en cada segmento. Segmentos como educativo y vivienda de interés público y social exhiben tasas notoriamente bajas, sugiriendo la influencia de políticas gubernamentales para fomentar la accesibilidad a la educación y vivienda. En contraste, microcréditos minoristas presentan

tasas más elevadas, reflejando el riesgo asociado a este tipo de financiamiento. La flexibilidad en las tasas máximas permite a las instituciones financieras ajustarse a condiciones de mercado cambiantes.

Tabla 7

Tasas de interés activas por segmento a diciembre 2023

Segmentos de Crédito	Tasa % anual (Referencial)	Tasa % anual (Máxima)
Productivo Corporativo	9,94	10,58
Productivo Empresarial	10,85	11,29
Productivo PYMES	11,00	11,51
Consumo	16,27	16,77
Educativo	8,78	9,50
Educativo Social	5,49	7,50
Vivienda de Interés Público	4,97	4,99
Vivienda de Interés Social	4,97	4,99
Inmobiliario	9,91	10,40
Microcrédito Minorista	20,21	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	20,43	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,97	22,05
Inversión Pública	8,56	9,33

Nota. Datos tomados de BCE (2023)
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

Este análisis proporciona una visión integral de la dinámica de tasas de interés, crucial para comprender la oferta y demanda de crédito en el sistema financiero ecuatoriano.

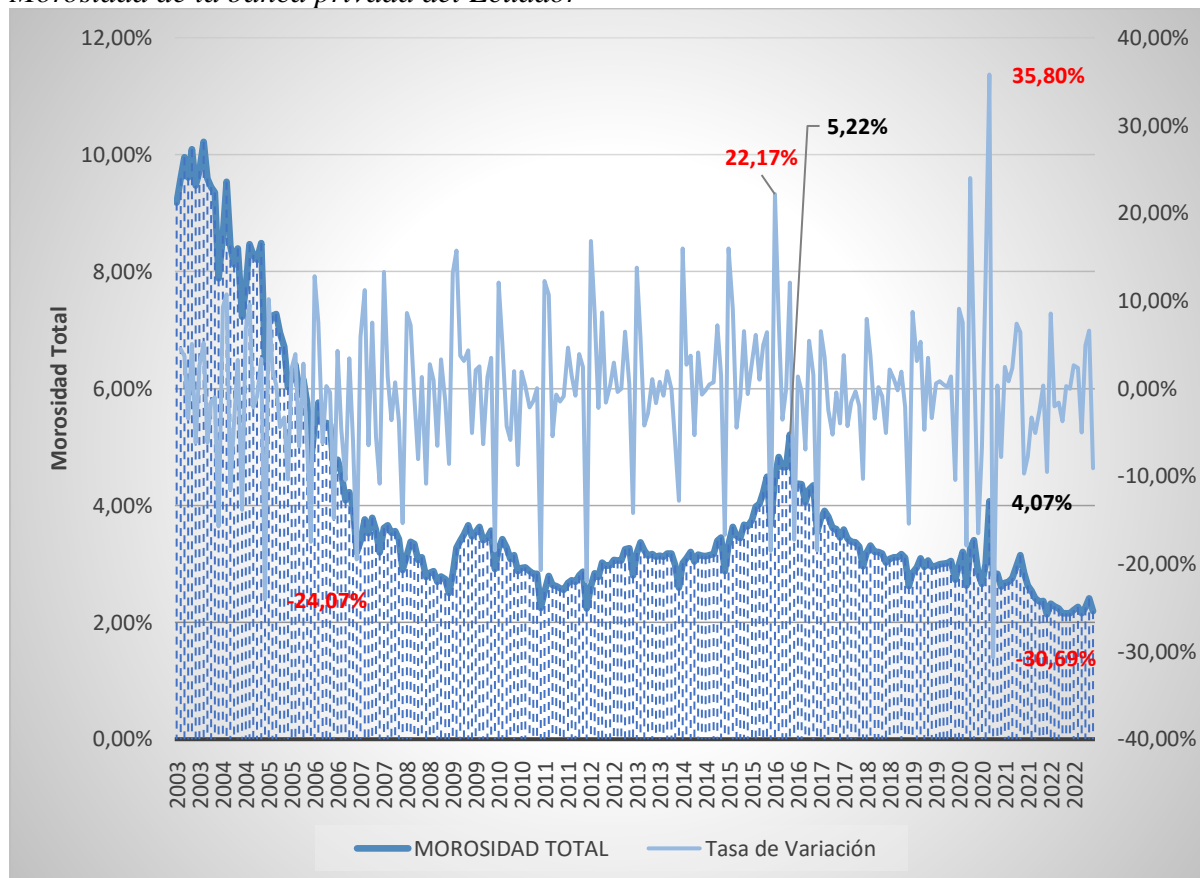
6.1.2.2. Morosidad. La banca privada de Ecuador ha experimentado variaciones en su morosidad a lo largo de los años, influenciada por eventos económicos globales, crisis financieras y situaciones locales.

En la Figura 10, se ilustra el índice de morosidad de la banca privada del Ecuador desde enero de 2003 hasta diciembre de 2022, evidenciando fluctuaciones significativas. Durante el periodo inicial, la morosidad se mantuvo en un intervalo del 9 al 10 %, alcanzando su punto más alto de 10,22 % en diciembre de 2003 y su punto más bajo en diciembre de 2021 con un 2,14 %. En septiembre de 2020, durante el apogeo de la pandemia del COVID-19, se registró un incremento de 35,80 % en la variación de la morosidad. Sin embargo, el mes siguiente mostró una variación negativa del 30,69 %, indicando una eficaz gestión de la banca privada en la recuperación de la cartera vencida debido a la pandemia. A partir de este periodo, se observa un equilibrio constante, llegando a un 2,19 % en diciembre de 2022.

Además, en la Figura 10, se destacan dos puntos cruciales en el índice de morosidad. El primero ocurrió en 2016, coincidiendo con el terremoto de magnitud 7,8, lo que generó un

impacto evidente en la estabilidad financiera. El segundo punto pertinentes se sitúa en 2020, a raíz de la pandemia del COVID-19 y las medidas de aislamiento que esta generó, provocando fluctuaciones significativas en la morosidad y demostrando la sensibilidad del sector financiero a eventos externos de magnitud.

Figura 10
Morosidad de la banca privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

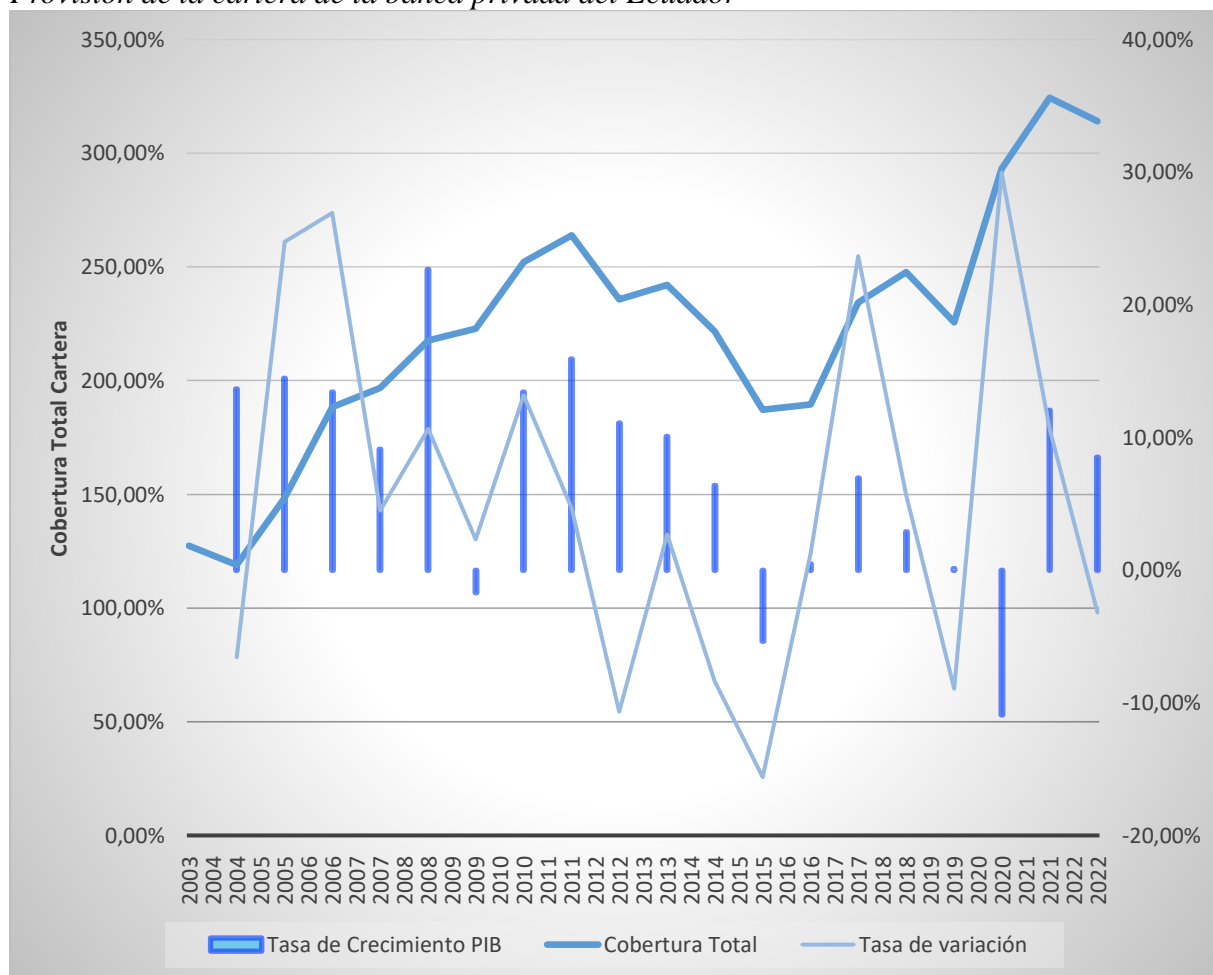
6.1.2.3. Provisiones. Para analizar la cobertura total de la cartera referente a los Bancos privados del Ecuador, se puede observar la Figura 11, la cual presenta la evolución del indicador "Cobertura Total Cartera" a lo largo del periodo de estudio. Este indicador se calcula como la proporción entre la Provisión y la Cartera de Crédito Improductiva. La interpretación de este índice implica entender cómo los bancos están reservando fondos para cubrir posibles pérdidas en sus carteras de crédito.

En la Figura 11 se puede observar como la cobertura total de la cartera experimenta variaciones temporales, con un incremento sostenido hasta mediados de 2005, seguido por periodos de mayor oscilación, incluyendo picos notables en 2008-2009, indicativos posiblemente de precaución durante la crisis financiera global, y en 2013 y 2020, asociados a eventos económicos importantes. Aunque la cobertura se mantiene generalmente por encima

del 100 %, señalando que los bancos reservan más recursos de los necesarios, es esencial evaluar la razón detrás de estos niveles. Coberturas extremadamente altas podrían indicar excesiva cautela, mientras que valores bajos podrían apuntar a riesgos; coberturas elevadas podrían afectar la rentabilidad y coberturas bajas podrían indicar mayor exposición a pérdidas. La consideración del contexto económico y financiero es crucial, como se evidencia en los picos relacionados con la crisis financiera global y la pandemia de COVID-19. La tendencia a la baja en la cobertura en los últimos meses requiere atención, ya que podría señalar posibles cambios significativos en el riesgo percibido por los bancos.

Figura 11

Provisión de la cartera de la banca privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

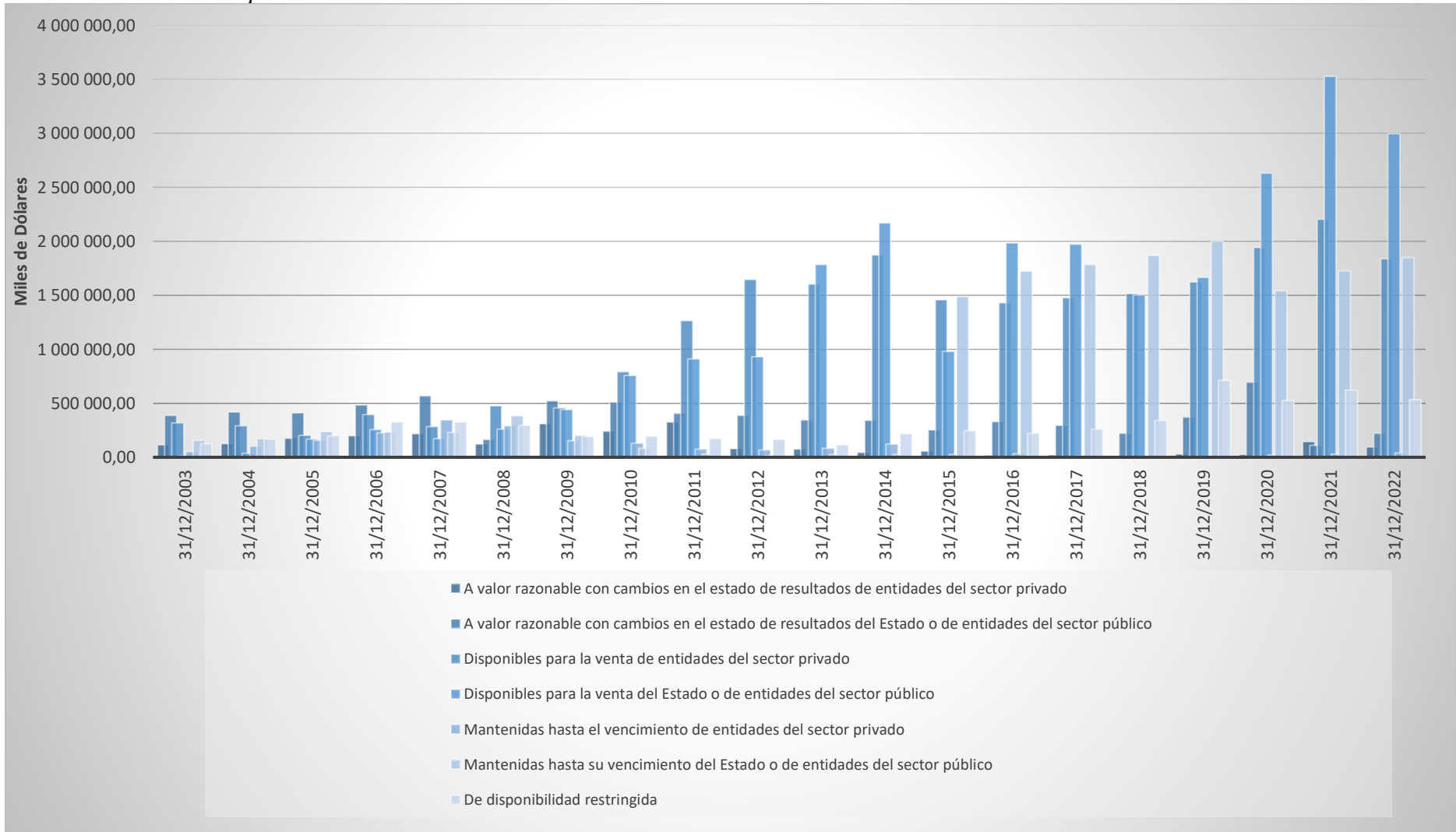
6.1.3. Inversiones

Se proporciona datos de los bancos privados en Ecuador en la Figura 12 y estos han demostrado una estrategia de inversión adaptable y diversificada a lo largo de los años. Se destaca un aumento progresivo en las inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado hasta 2011, seguido de fluctuaciones notables. Las inversiones disponibles para la venta, tanto de entidades privadas como del Estado,

exhiben un crecimiento constante, reflejando una preferencia por la liquidez y la flexibilidad en el portafolio. La categoría "A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público" se distingue por un aumento constante, posiblemente indicando una mayor interacción con el sector público. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, tanto de entidades privadas como del sector público, revelan estrategias a más largo plazo. La categoría de disponibilidad restringida muestra variabilidad, con picos notables en 2006 y 2022, sugiriendo posibles cambios en la disponibilidad de estos activos. En resumen, estos datos subrayan la respuesta activa de los bancos privados a las condiciones del mercado, con énfasis en la liquidez, diversificación y adaptación a las dinámicas económicas y financieras.

Figura 12

Inversiones de la banca privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

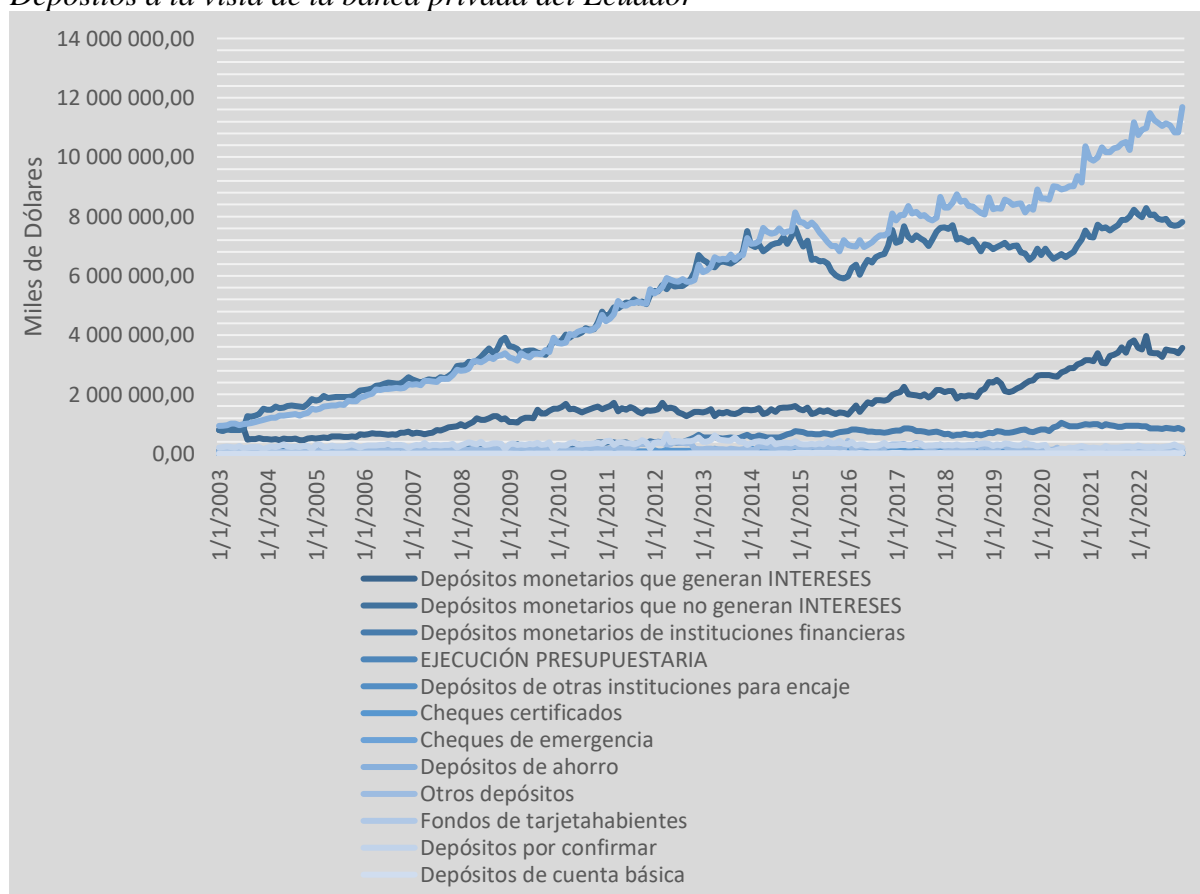
En general, la distribución de la cartera de inversiones muestra un peso equitativo, lo que podría sugerir una estrategia bien balanceada para manejar el riesgo y aumentar los rendimientos dentro del marco de un portafolio diversificado.

6.1.4. Depósitos a la vista y a plazo

6.1.4.1. Depósitos a la vista. Los depósitos a la vista de la banca privada en Ecuador revelan una tendencia al crecimiento constante a lo largo del tiempo, teniendo picos bajos en los depósitos de ahorro en los años 2016 y 2020 como se puede observar en la Figura 13.

Figura 13

Depósitos a la vista de la banca privada del Ecuador

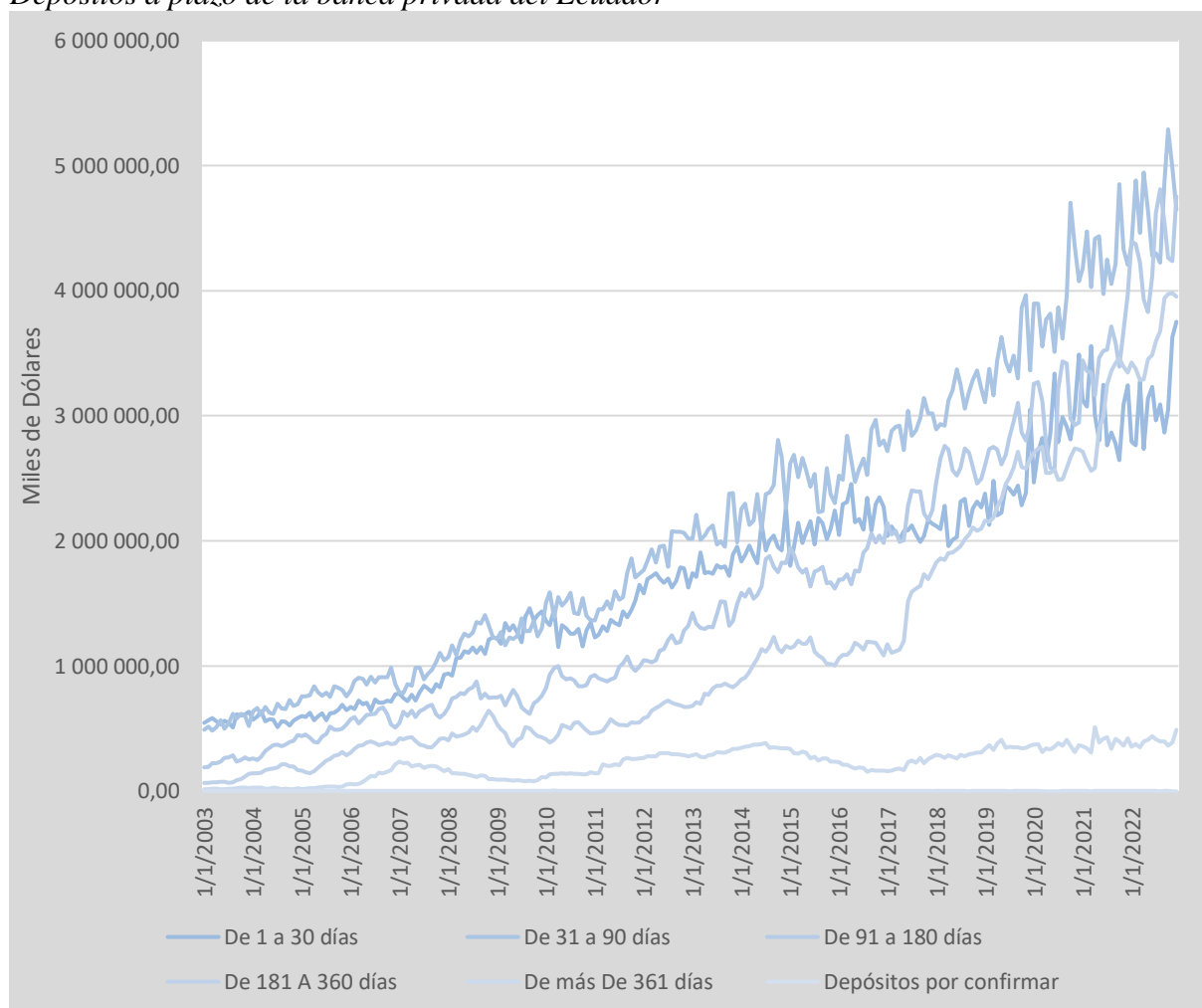


Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

6.1.4.2. Depósitos a plazo. A considerarse obligaciones estos se consideran depósitos a plazo de la banca privada en Ecuador revela una tendencia general al crecimiento constante a lo largo del tiempo. Desde enero de 2003 hasta la fecha más reciente en diciembre de 2022, la magnitud de los depósitos ha experimentado un aumento sostenido, reflejando la confianza de los depositantes en este tipo de instrumentos financieros. Durante el período inicial, los depósitos a plazo oscilaron alrededor de 1,3 mil millones de dólares, alcanzando su punto máximo en julio de 2008 con más de 4,3 mil millones. Este aumento significativo podría estar vinculado a factores macroeconómicos, estrategias de tasas de interés y la percepción de

la estabilidad financiera. La crisis financiera mundial de 2008 impactó la tendencia, generando fluctuaciones y una disminución temporal. No obstante, a partir de mediados de 2009, se observa una recuperación continua y una trayectoria ascendente hasta la fecha actual. El año 2020, marcado por la pandemia de COVID-19, no parece haber afectado significativamente la tendencia de crecimiento, indicando que los depositantes mantuvieron la confianza en los depósitos a plazo como una opción segura. En los últimos años, los depósitos a plazo han superado los 17,5 mil millones de dólares, reflejando un aumento sustancial atribuible a políticas monetarias, tasas de interés competitivas y la estabilidad percibida en el sector financiero.

Figura 14
Depósitos a plazo de la banca privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

6.1.4.3. Tasas de interés pasivas. Las tasas de interés pasivas se definen por instrumento y plazo, ofreciendo una visión completa del costo de financiamiento para los bancos. En la Tabla 8 se destaca la diferencia sustancial entre las tasas de depósitos a plazo (7,70 %) y las tasas de depósitos monetarios, de ahorro y tarjetahabientes, indicando la

preferencia por depósitos a plazo entre los clientes. Además, se observa un aumento gradual en las tasas a medida que incrementa el plazo, reflejando el reconocimiento del valor temporal del dinero. Estas tasas pasivas son cruciales para comprender el contexto en el que los bancos generan sus ingresos y gestionan sus costos, influyendo directamente en la rentabilidad. La tasa activa referencial (9,94 %) es especialmente apropiada, ya que marca el costo de financiamiento para las instituciones. La diferencia entre esta tasa y las tasas de depósitos a plazo y otras tasas referenciales establece el margen de interés neto, un indicador clave de la rentabilidad bancaria.

Tabla 8

Tasas de interés pasivas a diciembre 2023

Por Instrumento (Tasas Referenciales)	% anual
Depósitos a plazo	7,70
Depósitos monetarios	1,08
Depósitos de ahorro	1,57
Depósitos de tarjetahabientes	1,19
Operaciones de reporto	1,50
Por plazo (Tasas Referenciales)	% anual
Plazo 30-60	6,67
Plazo 61-90	7,19
Plazo 91-120	7,14
Plazo 121-180	7,95
Plazo 181-360	7,93
Plazo 361 y más	9,22
Otras tasas (Tasas Referenciales)	% anual
Tasa pasiva referencial	7,70
Tasa activa referencial	9,94
Tasa legal	9,94
Tasa máxima convencional	10,58

Nota. Datos tomados de BCE (2023)
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

Un análisis detallado de estas tasas en relación con las estrategias de préstamo y captación de fondos permitirá una comprensión más profunda de la rentabilidad de los bancos en el Ecuador.

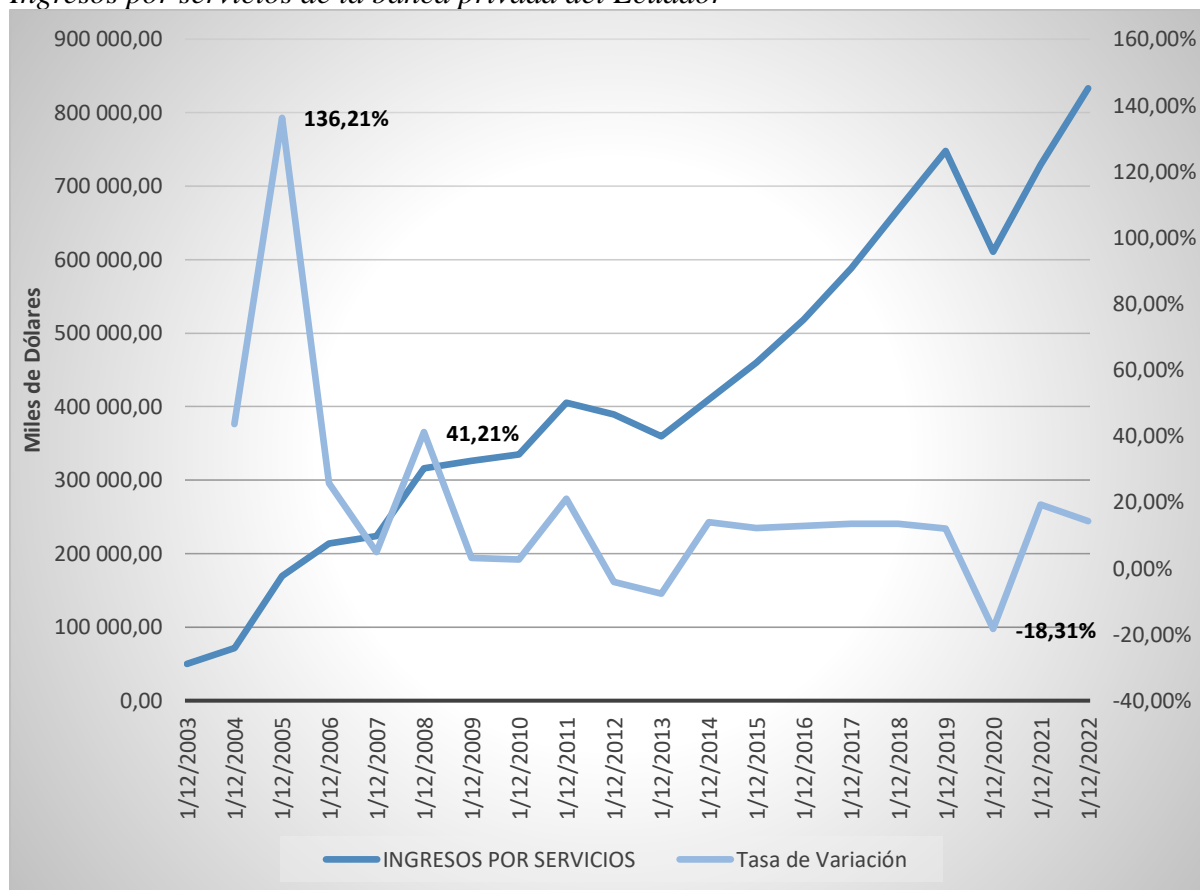
6.1.5. Servicios

A considerarse ingresos, las entidades financieras los perciben por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes.

Como se muestra en la Figura 16 la evolución de los ingresos por servicios de la Banca Privada del Ecuador en el periodo de estudio, se puede determinar un crecimiento significativo a lo largo de los años, con tasas de variación positivas en la mayoría de los periodos. La tasa de variación promedio es positiva (aproximadamente 19 %), indicando un crecimiento sostenido en los ingresos por servicios. En 2005, se registró la tasa de variación más elevada (136,21 %), señalando un notable incremento en contraste con el año precedente. En los últimos años, los ingresos han mantenido una tendencia al alza, aunque la tasa de variación ha disminuido en comparación con años anteriores. La disminución del 18,31 % en el año 2020 se debe a la pandemia del COVID-19. Además, se deben considerar factores externos, como cambios en la economía, regulaciones, competencia u otros eventos del mercado que podrían haber influido en los ingresos por servicios.

Figura 15

Ingresos por servicios de la banca privada del Ecuador



Nota. Datos obtenidos de la SB (2023).

Los resultados obtenidos revelan un crecimiento constante en la banca ecuatoriana, como se prueba en el análisis detallado de las actividades financieras de los bancos privados en el país. Este desarrollo se manifiesta en la diversificación de los servicios ofrecidos, el aumento de tres mil millones de USD a treinta y siete mil millones de USD en la cartera de

créditos, el incremento en las inversiones y la expansión de los depósitos tanto a la vista como a plazo. La principal dedicación de estos bancos se centra en la intermediación financiera, proporcionando a sus clientes una variedad de productos y servicios que incluyen créditos, inversiones y depósitos. Además, se observa que la banca privada en Ecuador se compone de diversas instituciones financieras, reflejando un panorama bancario en constante evolución y desarrollo. La competencia en este sector es notablemente alta, lo que podría tener un impacto significativo en la dinámica financiera y la rentabilidad de estas instituciones.

En términos generales, estos hallazgos ofrecen una comprensión detallada de las actividades financieras de los bancos privados en Ecuador y subrayan un sólido progreso respaldado por la diversidad y amplitud de sus operaciones. Este conocimiento puede resultar valioso para informar estrategias futuras y respaldar decisiones financieras fundamentadas en un entorno bancario ecuatoriano dinámico y competitivo.

6.2. Objetivo 2: Evaluar los factores determinantes de la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.

El objetivo principal de este análisis es profundizar en la evaluación de los factores determinantes de la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador. La rentabilidad bancaria es un indicador esencial que refleja la eficiencia y la salud financiera de estas instituciones, siendo crucial para comprender su desempeño y su capacidad para generar retornos sostenibles a lo largo del tiempo. Para abordar este objetivo, se examinarán diversos elementos que influyen en la rentabilidad. Este análisis permitirá identificar los impulsores clave que afectan la rentabilidad de los bancos privados en el contexto específico de Ecuador, proporcionando una visión detallada para informar estrategias futuras y decisiones financieras fundamentadas.

Tabla 9

Detalle de variables de estudio y relación esperada

Variables	Teoría	Fuente
Calidad de Activos	+	Calahorrano, et al. (2021); Bucevska y Hadzi (2017); Nuhiu et al. (2017).
Liquidez	+	Calahorrano, et al. (2021).
Morosidad Total	+	Calahorrano, et al. (2021).
Cobertura Total	+	Petria et al. (2015); Djalilov y Piesse (2016).
Intermediación Financiera	+	Lapo; Petria et al. (2015); Djalilov y Piesse (2016).
Ingresos	+	Azam y Siddiqui (2012); Bucevska y Hadzi (2017); Nuhiu et al. 2017).
Inversiones	+	Azam y Siddiqui (2012); Siddik et al. (2017).
Cartera Bruta	+	Calahorrano, et al. (2021).

Planteamiento de Hipótesis

Se plantean las siguientes hipótesis para fundamentar la construcción de los modelos analizados en esta investigación:

H_0 : No existe una influencia significativa entre en la rentabilidad de los bancos privados del Ecuador y los factores determinantes, Calidad de Activos, Liquidez, Morosidad Total, Cobertura Total, Intermediación Financiera, Ingresos, Inversiones y Cartera Bruta.

H_1 : Existe una influencia significativa entre en la rentabilidad de los bancos privados del Ecuador y los factores determinantes, Calidad de Activos, Liquidez, Morosidad Total, Cobertura Total, Intermediación Financiera, Ingresos, Inversiones y Cartera Bruta.

$$H_0: \beta = 0$$

$$H_1: \beta \neq 0$$

Para la significancia conjunta del modelo se plantea los siguientes supuestos:

Hipótesis Nula (H_0): Todos los coeficientes estimados son igual a cero.

Hipótesis Alternativa (H_1): Al menos un coeficiente estimado es distinto de cero.

$$H_0: \beta_1 = \beta_2 = \dots = \beta_j = 0$$

$$H_1: \exists \beta_j = 0 \neq 0 \forall j = 1, 2 \dots J$$

Por otro lado, para la detección de problemas es importante realizar un test de heterocedasticidad, se tiene el siguiente supuesto:

$$H_0: \sigma_i^2 = \sigma^2$$

$$H_0: \sigma_i^2 \neq \sigma^2$$

Estadísticos Principales

Tabla 10

Estadísticos principales

Variable	Media	Mediana	D. T.	Mínimo	Máximo
ROA	0,0145	0,0134	0,00614	0,00498	0,0280
ROE	0,147	0,129	0,0672	0,0453	0,314
Calidad de Activos	1,37	1,40	0,0674	1,21	1,48
Liquidez	0,287	0,288	0,0348	0,209	0,389
Morosidad Total	0,0396	0,0320	0,0190	0,0214	0,102
Cobertura Total	1,95	2,01	0,522	0,979	3,24
Intermediación Financiera	0,696	0,676	0,0721	0,554	0,860
Ingresos	1648	1309	1268	76,21	6138
Inversiones	3907	3392	2170	832,40	8716
Cartera Bruta	16370	15685	9840	3021	38589

Nota. ROA, ROE, Calidad de Activos, Liquidez, Morosidad Total, Cobertura Total e Intermediación Financiera se encuentran en porcentaje, mientras que, Ingresos, Inversiones y Cartera Bruta están en millones.

6.2.1. Modelo ROA

Especificación del modelo matemático

La siguiente ecuación presenta el modelo matemático que respalda esta investigación:

$$ROA_t = \beta_0 + \beta_1 \text{Calidad de Activos}_t + \beta_2 \text{Liquidez}_t + \beta_3 \text{Morosidad Total}_t + \beta_4 \text{Cobertura Total}_t + \beta_5 \text{Intermediación Financiera}_t + \beta_6 \text{Ingresos}_t + \beta_7 \text{Inversiones}_t + \beta_8 \text{Cartera bruta}_t \quad (9)$$

Especificación del modelo econométrico

Para la elaboración del Modelo 1 se tomó en consideración la rentabilidad que es la variable dependiente medida a través del ROA, la cual explica la relación entre las ganancias obtenidas y el total de activos. En la siguiente ecuación se presenta el modelo econométrico utilizado en este modelo:

$$ROA_t = \beta_0 + \beta_1 \text{Calidad de Activos}_t + \beta_2 \text{Liquidez}_t + \beta_3 \text{Morosidad Total}_t + \beta_4 \text{Cobertura Total}_t + \beta_5 \text{Intermediación Financiera}_t + \beta_6 \text{Ingresos}_t + \beta_7 \text{Inversiones}_t + \beta_8 \text{Cartera bruta}_t \quad (10)$$

$$\beta_7 \text{Inversiones}_t + \beta_8 \text{Cartera bruta}_t + u_t$$

Modelo 1 ROA

En la Tabla 11, se observa los resultados de un primer modelo, en los que la calidad de activos, la liquidez, la morosidad total, la cobertura total de cartera, la intermediación financiera, las inversiones, y la cartera bruta tienen coeficientes significativos, indicando su impacto positivo en la rentabilidad. Es importante destacar que aspectos como los ingresos no muestran una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad. El modelo 1 de regresión presenta un alto grado de ajuste, evidenciado por un R-cuadrado de 0,7369, lo que sugiere que aproximadamente el 73,69 % de la variabilidad en la rentabilidad se explica por las variables incluidas en el modelo.

Tabla 11

Modelo 1

Variable dependiente ROA	MCO	MCG
constante	-0,1027*** (0,01746)	-0,1027*** (0,02269)
Calidad de Activos	0,02399*** (0,007733)	0,02399** (0,009989)
Liquidez	0,02138** (0,009316)	0,02138 (0,01953)
Morosidad Total	0,1672*** (0,02978)	0,1672*** (0,03602)
Cobertura Total	0,006183*** (0,001018)	0,006183*** (0,001559)
Intermediación Financiera	0,1090*** (0,008185)	0,1090*** (0,01001)
Ingresos	1,899e-07 (2,282e-07)	1,899e-07 (3,065e-07)
Inversiones	2,235e-06*** (6,142e-07)	2,235e-06*** (8,193e-07)
Cartera Bruta	-1,558e-06*** (1,623e-07)	-1,558e-06*** (2,081e-07)
n	240	240
F(8, 231)	80,8747	48,5334
R ²	0,7369	0,7369
R ² corregido	0,7278	0,7278
Log-verosimilitud	1042	1042
Valor p (de F)	0,0000	0,0000
Contraste de White (p-valor)	0,0000	-
Contraste de Normalidad (p-valor)	0,0128	0,0128

Nota. Desviaciones típicas entre paréntesis. * significativo al nivel del 10 %. ** Significativo al nivel del 5 %. *** significativo al nivel del 1 %.

Dado que el valor p del contraste de White es significativamente menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula de que no hay heterocedasticidad en los residuos del modelo. Por lo tanto, basándonos en el resultado del contraste, se puede concluir que hay prueba de heterocedasticidad en el modelo. Esto significa que las varianzas de los errores no son constantes a lo largo de las observaciones, lo que puede afectar la eficiencia de las estimaciones y la validez de las pruebas estadísticas asociadas al modelo. Para abordar este problema, se usa el modelo Mínimos Cuadrados Generalizados (MCG).

El contraste de Normalidad de los residuos tiene como hipótesis nula que los errores siguen una distribución normal. El estadístico de contraste es Chi-cuadrado (2) con un valor p de 0,0127836. Dado que el valor p es menor que el umbral comúnmente utilizado de 0,05, se rechaza la hipótesis nula de que los errores tienen una distribución normal. Esto sugiere que los residuos no siguen estrictamente una distribución normal.

El Modelo MCG presenta resultados significativos y proporciona información valiosa sobre la relación entre las variables independientes y la variable dependiente en el contexto de las entidades financieras. El coeficiente para la constante es -0,1027, siendo estadísticamente significativo, lo que implica que, incluso cuando todas las variables independientes son cero, se espera que el ROA sea diferente de cero. La calidad de activos tiene un coeficiente positivo significativo de 0,024, indicando que un aumento en la calidad de los activos está asociado con un aumento en el ROA.

La morosidad total tiene un coeficiente positivo significativo de 0,1672, indicando que un menor nivel de morosidad está asociado con un mejor rendimiento de activos. La cobertura total de la cartera muestra un coeficiente positivo significativo de 0,00618, sugiriendo que una cobertura sólida tiene un impacto positivo en el ROA. La intermediación financiera tiene un coeficiente positivo robusto de 0,109, lo que significa que contribuye significativamente al ROA. Las inversiones tienen un impacto positivo significativo en el ROA, con un coeficiente de $2,23e-09$. La cartera bruta tiene un coeficiente negativo significativo de $-1,56e-09$, indicando que una cartera bien gestionada se asocia con un mejor rendimiento de activos.

La liquidez y los ingresos no son significativos. El modelo en su conjunto tiene un buen ajuste, con un R-cuadrado de 0,7369, lo que sugiere que aproximadamente el 73,69 % de la variabilidad en el ROA se explica por las variables independientes incluidas en el modelo. El valor p del estadístico F es muy bajo ($2,32e-45$), indicando que al menos una de las variables independientes tiene un efecto significativo en el ROA.

6.2.2. Modelo ROE

Especificación del modelo matemático

La siguiente ecuación presenta el modelo matemático que respalda esta investigación:

$$\begin{aligned} ROE_t = & \beta_0 + \beta_1 \text{Calidad de Activos}_t + \beta_2 \text{Liquidez}_t + \beta_3 \text{Morosidad Total}_t \\ & + \beta_4 \text{Cobertura Total}_t + \beta_5 \text{Intermediación Financiera}_t \\ & + \beta_6 \text{Ingresos}_t + \beta_7 \text{Inversiones}_t + \beta_8 \text{Cartera bruta}_t \end{aligned} \quad (11)$$

Especificación del modelo econométrico

Para la elaboración del Modelo 2 se tomó en consideración la variable dependiente rentabilidad que se mide a través del ROE, el cual explica el porcentaje que mide la rentabilidad sobre sus fondos propios. En la siguiente ecuación se presenta el modelo econométrico utilizado en este trabajo:

$$\begin{aligned} ROE_t = & \beta_0 + \beta_1 \text{Calidad de Activos}_t + \beta_2 \text{Liquidez}_t + \beta_3 \text{Morosidad Total}_t \\ & + \beta_4 \text{Cobertura Total}_t + \beta_5 \text{Intermediación Financiera}_t \\ & + \beta_6 \text{Ingresos}_t + \beta_7 \text{Inversiones}_t + \beta_8 \text{Cartera bruta}_t + u_t \end{aligned} \quad (12)$$

Modelo 2 ROE

Con base en la Tabla 12, se observa que la calidad de activos, la morosidad total, la cobertura total de cartera, la intermediación financiera, los ingresos, las inversiones, y la cartera bruta tienen coeficientes significativos, indicando su impacto positivo en la rentabilidad, mientras que la liquidez, no muestra una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad. El modelo de regresión presenta un alto grado de ajuste, evidenciado por un R-cuadrado de 0,7116, lo que sugiere que aproximadamente en promedio el 71,16 % de la variabilidad en la rentabilidad (ROE) se explica por las variables incluidas en el modelo.

Tabla 12
Modelo 2

Variable dependiente ROE	MCO	MCG
constante	-0,9451*** (0,2000)	-0,9451*** (0,2508)
Calidad de Activos	0,2312*** (0,08862)	0,2312** (0,1098)
Liquidez	0,1081 (0,1068)	0,1081 (0,2179)
Morosidad Total	1,530*** (0,3413)	1,530*** (0,4067)
Cobertura Total	0,05933*** (0,01166)	0,05933*** (0,01791)
Intermediación Financiera	1,062*** (0,09380)	1,062*** (0,1177)
Ingresos	5,027e-06* (2,615e-06)	5,027e-06 (3,525e-06)
Inversiones	2,664e-05*** (7,039e-06)	2,664e-05*** (9,818e-06)
Cartera Bruta	-1,739e-05*** (1,860e-06)	-1,739e-05*** (2,638e-06)
n	240	240
F(8, 231)	71,2404	36,8630
R ²	0,7116	0,7116
R ² corregido	0,7016	0,7016
Log-verosimilitud	457	457
Valor p (de F)	0,0000	0,0000
Contraste de White (p-valor)	0,0000	-
Contraste de Normalidad (p-valor)	0,0007	0,0007

Nota. Desviaciones típicas entre paréntesis. * significativo al nivel del 10 %. ** Significativo al nivel del 5 %. *** significativo al nivel del 1 %.

El Contraste de Heterocedasticidad de White presenta un valor p de 5,52358e-12. Esto sugiere que hay prueba significativa para rechazar la hipótesis nula de que no hay heterocedasticidad en los residuos del modelo. Por lo tanto, se podría inferir que hay presencia de heterocedasticidad, lo que implica que la varianza de los errores no es constante a lo largo de todas las observaciones. Para abordar este problema, se usa el modelo Mínimos Cuadrados Generalizados (MCG).

En cuanto al Contraste de Normalidad de los Residuos, la hipótesis nula es que los errores siguen una distribución normal. El estadístico de contraste con un Chi-cuadrado = 14,553, con un valor p = 0,000691595. Dado que el valor p es menor que el umbral típico de 0,05, hay prueba suficiente para rechazar la hipótesis nula. Esto sugiere que los residuos del

modelo no siguen una distribución normal. Es importante considerar que, aunque la muestra sea lo suficientemente grande, la significancia estadística puede encontrar pequeñas desviaciones de la normalidad que podrían no tener un impacto práctico importante.

El modelo MCG para la variable dependiente ROE proporciona información valiosa sobre la relación entre las variables independientes y el rendimiento financiero de las entidades. El coeficiente para la constante es $-0,9451$, siendo estadísticamente significativo, indicando que incluso cuando todas las variables independientes son cero, se espera que el ROE sea diferente de cero. La calidad de activos tiene un coeficiente positivo significativo de $0,2312$, lo que sugiere que un aumento en la calidad de los activos está asociado con un aumento en el ROE.

De igual manera, la morosidad total muestra un coeficiente positivo significativo de $1,5296$, indicando que un menor nivel de morosidad está asociado con un mejor rendimiento del capital. La cobertura total de la cartera tiene un coeficiente positivo significativo de $0,0593$, sugiriendo que una cobertura sólida tiene un impacto positivo en el ROE. La intermediación financiera tiene un coeficiente positivo robusto de $1,0618$, contribuyendo significativamente al ROE. Las inversiones tienen un impacto positivo significativo en el ROE, con un coeficiente de $2,6644e-08$. La cartera bruta tiene un coeficiente negativo significativo de $-1,7394e-08$, indicando que una cartera bien gestionada se asocia con un mejor rendimiento del capital. La liquidez y los ingresos no son estadísticamente significativos para pronosticar el ROE.

El modelo en su conjunto tiene un buen ajuste, con un R-cuadrado de $0,7116$, lo que sugiere que aproximadamente el $71,16\%$ de la variabilidad en el ROE se explica por las variables independientes incluidas en el modelo. El valor p del estadístico F es muy bajo ($2,63e-37$), indicando que al menos una de las variables independientes tiene un efecto significativo en el ROE.

6.2.3. Resultados de los Modelos Económicos

Los resultados presentados en la Tabla 13 a continuación resumen las conclusiones clave de los modelos econométricos aplicados en la investigación.

Tabla 13*Resultados de los modelos econométricos*

Variable Dependiente		ROA		
Variables Independientes	Coefficiente de Regresión	Estadístico t	Valor - p	
<i>Constante</i>	-0,1027	-4,5260	0,0000	***
Calidad de Activos	0,0240	2,4020	0,0171	**
Liquidez	0,0214	1,0950	0,2748	
Morosidad total	0,1672	4,6430	0,0000	***
Cobertura total	0,0062	3,9670	0,0001	***
Intermediación financiera	0,1090	10,8900	0,0000	***
Ingresos	0,0000	0,6196	0,5361	
Inversiones	0,0000	2,7280	0,0069	***
Cartera bruta	-0,0000	-7,4840	0,0000	***

Variable Dependiente		ROE		
Variables Independientes	Coefficiente de Regresión	Estadístico t	Valor - p	
<i>Constante</i>	-0,9451	-3,7690	0,0002	***
Calidad de Activos	0,2312	2,1060	0,0363	**
Liquidez	0,1081	0,4962	0,6202	
Morosidad total	1,5296	3,7610	0,0002	***
Cobertura total	0,0593	3,3130	0,0011	***
Intermediación financiera	1,0618	9,0240	0,0000	***
Ingresos	0,0000	1,4260	0,1552	
Inversiones	0,0000	2,7140	0,0072	***
Cartera bruta	-0,0000	-6,5940	0,0000	***

Nota. * significativo al nivel del 10 %. ** Significativo al nivel del 5 %. *** significativo al nivel del 1 %.

A continuación, en la Tabla 14 se presentan los detalles del resumen de los modelos econométricos aplicados.

Tabla 14*Resumen de los Resultados*

ROA		ROE	
<i>Impacto de las Variables Independientes:</i>			
• Calidad de Activos tiene un impacto positivo significativo en el ROA, con un coeficiente de 0,0239937.	• Calidad de Activos tiene un impacto positivo significativo en el ROE, con un coeficiente de 0,231215.		
• Morosidad total tiene un impacto positivo significativo en el ROA, con un coeficiente de 0,16724.	• Morosidad total tiene un impacto positivo significativo en el ROE, con un coeficiente de 1,52957.		
• Cobertura total tiene un impacto positivo significativo en el ROA, con un coeficiente de 0,16724.	• Cobertura total tiene un impacto positivo significativo en el ROE, con un coeficiente de 0,0593314.		
• Intermediación financiera tiene un impacto positivo significativo en el ROA, con un coeficiente de 0,108961.	• Intermediación financiera tiene un impacto positivo significativo en el ROE, con un coeficiente de 1,06184.		
• Las inversiones tienen un impacto positivo significativo en el ROA, con un	• Las inversiones tienen un impacto positivo significativo en el ROE, con un		

coeficiente de 0,00000000223464.	coeficiente de 0,000000026644.
• Cartera bruta tiene un impacto negativo significativo en el ROA, con un coeficiente de -0,00000000155756.	• Cartera bruta tiene un impacto negativo significativo en el ROE, con un coeficiente de -0,0000000173938.
<i>Bondad del Ajuste:</i>	
El coeficiente de determinación (R ²) es 0,736901, lo que indica que aproximadamente el 73,69 % de la variabilidad en el ROA puede explicarse por nuestras variables independientes.	El coeficiente de determinación (R ²) es 0,711583, lo que indica que aproximadamente el 71,16 % de la variabilidad en el ROE puede explicarse por nuestras variables independientes.
<i>Significancia Estadística:</i>	
Las pruebas de hipótesis revelan que los coeficientes de regresión son estadísticamente significativos, con valores de t de 2,402 para Calidad de activos con un nivel de significancia del 5 %, mientras que, Morosidad total con un valor de t de 4,643, Cobertura total con un valor de 3,967, Intermediación financiera con un 10,89, Inversiones con un 2,728 y -7,484 para Cartera bruta, todos con un nivel de significancia del 1 %.	Las pruebas de hipótesis revelan que los coeficientes de regresión son estadísticamente significativos, con un valor de t de 2,106 para Calidad de activos con un nivel de significancia del 5 %, mientras que, Morosidad total con un valor de t de 3,761, Cobertura total con un valor de 3,313, Intermediación financiera con un 9,024, Inversiones con un 2,714 y -6,594 para Cartera bruta, todos con un nivel de significancia del 1 %.

Los resultados revelan patrones significativos en relación con la rentabilidad tanto en términos de retorno sobre activos (ROA) como de retorno sobre patrimonio (ROE). Se observa que variables como la calidad de activos, la morosidad total, la cobertura total, la intermediación financiera y las inversiones tienen impactos positivos significativos, indicando que mejoras en estos aspectos están asociadas con un aumento en la rentabilidad. Por otro lado, la cartera bruta muestra un impacto negativo significativo, sugiriendo que al disminuir la cartera podría influir positivamente en la rentabilidad.

En resumen, los resultados econométricos sugieren que las variables Calidad de Activos, Morosidad total, Cobertura total, Intermediación financiera, Inversiones y Cartera bruta son factores importantes para explicar las variaciones en la rentabilidad. El modelo presenta un buen ajuste a los datos y los coeficientes de regresión son estadísticamente significativos, respaldando nuestras conclusiones sobre la relación entre estas variables. Estos hallazgos pueden ser fundamentales para la toma de decisiones estratégicas y la implementación de políticas que busquen mejorar la salud financiera y la competitividad de las entidades bajo estudio.

6.3. Objetivo 3: Formular estrategias para potenciar la rentabilidad en los Bancos Privados del Ecuador.

El presente análisis se enfoca en abordar el tercer objetivo de la investigación, que se centra en la formulación de estrategias para potenciar la rentabilidad en los bancos privados del Ecuador. Para lograr este propósito, es esencial comprender en detalle las causas y los efectos resultantes de diversas variables claves que inciden en el desempeño financiero de estas entidades.

En particular, con los resultados obtenidos en los objetivos anteriores, se exponen las variables críticas que incluyen la calidad de activos, morosidad total, cobertura total, intermediación financiera, inversiones, cartera bruta y la influencia de la competencia en este panorama. Cada una de estas variables ha sido examinada para identificar las causas que impactan su comportamiento y los efectos que generan en la estructura financiera de los bancos.

Desde los procesos de otorgamiento de créditos hasta la competencia en el mercado financiero, cada variable presenta desafíos y oportunidades específicas. Se abordan causas fundamentales como la falta de eficiencia en los procesos, la inadecuada gestión de riesgos, incumplimientos normativos y prácticas de gestión ineficientes. Estas causas, a su vez, generan efectos significativos, desde la disminución de la confianza de los inversionistas hasta la pérdida de oportunidades de negocio y la reducción de la rentabilidad.

Este análisis sienta las bases para el desarrollo de estrategias sólidas y personalizadas que no solo aborden las causas identificadas, sino que también aprovechen las oportunidades para optimizar la rentabilidad. El objetivo final es ofrecer recomendaciones prácticas y específicas que permitan a los bancos privados del Ecuador enfrentar los desafíos del entorno financiero actual y avanzar hacia un futuro de crecimiento sostenible y rentable.

En esta fase, se adopta un enfoque estructurado y analítico, se hará uso de herramientas como el Árbol de Problemas (Figura 16) y el Árbol de Soluciones (Figura 17). Estas metodologías permitirán identificar con precisión las raíces de los desafíos que enfrentan estos bancos y trazar una ruta clara hacia soluciones efectivas. Este enfoque estratégico no solo destacará los problemas inherentes, sino que también sentará las bases para la construcción de soluciones estratégicas y personalizadas, allanando el camino hacia un futuro financiero más sólido y rentable para los bancos privados del Ecuador.

Figura 16

Árbol de problemas

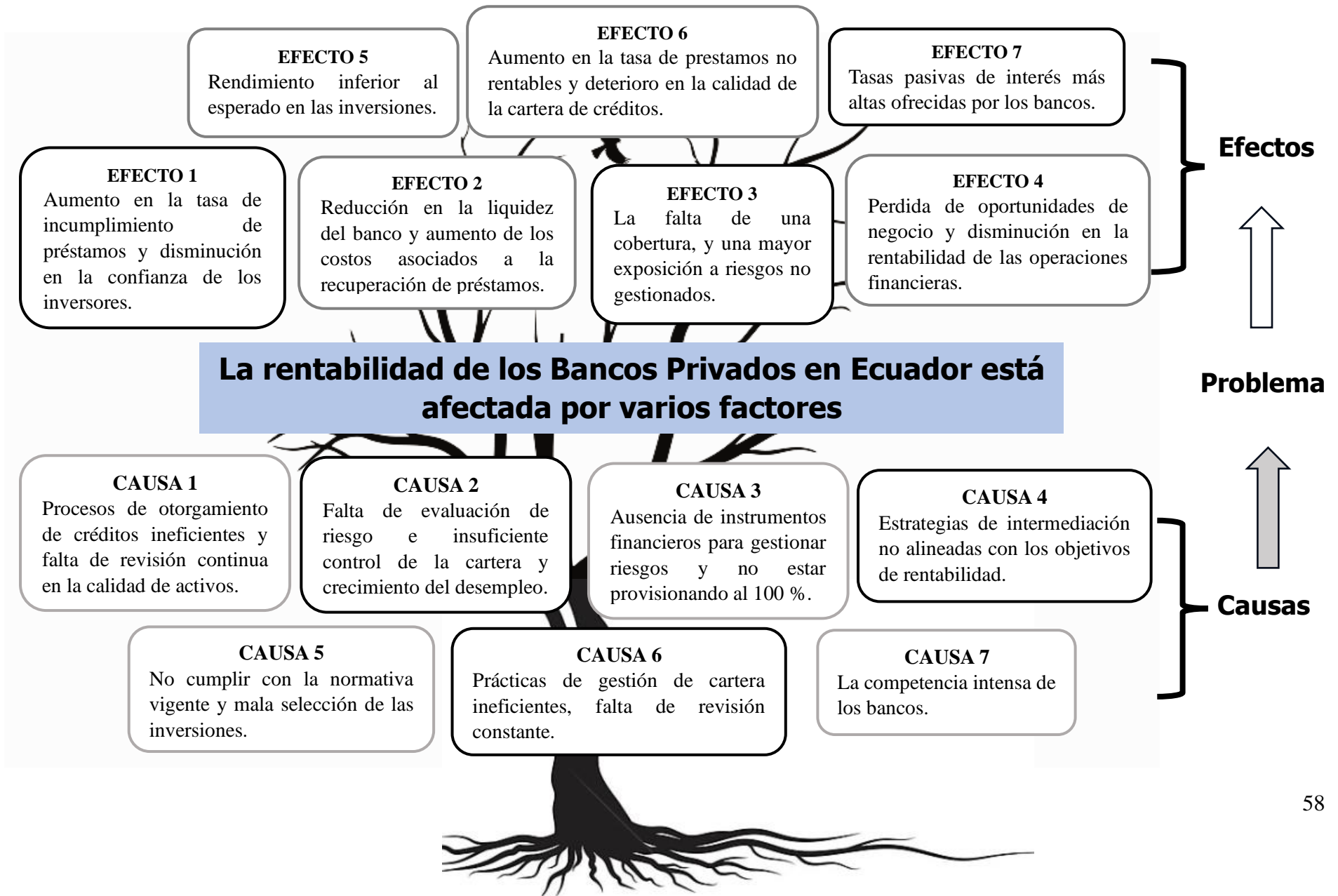
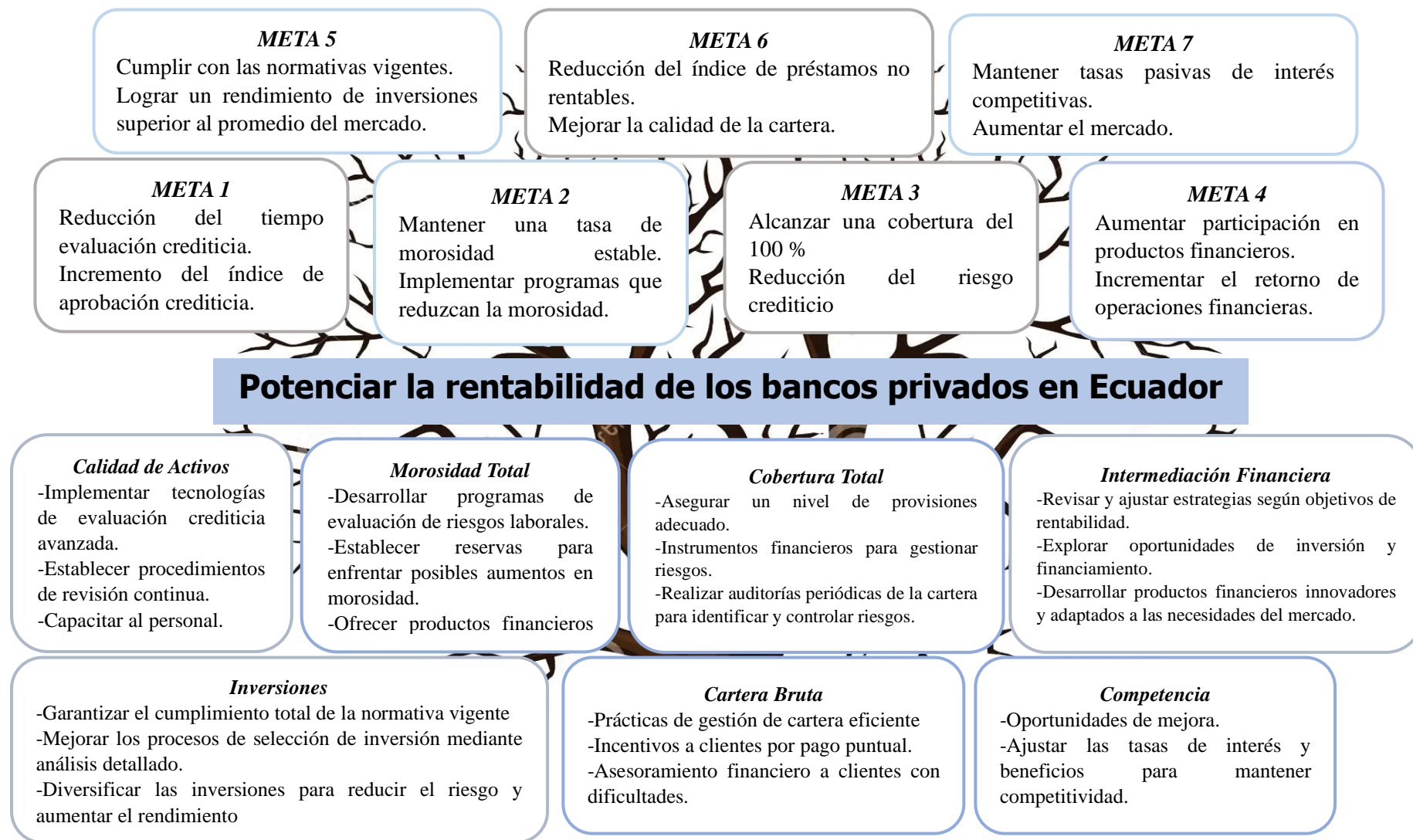


Figura 17

Árbol de soluciones



6.3.1. Estrategias para potenciar la Rentabilidad de los Bancos Privados en Ecuador.

6.3.1.1. Estrategia Integrada: Mejora de la Calidad de Activos y Procesos de Otorgamiento de Crédito.

Implementación de tecnologías de evaluación crediticia avanzada

- Adquirir e implementar sistemas de evaluación crediticia avanzada basados en inteligencia artificial y análisis de big data para agilizar el proceso de otorgamiento de créditos.
- Establecer un cronograma detallado para la adquisición e implementación de estas tecnologías, asignando recursos y responsabilidades específicas para garantizar una transición eficiente y efectiva.
- Capacitar al personal en el uso y comprensión de estas tecnologías, asegurando que estén plenamente integradas en los procesos de otorgamiento de crédito.

Establecimiento de procedimientos de revisión continua

- Crear un equipo especializado encargado de la revisión continua de la calidad de activos, con protocolos claros para identificar y abordar activos en riesgo.
- Diseñar e implementar un sistema de alerta temprana que identifique posibles riesgos en la cartera de créditos, permitiendo una acción proactiva para mitigar posibles pérdidas.
- Realizar revisiones programadas de la cartera de créditos, con el fin de identificar y abordar posibles problemas de calidad de activos de manera oportuna.

Capacitación del personal en prácticas eficientes

- Diseñar e implementar programas de capacitación que aborden específicamente la gestión eficiente de activos, incluyendo buenas prácticas en evaluación crediticia y manejo de riesgos.
- Realizar seguimiento y evaluación de la efectividad de los programas de capacitación, ajustándolos según sea necesario para garantizar que el personal esté plenamente capacitado en la aplicación de prácticas eficientes.
- Fomentar una cultura organizacional que valore la eficiencia en la gestión de activos, reconociendo y recompensando el cumplimiento de las prácticas eficientes.

Esta estrategia integrada tiene como objetivo abordar la falta de revisión continua, la falta de evaluación continua en el proceso de otorgamiento de crédito y la falta de eficiencia en los procesos de otorgamiento de crédito, contribuyendo así a mejorar la calidad de activos y potenciar la rentabilidad de los bancos privados en Ecuador.

6.3.1.2. Estrategia Integrada: Gestión de Morosidad, Desempleo y Control de Cartera.

Desarrollo de programas de evaluación de riesgos laborales

- Establecer un comité especializado en la evaluación de riesgos laborales, responsable de monitorear indicadores económicos y sociales que puedan impactar la morosidad, como tasas de desempleo, cambios en la industria y otros factores pertinentes.
- Aplicar sistemas de alerta temprana que identifiquen sectores laborales y geográficos más vulnerables a situaciones de desempleo, permitiendo una anticipación proactiva de posibles aumentos en la morosidad.

Oferta de productos financieros flexibles

- Diseñar una gama de productos financieros flexibles que se ajusten a las necesidades de los clientes, incluyendo opciones de refinanciamiento, períodos de gracia y condiciones de pago adaptadas a situaciones de desempleo o dificultades financieras.
- Promover activamente estos productos entre los clientes, brindando asesoramiento personalizado para garantizar que las soluciones financieras se adapten a las circunstancias individuales de cada cliente.

Esta estrategia tiene como objetivo abordar la falta de evaluación de riesgos, la ineficiente gestión de la cartera asociada al desempleo y la disminución de la liquidez del banco, contribuyendo así a mitigar la morosidad, asegurar la estabilidad financiera y potenciar la rentabilidad de los bancos privados en Ecuador.

6.3.1.3.Estrategia Integrada: Gestión de Cobertura Total y Provisiones.

Implementación de instrumentos financieros para gestionar riesgos

- Evaluar y seleccionar los instrumentos financieros más adecuados para gestionar los riesgos asociados a la cartera crediticia, como derivados financieros, seguros de crédito o instrumentos de cobertura.
- Realización de Auditorías Periódicas de la Cartera
- Designar un equipo especializado en auditorías de la cartera para llevar a cabo revisiones periódicas, identificando y evaluando posibles riesgos en la cartera de manera regular.
- Desarrollar protocolos detallados para abordar los hallazgos de las auditorías, asegurando que se tomen medidas correctivas de manera oportuna y eficiente.

Mejora de la gestión de activos y riesgos

- Instrumentar sistemas de monitorización continua que permitan identificar y controlar posibles riesgos en la cartera al instante, proporcionando una gestión más proactiva y eficiente de los activos.
- Capacitar al personal en la identificación y gestión de riesgos, asegurando que estén plenamente preparados para abordar posibles riesgos en la cartera de manera efectiva.

Esta estrategia integrada tiene como objetivo abordar la falta de provisiones al 100 %, la falta de una cobertura adecuada y una mayor exposición a riesgos no gestionados, contribuyendo así a fortalecer la gestión de activos, reducir los riesgos y potenciar la rentabilidad de los bancos privados en Ecuador.

6.3.1.4.Estrategia: Gestión del entorno competitivo.

Análisis de mercado y competidores

- Realizar un análisis exhaustivo del mercado bancario para comprender mejor las estrategias y ofertas de los competidores, identificando áreas de oportunidad y amenazas potenciales, para la búsqueda de nuevos mercados.
- Evaluar las tasas de interés y beneficios ofrecidos por los competidores directos e indirectos, y compararlas con las ofertas actuales del banco.

Personalización de productos y servicios

- Desarrollar estrategias para personalizar los productos y servicios financieros de acuerdo con las necesidades y preferencias específicas de los segmentos de clientes objetivo, lo que puede diferenciar al banco de sus competidores.
- Ofrecer servicios complementarios, como asesoramiento financiero personalizado o programas de lealtad, que agreguen valor para los clientes y mejoren la percepción de la marca.

Optimización de costos

- Identificar oportunidades para optimizar los costos operativos sin comprometer la calidad de los servicios, lo que puede permitir al banco ajustar sus tasas de interés y beneficios para mantener la competitividad sin reducir su rentabilidad a largo plazo.
- Implementar tecnologías eficientes y procesos automatizados para reducir los costos operativos y mejorar la eficiencia interna.

Diversificación de ingresos

- Explorar y desarrollar fuentes de ingresos alternativas, como comisiones por servicios innovadores o asociaciones estratégicas con empresas no financieras, que puedan reducir la dependencia de los márgenes de interés neto como única fuente de ingresos.
- Incorporar una banca de inversión para la gestión y asesoramiento de capitales para poder desarrollar acciones estratégicas en las inversiones de los clientes.

Esta estrategia busca abordar la competencia intensa de los bancos al ajustar las tasas de interés y beneficios, manteniendo la rentabilidad a largo plazo mientras se adapta a las dinámicas del mercado.

6.3.1.5.Estrategias Integradas para Intermediación Financiera, Cumplimiento

Normativo, Gestión de Cartera y Tasas de Interés.

Revisión y ajuste de estrategias de intermediación financiera

- Realizar un análisis exhaustivo del entorno económico y financiero para identificar oportunidades y riesgos, y ajustar las estrategias de intermediación financiera para aumentar el retorno de las operaciones financieras.
- Establecer métricas clave de desempeño y objetivos financieros para evaluar la efectividad de las estrategias de intermediación financiera, permitiendo ajustes continuos para lograr una mayor rentabilidad.

Garantía de cumplimiento normativo y diversificación de inversiones

- Designar un equipo especializado en el análisis de la normativa vigente para asegurar el cumplimiento total de los requisitos legales y regulatorios, evitando posibles sanciones y riesgos operativos.
- Diversificar las inversiones en línea con los requisitos regulatorios, reduciendo el riesgo y aumentando el rendimiento a largo plazo.

Implementación de prácticas de gestión de cartera efectivas

- Establecer un sistema de gestión de cartera que incluya revisión constante y análisis detallado para identificar préstamos no rentables y tomar medidas correctivas de manera oportuna.
- Diseñar e implementar programas de incentivos para promover el pago puntual y la reducción de préstamos no rentables, mejorando así la calidad y rentabilidad de la cartera crediticia.

Mantenimiento de tasas pasivas de interés competitivas

- Realizar un análisis comparativo de las tasas pasivas de interés ofrecidas por la competencia y ajustar las propias para mantener la competitividad y aumentar la cuota de mercado.
- Desarrollar estrategias de marketing y promoción para comunicar claramente las ventajas de las tasas pasivas de interés competitivas, atrayendo así a nuevos clientes y fomentando la fidelidad de los existentes.

Estas estrategias abordan de manera integral la revisión de estrategias de intermediación financiera, el cumplimiento normativo, la gestión de cartera y las tasas de interés, contribuyendo a aumentar la rentabilidad y la competitividad de los bancos privados en Ecuador.

6.3.1.6. Metas

- Reducir en un 10 % el tiempo de evaluación crediticia y aumentar en un 25 % el índice de aprobación de créditos.
- Mantener una tasa del 2 % en morosidad estable mediante programas efectivos de reducción de la morosidad.
- Alcanzar el 100 % en provisiones para reducir el riesgo crediticio, aunque esto afecte a la rentabilidad.
- Aumentar en un 30 % la participación en los productos financieros rentables y mejorar el retorno de las operaciones financieras.
- Cumplir con todas las normativas de inversiones, superando el promedio del mercado.
- Reducir en un 25 % el índice de préstamos no rentables y mejorar la calidad de la cartera.
- Mantenimiento de tasas pasivas de interés competitivas y aumento en la cuota de mercado.

En conclusión, las estrategias propuestas buscan abordar diversos desafíos que enfrentan los bancos privados en Ecuador para potenciar su rentabilidad. La estrategia integrada para mejorar la calidad de activos y procesos de otorgamiento de crédito se centra en la adopción de tecnologías avanzadas, la implementación de procedimientos de revisión continua y la capacitación del personal en prácticas eficientes. En cuanto a la gestión de morosidad, desempleo y control de cartera, se destaca la importancia de evaluar riesgos laborales, ofrecer productos financieros flexibles y anticiparse a posibles aumentos en la morosidad. La estrategia integrada para la gestión de cobertura total y provisiones busca fortalecer la gestión de activos y reducir riesgos a través de la implementación de instrumentos financieros, auditorías periódicas y sistemas de monitorización continua. Además, la estrategia de gestión del entorno competitivo se enfoca en analizar el mercado, personalizar productos y servicios, optimizar costos y diversificar ingresos. Por último, las estrategias integradas para intermediación financiera, cumplimiento normativo, gestión de cartera y tasas de interés abordan la revisión de estrategias, el cumplimiento normativo, la gestión de cartera y el mantenimiento de tasas competitivas para aumentar la rentabilidad y la competitividad. Estableciendo metas concretas, estas estrategias buscan no solo mejorar la rentabilidad, sino también fortalecer la estabilidad financiera y la posición competitiva de los bancos privados en el mercado ecuatoriano.

7. Discusión

Los resultados obtenidos revelan un crecimiento constante en la banca ecuatoriana en el periodo de investigación, acotando que la principal dedicación de las instituciones financieras son la intermediación financiera; y con este análisis se pudo determinar que variables como la calidad de activos, la morosidad total, la cobertura total, la intermediación financiera y las inversiones tienen impactos positivos significativos en la rentabilidad, mientras que, la cartera bruta muestra un impacto negativo significativo.

Como se pudo evidenciar en la investigación la liquidez no fue influyente en el modelo, debido a que mayores niveles de liquidez se pueden cubrir obligaciones, pero si no se logra invertir de manera adecuada no garantiza rentabilidad, por ende, se discrepa de los descubrimientos presentados por Calahorrano, et al. (2021) que respaldan las conclusiones del estudio de Moreno (2019), que evidencian la correlación directa y negativa entre la liquidez y la rentabilidad tanto de los activos como del patrimonio en los bancos ecuatorianos. Es crucial destacar que las instituciones financieras deben establecer niveles mínimos de liquidez para mitigar el riesgo asociado, ya que un aumento en la liquidez implica una disminución en la rentabilidad.

En los resultados de la investigación se destaca relaciones significativas entre morosidad y los indicadores de rendimiento ROA y ROE, respaldando similitud con investigaciones anteriores que sugieren relaciones inversas entre niveles de liquidez y morosidad con la rentabilidad (Bitar et al., 2017; Calahorrano et al., 2021).

En la investigación variables que pueden reflejar la eficiencia operativa, como la calidad de activos, la intermediación financiera y la morosidad total, muestran impactos positivos significativos en la rentabilidad, demostrando congruencia con lo presentado por Tenesaca et al. (2017), en lo que sostienen que las entidades financieras más grandes tienden a lograr niveles superiores de rentabilidad. Y de la misma forma, la eficiencia operativa ha sido identificada como una variable significativa en la rentabilidad bancaria en estudios previos (Bucevska y Hadzi Misheva, 2017; Nuhiu et al., 2017).

En el contexto de esta investigación, los resultados respaldan la importancia del capital, con la calidad de activos y la morosidad total, que puede estar relacionadas con la fortaleza financiera, mostrando impactos positivos significativos en la rentabilidad. Sin embargo, la relación en forma de U inversa podría requerir una consideración más detallada.

Los hallazgos de esta investigación ofrecen aplicaciones para el sector bancario ecuatoriano, tomando en cuenta los determinantes significativos las instituciones pueden

ajustar sus prácticas operativas para mejorar su desempeño, además de formular estrategias y tomar decisiones en base a la información presentada.

No obstante, es importante reconocer las limitaciones de este estudio las cuales se dan por la falta de tiempo disponible, la imposibilidad de aplicar otra metodología, agregar más variables. Se sugiere explorar más a detalle en futuras investigaciones la relación entre la liquidez y la rentabilidad, considerando factores específicos que influyan en la dinámica, de igual manera, investigar las implicaciones de la eficiencia operativa, la morosidad y la significancia negativa de la cartera bruta, estos estudios podrían ofrecer una visión más amplia de los factores que determinan la rentabilidad en los bancos ecuatorianos.

8. Conclusiones

En definitiva, la banca privada se caracteriza de una participación equitativa en bancos pequeños y medianos según sus activos; la cartera por vencer ha pasado de tres mil millones de USD a treinta y siete mil millones de USD desde el periodo 2003 al 2022 ha tenido un crecimiento constante, como se evidenció en la caracterización de los productos y servicios que ofrecen; la morosidad se ha mantenido en promedio de 3,96 % en el periodo de estudio. La principal dedicación de los bancos se basa en la intermediación financiera y se puede constatar con el 3,62 % que representan las actividades relacionadas con servicios financieros referente al PIB.

Dentro de la parte cuantitativa se destacan los estadísticos descriptivos, de los cuales los indicadores clave como el ROA y el ROE tienen un promedio del 1,45 % y del 14,7 % consecutivamente. Los modelos econométricos utilizados revelan patrones significativos. En ambos casos, variables como calidad de activos, morosidad total, cobertura total, intermediación financiera e inversiones tienen impactos positivos significativos en la rentabilidad. Por otro lado, la cartera bruta muestra un impacto negativo significativo, sugiriendo que la disminución de la cartera podría mejorar la rentabilidad. Ambos modelos presentan un alto grado de ajuste, respaldado por R-cuadrados considerables. Las pruebas de hipótesis confirman la significancia estadística de los coeficientes de regresión.

Se plantea estrategias para mejorar la rentabilidad en los bancos privados del Ecuador entre las que se destacan el diseñar una gama de productos financieros flexibles, además se presenta un enfoque especial en la gestión y optimización de los procesos para que la rentabilidad se mantenga en constante crecimiento.

9. Recomendaciones

Se recomienda a los directivos de la banca privada que para la toma de decisiones en las que afecten a la rentabilidad directamente se tomen en consideración los indicadores financieros y de igual manera a los determinantes que influyen significativamente según esta investigación.

Se recomienda a los bancos llevar a cabo las estrategias planteadas para que las entidades puedan destacar unas de otras con las gestiones eficientes y que exista una competitividad sana donde se pueda ofrecer los mejores productos para cubrir todas las necesidades de los clientes sin afectar la rentabilidad generada por el giro del negocio.

Se recomienda a futuros investigadores realizar un análisis más profundo, en el cual puedan incluir más variables que podrían ser influyentes para conocer todos los determinantes que puedan alterar de alguna manera la rentabilidad en los bancos.

10. Bibliografía

- Aburime, T. (2008). *Determinants of Bank Profitability: Macroeconomic evidence from Nigeria*. (Working Paper Department of Banking and Finance, University of Nigeria). <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1231064>
- Acosta, S., Laínez, B., y Piña, G. (2014). Estadística Inferencial. *Repositorio Académico UPC*, 6-7. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/316022>
- Admati, A. R., DeMarzo, P. M., Hellwig, M. F., & Pfleiderer, P. C. (2013). Fallacies, irrelevant facts, and myths in the discussion of capital regulation: Why bank equity is not socially expensive. *Max Planck Institute for Research on Collective Goods*, 23, 13-7. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2349739>
- Asobanca. (2020). *Asociación de Bancos del Ecuador*. <https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/terminos/Indicadores.pdf>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (2023). *Radiografía del crédito en Ecuador tercera edición*. <https://n9.cl/751aa>
- Azam, M., & Siddiqui, S. (2012). Domestic and foreign banks' profitability: Differences and their determinants. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2(1), 33-40. <https://dergipark.org.tr/en/download/article-file/362664>
- Banco Central del Ecuador. (2009). *Productos y Servicios*. <http://bitly.ws/Ehnc>
- Banco Internacional. (2021). *¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?*. <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Bashir, A.M., & Hassan, M.K. (2003). *Determinants of Islamic banking profitability*. Presented on the ERF 10th Annual Conference.
- BBVA. (2021). BBVA. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/l/liquidez.html>
- Bitar, M., Pukthuanthong, K., & Walker, T. (2018). The effect of capital ratios on the risk, efficiency and profitability of banks: Evidence from OECD countries. *Journal of international financial Markets, Institutions and Money*, 53, 227-262. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2017.12.002>
- Bourke, P. (1989). Concentration and other determinants of bank profitability in Europe, North America and Australia. *Journal of Banking & Finance*, 13(1), 65-79. [https://doi.org/10.1016/0378-4266\(89\)90020-4](https://doi.org/10.1016/0378-4266(89)90020-4)
- Bucevska, V., & Hadzi, B. (2017). The Determinants of Profitability in the Banking Industry: Empirical Research on Selected Balkan Countries. *Eastern European Economics*, 55(2), 146-167.

- Cáceres Chasipanta, C. A. (2019). *Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato*. [Tesis de Maestría, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]. <http://dspace.esepoch.edu.ec/handle/123456789/11267>
- Calahorrano, G., Chacón, F. y Tulcanaza, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-2019. *Innova Research Journal*, 6(2), 225-239. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>
- Caridad, J. (1998). *Econometría: modelos econométricos y series temporales*. II (Vol. 2). Reverté. <https://n9.cl/3xyuw>
- Carrasquilla, A., Chacón, A., Núñez, K., Gómez, O., Valverde, J., & Guerrero, M. (2016). Regresión lineal simple y múltiple: aplicación en la predicción de variables naturales relacionadas con el crecimiento microalgal. *Revista Tecnología en Marcha*, 29, 33-45. <http://dx.doi.org/10.18845/tm.v29i8.2983>
- Chalén, A., y Landy, L. (2019). Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada en el Ecuador periodo: 2010-2017. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 12. <https://acortar.link/RhZ2ZC>
- Chavarín, R. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 10(1), 73-85. <https://n9.cl/a1esa>
- Código Orgánico Monetario y Financiero [COMYF]. 12 de septiembre de 2014 (Ecuador). <https://acortar.link/og6lo5>
- Consejos Financieros. (2023). *Conoce qué es el sistema financiero popular y solidario*. <https://n9.cl/dphg5>.
- Constitución de la República del Ecuador. 2008 (Ecuador). <https://acortar.link/AyBKSR>
- Demirgüç Kunt, A., & Huizinga, H. (2001). Financial structure and bank profitability. *Financial structure and economic growth: A cross-country comparison of banks, markets, and development*, 243-261. <https://n9.cl/qxdy8>
- Djalilov, K., & Piesse, J. (2016). Determinants of bank profitability in transition countries: What matters most?. *Research in International Business and Finance*, 38, 69-82. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2016.03.015>
- Doyle, Michael; Fryer, T. y Cere, Ronald. *Éxito comercial*. Cengage Learning, 2010.
- Espinosa, R. (2012). *Memorias de la crisis bancaria*. <https://n9.cl/icuy7>
- Espinoza, S., Aquino, W., Lima, O., Villafuerte, R., Sánchez, J., y Mamani, K. (2020). La morosidad: factores motivacionales de los responsables financieros, en el contexto del

- COVID – 19. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 37 - 49.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1395
- Federación Latinoamericana de Bancos. (2017). *Informe Trimestral Económico Bancario Regional* (No.7). CLEC. <https://n9.cl/coi46>
- Galarza, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3), 1-6.
<http://dx.doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- Gitman Lawrence, J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of managerial finance*. Fourteenth Edition. United States: Pearson Education.
- Gobat, J. (2012). ¿Qué es un banco?. *Finanzas & Desarrollo*, 49(1), 38-39.
<https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>
- Granizo, N. (2018). Medición de la vulnerabilidad del sistema bancario en el Ecuador periodo: 2007-2017. (Disertación previo al título de Economista). Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito.
- Hernández, G. (2017). Método Analítico. *Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo*, 11.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación* (5ta ed.). México DF.
- Hernández-Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2018). *Metodología de la investigación* (Vol. 4, pp. 310-386). México: McGraw-Hill Interamericana.
<https://acortar.link/APA4W4>
- Iglesias Ibarra, Á. J., y Fernández Rangel, J. A. (2022). *Introducción a la econometría Teoría y aplicaciones usando Stata 17*. Bogotá: Fundación Universitaria del Área Andina.
<https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/4111>
- Jacome, H. (2007). <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/handle/10469/4914>. The financial system and its role in economic and social development, 98-100.
- Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., y García, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 5(12), 54-76.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6794253>
- Kosmidou, K. (2008). The determinants of banks' profits in Greece during the period of EU financial integration. *Managerial Finance*, 34(3), 146-159.
<https://doi.org/10.1108/03074350810848036>
- Lapo, M., Tello, M., y Mosquera, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 50(127), 18-39.
<https://doi.org/10.35426/iav50n127.02>

- Lawrence, G. y Chad, Z. (2016). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Educación
- Lovato Fortún, G. M. (2015). *Diagnóstico del sistema financiero ecuatoriano su responsabilidad social e inadecuada aplicación de procesos administrativos a través de expediciones y reformas legales*. Universidad Central de Ecuador. <https://n9.cl/t9x1a>
- Martinez, A. (2011, Mayo). *Sistema Financiero y Banca*. Retrieved from angelikmartinez.wordpress.com: <https://n9.cl/5k0f3c>
- Molyneux, P., & Thornton, J. (1992). Determinants of European banks' profitability: A note. *Journal of Banking and Finance*, 16, 1173-1178. [https://doi.org/10.1016/0378-4266\(92\)90065-8](https://doi.org/10.1016/0378-4266(92)90065-8)
- Morales, J. y Morales, A. (2014). *Crédito y cobranza*. Grupo Editorial Patria. <https://n9.cl/r2q4o>
- Naceur, S.B. (2003). *The determinants of the Tunisian banking industry profitability: Evidence panel*. (Université Libre de Tunis: Department of Finance). <http://www.mafhoum.com/press6/174E11.pdf>
- Nuhiu, A., Hoti, A., & Bektashi, M. (2017). Determinants of commercial banks profitability through analysis of financial performance indicators: evidence from Kosovo. *Business: Theory and Practice*, 18, 160-170. <https://doi.org/10.3846/btp.2017.017>
- Petria, N., Capraru, B., & Ichnatov, I. (2015). Determinants of banks' profitability: evidence from EU 27 banking systems. *Procedia Economics and Finance*, 20, 518-524. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(15\)00104-5](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(15)00104-5)
- Rosero, C. (2015). *Evolución de la cartera de crédito comercial de la banca privada ecuatoriana del 2008 al 2013* [Tesis de licenciatura]. <http://repositorio.uees.edu.ec/123456789/1435>
- Saona, P. (2016). Intra-and extra-bank determinants of Latin American Banks' profitability. *International Review of Economics y Finance*, 45, 197-214. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2016.06.004>
- Serrano, P. (2016). La revisión bibliográfica: primera etapa en la actividad científica. *Metas enferm*, 23-27. <https://pesquisa.bvsalud.org/portal/resource/pt/ibc-153603>
- Siddik, M. N. A., Kabiraj, S., & Joghee, S. (2017). Impacts of capital structure on performance of banks in a developing economy: evidence from Bangladesh. *International Journal of Financial Studies*, 5(13), 1-18. <https://doi.org/10.3390/ijfs5020013>

- Sufian, F. (2012). Determinants of bank profitability in developing economies: empirical evidence from the South Asian banking sectors. *Contemporary South Asia*, 20(3), 375-399. <https://doi.org/10.1080/09584935.2012.696089>
- Sufian, F., y Chong, R.R. (2008). Determinants of bank profitability in a developing country: Empirical evidence from the Philippines. *Asian Academy of Management Journal of Accounting and Finance AAMJAF*, 4(2), 91-112. [http://web.usm.my/journal/aamjaf/vol %204-2-2008/4-2-5.pdf](http://web.usm.my/journal/aamjaf/vol%204-2-2008/4-2-5.pdf)
- Superintendencia de Bancos de Ecuador (2017). *Sistema de Bancos Privados. Reporte Comportamiento Crediticio Sectorial. Periodo: Septiembre 2016 – Septiembre 2017*. <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/estudios-y-analisis/>
- Superintendencia de Bancos de Ecuador (2018). *Boletín Series Banca Privada. Estadísticas y Estudios. Boletines Mensuales*. http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415.
- Superintendencia de Bancos. (2023). *Catálogo de Cuentas*. Superintendencia de Bancos. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catalogo-de-cuentas/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. <http://bitly.ws/Eho7>
- Toro, P., García, A., Aguilar, C., Acero, R., Perea, J., & Vera, R. (2010). Modelos econométricos para el desarrollo de funciones de producción. Universidad de Córdoba, España.
- Vásconez, L. (2013). *Aplicación Contabilidad en Instituciones Financieras*.
- Véliz, M., y Jorna, C. (2014). Evolución histórica y perspectivas futuras de la Medicina Intensiva y Emergencia como especialidad en Cuba. *Educación Médica Superior*, 28(3), 592-602. <https://n9.cl/0hgt5>
- Zabala, J., y Guamán, J. (2023). *Sistema financiero, sector clave en la economía*. <https://n9.cl/mzaaw>
- Zambrano, R. (2006). *La banca de segundo piso en el Ecuador bajo un régimen de dolarización*. [Tesis de Maestría, Instituto de Altos Estudios Nacionales] <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/25/1/CD-IAEN-0017.pdf>

11. Anexos

Anexo 1

Clasificación de los bancos privados según sus activos

Nombre del Banco Privado	Clasificación	Activos (\$) Dic - 2022
Banco Pichincha	Grande	15 465 476 956,98
Banco Produbanco	Grande	6 994 791 535,63
Banco del Pacífico	Grande	6 990 579 917,51
Banco de Guayaquil	Grande	6 887 220 251,30
Banco Internacional	Mediano	4 605 376 906,54
Banco Bolivariano	Mediano	4 594 824 332,39
Banco del Austro	Mediano	2 444 325 401,16
Banco Diners Club del Ecuador	Mediano	2 434 757 483,69
Banco General Rumiñahui	Mediano	1 125 069 152,94
Banco de Machala	Mediano	1 030 095 201,46
Banco Solidario	Mediano	942 542 470,43
Banco de Loja	Mediano	753 630 799,83
Citibank	Mediano	701 450 428,00
Banco Procredit	Mediano	670 682 408,41
Banco Amazonas	Pequeño	325 958 814,45
Banco Codesarrollo	Pequeño	240 840 772,91
Banco Coopnacional	Pequeño	203 023 710,58
Banco VisionFund	Pequeño	115 715 876,23
Banco D-Miro	Pequeño	94 100 178,85
Banco AMIBANK S.A.	Pequeño	85 561 898,46
Banco Comercial de Manabí	Pequeño	66 317 265,73
Banco Capital	Pequeño	41 871 994,72
Banco Litoral	Pequeño	40 641 787,04
Banco Del Bank	Pequeño	31 402 373,12

Nota. Elaboración propia del autor con referencia en <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/balances-generales/>

Anexo 2

Clasificación de los Bancos privados según su rentabilidad

Nombre del Banco Privado	Clasificación	ROA (%)	ROE (%)
Banco Pichincha	Grande	0,97	11,30
Banco Produbanco	Grande	1,18	17,49
Banco del Pacífico	Grande	1,55	13,42
Banco de Guayaquil	Grande	1,59	19,20
Banco Internacional	Mediano	1,11	12,50
Banco Bolivariano	Mediano	1,55	14,03
Banco del Austro	Mediano	0,54	5,95
Banco Diners Club del Ecuador	Mediano	2,18	11,36
Banco General Rumiñahui	Mediano	1,15	14,44
Banco de Machala	Mediano	0,59	8,45
Banco Solidario	Mediano	1,55	8,65
Banco de Loja	Mediano	0,98	11,44
Citibank	Mediano	0,56	4,92
Banco Procredit	Mediano	0,14	1,68
Banco Amazonas	Pequeño	0,10	1,30
Banco Codesarrollo	Pequeño	0,42	3,57
Banco Coopnacional	Pequeño	0,37	2,35
Banco VisionFund	Pequeño	2,94	19,21
Banco D-Miro	Pequeño	-7,67	-32,93
Banco AMIBANK S.A.	Pequeño	-3,46	-22,61
Banco Comercial de Manabí	Pequeño	0,22	1,06
Banco Capital	Pequeño	-2,69	-16,24
Banco Litoral	Pequeño	0,40	1,43
Banco Del Bank	Pequeño	-0,64	-1,74

Nota. Elaboración propia del autor con referencia en <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/balances-generales/>

Anexo 3

Base de datos utilizados en la investigación

FECHA	ROA (%)	ROE (%)	CALIDAD DE ACTIVOS (ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO) (%)	LIQUIDEZ (FONDOS DISPONIBLES/ TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO) (%)	MOROSIDAD TOTAL (%)	COBERTURA TOTAL CARTERA (Provisión / Cartera de Crédito Improductiva) (%)	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (CARTERA / DEPÓSITOS) (%)	INGRESOS (MILLONES)	INVERSIONES (MILLONES)	CARTERA BRUTA (MILLONES)
31/1/2003	2,02	20,99	128,41	28,83	9,18	120,02	63,08	76,21	858,63	3 035,11
28/2/2003	1,87	18,58	125,55	29,78	9,60	116,16	62,24	147,36	832,36	3 024,71
31/3/2003	1,94	19,24	125,46	31,44	9,95	108,83	60,10	224,54	881,02	3 020,69
30/4/2003	1,89	18,76	125,69	29,83	9,61	110,81	60,18	301,25	915,63	3 023,17
31/5/2003	1,90	19,00	125,90	30,49	10,09	105,06	59,86	381,89	943,70	3 075,82
30/6/2003	2,00	20,12	125,82	29,28	9,47	111,38	59,77	464,70	971,13	3 070,39
31/7/2003	1,97	19,87	122,64	27,41	9,71	107,53	60,38	547,68	989,32	3 111,99
31/8/2003	1,90	19,28	136,10	28,15	10,22	103,19	59,31	622,92	1 092,73	3 147,22
30/9/2003	1,91	19,46	136,85	28,60	9,59	107,52	59,57	710,41	1 056,10	3 232,81
31/10/2003	1,91	19,65	137,43	29,59	9,45	107,80	58,96	791,97	1 122,41	3 268,49
30/11/2003	1,90	19,83	136,71	31,59	9,36	107,80	57,93	873,19	1 140,72	3 311,81
31/12/2003	1,49	15,48	141,96	30,98	7,88	127,34	58,59	977,51	1 140,66	3 338,58
31/1/2004	1,87	18,73	141,59	32,95	8,61	119,04	56,89	87,17	1 217,46	3 337,40
29/2/2004	1,74	17,67	136,62	30,82	9,54	107,59	55,85	164,53	1 339,33	3 339,81
31/3/2004	1,97	20,14	140,96	30,64	8,44	120,51	55,44	259,73	1 390,35	3 378,42
30/4/2004	2,09	21,62	141,64	30,64	8,13	123,41	56,05	349,08	1 441,93	3 436,16
31/5/2004	2,09	21,81	138,59	30,49	8,39	117,31	55,81	439,46	1 482,85	3 517,85
30/6/2004	2,16	22,65	140,94	29,38	7,23	125,72	57,71	533,33	1 437,45	3 606,34
31/7/2004	2,13	22,54	141,77	28,22	7,73	113,06	58,73	625,49	1 463,24	3 696,84
31/8/2004	2,12	22,46	138,06	26,42	8,47	100,10	59,01	713,34	1 458,21	3 808,76
30/9/2004	2,14	22,90	136,78	29,31	8,28	101,73	61,40	811,62	1 370,58	3 910,54
31/10/2004	2,16	23,19	137,08	30,76	8,21	101,52	62,47	911,14	1 280,17	4 039,63
30/11/2004	2,07	22,43	138,89	30,73	8,48	97,91	61,10	1 003,34	1 259,00	4 075,56

31/12/2004	1,64	17,63	141,38	31,70	6,44	118,98	61,69	1 126,48	1 284,64	4 260,09
31/1/2005	2,07	21,06	141,46	29,01	7,10	110,16	61,14	106,41	1 456,88	4 310,17
28/2/2005	1,93	19,68	140,33	26,69	7,25	107,74	61,49	199,62	1 557,27	4 359,60
31/3/2005	2,11	21,84	142,11	26,36	7,27	106,96	61,44	307,66	1 629,79	4 452,37
30/4/2005	2,13	22,22	141,12	24,90	6,95	109,67	64,06	412,73	1 656,15	4 557,66
31/5/2005	2,18	22,89	141,50	25,14	6,72	112,57	64,16	513,92	1 611,99	4 678,45
30/6/2005	2,24	23,73	140,59	25,71	6,02	120,58	64,82	624,74	1 582,24	4 788,02
31/7/2005	2,24	23,96	140,93	26,41	6,16	117,67	65,69	729,69	1 557,33	4 885,33
31/8/2005	2,34	25,18	140,21	25,76	6,40	112,98	66,46	840,61	1 554,59	4 971,35
30/9/2005	2,30	24,99	140,79	29,70	5,98	120,88	64,73	951,67	1 517,87	5 087,45
31/10/2005	2,18	23,88	139,75	28,50	6,15	118,63	64,92	1 065,41	1 514,82	5 138,55
30/11/2005	2,14	23,64	140,17	27,46	5,75	126,91	66,17	1 180,74	1 587,58	5 256,32
31/12/2005	1,86	20,40	141,33	31,45	4,75	148,41	65,19	1 271,24	1 503,59	5 357,31
31/1/2006	2,47	25,75	141,46	31,07	5,35	133,32	64,27	122,16	1 612,69	5 449,35
28/2/2006	2,45	26,02	139,25	30,07	5,76	123,76	63,41	232,61	1 741,57	5 524,96
31/3/2006	2,75	29,70	139,37	29,64	5,40	130,77	63,27	372,69	1 852,12	5 621,77
30/4/2006	2,80	30,72	140,99	32,10	5,41	129,86	62,75	506,32	1 819,36	5 691,73
31/5/2006	2,76	30,71	140,38	30,39	5,39	130,58	62,89	639,15	1 911,30	5 789,80
30/6/2006	2,79	31,42	141,16	31,59	4,59	149,52	63,78	786,77	1 858,93	5 924,39
31/7/2006	2,71	30,78	143,64	30,01	4,78	142,86	64,07	921,35	2 021,67	5 982,18
31/8/2006	2,62	30,01	141,55	28,10	4,56	144,83	65,80	1 054,90	2 068,37	6 134,42
30/9/2006	2,60	29,97	141,75	27,58	4,08	158,15	67,33	1 190,59	2 081,28	6 324,02
31/10/2006	2,55	29,51	139,22	28,84	4,22	153,62	66,98	1 328,91	2 061,08	6 431,22
30/11/2006	2,54	29,42	141,53	28,36	3,97	159,31	68,86	1 456,82	1 964,11	6 586,56
31/12/2006	2,22	25,28	141,81	27,10	3,20	188,36	69,75	1 585,58	2 059,34	6 739,87
31/1/2007	2,60	24,91	143,53	25,60	3,38	175,00	72,29	147,06	1 924,37	6 901,81
28/2/2007	2,33	22,44	142,12	26,96	3,76	160,84	71,79	282,12	1 853,86	6 919,85
31/3/2007	2,72	26,37	141,56	28,48	3,52	173,25	73,18	435,60	1 710,60	6 994,42
30/4/2007	2,51	24,54	141,54	29,69	3,79	163,46	71,82	595,85	1 746,94	7 094,12
31/5/2007	2,61	25,74	141,26	29,73	3,58	174,59	71,14	735,59	1 742,09	7 069,52
30/6/2007	2,61	25,93	140,57	28,71	3,19	184,83	72,11	885,44	1 751,91	7 216,15

31/7/2007	2,53	25,31	140,07	29,33	3,61	166,22	72,03	1 039,56	1 798,64	7 252,18
31/8/2007	2,46	24,80	140,53	30,25	3,66	167,79	70,74	1 180,30	1 873,97	7 292,47
30/9/2007	2,45	24,89	140,78	29,78	3,53	168,92	70,43	1 334,03	1 930,95	7 325,01
31/10/2007	2,43	24,82	140,03	29,01	3,56	169,78	69,58	1 491,26	1 968,60	7 352,42
30/11/2007	2,35	24,22	141,10	30,24	3,42	176,87	68,23	1 643,03	2 068,29	7 444,95
31/12/2007	2,05	21,01	140,80	32,23	2,90	196,80	67,25	1 817,45	2 082,55	7 598,21
31/1/2008	2,12	20,43	141,14	32,40	3,15	181,99	66,41	165,13	2 176,08	7 640,46
29/2/2008	2,31	22,55	140,87	35,45	3,37	170,63	65,94	325,98	2 053,15	7 702,44
31/3/2008	2,46	24,45	142,55	36,42	3,34	171,44	64,72	510,00	2 017,72	7 873,63
30/4/2008	2,42	24,46	141,06	38,86	3,07	184,20	63,02	680,90	2 008,91	8 008,46
31/5/2008	2,32	23,70	140,44	37,19	3,11	180,06	63,81	838,13	2 058,96	8 215,21
30/6/2008	2,27	23,47	142,24	36,92	2,77	193,17	65,14	1 002,53	2 034,77	8 421,07
31/7/2008	2,65	27,70	142,91	37,63	2,85	189,41	64,98	1 234,73	2 057,19	8 604,27
31/8/2008	2,59	27,27	144,44	36,58	2,88	186,03	65,13	1 399,80	2 149,19	8 889,18
30/9/2008	2,51	26,59	144,94	33,73	2,69	196,35	67,61	1 582,61	2 197,58	9 133,90
31/10/2008	2,42	25,82	143,26	33,80	2,78	186,94	67,87	1 760,39	2 184,79	9 369,41
30/11/2008	2,33	25,15	145,23	34,85	2,74	185,13	67,91	1 937,50	2 021,36	9 583,15
31/12/2008	1,84	19,62	143,15	33,54	2,50	217,77	69,16	2 132,65	1 936,12	9 634,71
31/1/2009	1,29	12,31	146,65	32,04	2,83	196,98	70,80	169,73	1 898,05	9 513,93
28/2/2009	1,27	12,17	144,27	32,25	3,28	175,85	70,01	329,43	1 912,63	9 470,99
31/3/2009	1,36	12,98	146,91	31,39	3,40	176,56	68,99	516,86	2 116,17	9 216,09
30/4/2009	1,38	13,24	144,71	34,67	3,51	181,31	66,74	668,31	2 098,78	9 010,26
31/5/2009	1,40	13,46	145,11	35,38	3,66	177,67	65,39	828,90	1 863,36	8 916,85
30/6/2009	1,37	13,16	144,72	33,47	3,47	188,76	65,96	994,00	2 033,88	8 902,12
31/7/2009	1,34	12,88	144,39	33,98	3,54	186,69	65,57	1 153,09	1 976,55	8 946,49
31/8/2009	1,35	13,00	140,76	35,10	3,63	185,21	63,55	1 312,99	2 078,30	8 927,14
30/9/2009	1,34	12,97	142,04	31,14	3,40	195,73	65,15	1 476,13	2 235,48	9 021,71
31/10/2009	1,32	12,81	141,10	30,92	3,45	193,36	65,40	1 641,90	2 247,94	9 108,59
30/11/2009	1,31	12,74	144,25	32,26	3,57	185,47	65,29	1 794,31	2 175,26	9 288,59
31/12/2009	1,33	12,94	139,67	35,15	2,91	222,82	62,57	1 989,47	2 213,38	9 357,07
31/1/2010	1,07	10,10	139,53	34,37	3,26	201,96	61,28	167,33	2 473,68	9 280,48

28/2/2010	1,06	10,08	140,68	35,35	3,43	193,11	60,30	328,46	2 560,04	9 271,12
31/3/2010	1,14	10,97	140,34	34,77	3,28	199,77	59,63	509,77	2 672,14	9 387,52
30/4/2010	1,15	11,16	140,32	33,81	3,09	209,06	61,10	681,01	2 724,06	9 672,49
31/5/2010	1,19	11,66	137,65	33,68	3,15	202,37	61,27	854,71	2 618,34	9 821,57
30/6/2010	1,25	12,32	138,77	31,55	2,87	214,57	62,69	1 032,47	2 659,20	10 057,19
31/7/2010	1,27	12,63	139,59	33,07	2,93	208,11	62,99	1 216,02	2 451,28	10 221,51
31/8/2010	1,32	13,19	141,98	31,46	2,94	206,54	63,65	1 408,76	2 623,94	10 358,76
30/9/2010	1,36	13,65	142,63	29,98	2,87	206,63	65,08	1 590,36	2 589,37	10 596,71
31/10/2010	1,34	13,55	142,80	29,55	2,83	208,62	66,00	1 773,61	2 584,02	10 820,05
30/11/2010	1,35	13,74	144,52	29,76	2,83	208,63	65,63	1 956,79	2 616,31	11 042,56
31/12/2010	1,39	14,06	146,39	32,42	2,25	252,14	64,75	2 194,24	2 625,86	11 361,02
31/1/2011	1,72	16,95	148,00	29,81	2,52	225,90	66,61	198,97	2 611,05	11 436,37
28/2/2011	1,66	16,41	146,27	30,47	2,79	206,96	65,82	384,03	2 618,37	11 608,30
31/3/2011	1,71	17,11	143,99	31,67	2,64	218,29	64,87	595,99	2 610,26	11 795,64
30/4/2011	1,70	17,28	144,61	31,81	2,62	219,82	65,71	802,17	2 535,25	12 071,19
31/5/2011	1,77	18,11	145,47	31,23	2,58	224,15	66,17	1 028,73	2 542,79	12 250,09
30/6/2011	1,81	18,64	146,78	30,17	2,56	225,87	65,61	1 244,18	2 857,37	12 204,27
31/7/2011	1,82	18,93	145,76	29,44	2,68	214,70	66,31	1 470,00	3 049,31	12 444,66
31/8/2011	1,82	19,07	144,88	29,34	2,72	214,22	66,49	1 696,45	3 022,45	12 659,38
30/9/2011	1,81	19,06	143,85	29,68	2,69	216,65	66,69	1 927,00	3 117,34	12 898,17
31/10/2011	1,78	18,94	144,38	28,35	2,80	210,07	67,24	2 159,56	3 080,12	13 164,06
30/11/2011	1,74	18,59	144,99	25,30	2,87	204,11	69,78	2 380,61	3 067,65	13 504,77
31/12/2011	1,80	18,99	145,47	28,74	2,24	263,91	67,61	2 698,01	3 093,64	13 677,34
31/1/2012	1,55	14,99	147,96	30,54	2,62	232,42	66,37	240,56	3 037,71	13 640,97
29/2/2012	1,52	14,88	145,60	30,08	2,84	216,43	65,35	463,93	3 251,50	13 697,00
31/3/2012	1,54	15,24	145,63	30,49	2,78	216,29	64,99	701,20	3 404,10	14 060,81
30/4/2012	1,56	15,54	146,61	29,03	3,02	200,51	65,97	963,54	3 397,50	14 434,93
31/5/2012	1,55	15,60	146,40	28,17	2,97	206,81	66,53	1 200,16	3 387,01	14 610,62
30/6/2012	1,50	15,24	146,22	27,31	2,98	203,81	67,48	1 442,15	3 442,10	14 814,87
31/7/2012	1,48	15,01	146,57	26,77	3,07	202,39	68,78	1 697,25	3 341,85	14 955,01
31/8/2012	1,45	14,80	142,13	27,20	3,06	203,06	69,22	1 950,08	3 321,17	15 241,52

30/9/2012	1,41	14,47	144,47	26,44	3,05	208,39	69,99	2 191,76	3 215,14	15 429,13
31/10/2012	1,39	14,29	145,17	26,62	3,25	202,05	68,76	2 454,44	3 094,10	15 479,35
30/11/2012	1,33	13,74	146,65	27,17	3,27	203,69	68,42	2 700,83	3 160,50	15 669,16
31/12/2012	1,22	12,60	147,05	30,47	2,80	235,72	65,58	2 949,05	3 202,76	15 774,60
31/1/2013	0,88	8,73	146,92	25,10	3,19	210,32	66,65	251,68	3 540,87	15 701,10
28/2/2013	0,75	7,48	144,12	25,89	3,37	200,93	65,81	482,50	3 992,17	15 647,87
31/3/2013	0,80	8,01	142,60	26,25	3,23	207,83	66,18	717,37	3 900,71	15 742,28
30/4/2013	0,82	8,27	143,76	26,29	3,14	213,76	66,78	968,11	3 738,95	16 021,87
31/5/2013	0,86	8,73	143,97	25,58	3,17	210,90	66,80	1 219,10	3 899,52	16 079,84
30/6/2013	0,90	9,18	144,82	24,96	3,12	214,09	67,40	1 465,21	3 975,83	16 270,05
31/7/2013	0,93	9,55	144,73	24,52	3,14	212,92	67,74	1 732,64	4 102,33	16 474,53
31/8/2013	0,94	9,70	144,57	24,62	3,12	214,81	68,12	1 999,79	4 098,59	16 673,37
30/9/2013	0,95	9,81	146,10	24,63	3,18	210,80	68,48	2 252,18	3 983,17	16 763,43
31/10/2013	0,96	9,99	143,59	25,65	3,18	210,46	67,76	2 506,42	3 994,18	16 788,76
30/11/2013	0,95	9,96	141,72	26,21	2,98	217,10	67,24	2 743,87	4 071,70	17 087,59
31/12/2013	0,94	9,91	140,30	30,73	2,60	242,03	64,93	3 022,21	3 915,47	17 257,67
31/1/2014	0,93	9,76	141,41	26,92	3,01	211,73	65,79	263,09	4 100,54	17 158,08
28/2/2014	0,89	9,37	141,60	25,77	3,09	207,85	66,51	505,86	4 231,54	17 383,86
31/3/2014	0,92	9,69	140,76	26,12	3,21	202,23	66,34	768,00	4 261,63	17 668,02
30/4/2014	0,95	10,01	142,31	24,17	3,04	211,99	67,83	1 026,77	4 213,73	18 026,34
31/5/2014	0,96	10,12	141,22	23,33	3,16	206,47	67,74	1 300,67	4 372,51	18 095,94
30/6/2014	0,97	10,27	140,60	24,29	3,14	207,79	66,92	1 568,02	4 437,39	18 202,21
31/7/2014	0,97	10,38	141,13	24,00	3,13	209,93	66,79	1 842,69	4 558,44	18 321,47
31/8/2014	0,99	10,61	139,72	25,16	3,15	209,23	66,31	2 108,92	4 406,34	18 409,06
30/9/2014	1,00	10,75	142,16	24,24	3,17	206,95	66,45	2 388,48	4 573,72	18 617,09
31/10/2014	1,10	11,85	141,27	23,94	3,40	195,01	67,61	2 770,84	4 486,47	19 010,68
30/11/2014	1,11	12,06	141,42	24,69	3,45	190,52	67,73	3 055,50	4 645,62	19 164,02
31/12/2014	1,07	11,55	140,13	26,00	2,87	221,75	66,67	3 357,95	4 704,54	19 651,54
31/1/2015	0,96	10,19	142,37	21,93	3,33	191,73	69,38	293,36	4 543,14	19 829,33
28/2/2015	0,90	9,57	141,39	21,37	3,63	175,16	70,78	567,69	4 453,75	20 216,88
31/3/2015	0,96	10,13	140,49	23,01	3,47	183,80	70,84	882,93	4 274,79	20 267,12

30/4/2015	0,98	10,34	140,12	20,92	3,44	185,44	72,82	1 176,21	4 169,34	20 334,52
31/5/2015	0,96	10,17	138,60	22,85	3,67	176,46	72,34	1 467,09	3 874,04	20 116,83
30/6/2015	0,98	10,31	138,50	23,42	3,64	180,53	72,84	1 764,91	3 735,76	20 059,92
31/7/2015	0,97	10,27	138,41	23,30	3,75	176,73	72,91	2 076,58	3 688,33	19 874,65
31/8/2015	0,96	10,14	139,07	24,71	3,98	168,70	73,05	2 367,83	3 386,90	19 693,92
30/9/2015	0,95	9,94	139,08	24,27	4,02	168,92	74,06	2 655,23	3 329,61	19 498,15
31/10/2015	0,93	9,72	136,78	24,51	4,22	163,92	73,64	2 939,58	3 399,48	19 350,25
30/11/2015	0,89	9,33	136,46	26,27	4,49	153,55	73,30	3 223,62	3 237,19	19 072,92
31/12/2015	0,85	8,77	134,54	29,60	3,66	187,14	71,63	3 519,93	4 437,96	18 773,25
31/1/2016	0,72	6,75	131,13	29,70	4,47	157,30	69,93	290,92	4 927,99	18 553,81
29/2/2016	0,59	5,56	130,75	30,75	4,82	149,36	68,17	565,46	5 129,29	18 482,30
31/3/2016	0,65	6,25	129,13	32,49	4,65	153,68	66,78	855,37	5 080,46	18 528,66
30/4/2016	0,62	5,95	129,60	29,06	4,65	153,48	68,10	1 136,77	5 474,53	18 633,06
31/5/2016	0,62	6,00	130,39	30,20	5,22	138,45	68,05	1 417,21	5 153,09	18 540,94
30/6/2016	0,62	6,01	129,06	33,54	4,31	163,61	67,49	1 707,27	4 799,90	18 704,09
31/7/2016	0,62	6,01	128,77	31,25	4,37	162,97	67,98	1 988,78	5 306,80	18 858,24
31/8/2016	0,62	6,09	127,04	31,88	4,36	160,55	66,86	2 285,56	5 687,44	18 949,51
30/9/2016	0,63	6,25	126,69	33,50	4,05	170,41	66,23	2 579,95	5 613,66	19 121,34
31/10/2016	0,64	6,32	126,32	32,25	4,28	161,78	66,39	2 863,22	5 996,70	19 353,78
30/11/2016	0,64	6,42	127,91	31,64	4,34	157,71	67,01	3 151,95	5 959,84	19 658,98
31/12/2016	0,68	6,78	125,49	33,89	3,54	189,53	66,27	3 487,90	5 635,11	20 375,06
31/1/2017	0,71	7,05	126,77	31,11	3,77	179,27	67,62	297,97	5 981,54	20 303,30
28/2/2017	0,72	7,17	125,84	31,38	3,91	172,02	67,26	567,72	6 015,01	20 448,80
31/3/2017	0,84	8,40	126,53	31,74	3,81	178,01	66,42	887,03	6 097,99	20 761,53
30/4/2017	0,84	8,50	128,11	29,56	3,61	185,67	68,68	1 176,29	5 943,98	21 145,67
31/5/2017	0,89	8,97	130,48	26,98	3,59	188,12	70,16	1 484,68	6 043,32	21 256,24
30/6/2017	1,06	10,62	131,61	28,89	3,45	203,04	71,85	1 980,46	5 960,38	22 765,13
31/7/2017	1,06	10,64	133,76	27,68	3,58	196,75	73,18	2 312,40	6 086,93	22 985,67
31/8/2017	1,08	10,74	134,64	27,27	3,43	207,39	74,35	2 655,94	5 951,08	23 254,84
30/9/2017	1,09	10,87	135,75	26,12	3,38	208,96	76,41	2 989,25	5 711,86	23 628,91
31/10/2017	1,08	10,74	136,00	27,01	3,37	208,85	76,09	3 333,51	5 664,80	23 838,22

30/11/2017	1,07	10,61	137,02	27,17	3,30	209,41	76,36	3 682,85	5 689,70	24 352,75
31/12/2017	1,08	10,69	133,89	29,41	2,96	234,38	74,60	4 054,72	5 709,87	24 600,64
31/1/2018	1,21	11,13	136,71	27,51	3,19	221,90	75,92	379,51	5 890,70	24 677,12
28/2/2018	1,15	10,63	135,64	28,37	3,31	215,23	75,49	705,18	5 855,56	24 763,32
31/3/2018	1,16	10,84	134,95	28,99	3,20	220,50	75,54	1 074,64	5 703,95	25 119,04
30/4/2018	1,18	11,09	135,26	26,34	3,21	217,73	78,21	1 425,73	5 677,80	25 640,21
31/5/2018	1,27	11,89	137,15	23,88	3,18	217,88	79,95	1 804,55	5 624,91	26 033,59
30/6/2018	1,31	12,33	136,44	23,91	3,02	226,72	80,69	2 166,99	5 534,57	26 329,53
31/7/2018	1,35	12,73	136,17	23,77	3,08	223,27	80,77	2 540,43	5 588,88	26 406,55
31/8/2018	1,39	13,11	136,80	24,18	3,11	221,53	81,22	2 931,82	5 405,15	26 652,51
30/9/2018	1,40	13,28	137,17	23,61	3,11	221,30	82,50	3 304,10	5 346,16	26 883,70
31/10/2018	1,41	13,41	136,31	23,97	3,17	216,28	82,92	3 705,05	5 269,82	26 931,02
30/11/2018	1,41	13,40	137,49	24,84	3,10	218,94	82,74	4 090,49	5 314,12	27 169,90
31/12/2018	1,41	13,36	134,87	27,89	2,62	247,65	81,74	4 515,05	5 361,94	27 325,18
31/1/2019	1,48	13,02	136,77	25,42	2,85	232,25	82,86	422,11	5 532,25	27 305,49
28/2/2019	1,34	11,88	134,86	27,72	2,94	226,01	81,65	800,09	5 478,39	27 369,51
31/3/2019	1,35	12,03	137,89	23,20	3,10	206,20	82,06	1 197,20	6 315,51	27 579,18
30/4/2019	1,37	12,34	136,06	25,37	2,95	223,44	81,94	1 607,50	5 778,35	27 860,37
31/5/2019	1,42	12,80	135,52	25,00	3,05	218,86	83,44	2 030,71	5 655,39	28 172,09
30/6/2019	1,44	13,04	136,23	25,18	2,95	223,63	84,14	2 446,35	5 625,19	28 475,98
31/7/2019	1,48	13,47	136,03	25,86	2,97	223,12	83,52	2 879,87	5 636,35	28 562,45
31/8/2019	1,49	13,69	134,05	26,31	2,99	218,73	84,43	3 310,46	5 591,38	28 960,08
30/9/2019	1,49	13,71	135,86	24,08	3,00	212,55	85,71	3 744,00	5 845,00	29 364,46
31/10/2019	1,48	13,62	134,68	24,11	3,01	215,46	85,95	4 168,09	5 706,93	29 476,30
30/11/2019	1,47	13,57	135,25	23,73	3,05	213,18	85,98	4 596,05	5 797,50	29 590,26
31/12/2019	1,47	13,55	132,45	25,98	2,73	225,56	83,67	5 060,18	6 252,62	30 029,33
31/1/2020	1,38	12,24	132,09	25,93	2,98	215,37	83,71	451,59	6 494,54	29 969,83
29/2/2020	1,29	11,47	131,31	26,62	3,21	200,38	83,12	878,93	6 619,64	30 159,53
31/3/2020	0,88	7,87	132,15	24,10	2,63	252,66	84,94	1 312,96	6 328,11	30 045,83
30/4/2020	0,74	6,65	128,35	27,65	3,26	211,37	83,06	1 683,40	5 860,23	29 368,09
31/5/2020	0,68	6,08	126,95	28,08	3,40	210,34	81,19	2 061,32	6 144,28	28 993,91

30/6/2020	0,64	5,71	127,52	28,80	2,84	252,79	79,98	2 453,31	6 279,12	28 889,12
31/7/2020	0,61	5,46	126,33	30,11	2,65	277,73	78,48	2 856,30	6 469,89	28 658,17
31/8/2020	0,56	5,03	126,02	30,51	3,00	246,94	77,32	3 273,40	6 810,78	28 607,23
30/9/2020	0,52	4,68	124,71	30,66	4,07	184,41	76,60	3 687,81	6 969,47	28 690,50
31/10/2020	0,51	4,63	122,89	32,48	2,82	269,93	74,73	4 110,26	7 114,90	28 859,27
30/11/2020	0,50	4,53	125,36	31,10	2,83	272,50	75,54	4 499,10	7 246,59	29 184,00
31/12/2020	0,52	4,71	121,32	34,10	2,61	293,14	72,69	4 952,25	7 290,34	29 538,21
31/1/2021	0,70	6,63	123,17	31,29	2,67	286,71	73,66	447,20	7 707,29	29 564,52
28/2/2021	0,63	5,98	124,19	30,59	2,70	284,50	74,09	843,52	7 792,41	29 671,61
31/3/2021	0,67	6,40	124,47	30,42	2,76	276,65	73,29	1 305,59	8 086,25	29 915,60
30/4/2021	0,67	6,38	124,67	29,33	2,96	258,50	73,87	1 716,93	8 007,15	29 959,53
31/5/2021	0,71	6,76	124,35	30,05	3,15	243,33	73,66	2 146,44	7 967,76	30 092,01
30/6/2021	0,72	6,88	124,73	28,62	2,85	258,36	74,58	2 586,31	7 983,17	30 579,16
31/7/2021	0,73	6,98	127,00	27,74	2,63	278,30	75,06	3 032,53	8 338,31	30 964,19
31/8/2021	0,72	6,91	127,89	26,45	2,54	283,21	75,90	3 471,46	8 383,55	31 509,42
30/9/2021	0,72	6,93	128,09	26,75	2,41	293,05	76,32	3 920,21	8 348,40	32 093,61
31/10/2021	0,74	7,13	126,92	28,15	2,35	298,17	76,78	4 361,61	7 873,21	32 506,24
30/11/2021	0,76	7,32	128,17	27,14	2,36	294,62	77,63	4 829,47	7 854,19	33 083,34
31/12/2021	0,79	7,61	126,13	28,62	2,14	324,39	76,03	5 362,83	8 222,26	33 660,28
31/1/2022	1,10	10,45	128,34	26,33	2,32	301,00	77,35	477,85	8 596,33	33 749,14
28/2/2022	1,06	10,06	127,61	26,21	2,27	307,94	77,89	924,22	8 514,94	34 368,18
31/3/2022	1,12	10,74	127,65	25,46	2,24	310,39	77,91	1 422,08	8 716,47	34 910,95
30/4/2022	1,09	10,54	128,81	23,68	2,15	321,73	80,39	1 898,08	8 177,90	35 438,88
31/5/2022	1,13	10,99	129,59	22,79	2,16	323,78	81,26	2 408,65	8 126,72	35 858,72
30/6/2022	1,15	11,17	129,84	23,23	2,16	323,62	82,09	2 899,05	7 837,34	36 121,18
31/7/2022	1,16	11,32	128,73	24,85	2,21	312,90	82,80	3 413,32	7 644,79	36 451,03
31/8/2022	1,19	11,69	128,55	25,24	2,27	302,66	82,77	3 944,60	7 853,68	37 073,62
30/9/2022	1,22	11,96	129,35	23,95	2,15	315,33	83,91	4 480,19	7 933,62	37 639,07
31/10/2022	1,23	12,13	129,24	24,20	2,26	302,09	84,25	5 026,32	7 828,94	37 947,39
30/11/2022	1,23	12,23	129,02	24,55	2,41	284,60	84,78	5 560,97	7 696,33	38 331,33
31/12/2022	1,24	12,21	125,89	28,90	2,19	314,00	82,35	6 138,09	7 434,83	38 589,48

Anexo 4

Certificado de inglés

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Loja, 08 de abril del 2024

Yo, **Josselyn Nicole Gualán Sarango**, con número de cedula 1150214037, Licenciada en Pedagogía del Idioma Inglés.

CERTIFICO:

Haber realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Determinantes de la rentabilidad en la banca privada del Ecuador**, de autoría de Henry Patricio Iñiguez González, con número de cédula **1104269897**, estudiante de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja. Dicho estudio se encontró bajo la dirección del **Econ. Lenin Ernesto Peláez Moreno, Mg. Sc.** previo a la obtención del título de Licenciado en Finanzas. Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, y autorizo al interesado hacer uso del documento para los fines académicos correspondientes.

Atentamente,



Lcda. Josselyn Nicole Gualán Sarango
Licenciada en Pedagogía del Idioma Inglés
Registro Senescyt 1008-2024-2841618
Celular: 0992405541
Email: josselyn.gualan2001@gmail.com