



Universidad  
Nacional  
de Loja

# Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

## Desempeño Económico Financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década

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

AUTORA:

Zorey Efat Pozo Ortega

DIRECTORA:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

Loja - Ecuador

2024



Universidad  
Nacional  
de Loja

**Sistema de Información Académico  
Administrativo y Financiero - SIAAF**

## **CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

Yo, **PADILLA ANDRADE JESUS RAQUEL**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Desempeño Económico Financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década**, perteneciente al estudiante **ZOREY EFAT POZO ORTEGA**, con cédula de identidad N° **1106062050**.

### **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, 7 de Agosto de 2024



Firmado electrónicamente por:  
JESUS RAQUEL  
PADILLA ANDRADE

F) -----  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-002104

1/1  
*Educamos para Transformar*

## **Autoría del Trabajo de Integración Curricular**

Yo, **Zorey Efat Pozo Ortega**, declaro ser autora 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:** 1106062050

**Fecha:** 07 de agosto de 2024

**Correo Electrónico:** zorey Pozo@gmail.com

**Teléfono:** 0999127982

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

Yo, **Zorey Efat Pozo Ortega**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular titulado “**Desempeño Económico Financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década**” como requisito para optar el título de Licenciada 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 07 días de agosto de dos mil veinticuatro, suscribe la autora

**Firma:**

**Autor:** Zorey Efat Pozo Ortega

**Cédula de Identidad:** 1106062050

**Dirección:** Av. Gran Colombia e Ibarra

**Correo electrónico:** zoreypoza@gmail.com

**Celular:** 1106062050

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del trabajo de integración curricular:**

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

## **Dedicatoria**

Con todo mi esfuerzo y dedicación a esta tesis, quiero dedicarla a mi dulce abuelita Mariana Ortega, quien ha sido una persona inagotable de amor, apoyo y sabiduría. Su presencia constante en el transcurso de mi vida, alentándome en cada objetivo, recordándome lo fuertes y perseverantes que son las mujeres, un ejemplo claro; ella. Sin duda ha sido la persona que más ha festejado mis logros.

A mis padres, que con su sacrificio han hecho posible que persiga mis sueños. Gracias por enseñarme a ser fuerte en la vida, a superar cada obstáculo y por estar siempre presentes, siendo una guía y apoyo en cada decisión. A mi hermana, mi confidente y amiga, que con su comprensión ha estado a mi lado en los momentos de alegría y en los de dificultad. Su aliento y fortaleza han sido un pilar fundamental en esta travesía.

A mi mejor amiga, Daniela Jumbo por apoyarme en cada momento, por haberse encontrado en los momentos más duros de mi vida y haber sido una fortaleza. A mis amigos que siempre han tenido palabras de aliento, y no me han dejado rendirme en ningún obstáculo, de manera especial, aquellas amistades que se han encontrado en estos últimos momentos tan cruciales en nuestras vidas.

*Zorey Efat Pozo Ortega*

## **Agradecimiento**

En primer lugar, quiero agradecer a Dios por guiarme y nunca dejarme sola en momentos difíciles. Quiero expresar mis más sinceros agradecimientos a mi directora de tesis, Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, por su guía, apoyo, comprensión en momentos difíciles y paciencia a lo largo de este proyecto.

A la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y la Carrera de Finanzas por haberme permitido tener un lugar como estudiante de esta institución, logrando formar un profesional durante estos años, con el apoyo de todos los docentes de la carrera quienes supieron guiarme y transmitir todos sus conocimientos y valores con paciencia y dedicación, formando un profesional de calidad, asimismo, al personal de bienestar estudiantil a quienes agradezco el haberme hecho más llevadero este camino.

*Zorey Efat Pozo Ortega*

## Índice de Contenidos

Certificación del trabajo de integración curricular.....	ii
Autoría del Trabajo de Integración Curricular.....	iii
Carta de autorización .....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento .....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas .....	x
Índice de Figuras.....	x
Índice de Anexos .....	xi
<b>1. Título:.....</b>	<b>1</b>
<b>2. Resumen.....</b>	<b>2</b>
2.1 Abstract .....	3
<b>3. Introducción .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico .....</b>	<b>6</b>
4.1 Evidencia Empírica .....	6
4.2 Marco Conceptual .....	8
4.2.1 Sistema Financiero .....	8
4.2.1.1 Importancia. ....	8
4.2.1.2 Intermediarios Financieros.....	9
4.2.2 Sistema Financiero Ecuatoriano .....	9
4.2.2.1 Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	9
4.2.3 Sector Bancario .....	10
4.2.3.1 Clasificación de Bancos. ....	10
4.2.4 Banca Privada Ecuatoriana.....	11
4.2.4 Comportamiento Económico – Financiero.....	12
4.2.5 Análisis Financiero .....	12

4.2.5.1 Análisis Vertical.....	13
4.2.5.2 Análisis Horizontal .....	13
4.2.6 Método CAMEL.....	13
4.2.7 Econometría.....	15
4.2.8 Coeficiente de Correlación .....	15
4.2.9 Teoría del Cisne Negro.....	16
4.2.10 Herramientas administrativas .....	16
4.3 Marco Legal .....	17
4.3.1 Entidades de control .....	17
4.3.1.1 Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.....	17
4.3.1.2 Banco Central del Ecuador. ....	17
4.3.1.3 Superintendencia de Bancos. ....	18
4.3.1.4 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. ....	18
4.3.1.5 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.....	18
4.3.1.6 Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE).....	18
4.3.1.7 Servicio de Rentas Internas (SRI).....	18
4.3.1.8 Contraloría General del Estado.....	18
4.3.2 Código Orgánico Monetario y Financiero.....	19
4.3.3 Ley Orgánica de Transparencia LOTAIP.....	22
4.4 Marco Histórico .....	26
4.4.1 Historia de los Bancos .....	26
4.4.2 Banco Pichincha .....	27
4.4.3 Produbanco .....	27
4.4.4 Banco Guayaquil .....	28
4.4.5 Banco del Pacífico.....	29



<b>5. Metodología .....</b>	<b>30</b>
5.1 Área de Estudio.....	30
5.2 Enfoque de investigación .....	30
5.3 Alcances y tipos de investigación .....	31
5.4 Métodos de investigación.....	31
5.4.1 Método Inductivo .....	31
5.4.2 Método Deductivo .....	31
5.4.3 Método Analítico.....	31
5.4.4 Método Sintético .....	31
5.5 Diseño de la Investigación .....	32
5.6 Técnicas e instrumentos de investigación .....	32
5.7 Recursos de investigación.....	32
5.8 Población, muestra u objeto de investigación .....	32
5.9 Procedimiento de la investigación .....	32
5.10 Operaciones de variables.....	33
<b>6. Resultados.....</b>	<b>35</b>
6.1 Objetivo 1. Demostrar el comportamiento económico – financiero durante la última década (2014 – 2023) de los bancos más grandes del Ecuador .....	35
6.1.1 Estructura financiera y económica .....	35
6.1.2 Evolución de las cuentas .....	42
6.1.3 Indicadores Financieros.....	46
6.2 Objetivo 2. Determinar la relación existente entre los indicadores financieros con la rentabilidad.....	61
6.3 Objetivo 3. Proponer estrategias de competitividad en base a los factores que influyen en los resultados de los bancos, considerando el análisis del entorno PEST .....	66
<b>7. Discusión .....</b>	<b>71</b>
<b>8. Conclusiones .....</b>	<b>73</b>
<b>9. Recomendaciones .....</b>	<b>74</b>

<b>10. Bibliografía .....</b>	<b>75</b>
-------------------------------	-----------

<b>11. Anexos .....</b>	<b>81</b>
-------------------------	-----------

### **Índice de Tablas**

<b>Tabla 1.</b> Indicadores financieros .....	14
<b>Tabla 2.</b> Operacionalización de las variables .....	33
<b>Tabla 3.</b> Estructura Financiera y Económica 2017 B.Pichincha .....	35
<b>Tabla 4.</b> Estructura Financiera y Económica 2021 .....	36
<b>Tabla 5.</b> Estructura Financiera y Económica 2023 .....	37
<b>Tabla 6.</b> Estructura Financiera y Económica 2017 Produbanco .....	37
<b>Tabla 7.</b> Estructura Financiera y Económica 2021 .....	38
<b>Tabla 8.</b> Estructura Financiera y Económica 2023 .....	39
<b>Tabla 9.</b> Estructura Financiera y Económica 2017 B. Guayaquil .....	39
<b>Tabla 10.</b> Estructura Financiera y Económica 2021 .....	40
<b>Tabla 11.</b> Estructura Financiera y Económica 2023 .....	40
<b>Tabla 12.</b> Estructura Financiera y Económica 2017 B. Pacífico .....	41
<b>Tabla 13.</b> Estructura Financiera y Económica 2021 .....	42
<b>Tabla 14.</b> Estructura Financiera y Económica 2023 .....	42
<b>Tabla 15.</b> Estadísticos descriptivos .....	63
<b>Tabla 16.</b> Correlaciones ROE .....	64
<b>Tabla 17.</b> Correlaciones ROA .....	65
<b>Tabla 18.</b> Matriz causa/efecto .....	67
<b>Tabla 19.</b> Matriz estrategias (Política).....	69
<b>Tabla 20.</b> Matriz estrategias (Económica).....	69
<b>Tabla 21.</b> Matriz estrategias (Social).....	70
<b>Tabla 22.</b> Matriz estrategias (Tecnológica) .....	70

### **Índice de Figuras**

<b>Figura 1.</b> Calificación de Banca Privada por sus activos.....	12
<b>Figura 2.</b> Mapa del Ecuador con sus bancos principales .....	30
<b>Figura 3.</b> Evolución Económica Financiera del Banco Pichincha .....	43
<b>Figura 4.</b> Evolución Financiera Económica del Produbanco.....	44
<b>Figura 5.</b> Evolución Financiera Económica del Banco Guayaquil .....	45
<b>Figura 6.</b> Evolución Financiera Económica del Banco Pacífico.....	46
<b>Figura 7.</b> Idoneidad del capital (Pasivos) .....	47
<b>Figura 8.</b> Idoneidad de capital (C.V.N).....	47
<b>Figura 9.</b> Calidad de activos (C.V.B).....	48
<b>Figura 10.</b> Calidad de activos (Provisiones).....	49

<b>Figura 11.</b> Calidad de activos (Act.Inmov) .....	50
<b>Figura 12.</b> Calidad de activos (Provisiones).....	51
<b>Figura 13.</b> Admin. general 1 .....	52
<b>Figura 14.</b> Admin. general 2 .....	53
<b>Figura 15.</b> Admin. general 3 .....	53
<b>Figura 16.</b> Admin. general 4 .....	54
<b>Figura 17.</b> Admin. general 5 .....	55
<b>Figura 18.</b> Admin. general 6 .....	55
<b>Figura 19.</b> Admin. general 7 .....	56
<b>Figura 20.</b> Liquidez.....	57
<b>Figura 21.</b> Prueba ácida .....	57
<b>Figura 22.</b> ROA .....	58
<b>Figura 23.</b> Rentabilidad (Margen F).....	59
<b>Figura 24.</b> Rentabilidad (Resultados y capital) .....	60
<b>Figura 25.</b> ROE.....	61

## Índice de Anexos

<b>Anexo A</b> Pertinencia.....	81
<b>Anexo B</b> Análisis vertical Banco Pichincha 2017 .....	82
<b>Anexo C</b> Análisis vertical Banco Pichincha 2021 .....	84
<b>Anexo D</b> Análisis vertical Banco Pichincha 2023 .....	86
<b>Anexo E</b> Análisis vertical Produbanco 2017 .....	88
<b>Anexo F</b> Análisis vertical Produbanco 2021 .....	90
<b>Anexo G</b> Análisis vertical Produbanco 2023 .....	92
<b>Anexo H</b> Análisis vertical Banco Guayaquil 2017.....	94
<b>Anexo I</b> Análisis vertical Banco Guayaquil 2021 .....	96
<b>Anexo J</b> Análisis vertical Banco Guayaquil 2023.....	98
<b>Anexo K</b> Análisis vertical Banco Pacífico 2017 .....	100
<b>Anexo L</b> Análisis vertical Banco Pacífico 2021.....	102
<b>Anexo M</b> Análisis vertical Banco Pacífico 2023 .....	104
<b>Anexo N</b> Análisis horizontal promediado .....	106
<b>Anexo O</b> Indicadores Financieros Banco Pichincha .....	107
<b>Anexo P</b> Indicadores Financieros Produbanco.....	111
<b>Anexo Q</b> Indicadores Financieros Banco Guayaquil .....	116
<b>Anexo R</b> Indicadores Financieros Banco Pacífico .....	120

<b>Anexo S</b> Base de datos Banco Pichincha .....	125
<b>Anexo T</b> Base de datos Produbanco .....	125
<b>Anexo U</b> Base de datos Banco Guayaquil .....	126
<b>Anexo V</b> Base de datos Banco Pacífico .....	126
<b>Anexo W</b> Base de datos para gráficas de correlación con ROE y ROA .....	126
<b>Anexo X</b> Entrevista a Banco Pichincha .....	127
<b>Anexo Y</b> Banco de preguntas para entrevista de PEST .....	128
<b>Anexo Z</b> Certificado de traducción Resumen .....	129

**1. Título:**

Desempeño económico financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década

## 2. Resumen

El análisis financiero de los bancos es indispensable debido a que evalúa la situación económica mediante la estructura, evolución de las cuentas e indicadores financieros que son clave; considerando que permiten identificar riesgos, oportunidades y la capacidad del banco para cumplir con sus obligaciones; garantizando así estabilidad y crecimiento en el mercado financiero. Por ello, es de importancia evaluar el desempeño económico financiero de los principales bancos privados del Ecuador en la última década. La metodología aplicada tuvo un enfoque mixto, con un alcance descriptivo y correlacional. Se utilizaron los métodos inductivo, deductivo, analítico y sintético. El análisis financiero se realizó mediante el método CAMEL, y para medir la relación se aplicó la correlación de Pearson, concluyendo con la herramienta administrativa PEST. El diseño de la investigación es longitudinal, ya que se utilizó información de cuatro bancos durante los últimos diez años, obtenida del portal web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador; la cual sirvió para identificar las variables del estudio. Los resultados revelaron que el Banco Guayaquil se destaca en los indicadores por su eficiencia económica financiera. Además, se encontró una relación directa entre ROE y ROA con la administración general y la calidad de activos. Se concluye que una evaluación exhaustiva en los principales bancos ayuda a tener una visión completa que facilita comparaciones significativas; además, de permitir una clasificación precisa y justa, tomando en cuenta aspectos claves como la eficiencia económica, morosidad y rentabilidad.

***Palabras Claves:*** Estructura de los bancos, evolución, indicadores financieros y PEST.

## **2.1 Abstract**

The financial analysis of banks is indispensable because it evaluates the economic situation through the structure, evolution of accounts, and key financial indicators; considering that they allow the identification of risks, opportunities, and the bank's capacity to comply with its obligations; thus guaranteeing stability and growth in the financial market. Therefore, it is important to evaluate the economic and financial performance of the main private banks in Ecuador in the last decade. The methodology applied had a mixed approach, with a descriptive and correlational scope. Inductive, deductive, analytical, and synthetic methods were used. The financial analysis was carried out using the CAMEL method, and Pearson's correlation was applied to measure the relationship, concluding with the PEST management tool. The research design is longitudinal, since information from four banks over the last ten years, obtained from the web portal of the Superintendence of Banks of Ecuador, was used to identify the study's variables. The results revealed that Banco Guayaquil stands out in its financial economic efficiency indicators. In addition, a direct relationship was found between ROE and ROA with general management and asset quality. It is concluded that an exhaustive evaluation of the main banks helps to have a complete vision that facilitates meaningful comparisons; in addition, it allows an accurate and fair classification, taking into account key aspects such as economic efficiency, delinquency, and profitability.

***Keywords:*** Bank structure, evolution, financial indicators and PEST.

### 3. Introducción

La evaluación en bancos no puede limitarse únicamente a factores internos; aunque como menciona Curak et al. (2012) son importantes y diversos entre las instituciones financieras; ya que estos permiten analizar la situación económica de la entidad, pero no profundizan en los demás factores como son los externos, basados en lo político, económico, social y tecnológico; mismos que contribuyen también a las mejoras de los bancos; sin embargo, son escasos aquellos que otorgan importancia a estos factores al momento de realizar un análisis en su institución.

En Ecuador las instituciones que utilizan herramientas administrativas son escasas, en su mayoría se limita a realizar un análisis financiero, omitiendo un tema importante como lo son los análisis administrativos. Esto se debe a que los factores externos no pueden ser controlados por las entidades como señalan Chalen y Landy (2019), pero si pueden estar preparados para ello.

Incluso un análisis exhaustivo no solo es conveniente para los inversionistas y personal de las entidades sino también ayuda a la sociedad a tomar decisiones más acertadas en donde invertir su dinero o en que institución abrir una cuenta bancaria.

Este estudio por el motivo de haberse realizado a instituciones grandes del país existió una limitante al momento de realizar las entrevistas en Produbanco y Banco del Pacífico quienes no dieron apertura debido a que en Produbanco la información se encontraba en Quito y Banco del Pacífico no se encontraba autorizado a ofrecer esta información. Es por ello, que surge la pregunta de investigación. ¿Cómo se encuentra la situación económica financiera de los principales bancos privados del Ecuador en la última década?

Para el desarrollo de esta investigación, se establecieron los siguientes objetivos específicos: **Objetivo 1** “Demostrar el comportamiento económico – financiero durante la última década (2014 – 2023) de los bancos más grandes del Ecuador”, **Objetivo 2** “Determinar la relación existente entre los indicadores financieros con la rentabilidad”. Finalmente, un **Objetivo 3** “Proponer estrategias de competitividad en base a los factores que influyen en los resultados de los bancos, considerando el análisis del entorno PEST”, todos los cuales fueron alcanzados plenamente, proporcionando un análisis integral y detallado.

De acuerdo con la normativa del Reglamento de Régimen Académico de la UNL la estructura de la investigación a seguir es la siguiente: El **Título**, que describe el tema y alcance de la investigación; el **Resumen de la investigación**, presentado en español e inglés junto con las palabras claves más relevantes, está compuesta por una parte de la problemática, metodología, resultados y conclusiones; la **Introducción**, destinada a familiarizar al lector con



el desarrollo de la investigación conteniendo una parte de la problemática incluyendo la pregunta de investigación; el **Marco Teórico**, que incluye la fundamentación conceptual o teórica más relevante, la fundamentación legal de la investigación y la fundamentación histórica que son relatos a partir del nacimiento de instituciones; la **Metodología**, donde se describe el área de estudio, los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, muestra a investigar, recolección de información, el tratamiento de datos, operacionalización de variables de estudio y el proceso de la investigación. Los **Resultados** presentan el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos; la **Discusión** contrasta los resultados con teorías y hallazgos de investigaciones previas; las **Conclusiones** se basan en los puntos más relevantes y los resultados obtenidos de cada uno de los objetivos específicos; seguidamente se redactan las **Recomendaciones** basadas en las conclusiones. La **Bibliografía** describe las fuentes consultadas durante el estudio y finalmente, los **Anexos** incluyen las herramientas, técnicas complementarias e información secundaria relevante para la investigación. Esta estructura asegura un enfoque exhaustivo y detallado de todos los aspectos pertinentes del estudio.

## 4. Marco Teórico

### 4.1 Evidencia Empírica

En el caso de análisis comparativos para el sector bancario se encuentra fundamentado por un análisis realizado de forma internacional por Tihomirov (2019) quien trabaja con un análisis comparativo con el sector bancario español en el transcurso de 2007 – 2017 en donde se ubica como cuentas más destacadas a ROI que es los beneficios antes de intereses e impuestos entre activo total el cual se estancó con 0,5 % en los años 2015 – 2017; y el ROE que pasado el 2011 se estancó en 5 %.

Por otro lado, de forma regional existe un análisis realizado por Asobancaria (2021), el mismo que analizó la eficiencia en la banca colombiana, con el fin de minimizar costos y maximizar beneficios relacionados directamente con la transformación digital; estos datos son pertenecientes al año 2019; las cuentas que más destacan son ingresos con un 67,6 % en donde aclara que pertenece a ingresos por intereses y gastos con una representativa significativa en gastos financieros con 42,8 %.

En Ecuador el organismo que se encarga de realizar un análisis comparativo es la Superintendencia de Bancos (2020); quien realizó un estudio a la banca pública ecuatoriana y desde 2014 al 2020, por lo que se ha considerado los datos más actuales que son de agosto 2020, en donde menciona que con referencia al año anterior se dio un aumento en la morosidad de 7,91 % a 9,61 %; de igual forma la liquidez presentó un aumento de 28,45 % a 38,95 %; el ROA disminuyó de 1,30 % a -0,26 % y ROE presencio el mismo comportamiento de 3,77 % a -0,74 %.

Igualmente, en un análisis realizado por Sanchez (2022) en el cual aplica un modelo econométrico de efectos aleatorios corregido e involucra a factores internos y externos que influyen en la rentabilidad de 75 bancos de los países de la Alianza del Pacífico, concluye que el volumen de los créditos contribuye a la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE).

En este caso aplicó dos modelos econométricos, para los resultados del modelo de efectos aleatorios se presentó un 55,90 % en el coeficiente de determinación lo que se interpreta como que este es el porcentaje que las variables explican del ROE; y el de efectos fijos que presenta un coeficiente de determinación del 6,36 %. (pág. 1 – 97)

En el Ecuador, Cantos (2022) realiza una investigación sobre los factores determinantes de la rentabilidad en el sector bancario del Ecuador, donde aplica un coeficiente de correlación de Pearson, determinó los indicadores que presentaban una relación negativa o positiva con la Rentabilidad sobre Activos (ROA). En sus resultados se determinó que la morosidad tiene una relación negativa de -6,70 % con respecto al ROE; por otro lado, la liquidez presentó una

relación positiva del 2,24 %; así también la calidad de activos con un 5,48 % y apalancamiento en 19,37%.

Por último, se presentan estudios realizados sobre la aplicación de herramientas administrativas en un análisis de bancos, entre ellos se encuentra el informe de Asobancaria (2021) que analiza a la banca colombiana; evalúa las capacidades, fortalezas y debilidades para proponer un amplio desarrollo en la industria financiera y así fortalecerla para la transformación digital; en el caso de fortalezas y debilidades menciona que los bancos deben evaluar sus capacidades, comprendiendo una amplia gama de desarrollos y tendencias; como el establecer discusiones abiertas en las juntas directivas sobre posibles escenarios y cuál sería el más conveniente.

## **4.2 Marco Conceptual**

### **4.2.1 Sistema Financiero**

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas jurídicas como naturales ya sean extranjeras o nacionales; las mismas se encuentran autorizadas por el Estado y reguladas por organismo de control, esto debido a que se encargan de ofrecer servicios a la ciudadanía y así facilitar múltiples operaciones (Dueñas, 2008).

**4.2.1.1 Importancia.** El sistema financiero es de suma importancia debido a que aumenta los movimientos de dinero, facilita inversiones e incluso actúan como intermediarios entre bancos y otras instituciones financieras; esto se respalda con los elementos del sistema financiero, mismos que son los siguientes:

- **Activos Financieros:** Estos activos son títulos negociables, pero deben ser líquidos, de bajo riesgo y con rentabilidad.
- **Intermediarios Financieros:** Existen dos tipos de intermediarios que son las entidades de crédito que como su nombre indica captan y otorgan créditos; por otro lado, se encuentran las entidades que no son de crédito que son destinadas a inversionistas.
- **Mercados Financieros:** Son un lugar físico o virtual a la cual concurren compradores y vendedores, aunque entre estos tienen una subdivisión que es:
  - ✓ Según su etapa de negociación: Mercados primarios y secundarios.
  - ✓ Según su estructura: Mercado organizados y no organizado
  - ✓ Según características de los activos financieros: Mercados interbancario, de fondos públicos y de pagarés empresariales.

✓ Mercado de capitales: Renta fija y variable (Dueñas, 2008).

#### **4.2.1.2 Intermediarios Financieros.** Existen dos clases de intermediarios:

- Entidades de crédito: Son responsables de captar dinero y otorgar créditos como también se encuentran encargados de la compra de cartera, arrendamiento financiero, efectuar pagos, transferencia de fondos, servir de aval o garante de operaciones, compra de acciones para negociar en bolsa, brindar servicios de asesoría y gestionar patrimonios autónomos.
- Entidades que no son de crédito: Son inversionistas como las entidades aseguradoras, Fondos de Inversión, Bolsa de Valores y Fondos de Pensiones y Cesantías (Dueñas, 2008).

#### **4.2.2 Sistema Financiero Ecuatoriano**

En Ecuador, Espín et al. (s.f) mencionan que es un conjunto de instituciones públicas y privadas que dan financiamiento para el desarrollo del país; por otro lado, estas entidades se dedican a actividades de captar y colocar dinero.

**4.2.2.1 Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano.** En Ecuador el sistema financiero se encuentra conformado por:

- **Sector financiero público.** Conformada por Bancos y Corporaciones.
  - ✓ Bancos: Son los más conocidos ya que son los que brindan servicios a todo el público entre la banca pública se encuentran BanEcuador, Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE), Banco Ecuatoriano de la Vivienda (BEV) y Banco del Instituto de Seguridad Social (BIESS)
  - ✓ Corporaciones: Mediante la captación y canalización de recursos promueven la creación de empresas entre ellas se encuentra a la Corporación Financiera Nacional (CFN) (Espín et al, s.f).
- **Sector financiero privado.** Está conformado por:
  - ✓ Bancos múltiples: Entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito.
  - ✓ Bancos especializados: las instituciones que tienen operaciones autorizadas en un solo segmento y en los otros segmentos sus operaciones no deben superar los umbrales determinados.
  - ✓ Entidades de servicios financieros: Son las entidades o instituciones que realizan exclusivamente operaciones autorizadas por la superintendencia de bancos. Entre ellas

se encuentran casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas.

- ✓ Entidades de servicios auxiliares del sistema financiero: Su vida jurídica se regirá por disposiciones de la Ley de Compañías; entre estas instituciones se encuentran las de software bancario, transporte de especies monetarias y de valores, servicios de cobranza, cajeros automáticos y servicios contables y de computación (Espín et al, s.f).
- **Sector financiero popular y solidario.** Conformada por cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.
  - ✓ Cooperativas de ahorro y crédito: Son instituciones que buscan un bien social, su objetivo es captar dinero para ayudar a satisfacer necesidades; se encuentran clasificadas en cinco segmentos.
  - ✓ Cajas centrales: Son entidades que se dan con la unión de veinte cooperativas de ahorro y crédito para realizar actividades de segundo piso.
  - ✓ Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro: son organizaciones que se dan por un grupo de personas con una actividad económica similar (Espín et al, s.f).
- **Subsidiarias o afiliadas.** Según Espín et al (s.f) es una sociedad en la cual un banco, corporación, caja central, mutualista o cooperativa tienen una participación mayor al 50 %.

#### **4.2.3 Sector Bancario**

El sector bancario es el conjunto de bancos y cajas de ahorro que ofrecen una amplia gama de productos y servicios, donde apoyan a que la economía del país circule y así mismo generan una ayuda a la sociedad para un buen manejo en sus finanzas.

En el caso de esta investigación se centra en los bancos, es por lo que, Gobat (2012) los toma como instituciones que conectan a ahorrista y prestatarios; debido a que su función principal se basa en la captación y colocación de dinero es ahí donde él actúa como intermediario entre los depositantes y prestatarios; aunque esta actividad es tomada como principal en ellos existe otra función importante como es el de mover fondos para empresas y gobierno.

**4.2.3.1 Clasificación de Bancos.** La Asobanca (2023) demuestra que los bancos privados existentes en el Ecuador son 24; entre los cuales se tiene una clasificación muy clara, misma que es tomada de acuerdo con varios criterios, Dueñas (2008) menciona a los siguientes:

- Según su capital se clasifican en:

- ✓ Bancos Privados: Son instituciones donde su capital proviene netamente de un grupo de personas particulares.
- ✓ Bancos Públicos: Donde su capital proviene únicamente del Estado.
- ✓ Bancos Mixtos: Su capital proviene; una parte del Estado y la otra de personas particulares.
- Según su actividad tienen una clasificación de:
  - ✓ Bancos Centrales: Es conocido como el banco que tiene mandato sobre el resto de los bancos, por ejemplo, el Banco Central del Ecuador
  - ✓ Bancos Comerciales: Son los bancos comunes que ofrecen todo tipo de productos y servicios a la sociedad. (p. 68)

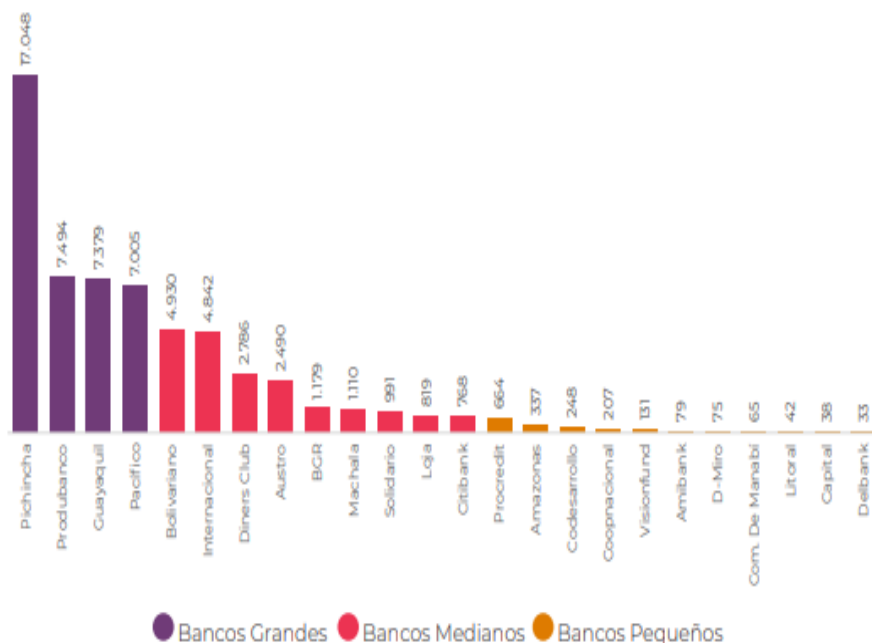
#### **4.2.4 Banca Privada Ecuatoriana**

Es un sector sólido y con solvencia, que en el país contribuye de manera significativa al desarrollo económico como también en generar plazas laborales, se puede decir que en cantidad exacta este sector genera 20 mil plazas de empleo. Por otro lado, también cabe mencionar que estas instituciones financieras son las que más impuestos pagan a referencia de otros sectores de la economía (Asobanca, s.f).

La banca privada se divide en tres categorías según la cantidad de sus activos: grandes, medianos y pequeños; en la Figura 1 se muestra esta clasificación en función del tamaño de los activos, expresados en millones de dólares americanos. De acuerdo con esto se identifican cuatro bancos grandes en el país, en primer lugar, se encuentra al Banco Pichincha con activos por un valor de 17 048, seguido de Produbanco con 7 494; en tercer lugar, el Banco Guayaquil con activos valuados en 7 379 y por último el Banco del Pacífico con 7 005.

**Figura 1**

*Clasificación de Banca Privada por sus activos*



Nota. Obtenido de Asobanca (2023). <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/01/Evolucion-de-la-Banca-12-2023-1.pdf>

#### **4.2.4 Comportamiento Económico – Financiero**

Es un proceso de cada uno de los periodos, donde los grupos de cuentas de cada estado financiero ayudan a comprender los cambios existentes en cada una de las cuentas, como es que en el financiamiento intervienen activos, pasivos y patrimonio; y en el económico se encuentran ingresos, gastos y la utilidad (Alvarado e Iglesias, 2017, como se citó en Moreira et al, 2020).

#### **4.2.5 Análisis Financiero**

Es el estudio e interpretación de los balances generales, que tiene el fin de detectar posibles mejoras en la situación actual de la institución financiera, además de que puede proyectar su comportamiento financiero, este análisis permite conocer el comportamiento que presentan las cuentas de la institución como también el lograr aplicar indicadores financieros; que permitan conocer los riesgos que presenten los bancos de una forma detallada y objetiva, permitiendo tomar decisiones beneficiosas a partir de estos resultados.

El análisis financiero es importante por el hecho de que es la única forma de conocer cómo se encuentra una organización o empresa, y así mismo esto le sirve para tomar decisiones, logrando cumplir con los objetivos de generar utilidades y ganancias; e incluso permite evaluar las decisiones antes tomadas y saber si necesitan alguna modificación para que la empresa o

entidad siga surgiendo (Morelos et al., 2012). Para realizar este análisis financiero se debe aplicar dos tipos que son el análisis vertical y horizontal.

**4.2.5.1 Análisis Vertical.** También denominado estructura de las entidades, realizada de un solo período contable. La composición se puede contrastar con periodos anteriores para ver las modificaciones que han existido en la estructura de los estados financieros (Guerra, 2023).

**4.2.5.2 Análisis Horizontal.** Conocido también como la evolución de la institución, debido a que es una relación de dos variables para poder determinar el aumento o disminución de una cuenta en el transcurso de los años, su aplicación es útil para la determinación del presupuesto del siguiente periodo contable o para control de este, incluso hasta ayuda a generar proyecciones de ciertos periodos (Guerra, 2023).

#### **4.2.6 Método CAMEL**

Para un análisis financiero se debe aplicar indicadores financieros que ayuden a detallar la situación de la institución financiera u empresa, es por ello que al ser un análisis de bancos se recurre a aplicar el método CAMEL, que según Crespo (2011) son las siglas de Capital (C) que es el que mide la capacidad del banco para responder a las obligaciones, calidad del Activo (A) que se encarga de evaluar el riesgo asociado con inversiones y carteras de préstamos, Administración (M) examina las capacidades de gestión del banco como planes de crecimiento y control, Rentabilidad (E) son las ganancias que posee el banco en relación a sus factores de riesgo y liquidez (L) la capacidad que tiene el banco para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Este método es reconocido por los entes de Control del Sistema Financiero bancario, así mismo por el directorio de la banca, para evaluar y calificar a las instituciones según estos factores financieros, operativos y de cumplimiento de la normativa, además se puede simplificar en un solo informe la situación financiera y económica de la entidad financiera. A continuación, en la Tabla 1 se presentan los indicadores que son utilizados para esta evaluación financiera.



**Tabla 1**

*Indicadores financieros*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>Calificación</b>	<b>Definición</b>	<b>Fórmula</b>
Idoneidad de Capital	Menor es mejor	Trata sobre la cobertura que presenta la entidad; por lo que se habla de la solvencia financiera para conocer si están adecuadamente cubiertos los riesgos con reservas y capital	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Capital} + \text{Reservas} + \text{Resultados de ejercicio}}$ $\frac{\text{Cartera vencida neta}}{\text{Capital} + \text{Reservas}}$
	Mayor es mejor		
Calidad de activos	Menor es mejor	Este indicador permite evaluar y monitorear la eficiencia de los activos, esto debido a que son los que generan ingresos a la institución. (Asobanca, 2020).	$\frac{\text{Cartera vencida bruta}}{\text{Total de cartera}}$
	Mayor es mejor		$\frac{\text{Provisiones de cartera}}{\text{Cartera vencida bruta}}$
	Menor es mejor		$\frac{\text{Activos inmovilizados}}{\text{Total de activos}}$
Admín. gerencial	Menor es mejor		$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Activos totales} + \text{Contingentes promedio}}$
	Menor es mejor	Se basa en lo bien que se encuentra manejado la entidad; en las cuales se presentan los siguientes indicadores.	$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Total de recursos captados}}$
	Mayor es mejor		$\frac{\text{Ingresos financieros}}{\text{Activos productivos promedio}}$
	Menor es mejor Mayor es mejor		$\frac{\text{Egresos financieros}}{\text{Pasivos con costo promedio} \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}}$

<b>Indicador Financiero</b>		<b>Definición</b>	<b>Fórmula</b>
Rentabilidad sobre los activos	Mayor es mejor	Jara et al. (2018) indica que es el beneficio que se obtiene con relación al total de activos.	$ROA = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$
Rentabilidad sobre el patrimonio	Mayor es mejor	El ROE es el que indica la rentabilidad que obtienen los accionistas dependiendo de su inversión como lo menciona Jara et al. (2018)	$ROE = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital de accionistas}}$
Liquidez	Mayor es mejor	Indica Iñiguez (2024) que es la capacidad que tiene la institución para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir evalúan la disponibilidad de efectivo que tienen para retiros, créditos, entre otras.	$\frac{\text{Fondos disponibles} + \text{Fondos inter} \\ \text{vendidos} + \text{Inversiones} + \text{Cartera}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$

Nota. Hevia et al. (2014, p. 2-13). <https://es.slideshare.net/slideshow/metodo-camel/33714890>

#### **4.2.7 Econometría**

De acuerdo a Gujarati y Dawn (2009) es una medición econométrica pero el alcance de esta es mucho más amplio, como el hecho de que es una aplicación de estadística matemática a datos económicos, también lo toman como un análisis cuantitativo de factores económicos reales basados en teoría y observación relacionados con métodos apropiados de inferencia.

#### **4.2.8 Coeficiente de Correlación**

El coeficiente de correlación como menciona Lahura (2003) es un estudio que informa sobre la relación lineal que existe entre dos variables cuantitativas, de las cuales existen dos formas de realizar la correlación.

**4.2.8.1 Coeficiente de correlación de Pearson.** Este coeficiente puede utilizarse en distintos ámbitos debido a que mide áreas científicas, estudios técnicos, econométricos e

incluso ingenierías; por otro lado, también es aplicado en un análisis financiero por el motivo de que puede medir el comportamiento económico – financiero (Hernández et al.,2018)

**4.2.8.2 Coeficiente de correlación de Spearman.** Como menciona Martínez et al. (2009) es recomendable utilizarlo cuando los datos presentan valores extremos, debido a que estos valores afectan al coeficiente de Pearson; aunque a pesar de esto los dos terminan siendo similares.

#### **4.2.9 Teoría del Cisne Negro**

La teoría del Cisne Negro es la elección más adecuada para abordar este tema, ya que ofrece una comprensión profunda de la incertidumbre y aleatoriedad en diferentes escenarios; además de proporcionar ideas valiosas para el desarrollo de estrategias efectivas de gestión de riesgos y toma de decisiones en cualquier ámbito.

Para conocer esta teoría se debe basar primeramente en cómo surge, Llorente (2021) informa que esta teoría nace en base a hechos sorprendentes que causaron un gran impacto en el mundo entero; un ejemplo de ello se tiene a pandemias a estos hechos sorprendentes se los conoció como cisnes negros.

Esta teoría la desarrolla el profesor, escritor y ex operador de la bolsa libanés – estadounidense Nassim Taleb en el año de 2007; esta teoría presenta tres componentes:

- Como primero es algo atípico, esto porque se encuentra fuera del ámbito de las expectativas habituales.
- Como segundo se encuentra el impacto externo que presenta
- Y, por último, a pesar de su estatus atípico, la naturaleza humana hace que salgan explicaciones inventadas. (párr. 1 – 9)

#### **4.2.10 Herramientas administrativas**

Las herramientas administrativas son usadas para detectar posibles mejoras y así destacar lo bueno y malo que presenta la empresa o institución (Sánchez, 2020). Lovato et al. (2018) dicen que estas contribuyen en el fortalecimiento de una buena gestión administrativa las mismas que conducen al mejoramiento continuo y así mismo les ayuda a dar respuesta a cambios que se dan. Entre estas herramientas encontramos:

**4.2.10.1 FODA o DAFO.** Esta es una herramienta administrativa fundamental que Sánchez (2020) la toma como un análisis que tiene como nombre ante los hispanohablantes de DAFO o DOFA; misma que son las siglas de lo que se llega a analizar entre ellas encontramos:

- F: Fortalezas
- O: Oportunidades
- D: Debilidades

- A: Amenazas

De ellas dos pertenecen a un análisis interno que son las Fortalezas y Debilidades; las restantes que son Oportunidades y Amenazas son un análisis externo. Cabe aclarar que a pesar de que Sánchez la toma como un solo análisis muchas de las veces se realizan dos matrices para esta, en donde FODA solo enumera a estos cuatro componentes, mientras que en el DAFO se relaciona unas con otras para poder obtener estrategias específicas.

**4.2.10.2 PESTEL.** Esta herramienta sirve como lo menciona Torres (2019) para identificar el entorno más favorable para diseñar el futuro proyecto de forma ordenada. Además de que permite identificar oportunidades, mismo que ayuda a actuar ante posibles riesgos. Este análisis permite identificar factores como:

- Político: Cambios existentes en la política que influyen en la actividad de las entidades e instituciones.
- Económico: Se analizan cuestiones económicas futuras o actuales e incluso cambios en la política económica.
- Social: Ayudan a identificar las tendencias de la sociedad como son preferencias o modas.
- Tecnológico: La influencia de nuevas tecnologías y el cambio de estas en las instituciones.
- Ecológico: Se analizan cambios con referencia al cuidado ambiental como la protección del medioambiente, reciclaje y consumo de energía.
- Legal: Se analizan cambios en la normativa legal, es decir todo lo relacionado con leyes. (p. 1–14)

### **4.3 Marco Legal**

#### **4.3.1 Entidades de control**

Estos son un conjunto de instituciones que se encargan de controlar y supervisar cómo van las instituciones y si están cumpliendo con las normativas y leyes que se establecen. Entre estos organismos se encuentran:

**4.3.1.1 Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.** Es el máximo órgano de gobierno del Banco Central del Ecuador, se encarga de formular la política en el ámbito monetario como también controlar su aplicación, para así preservar la integridad y sostenibilidad del sistema monetario dolarizado y del sistema financiero ecuatoriano. (Banco Central del Ecuador, s.f)

**4.3.1.2 Banco Central del Ecuador.** Es una institución de la función ejecutiva entre sus funciones se encuentran el instrumentar y ejecutar políticas y regulaciones dictadas por la junta, como también el fortalecer la dolarización para garantizar la autonomía técnica. Además,

custodia reservas internacionales y aporta directamente a preservar la solidez de la economía. (Banco Central del Ecuador, s.f)

**4.3.1.3 Superintendencia de Bancos.** Entidad jurídica de derecho público, organismo técnico y autónomo. Tiene a su cargo el control y la vigilancia de las instituciones tanto públicas como privadas del sistema financiero. Además, autoriza la organización, término y liquidación de las instituciones del sector público; autorizar constitución, denominación, organización y liquidación de las entidades del sector privado y autorizar las actividades de las entidades que conforman el sistema financiero. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, s.f)

**4.3.1.4 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.** Es el organismo técnico e supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, s.f)

**4.3.1.5 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.** En la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f) se manifiesta que es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la ley.

**4.3.1.6 Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE).** En la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (s.f) se menciona como un mecanismo de contingencia financiera gratuito para la ciudadanía cuyo objetivo es pagar los depósitos a los clientes de las entidades financieras cubiertas por el seguro, en caso de liquidación forzosa.

**4.3.1.7 Servicio de Rentas Internas (SRI).** Servicio de Rentas Internas (s.f) se define como una institución independiente en la definición de políticas y estrategias de gestión que permiten el manejo con equilibrio, transparencia y firmeza en la toma de decisiones, aplicando la ley tributaria.

**4.3.1.8 Contraloría General del Estado.** La Constitución de la República del Ecuador (2021) menciona que la contraloría es un organismo técnico encargado del control de la utilización de recursos estatales como también la consecución de los objetivos de las instituciones del Estado y de personas jurídicas con derecho privado, que dispongan de recursos públicos.

### **4.3.2 Código Orgánico Monetario y Financiero**

De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) los siguientes artículos son de suma importancia y deben ser considerados por el sector bancario.

#### Capítulo 1. Actividades financieras

Art. 143.- Actividad financiera.- (Sustituido por el Art. 193 de la Ley s/n, R.O. 587-3S, 29 XI-2021).- Para efectos de este Código son las operaciones y servicios que están vinculados con flujos o riesgos financieros; y que, se realiza de forma habitual, por las entidades que conforman el sistema financiero, de valores y de seguros, previa autorización de los organismos de control, utilizando, a cualquier título, recursos de terceros para operaciones de crédito; inversión en valores de renta fija o renta variable; servicios de seguros; servicios o instrumentos de manejo y protección de riesgo; servicios de compra venta, intermediación o suscripción de valores; así como para otras operaciones que defina la Junta de Política y Regulación Financiera en función del desarrollo o innovación del mercado de servicios financieros, de valores y seguros. Las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado.

El Art 143, se relaciona con el tema debido a que habla sobre las operaciones de flujo y riesgos financieros que realizan los integrantes del sistema financiero donde se encuentran las entidades bancarias.

#### Capítulo 2. De las Entidades

Art. 8.- funcionarios de los organismos de regulación y control. - (Reformado por el núm. 1 de la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 986-S, 18-IV-2017; y, por el Art. 6 de la Ley s/n, R.O. 443-S, 03-V-2021). Ningún miembro, funcionario o servidor de los organismos de regulación y control sobre materia monetaria, financiera, de seguros y valores, compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada, incluyendo a la Junta de Política y Regulación Financiera, y la Junta de Política y Regulación Monetaria, mientras se encuentre en el ejercicio de sus funciones, podrá formar parte del directorio o del equipo de dirección, ser representante legal o ejercer la procuración de las entidades financieras privadas o de la economía popular y solidaria, ni de las entidades privadas de valores y seguros, que sean reguladas o controladas, o en instituciones que tengan intereses en las áreas que serán controladas o reguladas, sin perjuicio de las limitaciones que el artículo 153 de la Constitución de la República determine.

Por consiguiente, el art. 8 del capítulo 2 tiene relación debido a que menciona que ningún miembro, funcionario o servidor de entidades de control puede contar en el directorio o ser representante legal de alguna entidad financiera.

Art. 33.- Regla de respaldo. - (Sustituido por el Art. 29 de la Ley s/n, R.O. 443-S, 03-V2021). - Dentro del balance general del Banco Central del Ecuador, se crean los siguientes sistemas:

Primer Sistema: En el pasivo de este Sistema se registran las especies monetarias nacionales acuñadas por el Banco Central de; Ecuador que se encuentren en circulación, los Títulos del Banco Central (TBC) a los que se refiere el artículo 126 de este Código, cualquier otra obligación directa con el público y los depósitos de las otras sociedades de depósito, que comprenden: bancos privados, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, bancos públicos con depósitos a la vista. Estos pasivos deben ser cubiertos en un cien por ciento con los activos de la reserva internacional.

El art. 33 del capítulo 2 respalda a esta investigación por el motivo de que en su primer sistema habla sobre que en los bancos privados deben tener cubiertos los pasivos por los activos en un cien por ciento.

Art. 419.- Supervisión de grupo financiero.- (Sustituido por el Art. 101 de la Ley s/n, R.O. 443-S, 03-V-2021).- Para fines de supervisión, se presumirá la existencia de un grupo financiero cuando la Superintendencia de Bancos determine que entre un banco y las sociedades de servicios financieros o de servicios auxiliares, o con entidades financieras del exterior, existan relaciones de negocio, dependencia de por lo menos el 20% de las operaciones, de gestión o de propiedad indirecta, u otras, con la entidad del sector financiero privado nacional o con sus mayores accionistas o administradores. La configuración de estas presunciones convertirá de pleno derecho a dichas sociedades o entidades del exterior, en integrantes del grupo financiero del banco nacional.

Las entidades de servicios auxiliares, empresas de finanzas tecnológicas que realicen sus operaciones a través del banco privado inversor, se someterán a las normas que dicte la Superintendencia de Bancos para la consolidación o combinación de estados financieros, cuando sea del caso. Los bancos privados están facultados para invertir hasta el 1% de su patrimonio en entidades de finanzas tecnológicas, las cuales podrán realizar operaciones a través de la entidad financiera inversionista.

Además, en el art. 419 del capítulo 2 habla de que las empresas que sean de servicios auxiliares que realicen movimientos con el banco privado inversor deben someterse a las normas dadas por la Superintendencia de Bancos para la consolidación o combinación de

estados; por otro lado, estas deben tener por lo menos un 20 % de operaciones para que sean validadas como tal.

### Capítulo 3. Disposiciones comunes para el Sistema Financiero Nacional

Art. 165.- Capital. Las entidades de los sectores financieros público y privado tendrán un capital autorizado y un capital suscrito y pagado. El capital autorizado es el monto hasta el cual las entidades de los sectores financieros público y privado pueden aceptar suscripciones o emitir acciones, según el caso. El capital suscrito y pagado será al menos el 50% del monto del capital autorizado. El capital social de las entidades del sector financiero popular y solidario será variable y podrá acrecentar de forma ilimitada.

#### Sección 4. De la solvencia y prudencia financiera

En el capítulo 3 se encuentra el art 165 el mismo que se relaciona con esta investigación por el motivo de que trata del capital suscrito, pagado y autorizado para bancos privados, presentando porcentajes y especificaciones exactas de la cantidad que deben presentar.

Art. 188.- Requerimientos financieros de operación. Las entidades del sistema financiero nacional deberán cumplir, en todo tiempo, los requerimientos financieros y de operación que fija este Código y los que disponga la Junta de Política y Regulación Financiera, de acuerdo con las actividades que efectúen.

Art. 189.- Liquidez. Las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener los niveles suficientes de activos líquidos de alta calidad libres de gravamen o restricción, que puedan ser transformados en efectivo en determinado periodo de tiempo sin pérdida significativa de su valor, en relación con sus obligaciones y contingentes, ponderados conforme lo determine la Junta.

Art. 190.- Solvencia y patrimonio técnico.- (Sustituido por el Art. 89 de la Ley s/n, R.O. 443-S, 03-V-2021).- Las entidades del sistema financiero nacional grupos financieros y grupos popular y solidario deberán mantener un determinado nivel de suficiencia patrimonial, a fin de respaldar adecuadamente sus operaciones actuales y futuras; para absorber las pérdidas no cubiertas por las provisiones de los activos de riesgo: para sostener los riesgos de crédito, de liquidez, mercado, operacional: y, para cualquier otro que deviniera del desempeño macroeconómico.

En el art. 188, 189 y 190 del capítulo 3 son interconectados con el tema de investigación por el motivo de que hablan sobre el manejo del banco y sus cuentas como es requerimientos financieros, liquidez y solvencia.

#### Sección 6. De los activos, límites de crédito y provisiones



Art. 205.- Provisión. Las entidades del sistema financiero nacional deben constituir una cuenta de valuación de activos y contingentes, incluyendo los derivados financieros, para cubrir eventuales pérdidas por cuentas incobrables o por desvalorización y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico.

Así también el art. 205 de la sección 6 trata sobre la provisión que deben presentar las entidades financieras y de alguna manera también se conecta con el manejo de cuentas que posee el banco.

#### **4.3.3 Ley Orgánica de Transparencia (LOTAIP)**

La Ley Orgánica de Transparencia LOTAIP (2023) es fundamental porque garantiza transparencia y acceso a la información.

Art. 1.- Objeto. La presente Ley tiene por objeto garantizar y regular el derecho de acceso a la información pública en cumplimiento de la Constitución de la República del Ecuador, la ley; y, de los instrumentos internacionales ratificados por el Estado ecuatoriano.

Art. 2.- Finalidad. La presente Ley tiene por finalidad, proteger, respetar, promover y garantizar que la información pública sea accesible, oportuna, completa y fidedigna, para el ejercicio de los derechos ciudadanos contemplados en la Constitución de la República del Ecuador y la ley.

El art. 1 y 2 tratan del objetivo que tiene esta ley ante las instituciones; así también, de la finalidad que tiene la ley como es el proteger, respetar, promover y garantizar que la información sea accesible; por ello, al estar la investigación vinculada con los bancos que deben ser transparentes es una de las leyes que mayor peso tiene en ellos.

Art. 4.- Definiciones. Para la aplicación de la presente Ley, se tomarán en cuenta las siguientes definiciones:

1. Datos Abiertos: Son datos digitales, accesibles, liberados, publicados o expuestos sin naturaleza reservada o confidencial, puestos a disposición, con las características técnicas y jurídicas necesarias para que puedan ser usados, reutilizados y redistribuidos libremente.

2. Datos Personales: Dato que identifica o hace identificable a una persona natural, directa o indirectamente.

3. Denegación de Información: Es la falta de respuesta de una solicitud de acceso a la información pública en el plazo señalado por la ley, el rechazo expreso a la solicitud o la respuesta inexacta o falsa entregada por los sujetos obligados, lo que dará

lugar a la sanción conforme a las disposiciones de esta Ley y el reglamento que se dicte para el efecto.

4. Documento: Cualquier información, independientemente de su forma, origen, fecha de creación o carácter oficial, si fue o no fue creada por alguno de los sujetos obligados enunciados en la presente Ley y de si fue o no clasificada como reservada o confidencial.

5. Información Confidencial: Información o documentación, en cualquier formato, final o preparatoria, haya sido o no generada por el sujeto obligado, derivada de los derechos personalísimos y fundamentales, y requiere expresa autorización de su titular para su divulgación, que contiene datos que, al revelarse, pudiesen dañar los siguientes intereses privados:

a) El derecho a la privacidad, incluyendo privacidad relacionada a la vida, la salud o la seguridad, así como el derecho al honor y la propia imagen.

b) Los datos personales cuya difusión requiera el consentimiento de sus titulares y deberán ser tratados según lo dispuesto en la Ley Orgánica de Protección de Datos Personales.

c) Los intereses comerciales y económicos legítimos.

d) Las patentes, derechos de autor y secretos comerciales.

Art. 10.- Custodia de la Información. Es responsabilidad de las instituciones públicas y personas jurídicas de derecho público, crear y mantener registros públicos de manera profesional, de acuerdo con lo que determine la Ley del Sistema Nacional de Archivos para que el derecho a la información se pueda ejercer de forma integral; y, en ningún caso se justificará la ausencia de normas técnicas y manejo de archivo de la información y documentación tanto física como digital para impedir u obstaculizar el ejercicio de acceso a la información pública, peor aún su destrucción.

Quienes administren, manejen archivo o conserven información pública serán personalmente responsables y solidariamente con la autoridad de la dependencia a la que pertenece dicha información y/o documentación por las responsabilidades civiles, administrativas o penales que pudieran haber lugar por sus acciones u omisiones en la ocultación, alteración, pérdida, desmembración de documentación e información pública, y/o por la falta de protección integral de los datos personales asentados en archivos, registros, bancos de datos u otros medios técnicos de tratamiento de datos. La información original deberá permanecer en las dependencias a las que pertenezcan,

hasta que sea transferida al Archivo Intermedio de la Dirección de Archivo de la Administración Pública.

Art. 11.- Presentación de Informes. Todas las instituciones públicas, organizaciones, servidoras o servidores públicos y demás sujetos obligados por la presente Ley, a través de su titular o representante legal, presentarán a la Defensoría del Pueblo, hasta el último día laborable del mes de enero de cada año, un informe anual, sobre el cumplimiento del derecho de acceso a la información pública el mismo que contendrá:

a) Información del período anterior sobre el cumplimiento de las obligaciones que le asigna esta Ley.

b) Detalle de las solicitudes de acceso a la información y el trámite dado a cada una de ellas; con indicación del tiempo que ha tomado en responder.

c) Informe semestral actualizado sobre el listado índice de información reservada.

d) El índice de la información clasificada como reservada, detallando la fecha de la resolución de clasificación de la reserva y el período de vigencia de esta.

Art. 13.- Atribuciones. La Defensoría del Pueblo tendrá las siguientes atribuciones:

1. Promover el ejercicio, promoción y cumplimiento del derecho humano de acceso a la información pública.

2. Monitorear y vigilar regularmente el cumplimiento de esta Ley por parte de los sujetos obligados establecidos en el artículo 8 de esta Ley, para garantizar el ejercicio del derecho humano de acceso a la información.

3. Precautelar que la calidad de la información pública difundida por los sujetos obligados contribuya al cumplimiento de los objetivos de esta Ley.

4. Promover, patrocinar e interponer a solicitud de cualquier persona natural o jurídica o por iniciativa propia, acciones constitucionales de acceso a la información pública, cuando un pedido de información no ha sido oportunamente respondido, la información ha sido negada o se considere que la información entregada es incompleta o contiene información falsa.

5. Establecer los lineamientos de la elaboración del informe anual de los sujetos obligados.

6. Elaborar anualmente un informe consolidado nacional de evaluación, sobre la base de la transparencia activa, así como todos los medios idóneos que mantienen todos los sujetos obligados, el mismo que será público; LEXIS S.A.

7. Recibir, consolidar e informar a la Asamblea Nacional el listado índice de toda la información clasificada como reservada, en la forma prevista en esta Ley y su reglamento.

8. Presentar el informe anual sobre el cumplimiento del derecho humano de acceso a la información pública, con el detalle de los nudos críticos y propuestas de mejora conforme los hallazgos, que será expuesto por la máxima autoridad de la Defensoría del Pueblo ante el Pleno de la Asamblea Nacional.

9. Determinar información complementaria que con carácter obligatorio deban publicar en transparencia activa los sujetos obligados.

10. Promover la concientización acerca de la presente Ley y sus disposiciones, mediante programas de difusión y/o capacitación del derecho humano de acceso a la información pública, dirigidos a servidoras y servidores públicos y a la ciudadanía en general, especialmente en temas de transparencia colaborativa.

11. Atender los procedimientos de gestión oficiosa, presentados por los solicitantes de información, en contra de los sujetos obligados frente a la negativa en la atención de las solicitudes de acceso a la información pública.

12. Realizar el seguimiento de los informes de gestión oficiosa correspondientes en los casos de incumplimiento de lo establecido en la presente Ley y su reglamento.

13. Instar a los sujetos obligados establecidos en la presente Ley a la protección integral de los datos personales asentados en archivos, registros, bancos de datos u otros medios técnicos de tratamiento de datos, sean estos públicos o privados.

14. Realizar informes vinculantes a la Contraloría General del Estado sobre el incumplimiento de la ley con la finalidad de determinar las respectivas sanciones.

15. Dictaminar los correctivos necesarios de aplicación obligatoria a la información que se difunde.

16. Analizar las denuncias presentadas por la Asamblea Nacional, en relación con la falta de transparencia sobre los pedidos de información realizados a instituciones y entidades, en cumplimiento de su atribución fiscalizadora, y emitir un informe de conclusiones determinando lo correspondiente respecto a la vulneración del derecho de acceso a la información pública, el cual tendrá el mismo procedimiento de la gestión oficiosa.

17. Velar por el cumplimiento de los principios y procedimientos establecidos en la presente Ley.

Del art. 4-13 menciona de forma detallada cuales son los requisitos para presentar la información que se requiere para que una entidad financiera sea transparente.

#### **4.4 Marco Histórico**

##### ***4.4.1 Historia de los Bancos***

Los bancos son tan antiguos como la aparición de organizaciones humanas es así como lo relata la Comisión para el Mercado Financiero Educa (s.f) que estos nacen por la necesidad de realizar simples operaciones de cambio y crédito, con el tiempo la necesidad se fue incrementando hasta que ampliaron sus funciones para poder llegar a más personas; es así como pasaron a ser organizaciones más complejas.

En el siglo IV a.C se comienzan a constituir los primeros bancos públicos en ciudades griegas, que estaban administradas por funcionarios especializados en esta labor, siendo su rol principal la captación y colocación de dinero. Por otro lado, en el mundo romano los principios de los bancos fueron por los agricultores que le denominaban mutuum, en otras palabras, accedían a créditos mutuales; con el tiempo se fueron adaptando al modo griego y crearon bancos públicos y privados.

En la época de Justiniano siglo VI, se reglamentaron usos y costumbres del mundo romano en materia bancaria, fijando una tasa de interés en un 6 % al año considerando cambios de acuerdo con el riesgo de operaciones como lo eran los préstamos marítimos que llegan hasta el 12 % y en cambio los acordados con la iglesia eran de un máximo de 3 %.

Para el siglo XI la sociedad occidental de la Edad Media conoce nuevos cambios; debido a que los cristianos terminan de imponer su presencia en el mediterráneo el interés de ellos por las innovaciones e intercambios los lleva a redescubrir la banca después de que Carlomagno prohibiera a los laicos que prestaran cobrando interés.

Por los siglos XII y XIV los bancos conocieron cambios importantes que hombres de negocios de Italia desarrollaron ya que no solo fueron expertos en piezas metálicas sino también aumentaron letras de cambio con fecha específica ya sea en moneda nacional o extranjera para acreditar a una persona y fue así como muchos comerciantes negociaban con terceras personas en bancos.

Los banqueros italianos se instalaron en Cahors en esa época la gran ciudad comercial de la Aquitania que en la actualidad pertenece a Suiza; a partir de aquí se extendió hacia grandes ciudades de Europa, principalmente a París y Londres; con esto los banqueros prestaban hasta con garantía prendaria. En el siglo XIX los bancos presentan una época de crecimiento y estabilidad, marcada por los institutos de emisión, la multiplicación de casas, que actúan como corredores o mandatarios de grandes operaciones financieras.

En la guerra de 1914 se anticipa la evolución de los bancos desde una época de reglas y normas; es por ello, que ahora se habla de un sistema bancario más extenso ya no solo públicos y privados sino de otros que pertenecen a sindicatos, entre otros. (par. 1 – 13)

#### **4.4.2 Banco Pichincha**

La historia del Banco Pichincha (s.f) es una parte importante de la historia del Ecuador ya que nació el 11 de abril de 1906 como un banco privado de Quito, que empezó como banco pequeño; y hoy en día se convirtió en uno de los grupos financieros más importantes de Iberoamérica, conocido como el Grupo Pichincha, en el día de hoy se encuentra en Perú, Colombia, España, Panamá y Estados Unidos.

Grupo Pichincha favorece la diversidad e impulsa la inclusión, en 1964 es cuando inicia como Financiera y Promotora de Construcción en Perú; con el paso del tiempo en 1986 el 21 de noviembre se constituye el Banco Financiero como un banco comercial; en 1992 la junta de accionistas designa como presidente del directorio al Dr. Fidel Egas. No fue hasta 1996 que el Grupo Pichincha adquiere al Banco Financiero; que en 2001 este adquiere los activos y pasivos de NBK Bank, para 2011 compra a América Financiera; y hasta 2018 el Banco Financiero cambia su nombre a Banco Pichincha.

En la actualidad consta con más de 4 millones de clientes, y más de 10 000 colaboradores que son parte de este proyecto ambicioso como lo menciona el mismo banco, teniendo como objetivos el propiciar un impacto positivo y justo en la sociedad convirtiendo a la sostenibilidad y a la responsabilidad social corporativa en pilares fundamentales del modelo de negocio.

#### **4.4.3 Produbanco**

Produbanco (s.f) inicia sus labores en 1978 en Quito atendiendo al sector corporativo, sin embargo, a partir de la primera década se ampliaron a segmentos de negocio, cobertura geográfica en Ecuador y a nivel internacional; en abril de 1998 se conformó la empresa Externalización de servicios (EXERSA) con marca comercial SERVIPAGOS esto por iniciativa de Produbanco y Banco Popular.

Fue en marzo 2014 que *Promerica Financial Corporation* (Grupo Promerica), compró un gran porcentaje de acciones de Produbanco empezando la consolidación con Banco Promerica Ecuador para octubre de este año. Su nombre se ha mantenido como Banco de la Producción a pesar de que se lo conoce como Produbanco. En la actualidad mantiene una trayectoria sólida y reconocida teniendo una calificación de riesgo de AA + y AAA- que son los rankings más altos del sistema financiero.

#### **4.4.4 Banco Guayaquil**

En 1923 Banco Guayaquil (s.f) empieza con sus labores el 22 de diciembre con la denominación de Sociedad Anónima Banco Italiano un banco extranjero en Guayaquil de S/. 2 000 000 de capital inicial. En 1941 Italia se convierte en parte del Eje durante la Segunda Guerra Mundial e intenta nacionalizar el banco que operaba allá; pero hasta el 14 de agosto con una reforma cambia los estatutos y el nombre por Banco Nacional del Ecuador; para este mismo año cambia su nombre a Banco Guayaquil el 24 de septiembre llegando a tener un capital de S/. 20 000 000.

Para 1982 asciende su capital pagado aproximadamente a 310 millones de sucres; el 9 de mayo de 1984 el grupo de accionistas Financiera del Sur S.A (Finansur) compra la mayoría de las acciones del Banco Guayaquil en este el presidente ejecutivo del Banco era el Econ. Danilo Carrera Drouet quien fue reemplazado por el Sr. Guillermo Lasso Mendoza; con estos cambios la banca presentó un enfoque moderno y con equipos más sofisticados.

En 1990 surge la fusión del Banco de Guayaquil S.A y Finansur es así como llega a tener el banco un capital de 8 200 millones de sucres, convirtiéndose en el primer Multibanca del Ecuador; en 1993 empieza un programa de planeación estratégica entre las cuales las mejoras se enfocan en servicio al cliente y desarrollo como institución líder del sistema bancario nacional. Además, en 1995 llevan a cabo un convenio con las compañías subsidiarias Guayaquil Bank, Administradora de Fondos BG, Casa de Valores Multivalores BG y Río Guayas Cía. de Seguros y Reaseguros.

Por otro lado, 1997 fue un año importante debido a que se fusionan con el Banco Sociedad General llevándolos a convertirse uno de los bancos más grandes del país; sin duda alguna a partir de aquí hasta su calificación de riesgo aumento de AA + paso a AAA- la calificación más alta que existe. Este crecimiento los lleva abrir su primera oficina de representación en Madrid – España en el año 2007; para el siguiente se instaló en Panamá, lanzando al mercado el Banco del Barrio una alianza con grandes emprendedores de pequeños negocios quien fue premiado en 2010 por el Banco Interamericano de Desarrollo BID.

Para dar cumplimiento a la ley de Regulación y Control del Poder de Mercado en 2012 el 19 de abril este banco vende todas sus subsidiarias. En 2012 deja la presidencia Guillermo Lasso, asumiendo Angelo Caputi; el año 2013 se presentó con varios sucesos como la firma del banco con la Federación Ecuatoriana de Fútbol convirtiéndose en el auspiciante por 3 años de la Selección Ecuatoriana de Fútbol; el 24 de octubre de este mismo año se realiza la inauguración del primer edificio matriz en Quito; en noviembre se realiza el lanzamiento de la tarjeta de crédito Visa Tricolor.

Para finalizar en 2014 el banco presenta una imagen renovada, donde incluye un nuevo logo, estilo e incluso un cambio en su nombre pasó de Bando de Guayaquil a Banco Guayaquil.

#### ***4.4.5 Banco del Pacífico***

Banco del Pacífico (s.f) fue fundado el 10 de abril de 1972 con sede en Guayaquil por Marcel Laniado quien había estado también al mando de la Sociedad Agrícola Los Álamos, además de ser fundador del Banco de Machala. Este banco abrió sus puertas con un capital de 40 millones de sucres aportado por 447 accionista de Guayaquil, Machala, Quito, Cuenca, Manta y Babahoyo; en este momento tenía 43 empleados, aumentado este número para el 2010 a 1790 los mismo que estaban distribuidos en más de 120 oficinas.

Identificado por brindar mayor acceso al crédito a sectores de la economía incluidos artesanos y microempresas; se ganó la reputación de innovador al desarrollo de productos de banca electrónico como audiomático, telebán, intermático, orden de cobros y pagos; permitiendo realizar transacciones las 24 horas del día sin importar el lugar.

El fundador del banco, Marcel Laniado, era considerado uno de los banqueros con mayor conciencia social, mismo que falleció en Texas a los 71 años de edad; al año siguiente de este suceso el banco enfrentó el momento más crítico en su historia; la crisis financiera de 1999 colocó a la entidad al borde de la quiebra; sin embargo, la aparición de un nuevo accionista, fidelidad de clientes, manejo prudente y profesionales de calidad permitieron recuperar su récord y dieron un relanzamiento comercial a la entidad siendo más moderna y con una imagen renovada.



## 5. Metodología

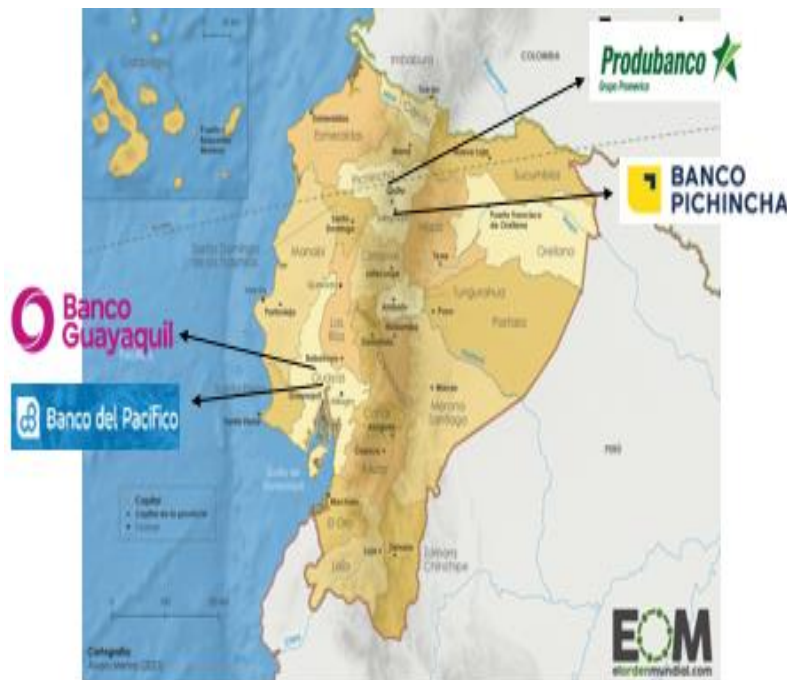
### 5.1 Área de Estudio

El área de estudio es Ecuador, país de América del sur, que cuenta con un área geográfica de 272 mil km, divididos por regiones y conocido por sus tradiciones y cultura, entre los cuales destacan sus idiomas oficiales como lo son el castellano y el quechua; el mismo limita con los países; Colombia por el norte, Perú por el este y sur y con el Océano Pacífico por el oeste.

La investigación tuvo como objeto realizar un desempeño económico financiero en los bancos más grandes, en los cuales dos se constituyen en la ciudad de Quito que es su capital; y dos se crearon en Guayaquil; esto con el objetivo de obtener estrategias de competitividad. En la Figura 2 se muestran estos bancos.

**Figura 2**

*Mapa del Ecuador con sus bancos principales*



Nota. Obtenido de Merino (2021). <https://elordenmundial.com/mapas-y-graficos/mapa-politico-ecuador/>

### 5.2 Enfoque de investigación

Se adoptó un enfoque mixto, que combina información cuantitativa como cualitativa, que según Fernández y Díaz (2002) la cuantitativa ocurre cuando la información recoge y analiza datos sobre variables; y la cualitativa se basa en narraciones derivadas de la observación y entrevistas no estructuradas; la primera se aplicó al realizar el análisis vertical, horizontal, indicadores y correlaciones, y la segunda al obtener información teórica en libros, artículos científicos, tesis, etc.

### **5.3 Alcances y tipos de investigación**

Presenta dos tipos de alcances el primero es el descriptivo que se enfocó en identificar y describir los factores que potencialmente pueden afectar a las instituciones bancarias, ya que se llevó a cabo un análisis detallado de las variables. Posteriormente el alcance correlacional se centró en investigar cuál es la relación existente entre los indicadores financieros con la rentabilidad, permitiendo medir y comprender el grado de correlación estadística y proporcionando una información valiosa. En cuanto al tipo de investigación, es no experimental y de análisis observacional bibliográfico ya que se caracteriza por observar y analizar, sin manipular las variables o imponer condiciones artificiales.

### **5.4 Métodos de investigación**

#### ***5.4.1 Método Inductivo***

Ayudó a la investigación en la recopilación de fuentes bibliográficas, Hernández y Mendoza (2023) comentan que se utiliza en la relación de juicios que surgen de lo particular a lo general; en este caso, se aplicó al momento de obtener los estados financieros de los bancos, objeto de estudio, ya que se llegó a observar cómo se encontró su estructura y evolución; asimismo, al considerar la influencia de los factores externos en las entidades.

#### ***5.4.2 Método Deductivo***

Según Hernández y Mendoza (2023) mencionan que es la relación de juicios que van de lo general a lo específico. En este estudio, contribuyó al momento de realizar el análisis comparativo, correlación y herramienta PEST; donde se obtienen resultados que sirven para dar estrategias de competitividad específicas.

#### ***5.4.3 Método Analítico***

Unida (1999) manifiesta que consiste en separar partes del estudio para entender las relaciones que configuran dicho objeto. Se presentó al momento de analizar cada parte de la investigación por individual; para este caso, se utilizó la información recabada para conocer el estado de cada cuenta, evolución y a su vez un análisis de factores que afectan tanto a lo interno y externo de las entidades.

#### ***5.4.4 Método Sintético***

Integra todos los componentes de estudio priorizando lo principal de lo secundario (Unida, 1999). En el método sintético se integraron todos los componentes encontrados para dar una sola estructura y llegando así a conclusiones y recomendaciones; como también después de obtener los resultados, se realizó un análisis que llevaron a ofrecer estrategias y conclusiones que son factibles de implementar en las entidades analizadas.

## **5.5 Diseño de la Investigación**

La presente investigación consta de un diseño longitudinal, ya que se analizaron estados financieros de diez años mismos que contemplan el 2014 hasta el 2023.

## **5.6 Técnicas e instrumentos de investigación**

Entre las técnicas e instrumentos a analizar constan: la observación documental ya que se obtuvo los estados financieros de la Superintendencia de Bancos; asimismo, intervino la técnica estadística con su instrumento estadística inferencial, debido a que se relacionaron los indicadores financieros con la rentabilidad, con el objetivo de conocer si la relación es fuerte o débil; al último se ocupó la entrevista con su instrumento cuestionario semi estructurado; esta técnica fue aplicada a los responsables de la gestión, con el fin de conocer si los factores externos afectan o no a las instituciones, donde posteriormente se realizó la herramienta PEST.

## **5.7 Recursos de investigación**

Para la elaboración de este trabajo se utilizó el portal web de la Superintendencia de Bancos para obtener los estados financieros de los bancos más grandes del Ecuador. Además, se recurrió a las páginas web de los bancos privados y de la Asobanca. Por otra parte, se emplearon fuentes de contenido académico como repositorios, tesis, artículos científicos, revistas económicas en línea, Google Académico y libros virtuales.

## **5.8 Población, muestra u objeto de investigación**

El sector de estudio seleccionado fueron los cuatro bancos más grandes del Ecuador, por el tamaño de sus activos. De acuerdo con la Asobanca los que se encuentran ubicados en esta posición son: Banco Pichincha, Produbanco, Banco Guayaquil y Banco del Pacífico.

## **5.9 Procedimiento de la investigación**

En el primer paso se encuentra la identificación del problema de investigación, siguiendo con la formulación de objetivos; cuando se encontraron definidos los objetivos específicos se desarrolló el marco teórico que tiene como componentes la evidencia empírica, marco conceptual, legal e histórico. Así también, se realizó la metodología donde se identificó la población, métodos a utilizar, recursos, alcance de investigación, entre otros. Por último, se dio respuesta a los objetivos específicos, por medio del análisis financiero que fue realizado con los estados financieros, encontrando la estructura de los bancos, evolución de cuentas principales e indicadores financieros; posteriormente se realizó el cálculo de coeficiente de correlación con los indicadores financieros y la herramienta administrativa PEST, donde se detectaron problemas de los factores externos, ofreciendo estrategias para la prevención de estos.

Como hipótesis se plantearon las siguientes.

**H<sub>0</sub>:** No existe relación entre los indicadores financieros y la rentabilidad de los bancos.

**H<sub>1</sub>:** Existe relación entre los indicadores financieros y la rentabilidad de los bancos.

### 5.10 Operaciones de variables

Se identificaron las variables existentes en el estudio, que este caso son los indicadores financieros que actuaron como variables independientes y la rentabilidad que actuó como variable dependiente; en la tabla 2 se presentan de forma más detallada las variables, y en qué forma fueron calculadas para obtener sus resultados, asimismo, una breve definición que contribuyó a entender el porqué de utilizar estas variables para comprobar la hipótesis.

**Tabla 2**

Operacionalización de las variables

<b>Variables Dependientes</b>			
<b>Variable</b>	<b>Definición</b>	<b>Indicador</b>	<b>Unidad de medida</b>
Rentabilidad	Evalúa la rentabilidad y eficacia de los bancos desde diferentes perspectivas, el ROA se centra en la eficiencia mientras que el ROE se enfoca en la rentabilidad de las acciones. (Lawrence y Chad, 2016)	$ROA = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital} + \text{Reservas}}$	
		$ROE = \frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Capital de accionistas}}$	

**VARIABLES INDEPENDIENTES**

<b>Variable</b>	<b>Definición</b>	<b>Indicador</b>	<b>Unidad de medida</b>
Idoneidad de capital	Mide la solvencia de la entidad, evaluando si los riesgos están bien equilibrados.	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Capital} + \text{Reservas} + \text{Resultados del ejercicio}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Cartera vencida neta}}{\text{Capital} + \text{Reservas}}$	
Calidad de activos	Se obtiene una relación tanto en los ingresos de activos y gastos de pasivos.	$\frac{\text{Cartera vencida bruta}}{\text{Total de cartera}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Provisiones de cartera}}{\text{Cartera vencida bruta}}$	
Admin. Gerencial	Se basa en la planeación, control y gestión de los recursos y fuentes de ingresos.	$\frac{\text{Activos inmovilizados}}{\text{Total de activos}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Activos totales} + \text{Contingentes promedio}}$	
Liquidez	Capacidad que tienen para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.	$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Total de recursos captados}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Ingresos financieros}}{\text{Activos productivos promedio}}$	
Liquidez	Capacidad que tienen para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.	$\frac{\text{Egresos financieros}}{\text{Pasivos con costo promedio}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
Liquidez	Capacidad que tienen para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.	$\frac{\text{Fondos disponibles} + \text{Fondos interbancarios vendidos} + \text{Inversiones} + \text{Cartera de crédito}}{\text{Total de depósitos}}$	Porcentaje
		$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$	

## 6. Resultados

### 6.1 Objetivo 1. Demostrar el comportamiento económico – financiero durante la última década (2014 – 2023) de los bancos más grandes del Ecuador

#### 6.1.1 Estructura financiera y económica

Para dar respuesta a este objetivo, se ha realizado un análisis financiero de los cuatro principales bancos del Ecuador durante los periodos presidenciales de Rafael Correa, Lenin Moreno y Guillermo Lasso. Para este análisis vertical, se ha considerado el término de cada presidencia, por lo que las estructuras financieras y económicas serán presentadas para los años 2017, 2021 y 2023. Esto permitirá analizar la evolución de cada banco en función de los cambios en la administración del país.

Como se puede observar en la Tabla 3 se muestra la estructura del 2017 del Banco Pichincha, donde revela que el 90 % pertenece a financiamiento ajeno y el 10 % a financiamiento propio. En los activos las cuentas principales son la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones. En cambio, los pasivos tienen como cuentas principales las obligaciones con el público de las cuales destacan depósitos a la vista y en menor medida los depósitos a plazo. En el patrimonio se observa que las cuentas mayoritarias son capital social, reservas y superávit por valuaciones.

En la estructura económica, se observa que el 94 % corresponde a gastos y un 6 % a utilidad. Como cuentas principales en ingresos están los interés y descuentos ganados, especialmente los de cartera de crédito, así como los ingresos por servicios y en gastos destacan los gastos operacionales, provisiones e intereses causados.

#### 6.1.1.1 Banco Pichincha

**Tabla 3**

*Estructura Financiera y Económica 2017*

ACTIVOS	PASIVO	GASTOS	INGRESOS
	9,548,555,715.49	1,077,749,190.08	
10,615,390,884.62	90%	94%	1,148,956,617.78
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	1,066,835,169.13	71,207,427.70	
100%	10%	6%	100%

En la Tabla 4 se presenta la estructura financiera del año 2021 donde el 90 % fue financiamiento externo y el 10 % proveniente del financiamiento propio, las cuentas principales son la cartera de crédito, inversiones y fondos disponibles, en los pasivos, destaca la cuenta obligaciones con el público donde se ubican los depósitos a la vista y depósitos a plazo, para el patrimonio las cuentas más grandes son capital, reservas y resultados.

En la estructura económica, el 93 % corresponde a gastos y un 7 % a la utilidad; destacando en ingresos las cuentas intereses y descuentos ganados e ingresos por servicios y en los gastos lo que mayor peso tiene son sueldos, honorarios, amortizaciones, entre otros; asimismo, las provisiones e intereses causados.

**Tabla 4**

*Estructura Financiera y Económica 2021*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	12,056,030,844.47	1,359,540,219.05	
13,400,415,392.53	90%	93%	1,461,752,232.80
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	1,344,384,548.06	102,212,013.75	
100%	10%	7%	100%

Para la Tabla 5 se presenta al año 2023 en donde la estructura de financiamiento muestra un 89 % de pasivos y un 11 % de patrimonio. Entre las cuentas representativas en el activo se encuentra la cartera de crédito, inversiones y fondos disponibles. En el pasivo las obligaciones con el público son las más grandes específicamente los depósitos a la vista y a plazo. Para el patrimonio, en cambio, se ubican el capital social, reservas y resultados.

Así también, en la estructura económica el 91 % corresponde a gastos y el 9 % a utilidad, teniendo como cuentas principales en ingresos los intereses y descuentos ganados e ingresos por servicios. Por otro lado, en los gastos son los honorarios, sueldos, amortizaciones, depreciaciones, entre otros; también se incluyen los intereses causados y provisiones.

**Tabla 5***Estructura Financiera y Económica 2023*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	15,242,253,369.03	1,986,902,261.86	
17,048,061,701.22	89%	91%	2,172,107,520.80
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	1,805,808,332.19	185,205,258.94	
100%	11%	9%	100%

En la Tabla 6 se encuentran las estructuras de Produbanco, indicando que para el año 2017 el financiamiento ajeno fue de 91 % y el propio de 9 %; destacando entre las cuentas más grandes del activo a cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, del pasivo a las obligaciones con el pública de manera específica a los depósitos a la vista y a plazo, por último, en el patrimonio se destacan el capital social, resultados y reservas.

En la estructura económica, se observa que el 89 % corresponde a gastos y el 11 % a las utilidades; teniendo como cuentas principales en ingresos a intereses generados por los créditos e ingresos por servicios, de la misma manera gastos se encuentra representado por los gastos de operación, intereses causados y provisiones.

### 6.1.1.2 Produbanco

**Tabla 6***Estructura Financiera y Económica 2017*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	3,898,309,737.70	313,619,115.66	
4,271,783,494.40	91%	89%	353,723,468.53
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	373,473,756.70	40,104,352.87	
100%	9%	11%	100%



En el año 2021 como se muestra en la Tabla 7 en la estructura financiera el 92 % corresponde al financiamiento ajeno y el 8 % al propio. En el activo las cuentas principales son la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, en cuanto al pasivo se ubican las obligaciones con el público especificando a los depósitos a la vista y a plazo. En el patrimonio se destacan el capital social, reservas y resultados.

De la misma manera en la estructura económica el 92 % corresponde a los gastos y el 8 % a la utilidad. Entre las principales cuentas en ingresos se ubican los intereses generados por los créditos e ingresos por servicios y en gastos son los gastos operacionales, intereses causados y provisiones.

**Tabla 7**

*Estructura Financiera y Económica 2021*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	5,656,118,837.00	513,332,172.26	
6,151,937,794.03	92%	92%	559,124,102.55
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	495,818,957.03	45,791,930.29	
100%	8%	8%	100%

Para el 2023 como se observa en la Tabla 8 la estructura financiera se encuentra compuesta por un 92 % de financiamiento ajeno y un 8 % de financiamiento propio. En los activos, las cuentas destacadas son la cartera de crédito y fondos disponibles. En el pasivo, las principales obligaciones con el público son los depósitos a la vista y a plazo; para el patrimonio en cambio, las cuentas principales son el capital accionario, reservas y resultados.

En cuanto a la estructura económica, se observa una composición del 92 % en gastos y un 8 % en utilidad. Las principales cuentas de ingresos son los intereses y descuentos ganados, así como los ingresos por servicios. En los gastos, se destacan los honorarios, sueldos, depreciaciones, entre otros.

**Tabla 8***Estructura Financiera y Económica 2023*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	6,897,225,091.46	734,075,055.41	
7,493,799,622.58	92% <b>PATRIMONIO</b>	92% <b>UTILIDAD</b>	799,826,003.70
	596,574,531.12	65,750,948.29	
100%	8%	8%	100%

Seguidamente, en la Tabla 9 se detalla la situación financiera del Banco Guayaquil en 2017, mostrando un 89 % de financiamiento ajeno y un 11 % de financiamiento propio. Los activos principales incluyen la cartera de crédito, los fondos disponibles y las inversiones. En cuanto a la estructura económica los gastos representan un 90 % y la utilidad un 10 %, con los ingresos provenientes mayoritariamente de intereses y descuentos ganados, así como de ingresos por servicios, mientras que los gastos se concentran en los gastos operacionales, intereses causados y provisiones.

### 6.1.1.3 Banco de Guayaquil

**Tabla 9***Estructura Financiera y Económica 2017*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	3,568,653,675.00	376,763,789.64	
4,023,542,090.06	89% <b>PATRIMONIO</b>	90% <b>UTILIDAD</b>	420,008,638.24
	454,888,415.06	43,244,848.60	
100%	11%	10%	100%

En la Tabla 10, correspondiente al año 2021, la estructura financiera del banco se compone de un 91 % de pasivos y un 9 % de patrimonio. Las cuentas más destacadas en los activos son la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones. En los pasivos, sobresalen las obligaciones con el público específicamente los depósitos a la vista y a plazo. En el patrimonio, las cuentas principales son el capital social, reservas y resultados.

En cuanto a la estructura económica, el 88 % corresponde a gastos y el 12 % a utilidad. Entre las cuentas más importantes en ingresos se encuentran a los intereses generados por los créditos, ingresos por servicios y comisiones ganadas, asimismo, en gastos son gastos de operación, intereses causados y provisiones.

**Tabla 10**

*Estructura Financiera y Económica 2021*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	5,762,316,751.59	549,442,071.59	
6,364,653,474.04	91%	88%	623,824,732.46
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	602,336,722.45	74,382,660.87	
100%	9%	12%	100%

La Tabla 11 indica las estructuras del año 2023. En la estructura financiera el 90 % pertenece a pasivos y un 10 % al patrimonio, teniendo como cuentas más grandes en activo a la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, en el pasivo son las obligaciones con el público destacando los depósitos a la vista y a plazo, en el patrimonio son el capital social, reservas y resultados. En cuanto a la estructura económica el 87 % corresponde a gastos y el 13 % a las utilidades. Teniendo como cuentas principales en ingreso los intereses ganados, comisiones ganadas e ingresos por servicios, mientras que en gastos se ubican los gastos operacionales, intereses causados y provisiones.

**Tabla 11**

*Estructura Financiera y Económica 2023*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	6,621,873,208.36	791,220,867.27	
7,379,349,264.93	90%	87%	912,939,091.55
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	757,476,056.57	121,718,224.28	
100%	10%	13%	100%

El Banco Pacífico en el 2017 como se observa en la Tabla 12 presenta un 88 % en financiamiento ajeno y un 12 % en financiamiento propio, entre las cuentas representativas en el activo se destacan la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, en el pasivo son las obligaciones con el público de manera específica los depósitos a la vista y a plazo, en el patrimonio son el capital social, resultados y reservas. En cambio, en la estructura económica se ubica un 87 % en gastos y 13 % corresponde a utilidades. Las cuentas principales en ingresos son los intereses generados por los créditos, otros ingresos e ingresos por servicios, y en los gastos son los intereses causados, gastos operaciones y provisiones.

#### 6.1.1.4 Banco del Pacífico

**Tabla 12**

*Estructura Financiera y Económica 2017*

ACTIVOS	PASIVO	GASTOS	INGRESOS
	4,824,062,512.37	489,430,642.84	
5,451,933,881.01	88%	87%	559,660,238.04
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	627,871,368.64	70,229,595.20	
100%	12%	13%	100%

En la Tabla 13 se indican las estructuras del 2021, en donde la estructura financiera se conforma de un 88 % de financiamiento ajeno y un 12 % de financiamiento propio. Destacando las cuentas en activo a cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, en pasivo a las obligaciones con el público específicamente los depósitos a la vista y a plazo, en patrimonio en cambio, son el capital social, reservas y resultados. La estructura económica indica que un 99 % corresponde a gastos y un 1 % a utilidades, destacando las cuentas más importantes en ingresos son intereses y descuentos ganados e ingresos por servicios, en los gastos son los gastos de operación, intereses causados y provisiones.

**Tabla 13***Estructura Financiera y Económica 2021*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	6,230,964,882.59	737,456,903.69	
7,049,883,861.45	88%	99%	743,180,076.36
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	818,918,978.86	5,723,172.67	
100%	12%	1%	100%

Para el 2023 las estructuras indican en la Tabla 14 que un 86 % corresponde a financiamiento ajeno y un 14 % a financiamiento propio. Las cuentas principales en activo son la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones, en el pasivo están las obligaciones con el público destacando los depósitos a la vista y a plazo, en el patrimonio son el capital social, reservas y resultados. En la estructura económica el 86 % corresponde a gastos y un 14 % a utilidades, considerando que las cuentas más grandes en ingresos son los intereses ganados e ingresos por servicios y en gastos son intereses causados, gastos de operación y provisiones.

**Tabla 14***Estructura Financiera y Económica 2023*

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVO</b>	<b>GASTOS</b>	<b>INGRESOS</b>
	6,036,844,746.70	758,318,001.89	
7,005,272,704.34	86%	86%	880,935,264.93
	<b>PATRIMONIO</b>	<b>UTILIDAD</b>	
	968,427,957.64	122,617,263.04	
100%	14%	14%	100%

**6.1.2 Evolución de las cuentas**

Para seguir con el proceso se recurre a analizar la evolución de las cuentas principales de los cuatros bancos por periodos presidenciales que permitirá analizar la diferencia entre los bancos y la evolución de sí mismos en el transcurso del tiempo. Para la elaboración de este análisis se ha considerado promediar los valores de los grupos de cuentas por periodo

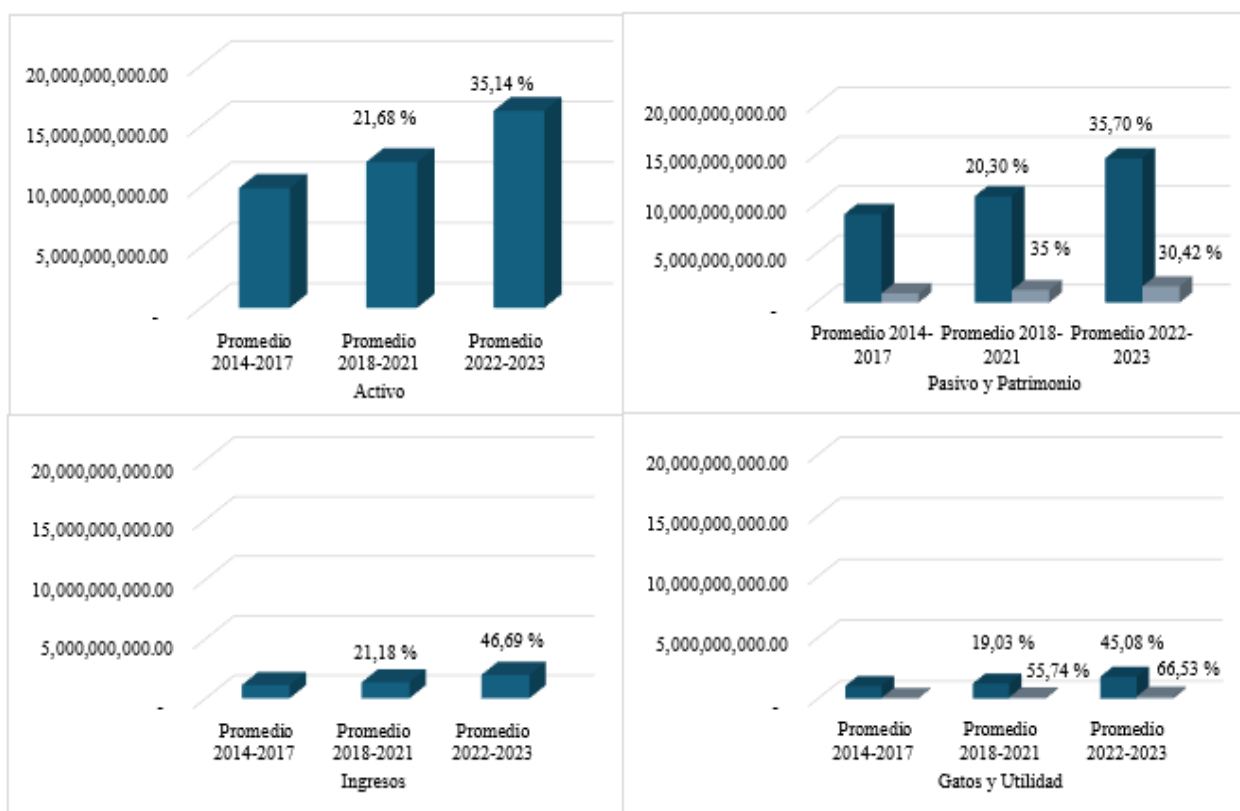
presidencial teniendo al final un promedio por banco de tres periodos que son: 2014 – 2017, 2018 – 2021 y 2022 – 2023.

En la Figura 3 se muestra la evolución del Banco Pichincha evidenciándose un crecimiento en los pasivos de 21,68 % en el segundo periodo y del 35,14 % en el último periodo. Este crecimiento está respaldado por un aumento de los pasivos, que presenta un comportamiento similar al de los activos debido a mayores captaciones del público. Por otro lado, el patrimonio también garantiza el crecimiento del activo, presentando un aumento del 35 % en el segundo periodo y del 30,42 % en el último, impulsado por mayores aportaciones de accionistas.

Asimismo, los ingresos muestran un aumento debido a los intereses ganados. Este mismo comportamiento se observa en los gastos y utilidad. En el caso de los gastos, el incremento se debe a mayores gastos operativos. A pesar de este aumento también creció la utilidad lo que demuestra que el banco supo manejar estos gastos

**Figura 3.**

*Evolución Económica Financiera del Banco Pichincha*



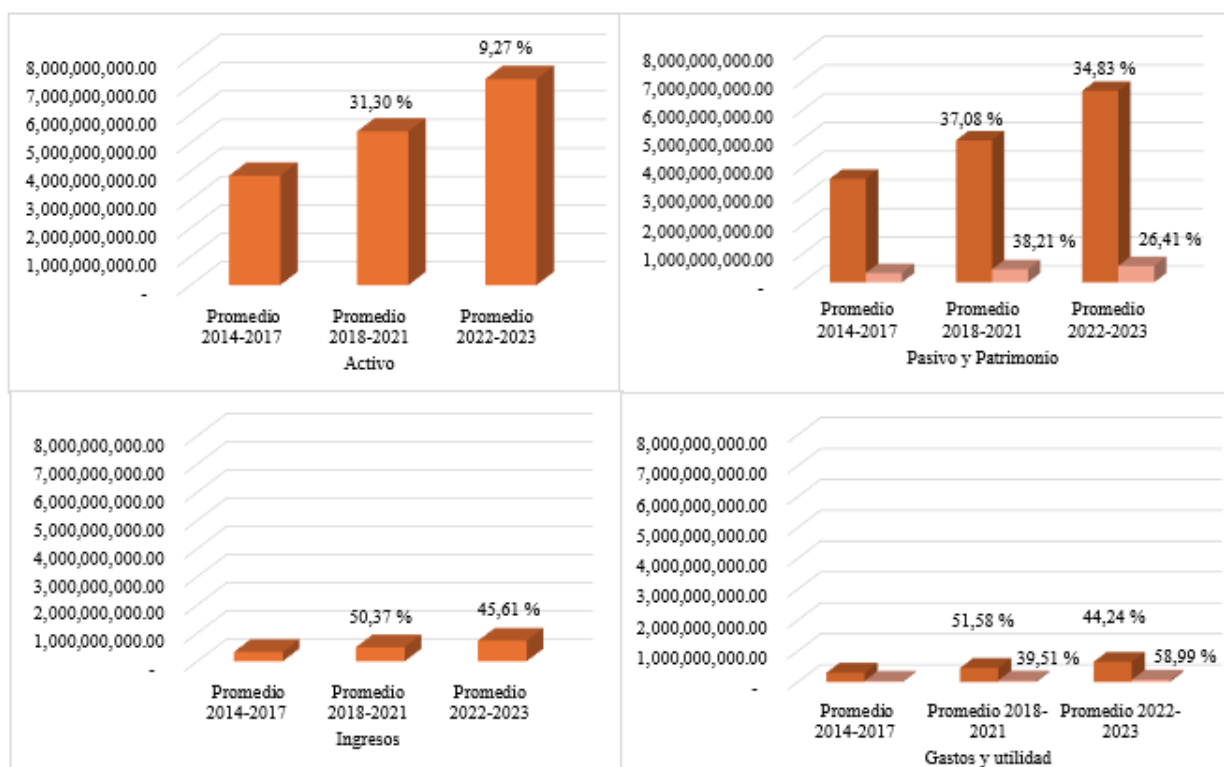
En Produbanco como se muestra en la Figura 4, el comportamiento no es diferente al del Banco Pichincha. El crecimiento de los activos se debe al aumento de los pasivos y a las

captaciones del público. Además, este crecimiento está respaldado por un incremento en el capital del patrimonio.

El crecimiento en ingresos es similar al de las demás cuentas, lo cual se debe a los intereses ganados. De manera similar, los gastos y utilidad presentan el mismo comportamiento. El aumento en los gastos se debe a los gastos operacionales, mientras que la utilidad ha logrado mantenerse positiva; a pesar del incremento en gastos, estos se han controlado adecuadamente, evitando así pérdidas.

**Figura 4.**

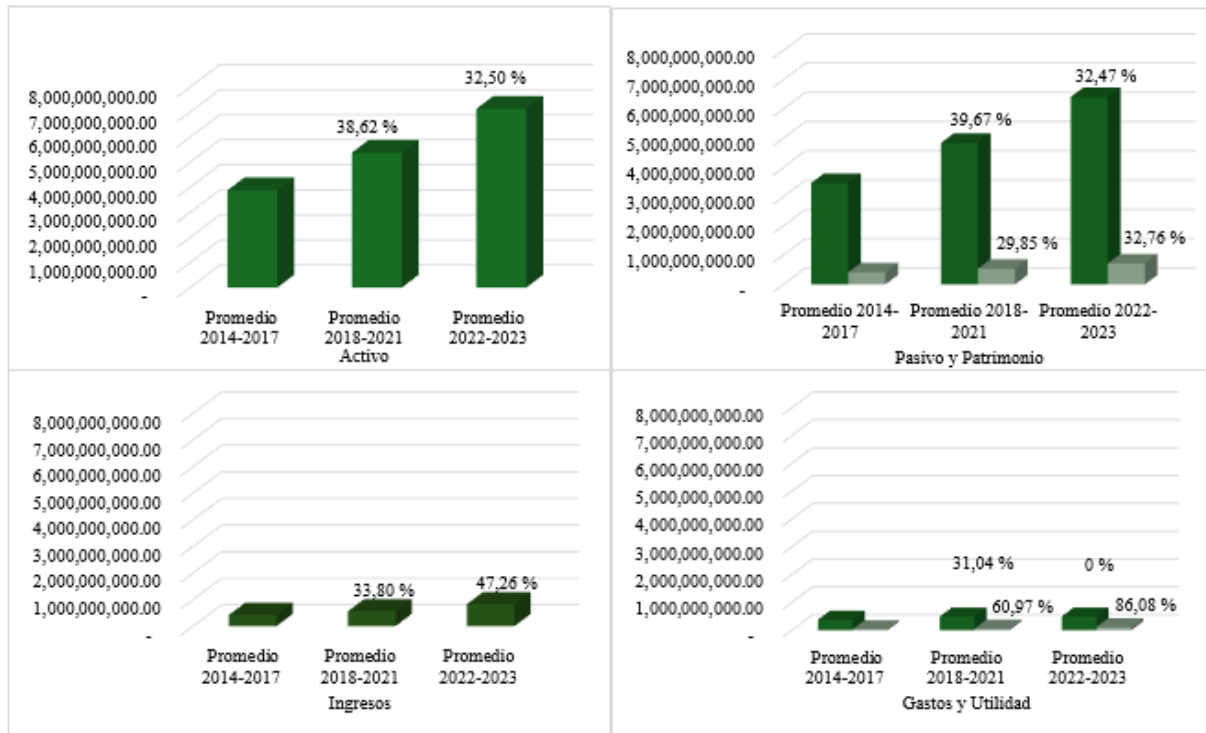
*Evolución Financiera Económica del Produbanco*



En la Figura 5, se muestra al Banco Guayaquil, el cual, evidencia un incremento en sus activos debido al aumento del pasivo y las captaciones del público. Este crecimiento también se respalda del patrimonio, gracias al capital social. Los ingresos han aumentado debido a los intereses causados, mientras que los gastos operacionales también han crecido. A pesar de este incremento en los gastos, las utilidades han logrado crecer igualmente.

**Figura 5.**

*Evolución Financiera Económica del Banco Guayaquil*



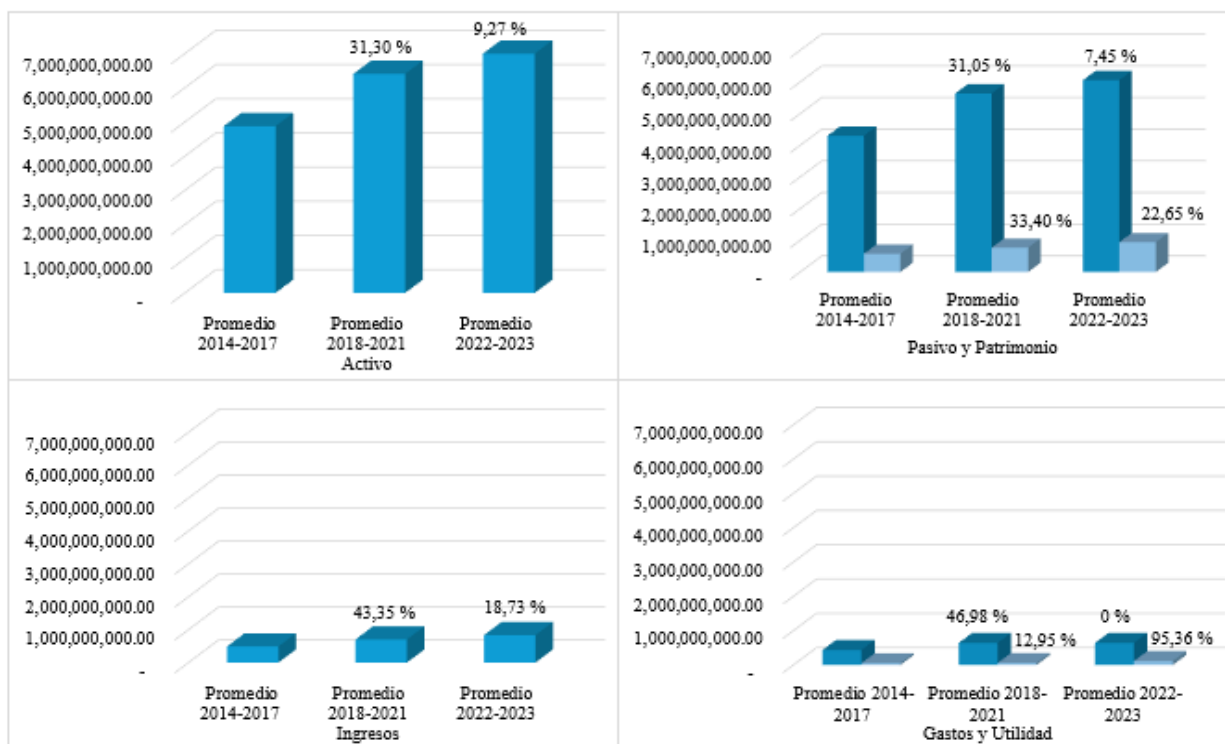
Para finalizar con la evolución, en la Figura 6 se presenta al Banco Pacífico, el cual muestra un crecimiento entre los periodos, impulsado por el aumento de los pasivos debido a las captaciones del público, reflejando un comportamiento similar al de los activos. Además, el crecimiento del patrimonio, respaldado por el capital social, garantiza el aumento de los activos.

Los ingresos muestran un incremento debido a los intereses ganados, mientras que los gastos aumentan principalmente por los gastos operaciones. A pesar de este incremento en los gastos, el banco ha logrado controlarlos, resultando en un aumento de las utilidades.



**Figura 6.**

*Evolución Financiera Económica del Banco Pacífico*



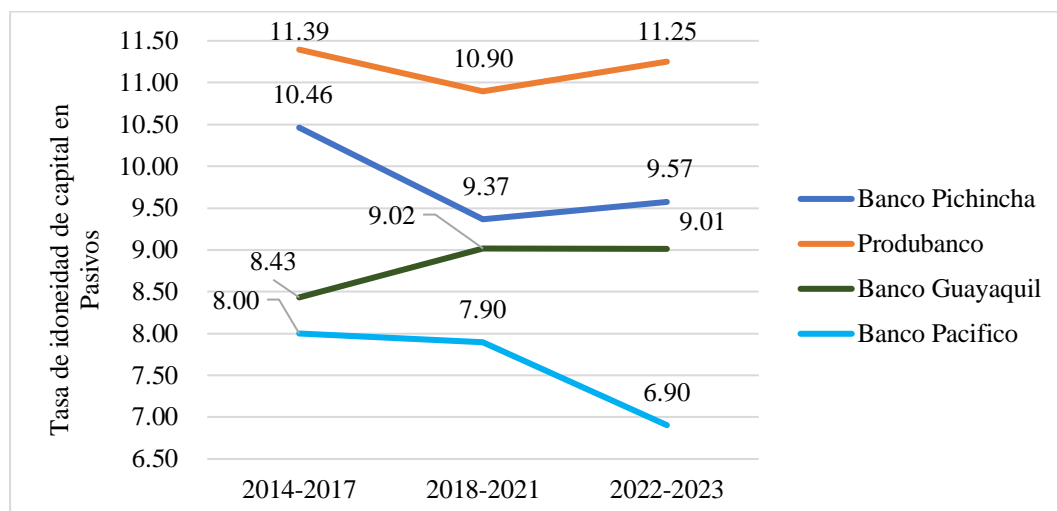
### 6.1.3 Indicadores Financieros

En relación con los indicadores financieros, específicamente el de idoneidad de capital representado en la Figura 7 y que relaciona a los pasivos sobre el capital, reservas y resultados del ejercicio, se puede apreciar que el Banco Pacífico en el último período obtiene la mejor calificación con el 6,90 es decir un menor riesgo por la absorción de los pasivos hacia el patrimonio, originado por el incremento de los resultados del ejercicio obtenidos; de la misma forma en el primer periodo el Banco Produbanco obtiene una menor calificación con el 11,39 debido a la necesidad de financiar las operaciones que dependen en gran medida de la dinámica del mercado.

Aunque Banco Pichincha mejoró en el segundo periodo su idoneidad de capital empero en el periodo más reciente, lo que sugiere la necesidad de una mejor gestión de pasivos. Produbanco en cambio, necesita enfocarse en estrategias para mejorar la gestión de pasivos dado que su idoneidad ha empeorado en el periodo más reciente. Banco Pacífico es el que mejor desempeño muestra, a lo largo de los periodos estudiados.

**Figura 7**

*Idoneidad del capital basado en Pasivos*

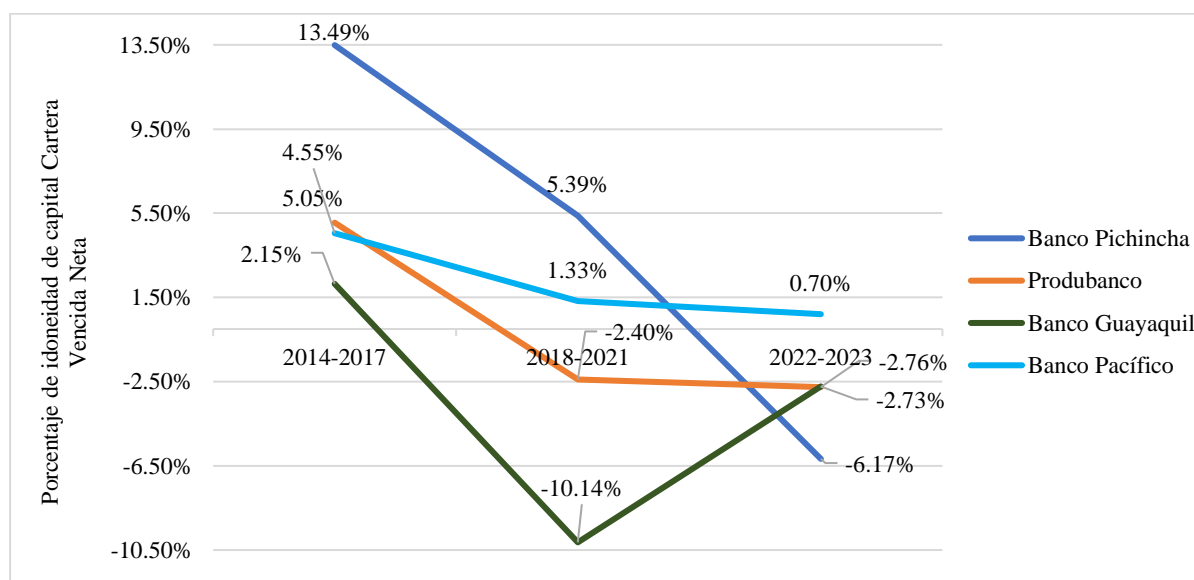


En la Figura 8, se destaca el Banco Guayaquil en el periodo 2022 – 2023 por tener una calificación de -10,14 %, es decir tiene un menor riesgo de que la cartera vencida afecte a la entidad bancaria. Asimismo, Banco Pichincha en el periodo 2014 – 2017 presenta un valor de 13,49 %, siendo el motivo una cartera vencida más alta a años posteriores a este.

Por lo que se concluye que la mayoría de los bancos presentaron una tendencia positiva en la gestión de la cartera vencida, destacándose por sus mejoras significativas.

**Figura 8**

*Idoneidad del capital, basada en Cartera Vencida Neta*



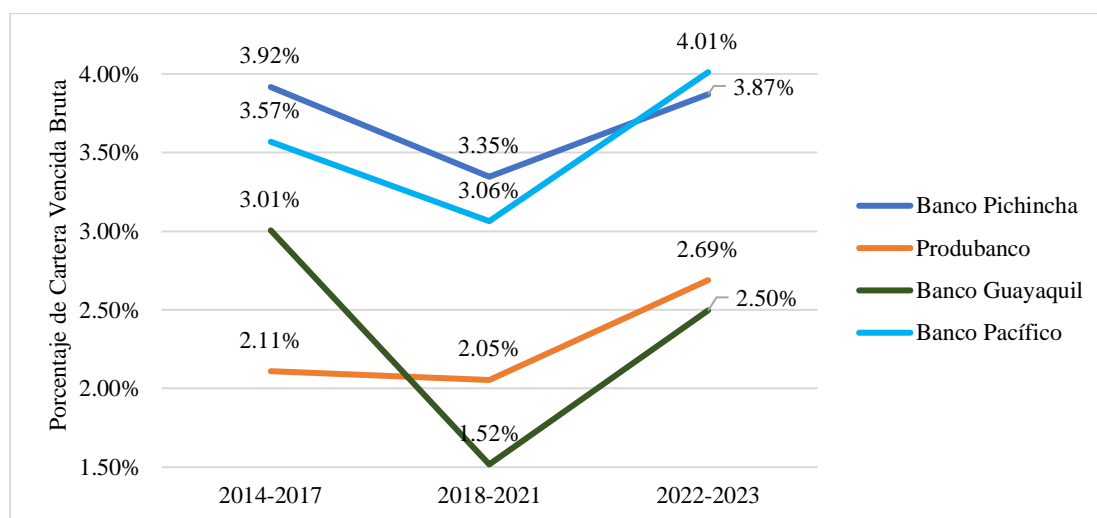
Con referencia a la calidad de activos, en la Figura 9 se muestra la relación de la cartera vencida bruta sobre el total de cartera. De esta manera el Banco Guayaquil en el periodo 2018 – 2021 presenta un valor de 1,52 % indicando que tiene menor cartera vencida; mientras

que el Banco Pacífico presenta un valor de 4,01 % debido a que incremento la cantidad de cartera vencida.

Todos los bancos muestran fluctuaciones a lo largo de los periodos analizados; la mayoría muestran una mejora en el segundo periodo seguido de un deterioro en el último. Produbanco y Banco Guayaquil presentan valores más bajos de cartera vencida en el periodo reciente, aunque ambos muestran un aumento respecto al periodo anterior. Banco Pacífico y Banco Pichincha tienen las mayores preocupaciones con respecto a la calidad de sus activos en el último periodo.

**Figura 9**

*Calidad de activos basado en Cartera Vencida Bruta*



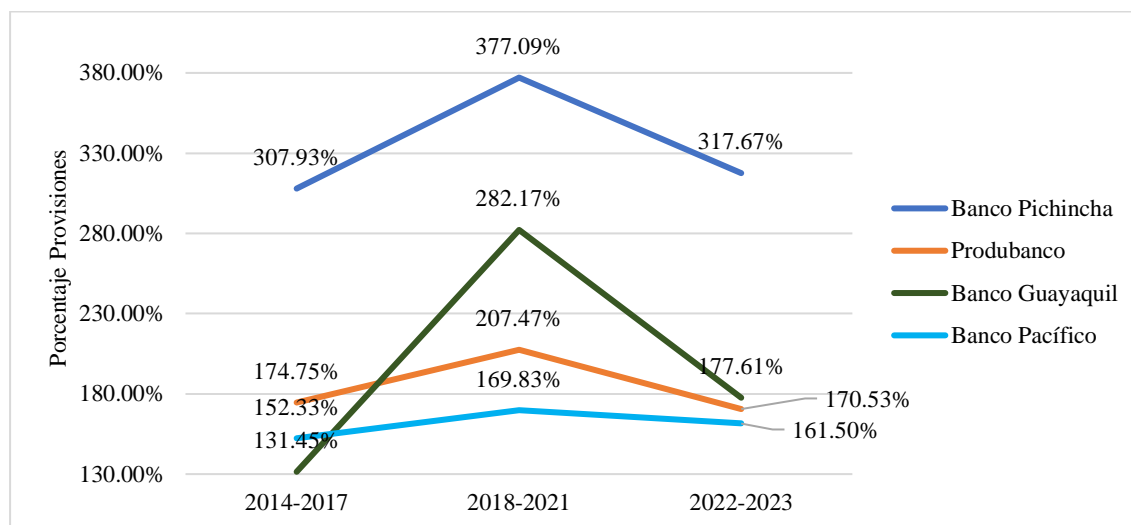
En la Figura 10 se presenta otra derivación de calidad de activos relacionada con las provisiones de cartera sobre la cartera vencida bruta, con respecto a este indicador el Banco Pichincha en el periodo 2018 – 2021 muestra tener el 377,09 % de provisiones para la cartera, reduciendo así el riesgo en la misma; por otro lado, Banco Guayaquil presenta en el periodo 2014 – 2017 un 131,45 % lo cual indica que el banco no provisiona bien.

Considerando que la mayoría de los bancos muestran un aumento en las provisiones en el segundo periodo, lo cual es positivo. Sin embargo, hay una tendencia general a la reducción de las provisiones en el último periodo. Banco Pichincha y Banco Guayaquil muestran mayores niveles de provisiones, indicando una mejor cobertura para posibles pérdidas crediticias.

En cambio, la disminución de provisiones en el último periodo por parte de todos los bancos, puede ser una señal de potencial riesgo si no se gestiona adecuadamente, aunque se considera niveles razonables.

**Figura 10**

*Calidad de activos basado en provisiones*

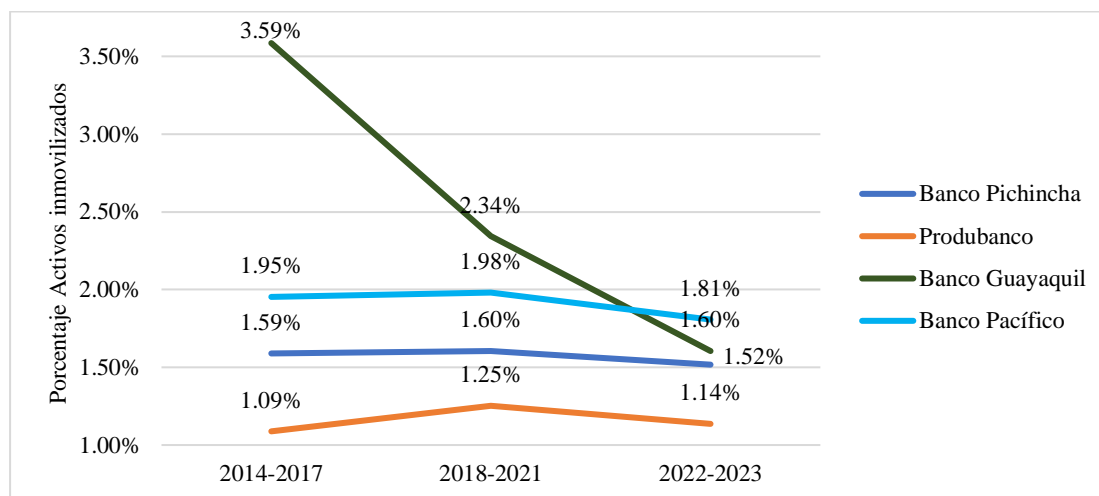


La Figura 11 muestra la relación entre activos inmovilizados sobre total de activos. En el caso de Produbanco presenta en el periodo 2014 – 2017 un porcentaje de 1,09 % siendo este uno de los mejores valores entre todos los bancos, considerando que es el que menos activos improductivos tiene. Asimismo, Banco Guayaquil presenta en el mismo periodo un porcentaje de 3,59 % debiéndose a que presentó activos inmovilizados más altos a los de los periodos posteriores.

Todos los bancos han mantenido o mejorado la proporción de activos inmovilizados, lo cual es positivo. La tendencia general indica un esfuerzo por gestionar eficientemente estos activos y convertirlos en activos productivos. Produbanco y Banco Pichincha tienen los valores más bajos de activos inmovilizados en los tres periodos; indicando una gestión eficiente de sus activos. Banco Guayaquil en cambio, muestra un progreso a lo largo de los periodos lo que representa una significativa optimización de sus activos.

**Figura 11**

*Calidad de activos basado en activos inmovilizados*



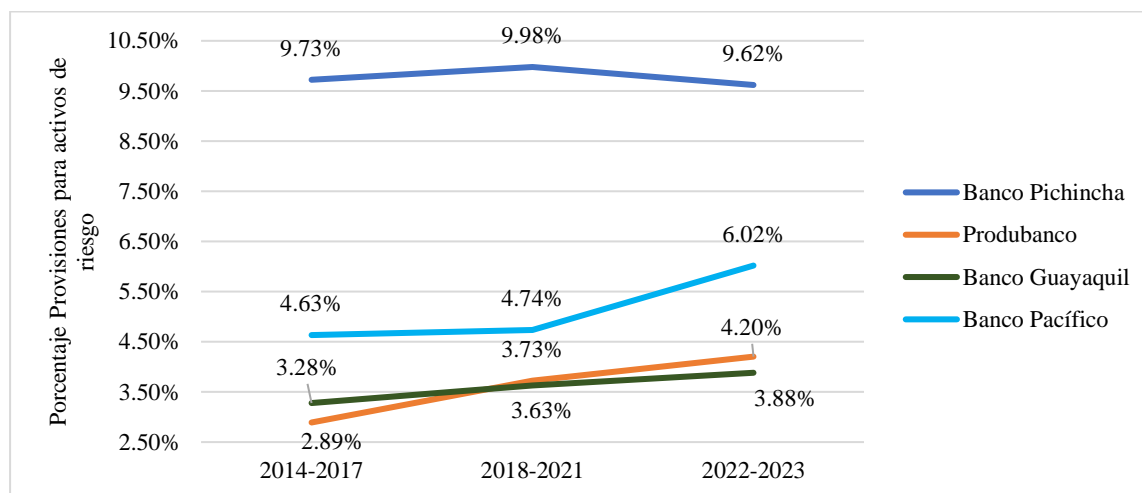
Con relación a las provisiones para activos de riesgo se muestra en la Figura 12 que el Banco Pichincha es el que presenta porcentajes más altos en este indicador, aunque el mejor periodo es el 2018 – 2021 con 9,98% debiéndose a que tienen una buena cantidad de provisiones en este periodo; por otro lado, Produbanco en el periodo 2014 – 2017 presenta un porcentaje de 20,89 % debiéndose a que las provisiones no son suficientes para cubrir la cantidad de activos.

Todos los bancos han aumentado sus provisiones para activos de riesgo en los periodos analizados, lo cual es positivo y sugiere una mejor preparación para enfrentar riesgos crediticios. Banco Pichincha mantiene el nivel más alto de provisiones en todos los periodos, indicando una fuerte cobertura de riesgos. Banco del Pacífico también destaca por su aumento significativo en el último periodo. Por otro lado, Produbanco muestra una mejoría al igual que el Banco Pacífico lo que indica una gestión activa de los riesgos.

Todos los bancos en este indicador muestran una tendencia a incrementar sus provisiones para activos de riesgo, lo cual es un indicador positivo.

**Figura 12**

*Calidad de activos basados en provisiones para activos de riesgo*



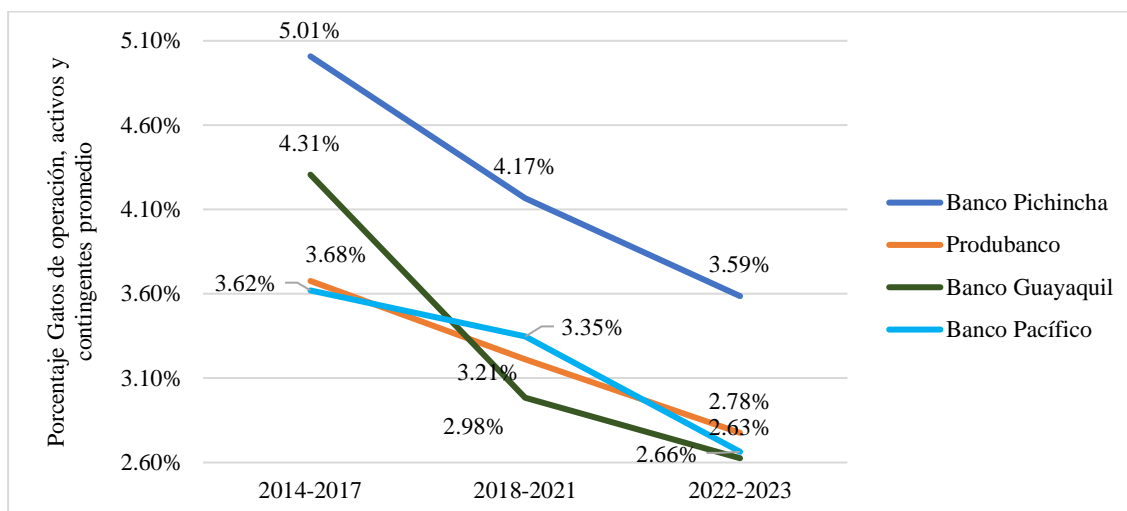
Con respecto al indicador de administración general que se presenta en la Figura 13, específicamente a la relación entre gastos de operación sobre activos y contingentes promedio. El Banco Guayaquil en el periodo de 2022 – 2023 tiene un porcentaje de 2,63 %, se debe a que subieron los activos y las cuentas contingentes, ayudando a que no tengan tanto impacto los gastos de operación. Asimismo, Banco Pichincha, en el periodo 2014 – 2017 tiene un porcentaje de 5,01 % lo que a diferencia de los periodos posteriores los activos se encuentran más bajos en esta fase.

Todos los bancos han mejorado su eficiencia operativa a lo largo de los periodos analizados, reduciendo los gastos de operación en relación con los activos y contingentes promedio. Banco Guayaquil tiene el valor más bajo en el último periodo, indicando la mayor eficiencia operativa entre los bancos analizados al igual que Produbanco y Banco del Pacífico. Aunque Banco Guayaquil destaca por la mayor reducción en gastos de operación; lo que sugiere una gestión de costos altamente efectiva.

Todos los bancos tienen una tendencia positiva reflejando una gestión eficaz de los recursos y costos.

**Figura 13**

*Administración general basados en gastos de operación, activos y contingentes promedio*

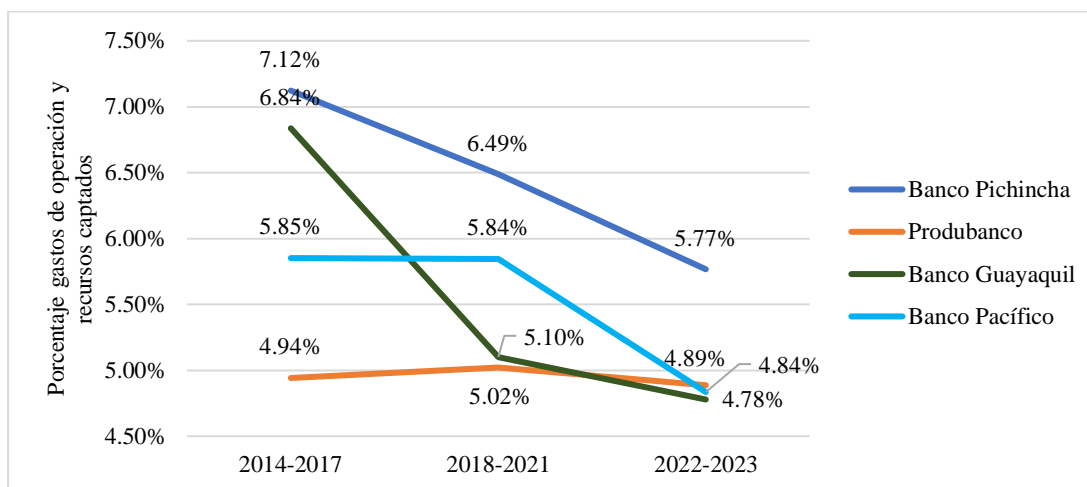


En la Figura 14, se encuentra uno de los indicadores de la administración general basado en la relación de gastos de operación sobre recursos captados promedio; en este indicador Banco Guayaquil en el periodo 2022 – 2023 presenta 4,78 % porcentaje debiéndose a que los recursos captados son mayores a los gastos; sin embargo, Banco Pichincha presenta 7,12% en el periodo 2014 – 2017 debiéndose a que los recursos son bajos a diferencia de los periodos posteriores.

Todos los bancos han logrado reducir sus gastos de operación en relación con los recursos captados a lo largo de los periodos analizados, lo cual es indicativo de una mejora en la eficiencia operativa. Banco del Pacífico tiene el índice más bajo en el periodo más reciente, seguido de Banco Guayaquil y Produbanco. Banco Guayaquil es quien muestra una mejora, lo cual indica una gestión muy efectiva de costos durante estos años.

**Figura 14**

*Administración general basado en gastos de operación y recursos captados*

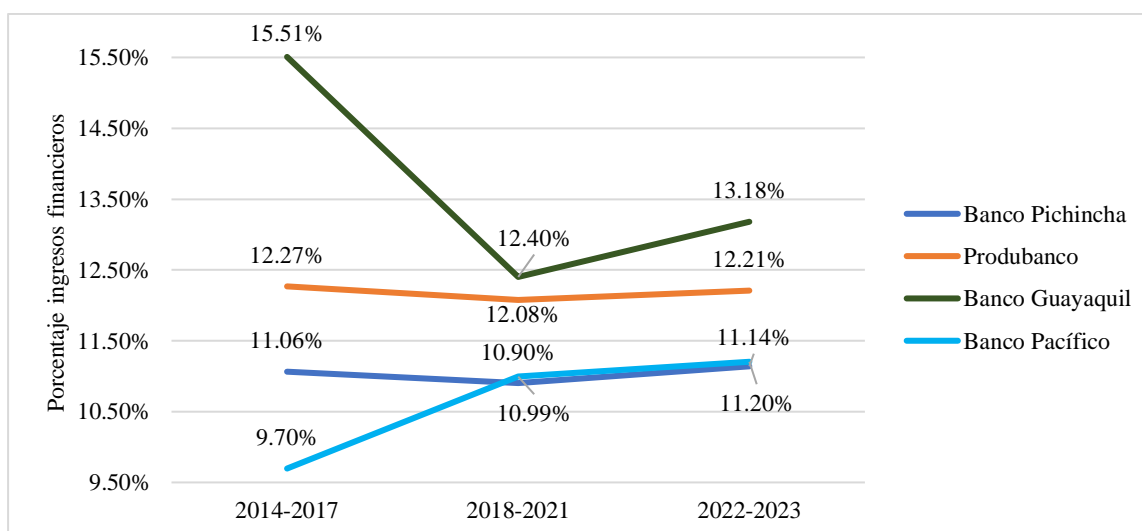


La Figura 15, trata sobre la relación entre ingresos financieros sobre activos productivos. Este indicador se centra en ver cuánto de los activos productivos generan ingresos a la entidad financiera.

Se presentan comportamientos variados en los bancos, sin embargo, Banco Guayaquil es el que lidera este indicador por el hecho de que sus activos productivos son los que generan más ingresos, mostrando así en el último periodo con el 13, 18 % lo cual lo ubica en el mejor resultado a comparación de los otros bancos.

**Figura 15**

*Administración general basado en ingresos financieros*



Otro indicador que se encuentra dentro de los de administración general, es el que relaciona egresos financieros sobre pasivos con costo promedio; como se ve en la Figura 16, en el caso de estos cuatro bancos principales trabajan con un promedio de 2,01 %; cabe recalcar, que el Banco Pacífico en los periodos 2014 – 2017 presenta el valor de 1,67 % debido



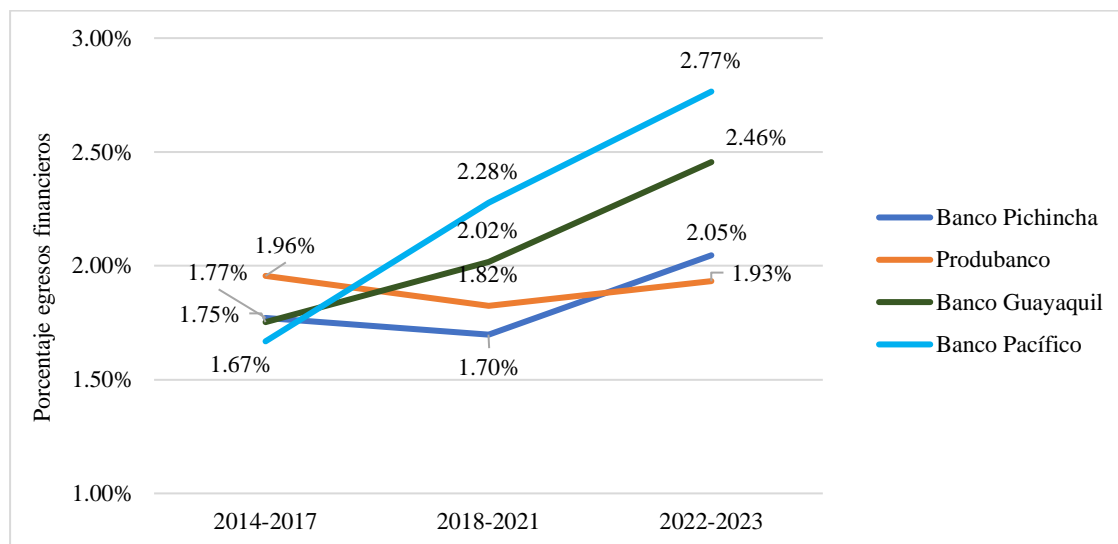
a que los egresos financieros son menores, por otro lado, en el periodo 2022 – 2023 presenta 2,77 % por el motivo de que los egresos aumentan considerablemente.

Todos los bancos experimentan un aumento en egresos en el último periodo, lo que puede reflejar un entorno de mayor costo de financiamiento. Produbanco, presenta los valores más bajos de egresos en este periodo, indicando una gestión relativamente eficiente de sus costos financieros en comparación con sus pares. A diferencia del Banco Pacífico que muestra un aumento más pronunciado, lo que puede indicar problemas de gestión de costos o cambios en la estructura de financiamiento que requieren atención.

En resumen, en todos se ha visto un incremento en egresos, lo cual es señal de que deben revisar y ajustar sus estrategias para controlar y reducir estos costos.

**Figura 16**

*Administración general basado en egresos financieros*

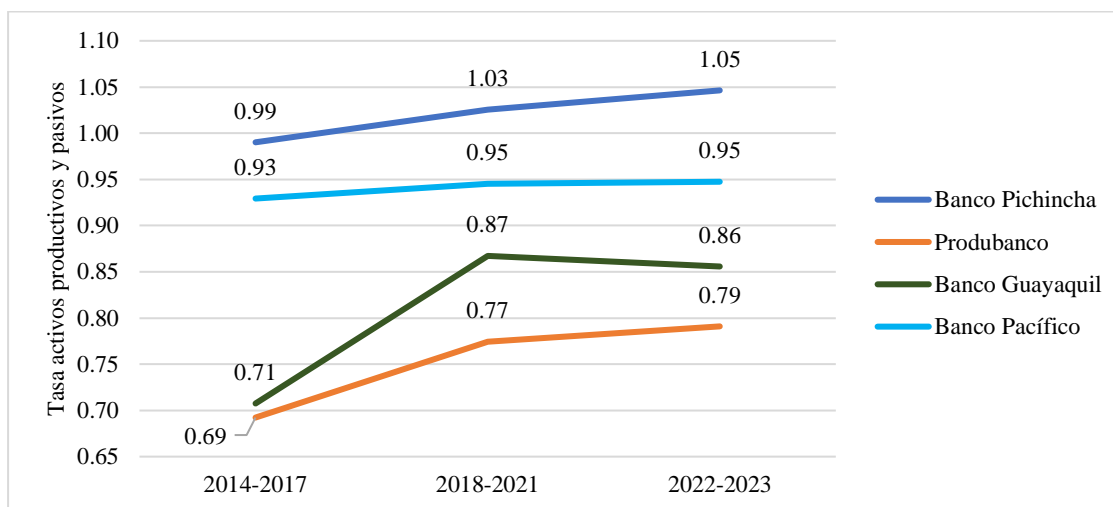


Si siguiendo con la administración general, se encuentra la relación entre los activos productivos sobre pasivos con costo como se ve en la Figura 17, en el caso de estas entidades bancarias, el Banco Pichincha en el periodo 2022 – 2023 demuestra un 1,05 valor que es aceptable debido a que los activos productivos subieron, de igual manera, Produbanco en el periodo 2014 – 2017 demuestra 0,69 valor que indica que los activos productivos son menores que los pasivos con costo.

La mayoría de los bancos muestran una tendencia de mejora o estabilidad en la relación entre activos productivos y pasivos, lo que indica una eficiente de los recursos. Banco Pichincha lidera con el indicador más alto en el último periodo, seguido por el Banco Pacífico. Banco Guayaquil en cambio, muestra una mejora significativa en el periodo intermedio, aunque debe trabajar en mantener o mejorar esta relación en el futuro.

**Figura 17**

*Administración general basado en activos productivos y pasivos*

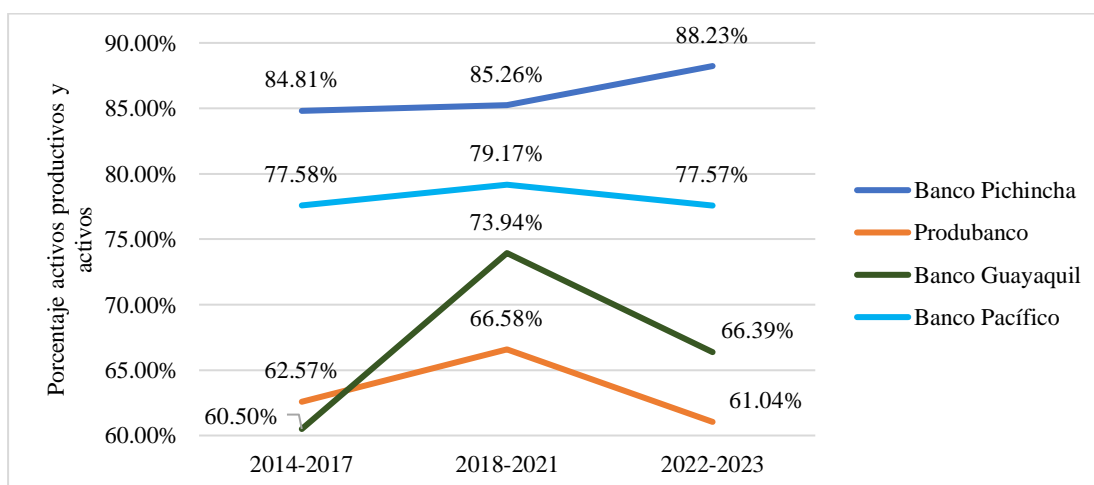


La Figura 18, indica la cantidad de activos productivos con relación a los activos, cabe aclarar que Banco Pichincha presencia un porcentaje de 88,23 % que se debe a la elevación de activos y activos productivos; así también, Banco Guayaquil presencia 60,50 % en el periodo 2014 – 2017 que se debe a que existe casi la misma cantidad de activos productivos como de activos.

La mayoría de los bancos han experimentado fluctuaciones, aunque existen algunos que muestran una tendencia a mejorar en el periodo más reciente. Prodbanco y Banco Guayaquil tienen los valores más bajos en el periodo más reciente, indicando una mejor diversificación de activos. A diferencia del Banco Pichincha muestra un aumento continuo, lo que indica una tendencia preocupante hacia una menor diversificación de activos productivos.

**Figura 18**

*Administración general basado en activos productivos y activos*

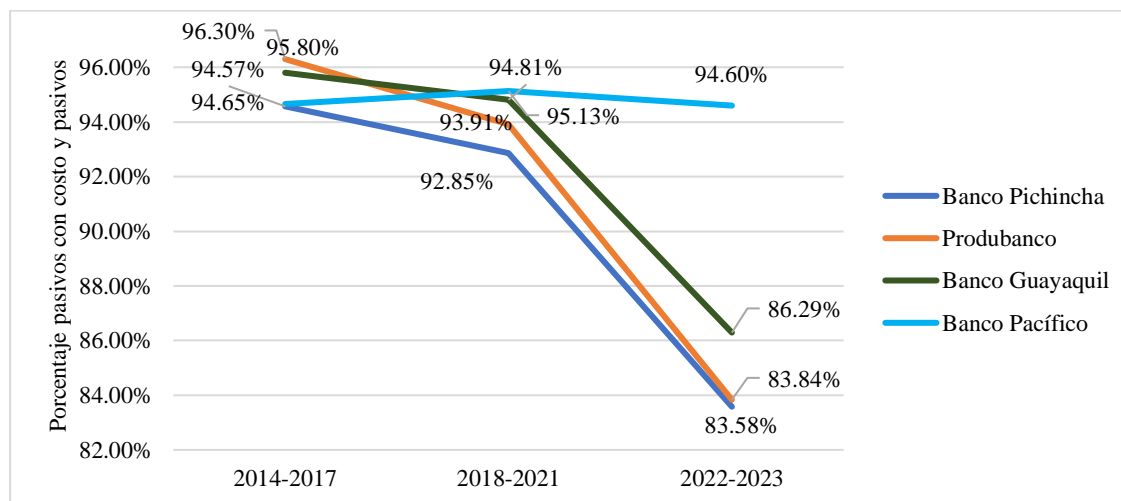


En la Figura 19 se muestra la relación entre pasivos con costo sobre pasivos. Es así que Produbanco en el periodo 2014 – 2017 se presencia un 96,30 % porcentaje que se encuentra como el más elevado entre todos los bancos siendo esto algo desventajoso indicando que los pasivos con costo son demasiados. Asimismo, se muestra el valor más bajo 83,58 % en el Banco Pichincha, precisamente en el periodo 2022 – 2023 sigue sin ser apropiado ya que se encuentra con menos pasivos con costo, debido a que subieron los pasivos.

La mayoría de los bancos han logrado una mejora en la gestión de sus pasivos y una menor dependencia de los pasivos con costo. Banco Pichincha y Produbanco presentan los mejores valores en el último periodo con las relaciones más bajas. En cambio, Banco Pacífico no muestra una mejora significativa y mantiene una alta dependencia de pasivos con costo.

**Figura 19**

*Administración general basado en pasivos con costo y pasivos*

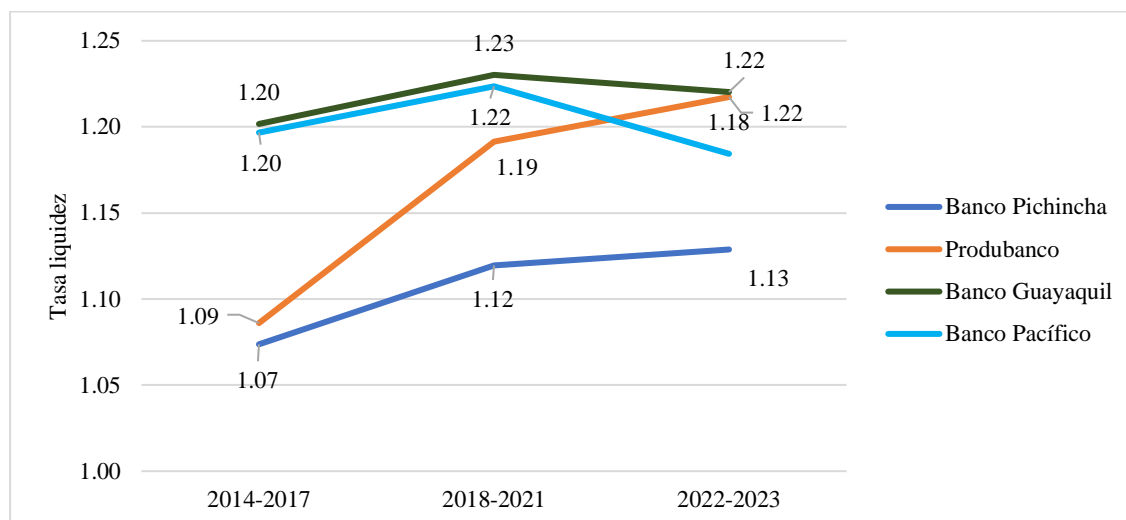


Con respecto al indicador de la liquidez que se presenta en la Figura 20, el Banco Pichincha en el periodo 2014 – 2017 llega a un valor de 1,07 debido a que parte del activo es superior a las obligaciones con el público; de igual forma, Banco Guayaquil presenta en el periodo 2022 – 2023 un valor de 1,23 que a pesar de estar pasado de 1 no se considera que presente sobre liquidez, debido a que parte del activo ha aumentado específicamente la cartera de crédito y se queda en 0 operaciones interbancarias.

Se concluye que todos los bancos han mantenido o incrementado su liquidez a lo largo de los periodos estudiados, con valores por encima del ideal de 1. Banco Guayaquil y Produbanco tienen los valores de liquidez más altos en el periodo más reciente, indicando una fuerte capacidad para cubrir pasivos a corto plazo. Aunque todos los bancos muestran buena liquidez su gestión optima es clave para evitar exceso de recursos sin invertir.

**Figura 20**

*Liquidez*

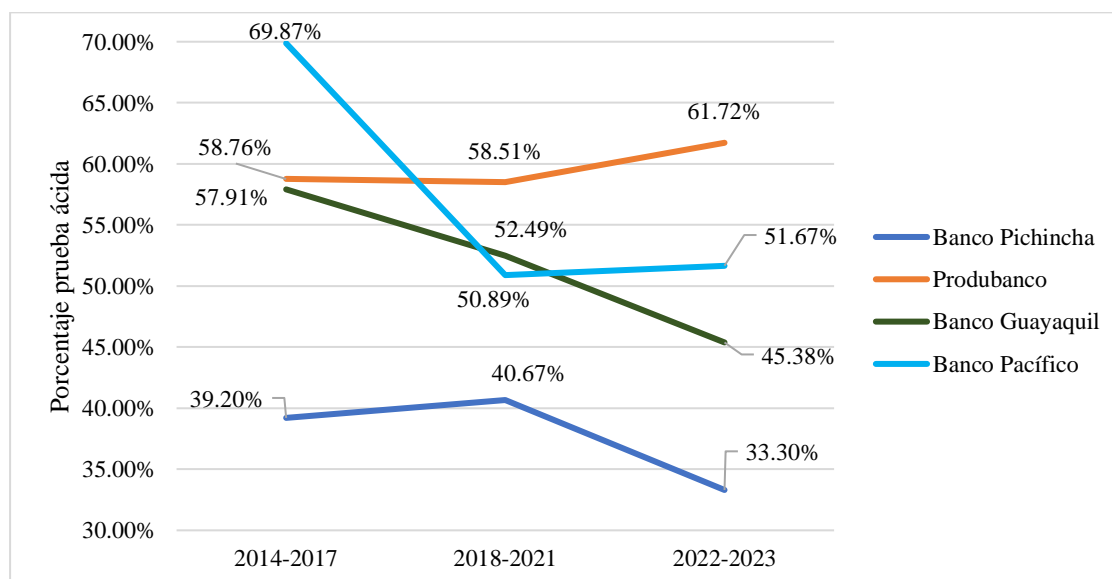


Con respecto a la prueba ácida que es un indicador con mayor precisión para saber cómo se encuentra el banco con su liquidez, la Figura 21 se demuestra que el Banco Pacífico en el periodo 2014 – 2017 presenta 69,87 % debido a que los fondos disponibles son mayores a los depósitos a corto plazo; de igual manera, Banco Pichincha en el periodo 2022 – 2023 presenta 33,30 %, debido a que aumentó los depósitos a corto plazo y también fondos disponibles, además, no se puede decir que es un valor bajo, ya que se encuentra dentro de lo aceptable.

Todos los bancos tienen valores significativamente superiores al rango recomendado, lo que indica una alta capacidad para cubrir pasivos a corto plazo sin depender de inventarios.

**Figura 21**

*Prueba ácida*

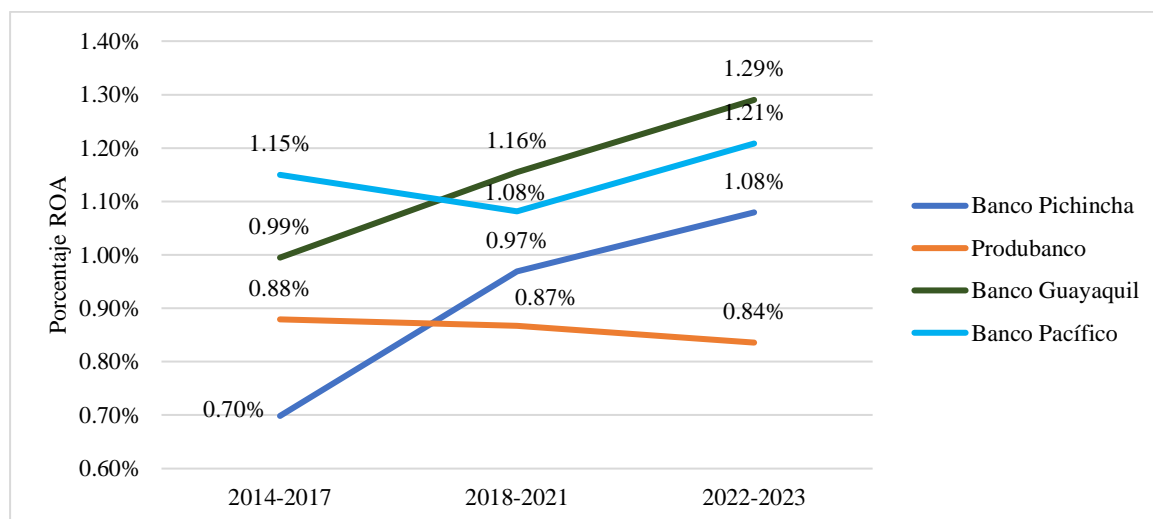


Con respecto a la rentabilidad en la Figura 22 se presenta al ROA que es la relación entre los resultados del ejercicio sobre los activos; en promedio los bancos principales trabajan con 1,02 % no es un valor tan alto ya que la rentabilidad se encuentra influenciada por las ganancias que, por los activos, destacando que el que mejor en este indicador es Banco Guayaquil en el periodo 2022 – 2023 con 1,29 % debido a que aumento en activos y resultados.

La mayoría de los bancos muestran una tendencia positiva en su ROA, con Banco Guayaquil y Banco Pichincha demostrando mejoras significativas. Banco Guayaquil y Pacífico tienen los ROA más altos en el periodo más reciente, indicando una alta eficiencia en la generación de ganancias a partir de sus activos. Produbanco es el único que muestra una tendencia decreciente en su ROA, lo que podría indicar una necesidad de revisar y mejorar sus estrategias operativas y de inversión.

**Figura 22**

*Rentabilidad sobre el activo*

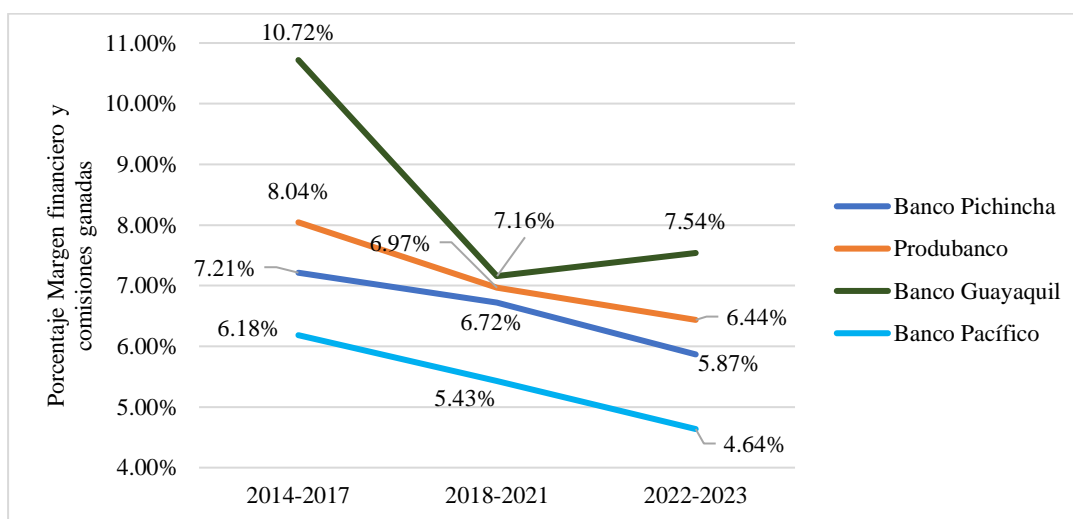


En la Figura 23, se muestra la relación entre margen financiero y comisiones ganadas sobre activos productivos; los bancos trabajan con un promedio de 6,91 % que es aceptable debido a que el activo productivo es mayor al margen financiero y comisiones ganadas; además el Banco Guayaquil en el periodo 2014 – 2017 presenta 10,72 % siendo uno de los valores más altos entre todos los bancos debido a que con menos cantidad de activos productivos llega a tener casi la misma cantidad de comisiones ganadas y margen financiero.

Todos los bancos muestran una tendencia decreciente de la rentabilidad. A pesar de la disminución Banco Guayaquil sigue manteniendo la rentabilidad más alta en el último periodo.

**Figura 23**

*Rentabilidad basada en margen financiero y comisiones ganadas*

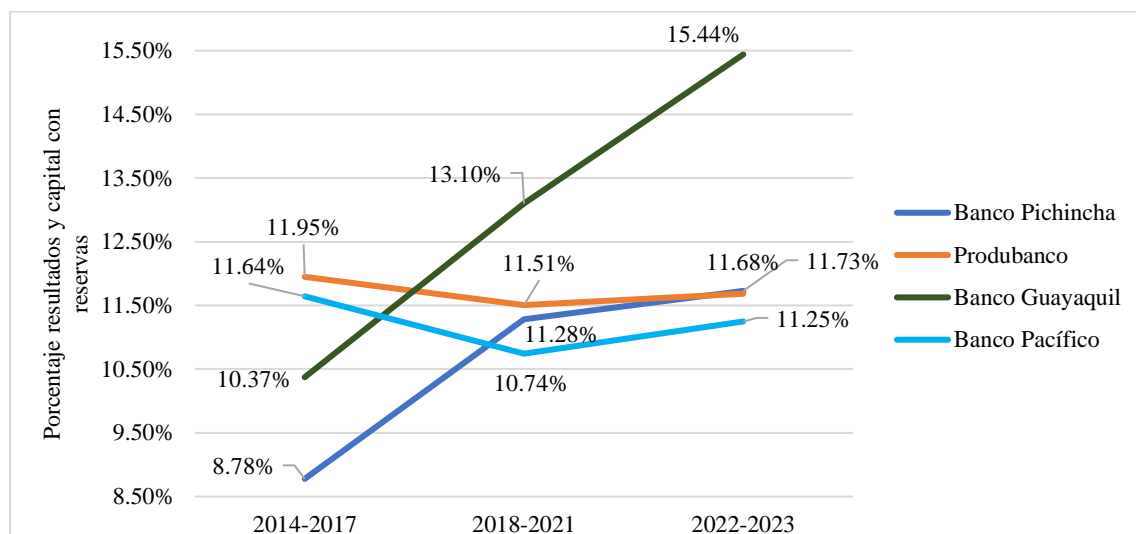


La Figura 24, indica uno de los indicadores de rentabilidad que relaciona resultados del ejercicio sobre capital y reservas; los cuatro principales bancos trabajan con un promedio de 11,62 %, valor que es positivo para las entidades, por el motivo de que ofrecen una rentabilidad mayor a la de los bancos, cabe aclarar que entre ellos el que mejor porcentaje ofrece es el Banco Guayaquil en el periodo 2022 – 2023 con 15,44 % motivo por el que subió capital y reservas.

La mayoría de los bancos muestran tendencias positivas o estables, Banco Guayaquil destaca con la mayor rentabilidad en el periodo más reciente, seguido por Banco Pichincha y Produbanco. Banco del Pacífico en cambio, aunque mantiene niveles altos, presenta una tendencia menos favorable con una disminución notable en el segundo periodo.

**Figura 24**

*Rentabilidad basada en resultados y capital con reservas*

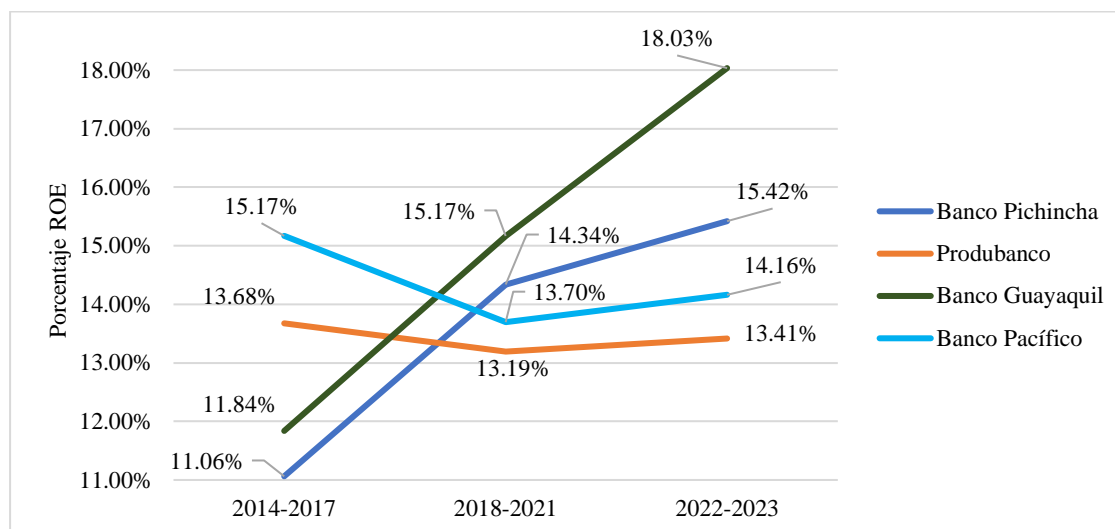


Para finalizar con relación a la rentabilidad sobre el patrimonio, como se demuestra en la Figura 25 las cuatro entidades bancarias trabajan con un promedio de 14,10 % siendo una rentabilidad positiva porque generan una rentabilidad mayor que en pólizas, aunque es claro que el Banco Guayaquil en el periodo 2022 – 2023 con 18,03 % muestra ser en la actualidad uno de los mejores bancos para invertir en él, ya que ofrece más ganancia.

La mayoría de los bancos presentan tendencias positivas en su ROE. Banco Guayaquil destaca con el mayor incremento en rentabilidad, seguido por Banco Pichincha que también muestra una tendencia positiva continua. Banco del Pacífico, aunque sigue teniendo una alta rentabilidad, muestra una tendencia de ligera disminución en el segundo y último periodo. A diferencia de Produbanco que mantiene una rentabilidad alta y relativamente estable con ligeras fluctuaciones.

**Figura 25**

*Rentabilidad sobre patrimonio*



## 6.2 Objetivo 2. Determinar la relación existente entre los indicadores financieros con la rentabilidad

Para cumplir con el segundo objetivo, la elección del ROE como variable dependiente es adecuada debido a que es un indicador clave de la rentabilidad y a la eficiencia de las entidades financieras; como variables independientes están: idoneidad de capital en relación con la cartera vencida, calidad de activos en relación con las provisiones de cartera vencida, administración general relacionado con los activos productivos, liquidez en relación con la prueba acida y ROA. Solo se han considerado estas variables independientes por su nivel de importancia y así conocer cuál es su nivel de relación con la rentabilidad sobre el patrimonio.

La Tabla 15 muestra los estadísticos descriptivos media y desviación estándar de cinco indicadores financieros para los cuatro bancos principales, en el caso de la idoneidad de capital el Banco Pichincha tiene la mayor idoneidad de capital, con una media de 0,223 lo que indica una mayor capacidad para absorber pérdidas, en cambio, en la desviación estándar Banco del Pacífico se encuentra con 0,028 lo que indica que su capital es más estable en comparación con otros bancos.

Además, en el caso de calidad de activos el Banco Pichincha tiene la media más alta la misma que es de 3,275, lo que podría indicar una mayor proporción de activos improductivos. Sin embargo, Produbanco y Banco del Pacífico presentan menores valores lo que indica una mejor calidad de activos, al contrario del Banco Guayaquil que muestra la mayor variabilidad que viene siendo la desviación estándar de 0,959.

En la administración general fue Produbanco quien tiene la media más alta debiéndose a mayores costos administrativos; en cambio, Banco Guayaquil tiene la menor media



indicando una administración más eficiente y en mayor variabilidad se observa al Banco del Pacífico.

Para la liquidez, Produbanco tiene un mayor valor en media, lo que indica una alta capacidad para cubrir pasivos a corto plazo. En cambio, la desviación estándar más alta la tiene el Banco Pacífico lo que muestra que su liquidez es más variable. Por último, se encuentra la morosidad, ubicando a Produbanco con la cartera de crédito más saludable, lo que refleja una gestión de riesgos eficaz y una menor proporción de créditos impagos. Banco Pichincha, con la morosidad más alta, podría estar enfrentando mayores problemas con el incumplimiento de pagos por parte de los clientes.

**Tabla 15***Estadísticos descriptivos*

Indicadores	B. Pichincha		Produbanco		B. Guayaquil		B. Pacífico	
	Media	Desviación estándar	Media	Desviación estándar	Media	Desviación estándar	Media	Desviación estándar
Idodecapital	0.223	0.038	0.157	0.040	0.127	0.040	0.166	0.028
Calideactivos	3.275	0.559	1.958	0.620	2.104	0.959	1.702	0.370
Admingeneral	1.393	0.069	1.450	0.079	1.216	0.047	1.297	0.182
Liquidez	0.233	0.049	0.326	0.039	0.294	0.050	0.295	0.086
Morosidad	0.034	0.005	0.021	0.005	0.022	0.008	0.032	0.006
ROA	0.008	0.003	0.009	0.003	0.014	0.007	0.012	0.006
ROE	0.089	0.028	0.122	0.040	0.145	0.068	0.104	0.051

*Nota.* Las variables fueron colocadas con la siguiente mención Idodecapital que es idoneidad de capital, Calideactivos que se refiere calidad de activos, Admingeneral que representa a la administración general, liquidez y morosidad.

En la Tabla 16 se muestran las correlaciones entre la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y diversos indicadores financieros. En el caso de la idoneidad de capital, el Banco Pichincha y Produbanco muestran una relación inversa moderada debido a que la correlación es negativa. El Banco Guayaquil, por otro lado, evidencia una relación inversa muy débil, mientras que el Banco del Pacífico representa una relación directa moderada. En conclusión, se puede decir que, para el Banco Pichincha y Produbanco, un mayor endeudamiento de capital está asociado con un menor ROE. Para el Banco del Pacífico, un mayor endeudamiento de capital está asociado con un mayor ROE.

La calidad de activos muestra una relación directa débil en el Banco Pichincha y una relación directa muy débil se encuentra en Produbanco. En contraste, el Banco Guayaquil presenta una relación inversa muy débil, mientras que el Banco del Pacífico tiene una relación inversa moderada. Esto sugiere que, en el Banco Pichincha y Produbanco la calidad de activos tiene una influencia directa muy débil en el ROE. En Banco del Pacífico una mejor calidad de activos está asociada con un menor ROE.

En cuanto a los costos de administración general, Produbanco y el Banco del Pacífico tienen una relación directa moderada, mientras que el Banco Pichincha muestra una relación directa débil. En contraste, el Banco Guayaquil presenta una relación inversa muy débil. Esto indica que,

en general, los costos de administración general tienden a tener una relación directa con el ROE, especialmente en Produbanco y el Banco del Pacífico.

Para la liquidez, los Bancos Guayaquil, Pichincha y Pacífico muestran una relación inversa fuerte. En cambio, Produbanco presenta una relación directa débil. Con base en esto, se puede concluir que, para los Bancos Guayaquil, Pichincha y Pacífico, una mayor liquidez está asociada con un menor ROE. En la morosidad, los Bancos Pichincha, Guayaquil y Produbanco muestran una relación inversa, esto debido a que entre más morosidad menor será el ROE.

**Tabla 16**

*Correlaciones entre ROE e indicadores financieros*

<b>Correlaciones entre ROE e indicadores financieros</b>				
<b>Indicadores</b>	<b>Correlación B. Pichincha</b>	<b>Correlación Produbanco</b>	<b>Correlación B. Guayaquil</b>	<b>Correlación B. Pacifico</b>
Idodecapital	-0.327730	-0.339788	-0.056311	0.486256
Calideactivos	0.197347	0.110419	-0.004821	-0.508421
Admingeneral	0.222080	0.397612	-0.042724	0.447761
Liquidez	-0.654903	0.243131	-0.592321	-0.667829
Morosidad	-0.466302	-0.488413	-0.297814	0.370473

En la Tabla 17 se presentan correlaciones entre la rentabilidad sobre activos y diversos indicadores financieros; en el caso de la idoneidad de capital para Banco Pichincha y Produbanco, hay una relación inversa moderada, indicando que entre mayor sea este indicador está asociado con un menor ROA. En cambio, Banco Guayaquil, la relación inversa es muy débil, sugiriendo poca o ninguna relación. A diferencia del resto Banco Pacífico, tiene una relación directa moderada, debido a que entre mayor sea este mayor será el ROA.

En la calidad de activos, Banco Pichincha es quien presenta una relación directa débil, esto debido a que una mejor calidad de activos podría asociarse con un mayor ROA; en cambio, Produbanco, la relación directa es muy débil, indicando una influencia mínima. A diferencia de Banco Guayaquil que presenta una relación inversa muy débil, lo que indica poca relación. Banco Pacífico tiene una relación inversa moderada, debido a que en este caso entre mejor calidad de activos presenta un menor ROA.

Administración general es otro de los indicadores tomados en cuenta, para Banco Pichincha y Produbanco, hay una relación directa muy débil y débil respectivamente, por lo que una leve asociación entre los costos administrativos y el ROA. Banco Guayaquil, en cambio, presencia una relación inversa muy débil indicando poca relación con la rentabilidad. Para Banco Pacífico, hay una relación directa moderada, indicando que a mayores costos de administración general están asociados con un mayor ROA.

En la liquidez, Banco Pichincha y Pacífico, presentan una relación inversa fuerte, debida a que a mayor liquidez está asociada con un menor ROA. En Banco Guayaquil, hay una relación inversa moderada, indicando una asociación similar pero menos pronunciada. Produbanco presenta una relación directa muy débil, indicando que una mayor liquidez esta ligeramente asociada con un mayor ROA.

Para la morosidad, Banco Pichincha tiene una relación inversa fuerte, sugiriendo que una mayor morosidad está asociada con un menor ROA. En Produbanco, hay una relación inversa moderada, indicando una asociación similar menos pronunciada. Banco Guayaquil en cambio, tiene una relación inversa débil, indicando una leve asociación.

**Tabla 17**

*Correlaciones entre ROA e indicadores financieros*

<b>Correlaciones entre ROA e indicadores financieros</b>				
<b>Indicadores</b>	<b>Correlación B. Pichincha</b>	<b>Correlación Produbanco</b>	<b>Correlación B. Guayaquil</b>	<b>Correlación B. Pacifico</b>
Idodecapital	-0.460987	-0.331523	-0.087574	0.542928
Calideactivos	0.279788	0.165970	-0.054064	-0.484952
Admingeneral	0.120716	0.287073	-0.021767	0.415628
Liquidez	-0.546028	0.170001	-0.499662	-0.688588
Morosidad	-0.540657	-0.484140	-0.288589	0.456988

### **6.3 Objetivo 3. Proponer estrategias de competitividad en base a los factores que influyen en los resultados de los bancos, considerando el análisis del entorno PEST**

En el contexto del objetivo 3 el análisis PEST, resulta esencial para identificar y diseñar estrategias efectivas. A través del examen detallado de los factores políticos, se pueden prever cambios en las políticas gubernamentales, regulaciones y estabilidad política que podrían afectar a los bancos. Los factores económicos permiten entender las tendencias macroeconómicas, el crecimiento económico, las tasas de interés y otros indicadores que influyen en los resultados de los bancos. Los factores sociales revelan cambios demográficos, culturales y en los comportamientos del consumidor, proporcionando información valiosa para alinear productos y servicios con las expectativas del mercado. Finalmente, los factores tecnológicos destacan la innovación, el desarrollo tecnológico y la adopción de nuevas tecnologías que pueden transformar y crear nuevas oportunidades.

En la Tabla 18 se muestra una matriz causa/efecto con los problemas detectados en los bancos, obtenidos mediante entrevistas y la revisión de sus memorias internas. Estos hallazgos, correspondientes a Banco Pichincha, Produbanco, Banco Guayaquil y Banco del Pacífico; indican que la inestabilidad política y el aumento de impuestos tienen un impacto significativo en sus instituciones. Además, se identificó una disminución de liquidez proveniente del resto del mundo; por consiguiente, se detectó que las instituciones no logran cubrir todas las preferencias del consumidor ni atender adecuadamente las zonas rurales; por último, se detectó una deficiencia en el sistema.

**Tabla 18**

*Matriz causa/efecto*

	<b>Indicador/Variable/ Dimensión</b>	<b>Hallazgo/ Resultado a intervenir</b>	<b>Problema</b>	<b>Problema Central</b>	<b>Causa</b>	<b>Efecto</b>
Político	Regulaciones que afectan las actividades de los bancos	La inestabilidad política y el incremento de impuestos que afecten directamente a las instituciones financieras	Los paros nacionales detienen la ejecución de proyectos y atraso en operaciones activas y pasivas.  Incremento del IVA e ISD disminuye el número de transacciones en transferencias internacionales e interbancarias	Impacto en la planificación	La sociedad no se encuentra conforme con decisiones del presidente y cierre de vías  Proveer recursos al gobierno	Retraso de actividades como: documentación de matriz para sucursales, disminución de captaciones y reducción de cartera. La sociedad realiza menos transacciones interbancarias por el incremento del costo, como también se reduce las transacciones en transferencias internacionales.
Económico	Liquidez	Baja de liquidez proveniente del resto del mundo	Desaceleración del crecimiento de liquidez proveniente del resto del mundo, lo cual disminuye el crecimiento de los depósitos en el sistema financiero	Impacto en la estabilidad financiera	Exceso de oferta de bienes o servicios en el mercado da un retraso en el crecimiento de la liquidez proveniente del mundo	Lleva a una reducción en la capacidad de los bancos para otorgar préstamos, afectando negativamente la economía en general.

Indicador/Variable/ Dimensión		Hallazgo/ Resultado a intervenir	Problema	Problema Central	Causa	Efecto
Social	Inclusión financiera	Preferencias del consumidor	Falta de productos y servicios que cubran todas las necesidades de la sociedad	Mala gestión en inclusión financiera	Escasos estudios sobre necesidad y preferencias del consumidor	Disminución de la satisfacción del clientes y pérdida de interés productos y servicios que presta la banca.
		Falta de acceso a servicios bancarios en zonas rurales	Ausencia de bancos en zonas rurales o que se encuentren apartados de la ciudad		Altos costos operativos y poco interés por los directivos de la banca tradicional de llegar a estos puntos.	No existe una inclusión financiera para la población de zonas rurales o alejadas de la capital, por ello la población sigue sumida en el subdesarrollo.
Tecnológico	Innovación y tecnología financiera (Fintech)	Deficiencia en el sistema	Fallos del sistema al momento de atender clientes	Ineficiencia e ineficacia en las Fintech	Falta de inversión en la infraestructura tecnológica.	Deficiencia en el servicio al cliente, pérdida de competitividad y riesgo de seguridad

Una vez detectados los problemas con sus causas y efectos se recurre a proponer estrategias para la parte política que se encuentra en la Tabla 19, la económica en la Tabla 20, la social en la Tabla 21 y tecnológica en la Tabla 22.

**Tabla 19***Matriz de estrategias para el área Política*

<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Medio de verificación</b>	<b>Objetivo</b>
Desarrollar planes de contingencia	Evaluar los escenarios de emergencia, establecer metas y reducir costos en la banca virtual	Área de administración	Informes mensuales de clientes que han utilizado la banca virtual	Minimizar el impacto de impuestos o la inestabilidad política, respondiendo eficazmente.

**Tabla 20***Matriz de estrategias para el área Económica*

<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Medio de verificación</b>	<b>Objetivo</b>
Establecer alianzas internacionales para aumentar la liquidez en el sistema financiero.	Negociar líneas de crédito y acuerdo de inversión con bancos y fondos internacionales	Dirección de relaciones internacionales con área contable	Contratos de créditos firmados y reportes de liquidez	Aumentar la liquidez en el sistema financiero y fomentar el crecimiento de depósitos.



**Tabla 21***Matriz de estrategias para el área Social*

<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Medio de verificación</b>	<b>Objetivo</b>
Innovar los servicios y productos para los clientes	Desarrollar productos y servicios adaptados a necesidades específicas del cliente e invertir en programas de inclusión y expandir la presencia en zonas desatendidas	Área de administración	Informes y estudios que demuestren el conocimiento profundo de necesidades del cliente y oportunidades del mercado.	Expandir la base de clientes y fortalecer la presencia en nuevos mercados potenciales

**Tabla 22***Matriz de estrategias para el área Tecnológica*

<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Medio de verificación</b>	<b>Objetivo</b>
Modernizar el sistema tecnológico e invertir en esta área	Invertir en los sistemas tecnológicos y capacitar al personal en el uso de nuevas herramientas y plataformas	Área de administración	Informes mensuales de la facilidad de uso de nuevas tecnologías y retroalimentación del personal	Proporcionar un servicio más rápido y personalizado, mejorando la satisfacción del cliente

## 7. Discusión

Un análisis de manera exhaustiva, donde se tomen en cuenta factores internos y externos es de suma importancia en las entidades financieras para que conozcan la situación real de los bancos, es conveniente que se realice tanto un análisis financiero como administrativo para un correcto funcionamiento de las instituciones sin encontrarse perjudicado por aspectos, políticos, económicos, sociales y tecnológicos.

Los resultados que obtuvo la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020) demuestran que la morosidad aumentó de 7.91 % a 9.61 %, al igual que la liquidez que paso de 28.45 % a 38.95 %; en el caso de la rentabilidad presentó una disminución en el ROA de 1.30 % a -0.26 % y el ROE de 3.77 % a -0.74 %; lo que al contrastar con la información de este estudio, se está de acuerdo con la morosidad ya que sus valores fueron de 1.52 % a 4.01 % recalcando que a pesar de existir un aumento, la banca privada tiene una ventaja al no tener una morosidad tan elevada. De igual manera, la liquidez tiene valores de 33.30 % a 69.87 %, teniendo como desventaja la sobre liquidez.

Mientras que la rentabilidad presento un aumento; en el ROA muestra resultados de 0.70 % a 1.29 % reflejando una mejor eficiencia en el manejo de activos. A la par de ello el ROE está comprendido de 11.06 % a 18.03 % siendo atractivo para los inversionistas.

En su investigación Sánchez (2022) aplicó dos modelos econométricos, el de efectos aleatorios que presenta un 55.90 % en el coeficiente de determinación lo que se interpreta como el porcentaje que las variables explican del ROE; y el de efectos fijos que presenta un coeficiente de determinación del 6.36 % siendo este el porcentaje que explican las variables del ROE, a diferencia de esta investigación en donde se realiza una correlación de Pearson que muestra que entre una mayor calidad de activos y una mejor administración aumentan la rentabilidad.

El estudio realizado por Asobancaria (2021) analiza a la banca colombiana, por medio de fortalezas y debilidades para proponer un amplio desarrollo en la industria financiera y así también que se encuentren preparados para la transformación digital; en el caso de fortalezas y debilidades menciona que los bancos deben evaluar sus capacidades, comprendiendo una amplia gama de desarrollos y tendencias; como el establecer discusiones abiertas en las juntas directivas sobre posibles escenarios y cuál sería el más conveniente. Por el contrario, en esta investigación se realizó un PEST donde se identificó problemas como la inestabilidad política y el aumento de impuestos, sugiriendo desarrollar planes de contingencia, además, la desaceleración de la liquidez global requiere establecer alianzas internacionales.

Se presentaron limitantes al momento de obtener las entrevistas por parte de dos bancos Produbanco y Pacífico quienes no otorgaron información de la institución. Produbanco por motivo de que la información que se requería no la tenían en la oficina de Loja sino en la matriz de Quito y Pacífico porque no estaban autorizados a dar entrevistas. Por ello, se recurrió a las memorias internas de los bancos, noticias y boletines de prensa.

Para futuras investigaciones se recomienda ampliar el periodo de estudio para que se pueda indagar a mayor profundidad los cambios económicos de las entidades financieras. Por otro lado, también se recomendaría realizar este estudio con las cooperativas para ver cuáles son las mejores; de acuerdo con un análisis financiero profundo. Asimismo, se puede realizar comparándolo con las cooperativas con el fin de observar si en realidad las cooperativas tienen un fin social y los bancos de ganar. En otro caso un análisis comparativo con bancos de otro país de Latinoamérica para observar las variaciones que existen entre países y como influyen los factores externos.

## 8. Conclusiones

Se concluye que la banca privada tiene una estructura financiera buena, a diferencia de la económica donde existen gastos altos entre el 86 % y 99 % con relación a los ingresos, lo que impacta a la utilidad. Asimismo, se evidencia un crecimiento constante en las cuentas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y utilidad debido a un aumento en superávit por valuaciones y capital social. A pesar de que los gastos aumentaron de manera general, existen dos bancos como el Guayaquil y el Pacífico que pudieron controlar los mismos y no permitieron que para el último periodo presidencial 2022 – 2023 estos crezcan, sino que se mantengan, generando un crecimiento mayor en la utilidad. En la parte de indicadores a pesar de que en la mayoría se encuentran en valores aceptables hay dos bancos que destacan entre el resto que son Banco Guayaquil y Pichincha; esto porque hay indicadores importantes como la rentabilidad donde Banco Guayaquil ofrece una rentabilidad sobre el patrimonio del 18,03% siendo mayor al resto, lo que indica que es el más eficiente utilizando el dinero de accionistas para generar ganancias, seguido del Banco Pichincha con 15,42 %.

En la parte cuantitativa, se destacan los estadísticos descriptivos, entre los cuales los indicadores clave son ROA y ROE. El promedio de ROE para los bancos Pichincha, Produbanco, Guayaquil y Pacífico es de 0,089; 0,122; 0,145 y 0,104, respectivamente, del mismo modo, el promedio del ROA para estos bancos es de 0,008; 0,009; 0,014 y 0,012, respectivamente. Las correlaciones entre los indicadores financieros con ROE y ROA mostraron relaciones directas la calidad de activos y administración general de los bancos Pichincha, Produbanco y Pacífico.

Se plantean estrategias utilizando la herramienta PEST, la cual analiza problemas políticos, económicos, sociales y tecnológicos que afectan a la banca. Esta herramienta permite identificar soluciones anticipadas a los desafíos y aprovechar las oportunidades, promoviendo así un crecimiento sostenible; ya que al analizar estos factores los bancos pueden desarrollar estrategias proactivas que les permitan superar obstáculos.

## **9. Recomendaciones**

Se recomienda a las instituciones financieras controlar los gastos que presentan, para así tener una mejor utilidad y rentabilidad. Además, en indicadores se recomienda a los bancos Produbanco y Pacífico aprovechar todas las captaciones del público para colocar cartera. En liquidez restringida se recomienda que estos bancos diversifiquen inversiones ya que se encuentran con sobre liquidez, culminando con la rentabilidad en el ROA se recomienda a Produbanco optimizar los activos como mantenerlos actualizados y mejorar la utilización de activos.

Para mejorar el ROA y ROE en Produbanco y Banco Pacífico, se recomienda mantener una alta calidad de activos y optimizar la eficiencia operativa. Es crucial gestionar adecuadamente la liquidez para evitar la ineficiencia en el uso de fondos, así como mantener una morosidad baja a través de políticas estrictas de crédito y cobro. Además, invertir en una administración general eficiente y un análisis de riesgo riguroso contribuirá a un mejor rendimiento.

Adaptar estas estrategias, en estos dos bancos le ayuda anticipar y responder a los desafíos políticos, económicos, sociales y tecnológicos, logrando un crecimiento sostenible y manteniendo su competitividad en el mercado. Además, estas acciones específicas, es crucial que ambos fomenten una cultura organizacional ágil y adaptable, capaz de responder rápidamente a los cambios en el entorno externo.

## 10. Bibliografía

Asobanca. (2023). *Evolución de la banca privada ecuatoriana*. [Archivo PDF].

<https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/01/Evolucion-de-la-Banca-12-2023-1.pdf>

Asobanca. (s. f.). *Sistema bancario. Datalab.Asobanca*. [Archivo PDF]. Recuperado 27 de abril de 2024, de

<https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/terminos/Indicadores.pdf>

Asobanca. (s. f.). *La rentabilidad de los bancos privados: una mirada analítica*. Recuperado 3 de mayo de 2024, de

<https://asobanca.org.ec/#:~:text=La%20banca%20privada%20ecuatoriana%20es,otro%20sector%20de%20la%20econom%C3%ADa.3%ADa.>

Asobancaria. (2021). *Transformación de la banca: un análisis comparativo. Banca &*

*Economía, 1-12*. [Archivo PDF]. <https://asobancaria.com/ws/semanas-economicas/1309-BE.pdf>

Banco Central del Ecuador. (s. f.). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado 27 de septiembre de 2024, de <https://www.bce.fin.ec/>

Banco del Pacífico. (s. f.). *Grupo Banco del Pacífico*. Recuperado 27 de abril de 2024, de

<https://www.bancodelpacifico.com/grupo-bdp/grupo-banco-del-pacifico/menu/nuestra-historia#:~:text=El%20Banco%20del%20Pac%C3%ADfico%20fue,fundadores%20del%20Banco%20de%20Machala.>

Banco Pichincha. (s. f.). *Préstamos, tarjetas, inversiones y más*. Recuperado 27 de abril de

2024, de <https://www.pichincha.com/>

- Cantos, M. (2022). *Factores determinantes de la rentabilidad en el sector bancario del Ecuador* [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato].  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/36651/1/T5603i.pdf>
- Comisión Para el Mercado Financiero Educa (s. f) *Historia de los bancos. CMF Educa*.  
Recuperado 25 de abril de 2024, de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-26922.html>
- Constitución de la República del Ecuador. [Const]. Art. 211. 25 de enero de 2021 (Ecuador).  
[https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\\_act\\_ene-2021.pdf](https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf)
- Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados.  
(s. f.). *Seguro de Depósitos - COSEDE*. COSEDE - COSEDE. Recuperado 27 de septiembre de 2024, de <https://www.cosedecolombia.gov.co/seguro-de-depositos/>
- Crespo, J. (2011). CAMEL vs. discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano. *Scielo*, 15(33).  
[https://www.scielo.org/co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-42062011000200002](https://www.scielo.org/co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-42062011000200002)
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al sistema financiero y bancario*.  
[https://www.academia.edu/6336842/INTRODUCCI%C3%93N\\_AL\\_SISTEMA\\_FINANCIERO\\_Y\\_BANCARIO](https://www.academia.edu/6336842/INTRODUCCI%C3%93N_AL_SISTEMA_FINANCIERO_Y_BANCARIO)
- Espín, L., Hidalgo, M., Hidalgo, M., y Armas, I. (s. f.). *Contabilidad de IFIS*.  
<http://www.postgradovipi.50webs.com/ifis.html>
- Espinoza, S., Aquino, W., Lima, O., Villafuerte, R., Sánchez, J., y Mamani, K. (2020, 14 diciembre). *La morosidad: factores motivacionales de los responsables financieros, en el contexto del COVID – 19*.  
[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1395](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1395)

- Fernández, P., y Díaz, P. (2002). Investigación cuantitativa y cualitativa. *Fisterra*, 1-4.  
[Archivo PDF].  
<https://ocw.unican.es/pluginfile.php/355/course/section/154/Tema%25208.pdf>
- Forbes. (2023, 23 noviembre). Los 10 bancos con más activos de Ecuador. *Forbes Ecuador*.  
<https://www.forbes.com.ec/rankings/los-10-bancos-mas-activos-ecuador-n44116>
- Gobat, J. (2012). ¿Qué es un banco? *Finanzas & Desarrollo*. [Archivo PDF].  
[https://www.um.es/sabio/docs-cmsweb/aulademayores/economia\\_t12\\_y\\_13\\_fyd\\_marzo2012\\_el\\_papel\\_de\\_los\\_bancos.pdf](https://www.um.es/sabio/docs-cmsweb/aulademayores/economia_t12_y_13_fyd_marzo2012_el_papel_de_los_bancos.pdf)
- Guayaquil, B. (s. f). *Banco Guayaquil - Cuentas, Tarjetas, Pólizas, Préstamos y más*. Banco Guayaquil. Recuperado 27 de abril de 2024 <https://www.bancoguayaquil.com/>
- Guerra, B. (2023). Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. *IMEF Liderazgo en Finanzas y Negocios*(63).  
<https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>
- Gujarati, D., & Dawn, P. (2009). *Econometría*. Edmundo Carlos Zúñiga Gutiérrez.
- Hernández, J., Espinosa, F., Rodríguez, J., Chacón, J., Toloza, C., Arenas, M., Carrillo, S., y Bermúdez, V. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-601.  
<https://www.redalyc.org/journal/559/55963207025/55963207025.pdf>
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2023). *Metodología de la investigación* (2.<sup>a</sup> ed.). Mc. Graw Hill. <https://www.mheducation.com.mx/metodologia-de-la-investigacion-9786071520319-latam-group>
- Hevia, S., Lozada, J., & Acelga, P. (2014). *Cálculo e interpretación por el método CAMEL del Banco del Caribe, Exterior y Venezolano de Crédito* [Tesis de maestría, Universidad Metropolitana]. <https://es.slideshare.net/slideshow/metodo-camel/33714890>



Iñiguez, H. (2024). *Determinantes de la rentabilidad en la banca privada del Ecuador* [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Loja].

[https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/29528/1/HenryPatricio\\_I%C3%BliguezGonz%C3%A1lez.pdf](https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/29528/1/HenryPatricio_I%C3%BliguezGonz%C3%A1lez.pdf)

Jara, G., Sanchez, S., Bucaram, R., y Garcia, J. (2018). *Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización*.

Dialnet. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6794253>

Lahura, E. (2003). *El coeficiente de correlación y correlaciones espúreas* [Tesis de Licenciatura, Pontificia Universidad Católica de Perú].

[https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24082w/S7\\_01.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24082w/S7_01.pdf)

Lawrence, G., y Chad, Z. (2016). *Principios de Administración financiera*. Pearson Educación de México, S.A. de C.V. .

Llorente, A. (2021, 9 septiembre). Qué es la teoría del cisne negro y cómo nos puede ayudar a prevenir grandes crisis en el futuro. *BBC News Mundo*.

<https://www.bbc.com/mundo/noticias-58482832>

Lovato, S., López, M., y Acosta, M. (2018). Incidencia de las herramientas administrativas y el marketing en el desarrollo microempresarial de la provincia de Santa Elena de Ecuador. *Revista Espacios*, 39(24).

<https://www.revistaespacios.com/a18v39n24/a18v39n24p21.pdf>

Martínez Ortega, R. M., Tuya Pendás, L. C., Martínez Ortega, M., Pérez, A., & Cánovas, A. (2009). El Coeficiente de Correlación de los Rangos de Spearman Caracterización. *Revista Habanera de Ciencias Médicas*, 8(2), 20.

Merino, Á. (2021, 18 mayo). *El mapa político de Ecuador - Mapas de El Orden Mundial - EOM*. El Orden Mundial - EOM. <https://elordenmundial.com/mapas-y-graficos/mapa-politico-ecuador/>

- Moreira, M., Carvajal, A., & Barreno, M. (2020). Análisis del comportamiento económico financiero de los sectores empresariales de Milagro, Ecuador. *ECA Sinergia*, 11(1), 90. [https://doi.org/https://doi.org/10.33936/eca\\_sinergia.v11i1.1778](https://doi.org/https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v11i1.1778)
- Morelos, J., Fontalvo, T., y De la Hoz, E. (2012). *Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia*. *Entramado*, 8(1), 14-26. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601002>
- Produbanco (s. f). *Produbanco - Grupo Promerica*. Produbanco - Grupo Promerica. Recuperado 27 de abril de 2024, de <https://www.produbanco.com.ec/>
- Sánchez, D. (2020). Análisis FODA o DAFO. En *Google Books*. Bubok Publishing S.L. [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=6h0JEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT10&dq=foda,+dafo+y+pestel&ots=8\\_MfVfeyzi&sig=Lsct92pm2tRCwBgbWG-v1iHCmyc#v=onepage&q&f=true](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=6h0JEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT10&dq=foda,+dafo+y+pestel&ots=8_MfVfeyzi&sig=Lsct92pm2tRCwBgbWG-v1iHCmyc#v=onepage&q&f=true)
- Sanchez, J. (2022). *Influencia de factores internos y externos en la rentabilidad bancaria en los países miembros de la Alianza el Pacífico, 2014-2019* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. [https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/5818/8/TL\\_SanchezGascoJhordan.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/5818/8/TL_SanchezGascoJhordan.pdf)
- Servicio de Rentas Internas. (s. f.). *Servicio de Rentas Internas del Ecuador*. Recuperado 27 de septiembre de 2024, de <https://www.sri.gob.ec/que-es-el-sri>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s. f). *Leyes y decretos*. Recuperado 27 de abril de 2024, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/leyes-y-decretos/>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2020). *Estudios y Análisis*. Recuperado 27 de abril de 2024, de <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/estudios-y-analisis/>

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f). *Glosario de términos*. Superintendencia de Bancos. Recuperado 27 de septiembre de 2024, de

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s. f.). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Recuperado 27 de septiembre de 2024, de

<https://www.supercias.gob.ec/portalscv/Institucion.php>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (s. f.). *¿Qué es la SEPS?* Recuperado 27 de septiembre de 2024, de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

Tihomirov, S. (2019). *Rentabilidad y solvencia del Banco Santander España: un análisis comparativo con sector bancario español (2007-2017)* [Universidad de Valladolid].

<https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/42020/TFG-E-946.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Torres, M. (2019). *Análisis PESTEL*.

<http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/handle/123456789/2973>

Unda, R. (1999). *Metodología 1. Compilación y adaptación*.

## 11.Anexos

### Anexo A

#### Pertinencia



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de  
Finanzas

Memorando Nro.: UNL-FJSA-CF-2024-0261-M

Loja, 09 de mayo de 2024

**PARA:** Sra. Silvana Elizabeth Hernandez Ocampo  
**Directora de Carrera**

**ASUNTO:** INFORME PERTINENCIA TIC/. Pozo Ortega Zorey Efat

En su despacho:

En atención a la notificación emitida por su Autoridad, relacionada con la designación para informar sobre la estructura, coherencia y pertinencia del proyecto titulado “**Desempeño Económico Financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década**”, de autoría de la Srta. Pozo Ortega Zorey Efat previo a optar el grado de Licenciada en Finanzas, una vez estudiado y analizado, me permito informar lo siguiente:

1. Es **PERTINENTE** por cuanto cumple los requisitos para ser realizado, tanto en su estructura, coherencia y parte metodológica.
2. Se recomienda su ejecución.

Esto es cuanto puedo informar para los fines pertinentes.

Atentamente,

***Documento firmado electrónicamente***

Sra. Jesus Raquel Padilla Andrade  
**DOCENTE TITULAR AGREGADO 3**

Referencias:  
- UNL-FJSA-CF-2024-0204-M

Anexos:  
- 22.pozo\_zorey\_padilla\_raquel\_proyecto.docx

Copia:  
Soledad Elizabeth Medina Gordillo  
**Analista de Apoyo a la Gestión Académica**

SEHO



Firmado electrónicamente por:  
JESUS RAQUEL  
PADILLA ANDRADE

**Anexo B**

Análisis vertical Banco Pichincha 2017

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	1,845,592,504.49	17%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8,705,534,880.72	91%	<b>90 %</b>
	INVERSIONES	1,445,367,041.83	14%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	32,364,729.01	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	6,228,962,477.03	59%	CUENTAS POR PAGAR	316,965,883.14	3%	
	CUENTAS POR COBRAR	164,631,836.07	2%	OBLIACIONES FINANCIERAS	187,168,174.46	2%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	24805927.15	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	202,594,931.09	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	195,075,000.00	2%	
	OTROS ACTIVOS	702,829,969.44	7%	OTROS PASIVOS	110,840,850.64	1%	
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>9,547,949,517.97</b>	<b>100.00 %</b>	
			<b>PATRIMONIO</b>			<b>10 %</b>	
			CAPITAL SOCIAL	680,000,000.00	64%		
			RESERVAS	176,032,035.98	17%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	131,546,097.03	12%		
			RESULTADOS	79,257,036.12	7%		
	<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>10,614,784,687.10</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>1,066,835,169.13</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>10,614,784,687.10</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>10,614,784,687.10</b>		

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>94 %</b>	INTERESES CAUSADOS	157,404,645.34	15%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	800,954,097.60	70%	<b>100 %</b>
	COMISIONES CAUSADAS	6,906,014.85	1%	COMISIONES GANADAS	42,092,642.23	4%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	20,648,817.40	2%	UTILIDADES FINANCIERAS	29,308,828.61	3%	
	PROVISIONES	207,424,712.26	19%	INGRESOS POR SERVICIOS	139,508,245.74	12%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	599,025,591.68	56%	INGRESOS OPERACIONALES	67,958,097.73	6%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	41,416,508.63	4%	OTROS INGRESOS	69,134,705.87	6%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	9,313,045.04	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	35,609,854.88	3%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>1,077,749,190.08</b>	<b>100%</b>				
<b>6%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>				
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	71,207,427.70	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>71,207,427.70</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>1,148,956,617.78</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>1,148,956,617.78</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>1,148,956,617.78</b>		

## Anexo C

### Análisis vertical Banco Pichincha 2021

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		
100%	FONDOS DISPONIBLES	1,823,761,509.73	14%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11,059,936,789.80	92%	90%	
	INVERSIONES	2,535,332,592.86	19%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	31,263,075.26	0%		
	CARTERA DE CRÉDITOS	7,751,691,734.61	58%	CUENTAS POR PAGAR	331,579,670.92	3%		
	CUENTAS POR COBRAR	237,457,476.04	2%	OBLIACIONES FINANCIERAS	226,666,666.65	2%		
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	23959542.49	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	112,500,000.00	1%		
	PROPIEDADES Y EQUIPO	219,050,332.36	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	238,750,000.00	2%		
	OTROS ACTIVOS	809,076,425.31	6%	OTROS PASIVOS	55,248,862.71	0%		
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>12,055,945,065.34</b>	<b>100%</b>		
				<b>PATRIMONIO</b>				
			CAPITAL SOCIAL	919,241,600.00	68%	10%		
			RESERVAS	213,197,365.12	16%			
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	89,450,138.71	7%			
			RESULTADOS	122,495,444.23	9%			
	<b>Total, Activo</b>	<b>13,400,329,613.40</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>1,344,384,548.06</b>	<b>100%</b>		
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>13,400,329,613.40</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>13,400,329,613.40</b>			

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>93</b> <b>%</b>	INTERESES CAUSADOS	207,330,606.97	15%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	996,886,534.50	68%	<b>100</b> <b>%</b>
	COMISIONES CAUSADAS	6,667,999.48	0%	COMISIONES GANADAS	45,335,994.09	3%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	18,560,703.55	1%	UTILIDADES FINANCIERAS	20,795,886.58	1%	
	PROVISIONES	337,990,929.86	25%	INGRESOS POR SERVICIOS	177,533,042.93	12%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	641,840,312.87	47%	INGRESOS OPERACIONALES	83,832,623.85	6%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	80,996,332.64	6%	OTROS INGRESOS	137,368,150.85	9%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	14,490,807.27	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	51,662,526.41	4%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>1,359,540,219.05</b>	<b>100</b> <b>%</b>				
	<b>7%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
PÉRDIDAS Y GANANCIAS		102,212,013.75	100 %				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>102,212,013.75</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>1,461,752,232.80</b>	<b>100</b> <b>%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>1,461,752,232.80</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>1,461,752,232.80</b>		



**Anexo D**

Análisis vertical Banco Pichincha 2023

	<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>			
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	1,903,618,465.03	11%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13,453,550,875.57	88%	<b>89 %</b>
	INVERSIONES	3,229,045,602.20	19%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	63,812,374.88	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	10,317,348,600.41	61%	CUENTAS POR PAGAR	463,609,674.10	3%	
	CUENTAS POR COBRAR	244,346,793.88	1%	OBLIACIONES FINANCIERAS	858,842,481.49	6%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	30,514,049.08	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	125,000,000.00	1%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	224,628,021.51	1%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	204,500,000.00	1%	
	OTROS ACTIVOS	1,098,560,169.11	6%	OTROS PASIVOS	72,937,962.99	0%	
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>15,242,253,369.03</b>	<b>100.00 %</b>	
				<b>PATRIMONIO</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	
				CAPITAL SOCIAL	1,109,000,000.00	61%	
			RESERVAS	354,025,491.95	20%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	129,905,423.60	7%		
			RESULTADOS	212,877,416.64	12%		
			<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>1,805,808,332.19</b>	<b>100 %</b>		
<b>Total, Activo</b>	<b>17,048,061,701.22</b>	<b>100 %</b>	<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>17,048,061,701.22</b>			
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>17,048,061,701.22</b>						

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>91 %</b>	INTERESES CAUSADOS	530,731,988.52	27%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,494,446,020.09	69%	<b>100 %</b>
	COMISIONES CAUSADAS	8,815,564.07	0%	COMISIONES GANADAS	64,283,938.26	3%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	59,667,917.35	3%	UTILIDADES FINANCIERAS	131,935,164.31	6%	
	PROVISIONES	501,090,895.61	25%	INGRESOS POR SERVICIOS	249,374,739.46	11%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	717,875,163.03	36%	INGRESOS OPERACIONALES	140,910,018.94	6%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	87,812,185.39	4%	OTROS INGRESOS	91,157,639.74	4%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	15,992,934.44	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	64,915,613.45	3%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>1,986,902,261.86</b>	<b>100 %</b>				
	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>				
<b>9%</b>	Pérdidas y ganancias	185,205,258.94	100 %				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>185,205,258.94</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>2,172,107,520.80</b>	<b>100 %</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>2,172,107,520.80</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>2,172,107,520.80</b>		

**Anexo E**

Análisis vertical Produbanco 2017

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100%</b>	FONDOS DISPONIBLES	774,266,477.05	18%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,496,669,760.28	90%	<b>91%</b>
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	36,000,797.08	1%	
	INVERSIONES	720,738,165.91	17%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	601,468.62	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	2,514,109,750.11	59%	CUENTAS POR PAGAR	105,388,124.14	3%	
	DEUDORES POR ACEPTACION	601,468.62	0%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	218,225,989.46	6%	
	CUENTAS POR COBRAR	26,834,656.39	1%	VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	6546542.13	0%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	25,000,000.00	1%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	58,711,419.24	1%	OTROS PASIVOS	16,423,598.12	0%	
	OTROS ACTIVOS	169,975,014.95	4%	<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>3,898,309,737.70</b>	<b>100.00%</b>	
				<b>PATRIMONIO</b>			<b>9%</b>
				CAPITAL SOCIAL	278,450,000.00	75%	
				Prima o descuento	1,104,774.20	0%	
				RESERVAS	40,009,080.96	11%	
				SUPERÁVIT POR VALUACIONES	13,670,697.86	4%	
				RESULTADOS	40,239,203.68	11%	
	<b>Total, Activo</b>	<b>4,271,783,494.40</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>373,473,756.70</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>4,271,783,494.40</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>4,271,783,494.40</b>		

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>89</b> <b>%</b>	INTERESES CAUSADOS	72,980,212.66	23%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	245,591,663.83	69%	<b>100</b> <b>%</b>
	COMISIONES CAUSADAS	1,832,621.58	1%	COMISIONES GANADAS	15,192,066.89	4%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	1,591,617.64	1%	UTILIDADES FINANCIERAS	9,190,690.33	3%	
	PROVISIONES	42,710,510.30	14%	INGRESOS POR SERVICIOS	57,038,324.32	16%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	169,790,721.85	54%	INGRESOS OPERACIONALES	10,169,580.59	3%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	572,248.29	0%	OTROS INGRESOS	16,541,142.57	5%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	465,455.00	0%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	23,675,728.34	8%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>313,619,115.66</b>	<b>100</b> <b>%</b>				
<b>11</b> <b>%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>				
	pérdidas y ganancias	40,104,352.87	100 %				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>40,104,352.87</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>353,723,468.53</b>	<b>100</b> <b>%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>353,723,468.53</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>353,723,468.53</b>		

**Anexo F**

Análisis vertical Produbanco 2021

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	1,309,331,038.55	21%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4,850,297,890.04	86%	<b>92 %</b>
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	30,623,448.57	1%	
	INVERSIONES	700,584,533.34	11%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	3,780,698,762.62	61%	CUENTAS POR PAGAR	146,865,281.55	3%	
	DEUDORES POR ACEPTACION	-	0%	OBLIACIONES FINANCIERAS	462,457,587.77	8%	
	CUENTAS POR COBRAR	69,151,147.27	1%	VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	14,252,273.71	0%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	138,500,000.00	2%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	82,384,301.69	1%	OTROS PASIVOS	27,374,629.07	0%	
	OTROS ACTIVOS	195,535,736.85	3%	<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>5,656,118,837.00</b>	<b>100.00 %</b>	
				<b>PATRIMONIO</b>			
			CAPITAL SOCIAL	394,760,000.00	80%		
			Prima o descuento	1,104,774.20	0%		
			RESERVAS	58,100,995.51	12%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	-4,289,938.44	-1%		
			RESULTADOS	46,143,125.76	9%		
	<b>Total, Activo</b>	<b>6,151,937,794.03</b>	<b>100 %</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>495,818,957.03</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>6,151,937,794.03</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>6,151,937,794.03</b>		

	<b>GASTOS</b>			<b>INGRESOS</b>			
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>92 %</b>	INTERESES CAUSADOS	111,579,379.06	22%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	384,165,683.48	69%	
	COMISIONES CAUSADAS	2,649,055.90	1%	COMISIONES GANADAS	23,328,004.60	4%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	1,569,243.72	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	11,855,833.83	2%	
	PROVISIONES	135,255,991.33	26%	INGRESOS POR SERVICIOS	75,392,169.66	13%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	231,459,435.18	45%	INGRESOS OPERACIONALES	11,919,295.61	2%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	3,071,765.40	1%	OTROS INGRESOS	52,463,115.37	9%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	753,653.24	0%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	26,993,648.43	5%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>513,332,172.26</b>	<b>100 %</b>				
	<b>8%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
pérdidas y ganancias		45,791,930.29	100 %				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>45,791,930.29</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>559,124,102.55</b>	<b>100 %</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>559,124,102.55</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>559,124,102.55</b>		

**Anexo G**

Análisis vertical Produbanco 2023

100 %	ACTIVOS	CANTIDAD	%	PASIVOS	CANTIDAD	%	92 %
	FONDOS DISPONIBLES	1,594,771,327.95	21%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,726,522,396.30	83%	
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	30,208,714.17	0%	
	INVERSIONES	597,375,615.21	8%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	4,893,530,769.38	65%	CUENTAS POR PAGAR	191,686,875.97	3%	
	DEUDORES POR ACEPTACION	-	0%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	656,903,834.85	10%	
	CUENTAS POR COBRAR	79,475,992.14	1%	VALORES EN CIRCULACIÓN	41,112,000.00	1%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	15,532,083.47	0%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	208,500,000.00	3%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	94,674,226.37	1%	OTROS PASIVOS	42,291,270.17	1%	
	OTROS ACTIVOS	218,439,608.06	3%	<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>6,897,225,091.46</b>	<b>100.00 %</b>	
			<b>PATRIMONIO</b>			8%	
			CAPITAL SOCIAL	478,820,000.00	80%		
			Prima o descuento	1,104,774.20	0%		
			RESERVAS	70,939,656.43	12%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	-20,303,179.93	-3%		
			RESULTADOS	66,013,280.42	11%		
<b>Total, Activo</b>	<b>7,493,799,622.58</b>	<b>100 %</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>596,574,531.12</b>	<b>100%</b>		
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>7,493,799,622.58</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>7,493,799,622.58</b>			

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>92 %</b>	INTERESES CAUSADOS	240,989,052.38	33%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	554,614,679.42	69%	<b>100 %</b>
	COMISIONES CAUSADAS	3,405,629.73	0%	COMISIONES GANADAS	33,567,116.45	4%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	879,559.16	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	29,151,647.01	4%	
	PROVISIONES	172,820,910.37	24%	INGRESOS POR SERVICIOS	110,665,253.29	14%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	275,426,109.46	38%	INGRESOS OPERACIONALES	18,933,865.27	2%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	3,634,463.56	0%	OTROS INGRESOS	52,893,442.26	7%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	1,429,379.27	0%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	35,489,951.48	5%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>734,075,055.41</b>	<b>100 %</b>				
	<b>8%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
pérdidas y ganancias		65,750,948.29	100 %				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>65,750,948.29</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>799,826,003.70</b>	<b>100 %</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>799,826,003.70</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>799,826,003.70</b>		



**Anexo H**

Análisis vertical Banco Guayaquil 2017

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100%</b>	FONDOS DISPONIBLES	838,340,392.80	21%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,061,843,951.79	86%	<b>89%</b>
	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	10,873,230.27	0%	
	INVERSIONES	574,882,620.25	14%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	2,312,232,748.99	57%	CUENTAS POR PAGAR	120,576,762.30	3%	
	DEUDORES POR ACEPTACION	-	0%	OBLIACIONES FINANCIERAS	352,835,322.17	10%	
	CUENTAS POR COBRAR	33,800,349.69	1%	VALORES EN CIRCULACIÓN	4,022.00	0%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	2,763,913.81	0%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	21,663,598.67	1%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	141,177,615.58	4%	OTROS PASIVOS	856,787.80	0%	
	OTROS ACTIVOS	120,344,448.94	3%	<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>3,568,653,675.00</b>	<b>100.00%</b>	
				<b>PATRIMONIO</b>			
			CAPITAL SOCIAL	354,570,000.00	78%		
			Prima o descuento	0.00	0%		
			RESERVAS	51,048,435.97	11%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	6,025,130.39	1%		
			RESULTADOS	43,244,848.70	10%		
	<b>Total, Activo</b>	<b>4,023,542,090.06</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>454,888,415.06</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>4,023,542,090.06</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>4,023,542,090.06</b>		

90 %	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	100 %
	INTERESES CAUSADOS	62,121,388.58	16%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	247,472,412.88	59%	
	COMISIONES CAUSADAS	19,423,653.59	5%	COMISIONES GANADAS	42,464,230.86	10%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	6,371,578.31	2%	UTILIDADES FINANCIERAS	11,141,896.32	3%	
	PROVISIONES	68,406,820.35	18%	INGRESOS POR SERVICIOS	104,694,881.37	25%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	195,368,092.11	52%	INGRESOS OPERACIONALES	585,384.79	0%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	516,570.47	0%	OTROS INGRESOS	13,649,832.02	3%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	1,638,913.23	0%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	22,916,773.00	6%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>376,763,789.64</b>	<b>100%</b>				
	10 %	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
pérdidas y ganancias		43,244,848.60	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>43,244,848.60</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>420,008,638.24</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>420,008,638.24</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>420,008,638.24</b>		

**Anexo I**

Análisis vertical Banco Guayaquil 2021

	<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>				
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		
<b>100%</b>	FONDOS DISPONIBLES	1,010,881,570.31	16%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,010,624,472.79	87%	<b>91%</b>	
	INVERSIONES	977,439,977.22	15%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	50,129,333.75	1%		
	CARTERA DE CRÉDITOS	3,992,819,117.99	63%	CUENTAS POR PAGAR	173,983,418.29	3%		
	CUENTAS POR COBRAR	66,557,513.20	1%	OBLIACIONES FINANCIERAS	458,090,595.34	8%		
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	25220246.59	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	17,782,022.00	0%		
	PROPIEDADES Y EQUIPO	111,069,998.81	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	49,975,379.40	1%		
	OTROS ACTIVOS	180,665,049.92	3%	OTROS PASIVOS	1,731,530.02	0%		
					<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>5,762,316,751.59</b>		<b>100%</b>
					<b>PATRIMONIO</b>			
					CAPITAL SOCIAL	449,900,000.00		75%
				RESERVAS	72,784,288.66	12%		
				SUPERÁVIT POR VALUACIONES	5,269,772.82	1%		
				RESULTADOS	74,382,660.97	12%		
<b>Total, Activo</b>	<b>6,364,653,474.04</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>602,336,722.45</b>	<b>100%</b>			
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>6,364,653,474.04</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>6,364,653,474.04</b>				

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>88</b> <b>%</b>	INTERESES CAUSADOS	144,809,363.20	26%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	415,687,357.97	67%	<b>100</b> <b>%</b>
	COMISIONES CAUSADAS	27,935,372.00	5%	COMISIONES GANADAS	39,041,061.55	6%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	3,314,720.12	1%	UTILIDADES FINANCIERAS	21,351,312.58	3%	
	PROVISIONES	114,010,461.75	21%	INGRESOS POR SERVICIOS	124,654,528.15	20%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	226,317,408.85	41%	INGRESOS OPERACIONALES	739,787.47	0%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	260,620.08	0%	OTROS INGRESOS	22,350,684.74	4%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	4,356,475.60	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	28,437,649.99	5%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>549,442,071.59</b>	<b>100%</b>				
<b>12</b> <b>%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>				
	pérdidas y ganancias	74,382,660.87	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>74,382,660.87</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>623,824,732.46</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>623,824,732.46</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>623,824,732.46</b>		

**Anexo J**

**Análisis vertical Banco Guayaquil 2023**

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	844,058,151.36	11%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,569,067,123.66	84%	<b>90 %</b>
	INVERSIONES	1,113,872,926.88	15%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	29,245,743.05	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	4,977,665,510.64	67%	CUENTAS POR PAGAR	253,154,918.09	4%	
	CUENTAS POR COBRAR	76,127,736.84	1%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	636,649,890.25	10%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	31,952,243.60	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	53,894,022.00	1%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	110,151,442.52	1%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	75,000,000.00	1%	
	OTROS ACTIVOS	225,521,253.09	3%	OTROS PASIVOS	4,861,511.31	0%	
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>6,621,873,208.36</b>	100%	
				<b>PATRIMONIO</b>			
				CAPITAL SOCIAL	537,165,000.00	71%	
			RESERVAS	91,196,016.86	12%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	7,348,784.45	1%		
			RESULTADOS	121,766,255.26	16%		
	<b>Total, Activo</b>	<b>7,379,349,264.93</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>757,476,056.57</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>7,379,349,264.93</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>7,379,349,264.93</b>		

	<b>GASTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>87 %</b>	INTERESES CAUSADOS	259,156,468.43	33%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	630,979,464.53	69%	<b>100 %</b>
	COMISIONES CAUSADAS	34,831,801.68	4%	COMISIONES GANADAS	87,717,114.86	10%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	3,307,210.28	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	21,170,569.54	2%	
	PROVISIONES	155,224,002.08	20%	INGRESOS POR SERVICIOS	146,166,812.01	16%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	268,137,056.23	34%	INGRESOS OPERACIONALES	1,249,921.06	0%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	3,072,290.91	0%	OTROS INGRESOS	25,655,209.55	3%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	5,024,486.98	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	62,467,550.68	8%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>791,220,867.27</b>	<b>100%</b>				
<b>13 %</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>				
	pérdidas y ganancias	121,718,224.28	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>121,718,224.28</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>912,939,091.55</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>912,939,091.55</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>912,939,091.55</b>		

**Anexo K**

Análisis vertical Banco Pacífico 2017

	<b>ACTIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	930,872,792.93	17%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4,165,845,089.69	86%	<b>88 %</b>	
	INVERSIONES	795,300,158.95	15%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	62,053,749.57	1%		
	CARTERA DE CRÉDITOS	3,302,188,187.33	61%	CUENTAS POR PAGAR	202,716,322.79	4%		
	CUENTAS POR COBRAR	79,524,935.95	1%	OBLIACIONES FINANCIERAS	350,850,079.06	7%		
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	871,197.45	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	100,219.06	0%		
	PROPIEDADES Y EQUIPO	107,441,183.11	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0.00	0%		
	OTROS ACTIVOS	228,704,580.96	4%	OTROS PASIVOS	35,466,207.87	1%		
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>4,817,031,668.04</b>	100%		
				<b>PATRIMONIO</b>				
				CAPITAL SOCIAL	380,571,644.00	61%		<b>12 %</b>
			RESERVAS	118,690,060.96	19%			
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	52,776,712.36	8%			
			RESULTADOS	75,832,951.32	12%			
<b>Total, Activo</b>	<b>5,444,903,036.68</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>627,871,368.64</b>	<b>100%</b>			
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>5,444,903,036.68</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>5,444,903,036.68</b>				

	<b>GASTOS</b>			<b>INGRESOS</b>			
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>87 %</b>	INTERESES CAUSADOS	95,118,716.88	19%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	324,982,160.47	58%	<b>100 %</b>
	COMISIONES CAUSADAS	29,531,059.11	6%	COMISIONES GANADAS	64,618,237.03	12%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	1,056,375.65	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	12,412,650.06	2%	
	PROVISIONES	93,165,781.23	19%	INGRESOS POR SERVICIOS	74,973,901.95	13%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	239,594,328.50	49%	INGRESOS OPERACIONALES	16,409,979.21	3%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	4,202,207.30	1%	OTROS INGRESOS	66,263,309.32	12%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	5,135,175.62	1%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21,626,998.55	4%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>489,430,642.84</b>	<b>100%</b>				
	<b>13 %</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
pérdidas y ganancias		70,229,595.20	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>70,229,595.20</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>559,660,238.04</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>559,660,238.04</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>559,660,238.04</b>		



**Anexo L**

Análisis vertical Banco Pacífico 2021

	<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>				
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	1,452,860,866.77	21%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,471,713,501.26	88%	<b>88 %</b>	
	INVERSIONES	1,007,404,058.08	14%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	40,741,105.13	1%		
	CARTERA DE CRÉDITOS	4,032,838,976.72	57%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	213,274.75	0%		
	CUENTAS POR COBRAR	135,643,739.90	2%	CUENTAS POR PAGAR	192,398,507.77	3%		
	DEUDORES POR ACEPTACIONES	213,274.75	0%	OBLIACIONES FINANCIERAS	485,806,811.62	8%		
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	6,702,730.52	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%		
	PROPIEDADES Y EQUIPO	137,117,906.22	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0.00	0%		
	OTROS ACTIVOS	277,102,308.49	4%	OTROS PASIVOS	40,091,682.06	1%		
					<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>6,230,964,882.59</b>		100%
					<b>PATRIMONIO</b>			
				CAPITAL SOCIAL	582,479,736.00	71%	<b>12 %</b>	
				RESERVAS	148,771,151.04	18%		
				SUPERÁVIT POR VALUACIONES	69,445,433.65	8%		
				RESULTADOS	18,222,658.17	2%		
<b>Total, Activo</b>	<b>7,049,883,861.45</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>818,918,978.86</b>	<b>100%</b>			
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>7,049,883,861.45</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>7,049,883,861.45</b>				

	<b>GASTOS</b>			<b>INGRESOS</b>			
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>99</b> <b>%</b>	INTERESES CAUSADOS	192,722,028.48	26%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	472,634,662.22	64%	<b>100</b> <b>%</b>
	COMISIONES CAUSADAS	43,957,657.23	6%	COMISIONES GANADAS	47,042,778.36	6%	
	PERDIDAS FINANCIERAS	919,861.79	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	8,709,868.11	1%	
	PROVISIONES	185,912,083.52	25%	INGRESOS POR SERVICIOS	110,369,406.63	15%	
	GASTOS DE OPERACIÓN	290,064,723.98	39%	INGRESOS OPERACIONALES	12,826,094.34	2%	
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	4,727,548.33	1%	OTROS INGRESOS	91,597,266.70	12%	
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	12,344,607.66	2%				
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6,808,392.70	1%				
	<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>737,456,903.69</b>	<b>100%</b>				
	<b>1%</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>			
pérdidas y ganancias		5,723,172.67	100%				
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>5,723,172.67</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>743,180,076.36</b>	<b>100%</b>	
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>743,180,076.36</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>743,180,076.36</b>		

**Anexo M**

**Análisis vertical Banco Pacífico 2023**

	<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>			
		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>		<b>CANTIDAD</b>	<b>%</b>	
<b>100 %</b>	FONDOS DISPONIBLES	945,594,381.82	13%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,479,647,003.70	91%	<b>86 %</b>
	INVERSIONES	795,602,068.69	11%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	24,067,129.93	0%	
	CARTERA DE CRÉDITOS	4,536,590,534.18	65%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	5,323,581.98	0%	
	CUENTAS POR COBRAR	105,091,760.98	2%	CUENTAS POR PAGAR	260,566,452.62	4%	
	DEUDORES POR ACPETACIONES	5,323,581.98	0%	OBLIACIONES FINANCIERAS	225,038,608.31	4%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, ETC.	6,916,344.89	0%	VALORES EN CIRCULACIÓN	0.00	0%	
	PROPIEDADES Y EQUIPO	115,789,720.83	2%	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0.00	0%	
	OTROS ACTIVOS	494,364,310.97	7%	OTROS PASIVOS	42,201,970.16	1%	
				<b>TOTAL, PASIVOS</b>	<b>6,036,844,746.70</b>	100%	
				<b>PATRIMONIO</b>			
			CAPITAL SOCIAL	611,694,936.00	63%	<b>14 %</b>	
			RESERVAS	160,163,912.99	17%		
			SUPERÁVIT POR VALUACIONES	60,963,218.43	6%		
			RESULTADOS	135,605,890.22	14%		
<b>Total, Activo</b>	<b>7,005,272,704.34</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>968,427,957.64</b>	<b>100%</b>		
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>7,005,272,704.34</b>		<b>TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>7,005,272,704.34</b>			

86 %	GASTOS			INGRESOS		
	CANTIDAD	%	CANTIDAD	%		
	INTERESES CAUSADOS	232,312,936.53	31%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	506,824,831.39	58%
	COMISIONES CAUSADAS	58,467,390.54	8%	COMISIONES GANADAS	56,601,217.30	6%
	PERDIDAS FINANCIERAS	1,358,095.90	0%	UTILIDADES FINANCIERAS	30,150,004.18	3%
	PROVISIONES	186,607,192.95	25%	INGRESOS POR SERVICIOS	143,500,704.65	16%
	GASTOS DE OPERACIÓN	220,163,850.50	29%	INGRESOS OPERACIONALES	25,352,573.33	3%
	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	1,190,330.83	0%	OTROS INGRESOS	118,505,934.08	13%
	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	17,345,783.62	2%			
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	40,872,421.02	5%			
<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>758,318,001.89</b>	<b>100%</b>				
14 %	UTILIDAD		CANTIDAD	%		
	pérdidas y ganancias	122,617,263.04	100%			
	<b>TOTAL, UTILIDAD</b>	<b>122,617,263.04</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>880,935,264.93</b>	<b>100%</b>
	<b>TOTAL, GASTOS + UTILIDAD</b>	<b>880,935,264.93</b>		<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>880,935,264.93</b>	

## Anexo N

### Análisis horizontal promediado

BANCO PICHINCHA													
	RAFAEL CORREA					LENIN MORENO					GUILLERMO LASSO		
	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO	2018	2019	2020	2021	PROMEDIO	2022	2023	PROMEDIO
<b>Activo</b>	9,883,037,024.20	8,928,284,382.29	10,116,056,626.91	10,615,390,884.62	9,885,692,229.51	10,664,470,223.85	11,437,419,477.90	12,614,719,495.17	13,400,415,392.53	12,029,256,147.36	15,465,476,956.98	17,048,061,701.22	16,256,769,329.10
<b>Pasivo</b>	9,029,346,966.42	8,045,305,719.24	9,189,225,844.13	9,548,555,715.49	8,953,108,561.32	9,499,995,489.40	10,175,966,768.51	11,349,046,156.33	12,056,030,844.47	10,770,259,814.68	13,987,424,363.87	15,242,253,369.03	14,614,838,866.45
<b>Patrimonio</b>	853,690,057.78	882,978,663.05	926,830,782.78	1,066,835,169.13	932,583,668.19	1,164,474,734.45	1,261,452,709.39	1,285,673,338.84	1,344,384,548.06	1,258,996,332.69	1,478,052,593.11	1,805,808,332.19	1,641,930,462.65
<b>Ingresos</b>	1,082,016,117.76	1,132,450,486.74	1,058,504,174.57	1,148,956,617.78	1,105,481,849.21	1,244,818,888.55	1,349,267,143.03	1,302,672,681.76	1,461,752,232.80	1,339,627,736.54	1,758,054,097.41	2,172,107,520.80	1,965,080,809.11
<b>Gastos</b>	1,002,284,795.82	1,073,999,796.25	1,009,353,597.11	1,077,749,190.08	1,040,846,844.82	1,125,069,009.39	1,218,653,685.53	1,252,598,064.73	1,359,540,219.05	1,238,965,244.68	1,607,998,021.75	1,986,902,261.86	1,797,450,141.81
<b>Utilidad</b>	79,731,321.94	58,450,690.49	49,150,577.46	71,207,427.70	64,635,004.40	119,749,879.16	130,613,457.50	50,074,617.03	102,212,013.75	100,662,491.86	150,056,075.66	185,205,258.94	167,630,667.30

PRODUBANCO													
	RAFAEL CORREA					LENIN MORENO					GUILLERMO LASSO		
	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO	2018	2019	2020	2021	PROMEDIO	2022	2023	PROMEDIO
<b>Activo</b>	3,924,934,928.80	3,554,226,103.30	3,999,752,575.61	3,898,309,737.70	3,844,305,836.35	4,788,269,669.86	5,171,926,875.21	5,513,395,737.30	6,151,937,794.03	5,401,382,519.10	6,994,791,535.63	7,493,799,622.58	7,244,295,579.11
<b>Pasivo</b>	3,629,517,964.61	3,242,679,028.58	3,662,089,771.61	3,898,309,737.70	3,608,149,100.63	4,348,348,398.54	4,709,985,828.03	5,069,334,523.76	5,656,118,837.00	4,945,946,896.83	6,439,950,876.01	6,897,225,091.46	6,668,587,983.74
<b>Patrimonio</b>	295,417,064.19	311,547,074.72	337,662,804.00	373,473,756.70	329,525,174.90	419,921,271.32	461,941,047.18	444,061,213.54	495,818,957.03	455,435,622.27	554,840,659.62	596,574,531.12	575,707,595.37
<b>Ingresos</b>	323,449,238.99	317,720,263.70	333,343,732.60	353,723,468.53	332,059,175.96	431,903,043.55	513,280,730.88	493,041,153.85	559,124,102.55	499,312,257.71	654,313,710.66	799,826,003.70	727,069,857.18
<b>Gastos</b>	283,288,844.76	290,266,140.59	307,307,297.71	313,619,115.66	298,620,349.68	372,286,032.63	452,136,716.20	472,887,386.84	513,332,172.26	452,660,576.98	571,719,031.77	734,075,055.41	652,897,043.59
<b>Utilidad</b>	40,160,394.23	27,454,123.11	26,036,434.89	40,104,352.87	33,438,826.28	59,517,010.92	61,144,014.68	20,153,767.01	45,791,930.29	46,651,680.73	82,594,678.89	65,750,948.29	74,172,813.59

BANCO DE GUAYAQUIL													
	RAFAEL CORREA					LENIN MORENO					GUILLERMO LASSO		
	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO	2018	2019	2020	2021	PROMEDIO	2022	2023	PROMEDIO
<b>Activo</b>	4,048,411,331.73	3,555,033,985.51	3,908,326,476.70	4,023,542,090.06	3,883,828,471.00	4,331,622,844.16	5,077,367,681.69	5,761,259,692.22	6,364,653,474.04	5,383,725,923.03	6,887,220,251.30	7,379,349,264.93	7,133,284,758.12
<b>Pasivo</b>	3,657,775,329.21	3,153,792,210.13	3,485,713,352.94	3,568,653,675.00	3,466,483,641.82	3,840,452,052.11	4,538,511,418.44	5,225,862,722.77	5,762,316,751.59	4,841,785,736.23	6,205,773,238.58	6,621,873,208.36	6,413,823,223.47
<b>Patrimonio</b>	390,636,002.52	401,241,775.38	422,613,123.76	454,888,415.06	417,344,829.18	491,170,792.05	538,856,263.25	535,396,969.45	602,336,722.45	541,940,186.80	681,447,012.72	757,476,056.57	719,461,534.65
<b>Ingresos</b>	412,304,170.28	423,605,895.54	419,584,690.51	420,008,638.24	418,875,848.64	475,276,212.03	536,793,620.94	605,949,730.83	623,824,732.46	560,461,074.07	737,704,442.92	912,939,091.55	825,321,767.24
<b>Gastos</b>	361,012,887.57	390,108,854.91	393,068,385.68	376,763,789.64	380,238,479.45	414,903,876.63	456,060,224.06	572,659,459.02	549,442,071.59	498,266,407.83	627,958,375.59	791,220,867.27	709,589,621.43
<b>Utilidad</b>	51,291,282.71	33,497,040.63	26,516,304.83	43,244,848.60	38,637,369.19	60,372,335.40	80,733,396.88	33,290,271.81	74,382,660.87	62,194,666.24	109,746,067.33	121,718,224.28	115,732,145.81

BANCO DEL PACÍFICO													
	RAFAEL CORREA					LENIN MORENO					GUILLERMO LASSO		
	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO	2018	2019	2020	2021	PROMEDIO	2022	2023	PROMEDIO
<b>Activo</b>	4,251,264,590.83	4,294,166,425.97	5,513,582,569.18	5,451,933,881.01	4,877,736,866.75	5,533,587,883.20	6,082,137,146.72	6,951,452,280.72	7,049,883,861.45	6,404,265,293.02	6,990,579,917.51	7,005,272,704.34	6,997,926,310.93
<b>Pasivo</b>	3,738,634,662.57	3,724,054,451.89	4,922,890,497.48	4,824,062,512.37	4,302,410,531.08	4,843,898,183.75	5,314,821,107.95	6,157,503,598.54	6,230,964,882.59	5,636,796,943.21	6,076,342,477.73	6,036,844,746.70	6,056,593,612.22
<b>Patrimonio</b>	512,629,328.26	570,111,974.08	590,692,071.70	627,871,368.64	575,326,335.67	689,689,699.45	767,316,038.77	793,948,682.18	818,918,978.86	767,468,349.82	914,237,439.78	968,427,957.64	941,332,698.71
<b>Ingresos</b>	410,757,297.47	474,508,181.82	515,090,316.78	559,660,238.04	490,004,008.53	642,981,683.92	729,655,791.21	693,905,725.25	743,180,076.36	702,430,819.19	787,051,264.70	880,935,264.93	833,993,264.82
<b>Gastos</b>	362,643,470.97	423,645,541.57	475,085,760.91	489,430,642.84	437,701,354.07	542,699,638.41	629,368,436.79	663,893,836.57	737,456,903.69	643,354,703.87	678,846,817.91	758,318,001.89	718,582,409.90
<b>Utilidad</b>	48,113,826.50	50,862,640.25	40,004,555.87	70,229,595.20	52,302,654.46	100,282,045.51	100,287,354.42	30,011,888.68	5,723,172.67	59,076,115.32	108,204,446.79	122,617,263.04	115,410,854.92

## Anexo O

### Indicadores Financieros Banco Pichincha

#### Idoneidad de Capital

$$\frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Capital} + \text{Reservas} + \text{Resultados del ejercicio}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Total, de Pasivos</b>	8,953,108,561.32	10,770,259,814.68	14,614,838,866.45
<b>Capital</b>	624,225,000.00	812,891,275.00	1,014,120,800.00
<b>Reservas</b>	162,476,106.52	220,488,770.80	319,101,229.23
<b>Resultados del ejercicio</b>	69,056,384.90	116,555,514.84	193,225,408.28
<b>Total, de Denominador</b>	855,757,491.42	1,149,935,560.64	1,526,447,437.51
	<b>10.46</b>	<b>9.37</b>	<b>9.57</b>

$$\frac{\text{Cartera Vencida Neta}}{\text{Capital} + \text{Reservas}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Cartera Vencida Neta</b>	106,099,587.92	55,653,286.04	(82,268,834.80)
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	130,152,787.90	172,089,733.72	208,133,493.25
<b>Cartera Vencida</b>	91,559,844.80	57,294,947.82	123,083,935.63
<b>Provisiones 4402</b>	115,613,044.78	173,731,395.50	413,486,263.67
<b>Capital</b>	624,225,000.00	812,891,275.00	1,014,120,800.00
<b>Reservas</b>	162,476,106.52	220,488,770.80	319,101,229.23
<b>Total, de Denominador</b>	786,701,106.52	1,033,380,045.80	1,333,222,029.23
	<b>13.49%</b>	<b>5.39%</b>	<b>-6.17%</b>

#### Calidad de Activos

$$\frac{\text{Cartera Vencida Bruta}}{\text{Total de Cartera}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	221,712,632.70	229,384,681.54	331,217,428.87
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	130,152,787.90	172,089,733.72	208,133,493.25
<b>Cartera Vencida</b>	91,559,844.80	57,294,947.82	123,083,935.63
<b>Total, de Cartera</b>	5,660,911,072.63	6,854,839,457.41	8,558,040,696.81
	<b>3.92%</b>	<b>3.35%</b>	<b>3.87%</b>

*Provisiones de Cartera*  
*Cartera Vencida Bruta*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Provisiones de Cartera 1499</b>	682,716,106.51	864,980,305.60	1,052,188,869.80
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	221,712,632.70	229,384,681.54	331,217,428.87
	<b>307.93%</b>	<b>377.09%</b>	<b>317.67%</b>

*Activos Inmovilizados*  
*Total de Activos*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Inmovilizados 18</b>	156,989,361.21	193,034,327.70	219,750,943.60
<b>Total, de Activos</b>	9,885,692,229.51	12,029,256,147.36	14,485,802,549.52
	<b>1.59%</b>	<b>1.60%</b>	<b>1.52%</b>

*Provisiones Totales*  
*Activos de riesgo*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Provisiones Totales (suma 1499-1699)</b>	-711,093,354.22	-903,420,188.60	-1,093,073,450.08
<b>Activos de riesgo (suma 13-14-16)</b>	7,309,551,101.93	9,053,828,118.56	11,363,552,811.29
	<b>9.73%</b>	<b>9.98%</b>	<b>9.62%</b>

**Administración General**

*Gastos de Operación*  
*Activos Totales + Contingentes Promedio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Gastos de Operación 45</b>	581,066,082.00	628,616,453.93	670,496,879.06
<b>Activos Totales 1</b>	9,885,692,229.51	12,029,256,147.36	14,485,802,549.52
<b>Cuentas Contingentes</b>	1,716,874,307.75	3,053,846,058.52	4,208,982,364.19
<b>Total, de Denominador</b>	<b>11,602,566,537.26</b>	<b>15,083,102,205.88</b>	<b>18,694,784,913.71</b>
	<b>5.01%</b>	<b>4.17%</b>	<b>3.59%</b>

*Gastos de Operación*  
Total de recursos captados promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Gastos de Operación 45</b>	581,066,082.00	628,616,453.93	670,496,879.06
<b>Total, de recursos captados 21</b>	8,158,421,995.68	9,689,450,409.20	11,627,226,745.89
	<b>7.12%</b>	<b>6.49%</b>	<b>5.77%</b>

*Ingresos Financieros*  
Activos productivos promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Ingresos Financieros</b>	927,400,130.52	1,118,190,312.85	1,423,711,589.91
<b>Activos productivos</b>	8,383,734,733.70	10,255,932,636.36	12,781,230,924.71
	<b>11.06%</b>	<b>10.90%</b>	<b>11.14%</b>

*Egresos financieros*  
Pasivos con costo promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Egresos Financieros 4101</b>	149,976,357.07	169,751,425.63	249,919,610.09
<b>Pasivos con costo promedio</b>	8,466,950,647.50	10,000,520,586.46	12,215,014,831.81
	<b>1.77%</b>	<b>1.70%</b>	<b>2.05%</b>

*Activos productivos*  
Pasivos con costo

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Activos Productivos</b>	8,383,734,733.70	10,255,932,636.36	12,781,230,924.71
<b>Pasivos con costo</b>	8,466,950,647.50	10,000,520,586.46	12,215,014,831.81
	<b>0.99</b>	<b>1.03</b>	<b>1.05</b>

*Activos productivos*  
Total de activos

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Activos Productivos</b>	8,383,734,733.70	10,255,932,636.36	12,781,230,924.71
<b>Total, de Activos</b>	9,885,692,229.51	12,029,256,147.36	14,485,802,549.52
	<b>84.81%</b>	<b>85.26%</b>	<b>88.23%</b>



Pasivos con costo  
Total de Pasivos

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Pasivos con costo	8,466,950,647.50	10,000,520,586.46	12,215,014,831.81
Total, de pasivos	8,953,108,561.32	10,770,259,814.68	14,614,838,866.45
	<b>94.57%</b>	<b>92.85%</b>	<b>83.58%</b>

**Manejo de liquidez**

Fondos disponibles + Fondos interbancarios vendidos + Inversiones + total de cartera  
Total de depósitos

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Fondos disponibles	1,601,690,746.65	1,985,927,311.27	1,982,800,474.54
Cooperaciones Interbancarias	59,327.95	67,284.16	94,967.16
Inversiones	1,497,076,623.51	2,006,483,755.06	2,583,597,281.26
Cartera de crédito	5,660,911,072.63	6,854,839,457.41	8,558,040,696.81
Total, de numerador	<b>8,759,737,770.74</b>	<b>10,847,317,807.90</b>	<b>13,124,533,419.77</b>
Obligaciones con el público	8,158,421,995.68	9,689,450,409.20	11,627,226,745.89
	<b>1.07</b>	<b>1.12</b>	<b>1.13</b>

Fondos disponibles  
Depósitos hasta 90 días

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Fondos disponibles	1,601,690,746.65	1,985,927,311.27	1,982,800,474.54
Depósitos hasta 90 días	4,085,751,749.59	4,883,341,341.45	5,953,467,243.55
	<b>39.20%</b>	<b>40.67%</b>	<b>33.30%</b>

**Rentabilidad**

Resultados del ejercicio  
Activos Totales Promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Resultados del ejercicio	69,056,384.90	116,555,514.84	156,375,443.91
Activos Totales Promedio	9,885,692,229.51	12,029,256,147.36	14,485,802,549.52
	<b>0.70%</b>	<b>0.97%</b>	<b>1.08%</b>

Margen Financiero + Comisiones Ganadas  
Activos Productivos Promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Margen Financiero</b>	560,184,742.54	643,906,941.11	700,887,585.84
<b>Comisiones Ganadas</b>	44,557,626.76	45,763,946.40	48,985,093.44
<b>Total, de numerador</b>	<b>604,742,369.30</b>	<b>689,670,887.52</b>	<b>749,872,679.28</b>
<b>Activos Productivos Promedio</b>	8,383,734,733.70	10,255,932,636.36	12,781,230,924.71
	<b>7.21%</b>	<b>6.72%</b>	<b>5.87%</b>

*Resultados del ejercicio*  
Capital + Reservas

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	69,056,384.90	116,555,514.84	156,375,443.91
<b>Capital</b>	624,225,000.00	812,891,275.00	1,014,120,800.00
<b>Reservas</b>	162,476,106.52	220,488,770.80	319,101,229.23
	<b>8.78%</b>	<b>11.28%</b>	<b>11.73%</b>

*Resultados del ejercicio*  
Capital

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	69,056,384.90	116,555,514.84	156,375,443.91
<b>Capital</b>	624,225,000.00	812,891,275.00	1,014,120,800.00
	<b>11.06%</b>	<b>14.34%</b>	<b>15.42%</b>

## Anexo P

### Indicadores Financieros Prohubanco

#### Idoneidad de capital

*Total de Pasivo*  
Capital + Reservas + Resultados del ejercicio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Total, de Pasivos</b>	3,608,149,100.63	4,945,946,896.83	6,668,587,983.74
<b>Capital</b>	247,171,960.00	355,050,000.00	451,390,000.00
<b>Reservas</b>	35,679,632.33	52,044,336.98	66,809,922.49
<b>Resultados del ejercicio</b>	33,800,911.53	46,840,384.73	74,603,021.84
<b>Total, de Denominador</b>	316,652,503.87	453,934,721.71	592,802,944.32
	<b>11.39</b>	<b>10.90</b>	<b>11.25</b>

*Cartera Vencida Neta*  
*Capital + Reservas*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Cartera Vencida Neta</b>	14,289,626.64	(9,758,318.76)	(14,310,526.50)
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	29,333,561.18	50,546,050.70	89,066,204.23
<b>Cartera Vencida</b>	15,846,693.43	17,952,519.43	21,677,807.77
<b>Provisiones 4402</b>	30,890,627.97	78,256,888.89	125,054,538.50
<b>Capital</b>	247,171,960.00	355,050,000.00	451,390,000.00
<b>Reservas</b>	35,679,632.33	52,044,336.98	66,809,922.49
<b>Total, de Denominador</b>	282,851,592.33	407,094,336.98	518,199,922.49
	<b>5.05%</b>	<b>-2.40%</b>	<b>-2.76%</b>

**Calidad de Activos**

*Cartera Vencida Bruta*  
*Total de Cartera*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	45,180,254.61	68,498,570.13	110,744,012.00
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	29,333,561.18	50,546,050.70	89,066,204.23
<b>Cartera Vencida</b>	15,846,693.43	17,952,519.43	21,677,807.77
<b>Total, de Cartera</b>	2,141,891,079.57	3,334,820,217.24	4,118,725,978.17
	<b>2.11%</b>	<b>2.05%</b>	<b>2.69%</b>

*Provisiones de Cartera*  
*Cartera Vencida Bruta*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Provisiones de Cartera 1499</b>	78,951,747.15	142,117,316.13	188,849,265.49
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	45,180,254.61	68,498,570.13	110,744,012.00
	<b>174.75%</b>	<b>207.47%</b>	<b>170.53%</b>

*Activos Inmovilizados*  
*Total de Activos*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Inmovilizados 18</b>	41,827,318.11	67,653,571.57	82,255,822.84
<b>Total, de Activos</b>	3,844,305,836.35	5,401,382,519.10	7,244,295,579.11
	<b>1.09%</b>	<b>1.25%</b>	<b>1.14%</b>

*Provisiones Totales*  
*Activos de riesgo*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Provisiones Totales (suma 1499-1699)</b>	-80,300,610.40	-149,991,839.23	-201,321,571.53
<b>Activos de riesgo (suma 13-14-16)</b>	2,777,460,464.71	4,023,070,415.42	4,788,743,760.19
	<b>2.89%</b>	<b>3.73%</b>	<b>4.20%</b>

**Administración General**

*Gastos de Operación*  
Activos Totales + Contingentes Promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Gastos de Operación 45</b>	164,167,973.22	213,574,435.08	246,413,357.25
<b>Activos Totales 1</b>	3,844,305,836.35	5,401,382,519.10	7,244,295,579.11
<b>Cuentas Contingentes</b>	621,440,310.68	1,247,829,095.07	1,633,155,800.63
<b>Total, de Denominador</b>	<b>4,465,746,147.03</b>	<b>6,649,211,614.17</b>	<b>8,877,451,379.73</b>
	<b>3.68%</b>	<b>3.21%</b>	<b>2.78%</b>

*Gastos de Operación*  
Total de recursos captados promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Gastos de Operación 45</b>	164,167,973.22	213,574,435.08	246,413,357.25
<b>Total, de recursos captados 21</b>	3,321,214,771.26	4,253,327,253.67	5,042,288,088.99
	<b>4.94%</b>	<b>5.02%</b>	<b>4.89%</b>

*Ingresos Financieros*  
Activos productivos promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	295,098,176.43	434,290,052.99	539,837,864.33
<b>Activos productivos</b>	2,405,451,978.51	3,596,317,387.84	4,422,131,037.40
	<b>12.27%</b>	<b>12.08%</b>	<b>12.21%</b>

*Egresos financieros*  
*Pasivos con costo promedio*

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Egresos Financieros 4101</b>	67,951,651.17	84,720,656.39	107,992,061.27
<b>Pasivos con costo promedio</b>	3,474,588,907.43	4,644,777,247.92	5,590,688,697.89
	<b>1.96%</b>	<b>1.82%</b>	<b>1.93%</b>

*Activos productivos*  
*Pasivos con costo*

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Activos Productivos</b>	2,405,451,978.51	3,596,317,387.84	4,422,131,037.40
<b>Pasivos con costo</b>	3,474,588,907.43	4,644,777,247.92	5,590,688,697.89
	<b>0.69</b>	<b>0.77</b>	<b>0.79</b>

*Activos productivos*  
*Total de activos*

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Activos Productivos</b>	2,405,451,978.51	3,596,317,387.84	4,422,131,037.40
<b>Total, de Activos</b>	3,844,305,836.35	5,401,382,519.10	7,244,295,579.11
	<b>62.57%</b>	<b>66.58%</b>	<b>61.04%</b>

*Pasivos con costo*  
*Total de Pasivos*

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Pasivos con costo</b>	3,474,588,907.43	4,644,777,247.92	5,590,688,697.89
<b>Total, de pasivos</b>	3,608,149,100.63	4,945,946,896.83	6,668,587,983.74
	<b>96.30%</b>	<b>93.91%</b>	<b>83.84%</b>

**Manejo de liquidez**

*Fondos disponibles + Fondos interbancarios vendidos + Inversiones + total de cartera*  
*Total de depósitos*

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Fondos disponibles</b>	855,477,305.35	1,100,331,160.82	1,418,162,425.96
<b>Cooperaciones Interbancarias</b>	71,892.07	25,330.59	82,304.87
<b>Inversiones</b>	609,482,355.25	632,854,911.73	601,281,067.34
<b>Cartera de crédito</b>	2,141,891,079.57	3,334,820,217.24	4,118,725,978.17
<b>Total, de numerador</b>	<b>3,606,922,632.24</b>	<b>5,068,031,620.37</b>	<b>6,138,251,776.34</b>
<b>Obligaciones con el público</b>	3,321,214,771.26	4,253,327,253.67	5,042,288,088.99
	<b>1.09</b>	<b>1.19</b>	<b>1.22</b>

Fondos disponibles  
Depositos hasta 90 días

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Fondos disponibles	855,477,305.35	1,100,331,160.82	1,418,162,425.96
Depósitos hasta 90 días	1,455,915,889.13	1,880,723,090.44	2,297,559,599.74
	<b>58.76%</b>	<b>58.51%</b>	<b>61.72%</b>

**Rentabilidad**

Resultados del ejercicio  
Activos Totales Promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Resultados del ejercicio	33,800,911.53	46,840,384.73	60,547,388.54
Activos Totales Promedio	3,844,305,836.35	5,401,382,519.10	7,244,295,579.11
	<b>0.88%</b>	<b>0.87%</b>	<b>0.84%</b>

Margen Financiero + Comisiones Ganadas  
Activos Productivos Promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Margen Financiero	179,722,751.00	229,261,166.63	257,631,234.99
Comisiones Ganadas	13,777,255.40	21,249,149.63	26,965,987.95
<b>Total, de numerador</b>	<b>193,500,006.40</b>	<b>250,510,316.27</b>	<b>284,597,222.94</b>
Activos Productivos Promedio	2,405,451,978.51	3,596,317,387.84	4,422,131,037.40
	<b>8.04%</b>	<b>6.97%</b>	<b>6.44%</b>

Resultados del ejercicio  
Capital + Reservas

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Resultados del ejercicio	33,800,911.53	46,840,384.73	60,547,388.54
Capital	247,171,960.00	355,050,000.00	451,390,000.00
Reservas	35,679,632.33	52,044,336.98	66,809,922.49
	<b>11.95%</b>	<b>11.51%</b>	<b>11.68%</b>

Resultados del ejercicio  
Capital

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
Resultados del ejercicio	33,800,911.53	46,840,384.73	60,547,388.54
Capital	247,171,960.00	355,050,000.00	451,390,000.00
	<b>13.68%</b>	<b>13.19%</b>	<b>13.41%</b>

## Anexo Q

### Indicadores Financieros Banco Guayaquil

#### Idoneidad de capital

$$\frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Capital} + \text{Reservas} + \text{Resultados del ejercicio}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Total, de Pasivos</b>	3,466,483,641.82	4,841,785,736.23	6,413,823,223.47
<b>Capital</b>	326,380,000.00	410,060,000.00	510,267,500.00
<b>Reservas</b>	46,097,366.36	64,740,552.51	85,710,483.20
<b>Resultados del ejercicio</b>	38,637,369.29	62,194,666.34	115,756,161.35
<b>Total, de Denominador</b>	411,114,735.65	536,995,218.85	711,734,144.54
	<b>8.43</b>	<b>9.02</b>	<b>9.01</b>

$$\frac{\text{Cartera Vencida Neta}}{\text{Capital} + \text{Reservas}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Cartera Vencida Neta</b>	7,990,192.75	(48,124,182.55)	(16,273,552.63)
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	21,259,581.68	23,216,033.86	64,750,106.06
<b>Cartera Vencida</b>	42,580,934.17	26,599,919.56	39,720,201.78
<b>Provisiones 4402</b>	55,850,323.10	97,940,135.96	120,743,860.46
<b>Capital</b>	326,380,000.00	410,060,000.00	510,267,500.00
<b>Reservas</b>	46,097,366.36	64,740,552.51	85,710,483.20
<b>Total, de Denominador</b>	372,477,366.36	474,800,552.51	595,977,983.20
	<b>2.15%</b>	<b>-10.14%</b>	<b>-2.73%</b>

#### Calidad de activos

$$\frac{\text{Cartera Vencida Bruta}}{\text{Total de Cartera}}$$

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	63,840,515.85	49,815,953.41	104,470,307.84
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	21,259,581.68	23,216,033.86	64,750,106.06
<b>Cartera Vencida</b>	42,580,934.17	26,599,919.56	39,720,201.78
<b>Total, de Cartera</b>	2,124,289,665.60	3,283,152,716.23	4,186,021,210.29
	<b>3.01%</b>	<b>1.52%</b>	<b>2.50%</b>

Provisiones de Cartera  
Cartera Vencida Bruta

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Provisiones de Cartera 1499</b>	83,916,185.02	140,563,215.60	185,550,940.24
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	63,840,515.85	49,815,953.41	104,470,307.84
	<b>131.45%</b>	<b>282.17%</b>	<b>177.61%</b>

Activos Inmovilizados  
Total de Activos

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Activos Inmovilizados 18</b>	139,251,365.51	126,119,104.47	114,457,708.16
<b>Total, de Activos</b>	3,883,828,471.00	5,383,725,923.03	7,133,284,758.12
	<b>3.59%</b>	<b>2.34%</b>	<b>1.60%</b>

Provisiones Totales  
Activos de riesgo

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Provisiones Totales (suma 1499-1699)</b>	-89,331,983.87	-150,711,077.34	-202,432,480.99
<b>Activos de riesgo (suma 13-14-16)</b>	2,724,742,161.65	4,149,441,554.26	5,214,016,261.75
	<b>3.28%</b>	<b>3.63%</b>	<b>3.88%</b>

**Administración General**

Gastos de Operación  
Activos Totales + Contingentes Promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Gastos de Operación 45</b>	201,024,873.45	209,429,012.37	239,497,298.96
<b>Activos Totales 1</b>	3,883,828,471.00	5,383,725,923.03	7,133,284,758.12
<b>Cuentas Contingentes</b>	784,115,815.17	1,633,998,750.79	1,988,525,758.37
<b>Total, de Denominador</b>	<b>4,667,944,286.17</b>	<b>7,017,724,673.82</b>	<b>9,121,810,516.49</b>
	<b>4.31%</b>	<b>2.98%</b>	<b>2.63%</b>

Gastos de Operación  
Total de recursos captados promedio



	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Gastos de Operación 45</b>	201,024,873.45	209,429,012.37	239,497,298.96
<b>Total, de recursos captados 21</b>	2,940,568,916.96	4,105,644,778.85	5,011,857,344.55
	<b>6.84%</b>	<b>5.10%</b>	<b>4.78%</b>

*Ingresos Financieros*  
Activos productivos promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	364,368,495.74	493,677,072.25	624,096,604.42
<b>Activos productivos</b>	2,349,636,545.80	3,980,864,171.97	4,735,614,614.31
	<b>15.51%</b>	<b>12.40%</b>	<b>13.18%</b>

*Egresos financieros*  
Pasivos con costo promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Egresos Financieros 4101</b>	58,197,489.61	92,592,765.77	135,896,307.95
<b>Pasivos con costo promedio</b>	3,320,909,605.30	4,590,293,852.90	5,534,647,298.58
	<b>1.75%</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.46%</b>

*Activos productivos*  
Pasivos con costo

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Productivos</b>	2,349,636,545.80	3,980,864,171.97	4,735,614,614.31
<b>Pasivos con costo</b>	3,320,909,605.30	4,590,293,852.90	5,534,647,298.58
	<b>0.71</b>	<b>0.87</b>	<b>0.86</b>

*Activos productivos*  
Total de activos

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Productivos</b>	2,349,636,545.80	3,980,864,171.97	4,735,614,614.31
<b>Total, de Activos</b>	3,883,828,471.00	5,383,725,923.03	7,133,284,758.12
	<b>60.50%</b>	<b>73.94%</b>	<b>66.39%</b>

*Pasivos con costo*  
*Total de Pasivos*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Pasivos con costo</b>	3,320,909,605.30	4,590,293,852.90	5,534,647,298.58
<b>Total, de pasivos</b>	3,466,483,641.82	4,841,785,736.23	6,413,823,223.47
	<b>95.80%</b>	<b>94.81%</b>	<b>86.29%</b>

**Manejo de liquidez**

*Fondos disponibles + Fondos interbancarios vendidos + Inversiones + total de cartera*  
*Total de depósitos*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Fondos disponibles</b>	851,843,669.07	959,667,890.64	968,737,932.78
<b>Cooperaciones Interbancarias</b>	138.89	-	-
<b>Inversiones</b>	557,584,137.15	808,040,512.53	960,970,288.63
<b>Cartera de crédito</b>	2,124,289,665.60	3,283,152,716.23	4,186,021,210.29
<b>Total, de numerador</b>	<b>3,533,717,610.71</b>	<b>5,050,861,119.41</b>	<b>6,115,729,431.70</b>
<b>Obligaciones con el público</b>	2,940,568,916.96	4,105,644,778.85	5,011,857,344.55
	<b>1.20</b>	<b>1.23</b>	<b>1.22</b>

*Fondos disponibles*  
*Depositos hasta 90 días*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Fondos disponibles</b>	851,843,669.07	959,667,890.64	968,737,932.78
<b>Depósitos hasta 90 días</b>	1,470,950,707.10	1,828,113,942.08	2,134,590,281.55
	<b>57.91%</b>	<b>52.49%</b>	<b>45.38%</b>

**Rentabilidad**

*Resultados del ejercicio*  
*Activos Totales Promedio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	38,637,369.29	62,194,666.34	92,022,412.50
<b>Activos Totales Promedio</b>	3,883,828,471.00	5,383,725,923.03	7,133,284,758.12
	<b>0.99%</b>	<b>1.16%</b>	<b>1.29%</b>

*Margen Financiero + Comisiones Ganadas*  
*Activos Productivos Promedio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Margen Financiero</b>	210,843,942.14	243,526,218.82	298,490,905.23
<b>Comisiones Ganadas</b>	41,021,267.69	41,436,577.77	58,716,197.75
<b>Total, de numerador</b>	<b>251,865,209.83</b>	<b>284,962,796.58</b>	<b>357,207,102.98</b>
<b>Activos Productivos Promedio</b>	2,349,636,545.80	3,980,864,171.97	4,735,614,614.31
	<b>10.72%</b>	<b>7.16%</b>	<b>7.54%</b>

*Resultados del ejercicio*  
*Capital + Reservas*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	38,637,369.29	62,194,666.34	92,022,412.50
<b>Capital</b>	326,380,000.00	410,060,000.00	510,267,500.00
<b>Reservas</b>	46,097,366.36	64,740,552.51	85,710,483.20
	<b>10.37%</b>	<b>13.10%</b>	<b>15.44%</b>

*Resultados del ejercicio*  
*Capital*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	38,637,369.29	62,194,666.34	92,022,412.50
<b>Capital</b>	326,380,000.00	410,060,000.00	510,267,500.00
	<b>11.84%</b>	<b>15.17%</b>	<b>18.03%</b>

**Anexo R**

Indicadores Financieros Banco Pacífico

**Idoneidad de capital**

*Total de Pasivo*  
*Capital + Reservas + Resultados del ejercicio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Total, de Pasivos</b>	4,302,410,531.08	5,636,796,943.21	6,056,593,612.22
<b>Capital</b>	369,746,033.25	505,708,511.50	597,087,336.00
<b>Reservas</b>	111,943,741.38	138,998,839.86	154,753,690.65
<b>Resultados del ejercicio</b>	56,088,409.78	69,259,359.58	125,381,037.90
<b>Total, de Denominador</b>	537,778,184.41	713,966,710.94	877,222,064.55
	<b>8.00</b>	<b>7.90</b>	<b>6.90</b>

*Cartera Vencida Neta*  
Capital + Reservas

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Cartera Vencida Neta</b>	21,917,133.17	8,563,582.74	5,299,173.48
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	63,040,119.78	80,201,358.23	102,826,670.87
<b>Cartera Vencida</b>	34,219,963.99	41,672,753.73	64,256,727.80
<b>PROVISIONES 4402</b>	75,342,950.60	113,310,529.22	161,784,225.18
<b>Capital</b>	369,746,033.25	505,708,511.50	597,087,336.00
<b>Reservas</b>	111,943,741.38	138,998,839.86	154,753,690.65
<b>Total, de Denominador</b>	481,689,774.63	644,707,351.36	751,841,026.65
	<b>4.55%</b>	<b>1.33%</b>	<b>0.70%</b>

**Calidad de activos**

*Cartera Vencida Bruta*  
Total de Cartera

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	97,260,083.77	121,874,111.96	167,083,398.66
<b>Cartera de Créditos que no Devenga Intereses</b>	63,040,119.78	80,201,358.23	102,826,670.87
<b>Cartera Vencida</b>	34,219,963.99	41,672,753.73	64,256,727.80
<b>Total, de Cartera</b>	2,725,929,076.88	3,977,700,540.75	4,165,369,259.87
	<b>3.57%</b>	<b>3.06%</b>	<b>4.01%</b>

*Provisiones de Cartera*  
Cartera Vencida Bruta

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Provisiones de Cartera 1499</b>	148,155,683.36	206,981,424.96	269,847,657.40
<b>Cartera Vencida Bruta</b>	97,260,083.77	121,874,111.96	167,083,398.66
	<b>152.33%</b>	<b>169.83%</b>	<b>161.50%</b>

*Activos Inmovilizados*  
Total de Activos

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Inmovilizados 18</b>	95,278,750.17	126,839,717.51	126,457,283.42
<b>Total, de Activos</b>	4,877,736,866.75	6,404,265,293.02	6,997,926,310.93
	<b>1.95%</b>	<b>1.98%</b>	<b>1.81%</b>

Provisiones Totales  
Activos de riesgo

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Provisiones Totales (suma 1499-1699)</b>	-163,666,732.36	-234,520,978.17	-312,351,710.24
<b>Activos de riesgo (suma 13-14-16)</b>	3,531,895,572.99	4,948,134,749.88	5,188,867,131.27
	<b>4.63%</b>	<b>4.74%</b>	<b>6.02%</b>

**Administración General**

Gastos de Operación  
Activos Totales + Contingentes Promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Gastos de Operación 45</b>	216,401,973.57	278,502,588.93	254,654,212.90
<b>Activos Totales 1</b>	4,877,736,866.75	6,404,265,293.02	6,997,926,310.93
<b>Cuentas Contingentes</b>	1,100,171,944.29	1,915,530,751.43	2,562,357,077.74
<b>Total, de Denominador</b>	<b>5,977,908,811.04</b>	<b>8,319,796,044.45</b>	<b>9,560,283,388.66</b>
	<b>3.62%</b>	<b>3.35%</b>	<b>2.66%</b>

Gastos de Operación  
Total de recursos captados promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Gastos de Operación 45</b>	216,401,973.57	278,502,588.93	254,654,212.90
<b>Total, de recursos captados 21</b>	3,698,017,552.91	4,766,306,019.66	5,266,668,687.49
	<b>5.85%</b>	<b>5.84%</b>	<b>4.84%</b>

Ingresos Financieros  
Activos productivos promedio

	2014-2017	2018-2021	2022-2023
<b>Ingresos Financieros</b>	366,927,658.05	557,362,111.87	608,180,397.08
<b>Activos productivos</b>	3,784,267,528.62	5,069,993,281.63	5,428,479,762.71
	<b>9.70%</b>	<b>10.99%</b>	<b>11.20%</b>

*Egresos financieros*  
Pasivos con costo promedio

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Egresos Financieros 4101</b>	67,926,541.88	122,152,869.20	158,433,345.70
<b>Pasivos con costo promedio</b>	4,072,212,577.16	5,362,328,243.13	5,729,384,846.16
	<b>1.67%</b>	<b>2.28%</b>	<b>2.77%</b>

*Activos productivos*  
Pasivos con costo

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Productivos</b>	3,784,267,528.62	5,069,993,281.63	5,428,479,762.71
<b>Pasivos con costo</b>	4,072,212,577.16	5,362,328,243.13	5,729,384,846.16
	<b>0.93</b>	<b>0.95</b>	<b>0.95</b>

*Activos productivos*  
Total de activos

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Activos Productivos</b>	3,784,267,528.62	5,069,993,281.63	5,428,479,762.71
<b>Total, de Activos</b>	4,877,736,866.75	6,404,265,293.02	6,997,926,310.93
	<b>77.58%</b>	<b>79.17%</b>	<b>77.57%</b>

*Pasivos con costo*  
Total de Pasivos

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Pasivos con costo</b>	4,072,212,577.16	5,362,328,243.13	5,729,384,846.16
<b>Total, de pasivos</b>	4,302,410,531.08	5,636,796,943.21	6,056,593,612.22
	<b>94.65%</b>	<b>95.13%</b>	<b>94.60%</b>

**Manejo de liquidez**

Fondos disponibles + Fondos interbancarios vendidos + Inversiones + total de cartera  
Total de depósitos

<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
------------------	------------------	------------------

<b>Fondos disponibles</b>	964,906,126.06	1,047,167,793.35	1,187,114,328.06
<b>Cooperaciones Interbancarias</b>	-	-	-
<b>Inversiones</b>	734,745,242.98	807,031,789.17	885,114,623.69
<b>Cartera de crédito</b>	2,725,929,076.88	3,977,700,540.75	4,165,369,259.87
<b>Total, de numerador</b>	<b>4,425,580,445.91</b>	<b>5,831,900,123.27</b>	<b>6,237,598,211.62</b>
<b>Obligaciones con el público</b>	3,698,017,552.91	4,766,306,019.66	5,266,668,687.49
	<b>1.20</b>	<b>1.22</b>	<b>1.18</b>

*Fondos disponibles*  
*Depositos hasta 90 días*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Fondos disponibles</b>	964,906,126.06	1,047,167,793.35	1,187,114,328.06
<b>Depósitos hasta 90 días</b>	1,381,002,197.97	2,057,548,380.00	2,297,638,033.92
	<b>69.87%</b>	<b>50.89%</b>	<b>51.67%</b>

**Rentabilidad**

*Margen Financiero + Comisiones Ganadas*  
*Activos Productivos Promedio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	56,088,409.78	69,259,359.58	84,561,023.39
<b>Activos Totales Promedio</b>	4,877,736,866.75	6,404,265,293.02	6,997,926,310.93
	<b>1.15%</b>	<b>1.08%</b>	<b>1.21%</b>

*Resultados del ejercicio*  
*Activos Totales Promedio*

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Margen Financiero</b>	174,737,673.12	225,526,245.85	200,323,224.12
<b>Comisiones Ganadas</b>	59,268,633.34	49,875,472.32	51,355,736.28
<b>Total, de numerador</b>	<b>234,006,306.46</b>	<b>275,401,718.17</b>	<b>251,678,960.41</b>
<b>Activos Productivos Promedio</b>	3,784,267,528.62	5,069,993,281.63	5,428,479,762.71
	<b>6.18%</b>	<b>5.43%</b>	<b>4.64%</b>

*Resultados del ejercicio*  
*Capital + Reservas*

<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
------------------	------------------	------------------

<b>Resultados del ejercicio</b>	56,088,409.78	69,259,359.58	84,561,023.39
<b>Capital</b>	369,746,033.25	505,708,511.50	597,087,336.00
<b>Reservas</b>	111,943,741.38	138,998,839.86	154,753,690.65
	<b>11.64%</b>	<b>10.74%</b>	<b>11.25%</b>

*Resultados del ejercicio*  
Capital

	<b>2014-2017</b>	<b>2018-2021</b>	<b>2022-2023</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	56,088,409.78	69,259,359.58	84,561,023.39
<b>Capital</b>	369,746,033.25	505,708,511.50	597,087,336.00
	<b>15.17%</b>	<b>13.70%</b>	<b>14.16%</b>

**Anexo S**

Base de datos Banco Pichincha

	Idodecapital	Calideactivos	Admingeneral	Liquidez	Morosidad	ROA	ROE
2014	0.261139	2.956033	1.512478	0.160330	0.036197	0.008067	0.103018
2015	0.259196	2.842066	1.427457	0.295910	0.040502	0.006547	0.070890
2016	0.294468	2.414265	1.376266	0.223987	0.041518	0.004859	0.056001
2017	0.232126	3.079126	1.434568	0.250350	0.035420	0.006708	0.071520
2018	0.200395	3.391392	1.432466	0.240559	0.032369	0.011229	0.114623
2019	0.199325	3.172585	1.433180	0.217367	0.032399	0.011420	0.115501
2020	0.200553	3.597098	1.285336	0.326696	0.035255	0.003970	0.041193
2021	0.175635	4.056170	1.392440	0.201601	0.027111	0.008099	0.081254
2022	0.185083	4.240956	1.323131	0.229595	0.026132	0.010595	0.113041
2023	0.225939	3.004551	1.317586	0.184553	0.035346	0.011497	0.122139

**Anexo T**

Base de datos Produbanco

	Idodecapital	Calideactivos	Admingeneral	Liquidez	Morosidad	ROA	ROE
2014	0.133170	1.621161	1.606060	0.359687	0.018520	0.010232	0.157333
2015	0.163087	1.293653	1.521015	0.262560	0.025951	0.007724	0.096638
2016	0.148762	1.718545	1.425937	0.332391	0.022966	0.006510	0.083550
2017	0.125980	2.124855	1.468153	0.273540	0.017999	0.009388	0.120300
2018	0.127982	1.956951	1.507529	0.309752	0.017351	0.012482	0.165140
2019	0.170702	1.559230	1.468104	0.306482	0.023060	0.011822	0.152556
2020	0.207979	1.743139	1.359637	0.338180	0.026919	0.003655	0.047543
2021	0.108068	3.347340	1.399610	0.333678	0.013531	0.008185	0.102179
2022	0.143894	2.674060	1.365913	0.392034	0.017062	0.012941	0.170004
2023	0.240207	1.538218	1.379306	0.353587	0.028022	0.009348	0.121533

**Anexo U**



## Base de datos Banco Guayaquil

	Idodecapital	Calideactivos	Admingeneral	Liquidez	Morosidad	ROA	ROE
2014	0.163487	1.282507	1.279324	0.295005	0.027717	0.012669	0.151148
2015	0.171715	1.134747	1.270059	0.311554	0.033974	0.009422	0.091088
2016	0.164679	1.212588	1.154168	0.389793	0.033183	0.006785	0.066944
2017	0.116520	1.720357	1.270452	0.317105	0.022053	0.010748	0.105054
2018	0.089890	2.043437	1.246466	0.324139	0.016098	0.013938	0.140141
2019	0.092029	1.972791	1.209040	0.306050	0.015017	0.025813	0.250881
2020	0.111529	3.212386	1.177981	0.281129	0.017185	0.005778	0.066301
2021	0.077626	3.900629	1.169950	0.249866	0.011199	0.012514	0.139173
2022	0.098580	3.046540	1.184113	0.264993	0.014308	0.016801	0.188171
2023	0.187495	1.511032	1.194319	0.202853	0.027353	0.023435	0.253500

## Anexo V

### Base de datos Banco Pacífico

	Idodecapital	Calideactivos	Admingeneral	Liquidez	Morosidad	ROA	ROE
2014	0.123930	2.202450	1.652571	0.244052	0.026603	0.011318	0.103578
2015	0.211761	1.154179	1.448570	0.255107	0.043515	0.011845	0.097954
2016	0.161912	1.479715	1.226986	0.468898	0.033442	0.007256	0.072645
2017	0.172556	1.586060	1.426928	0.285059	0.031187	0.012882	0.125940
2018	0.173750	1.480935	1.332817	0.238518	0.030797	0.018122	0.170140
2019	0.182603	1.270009	1.300720	0.168333	0.032836	0.016489	0.150349
2020	0.123897	2.160223	1.070459	0.360008	0.022941	0.004317	0.039286
2021	0.153016	2.075035	1.077820	0.360704	0.029190	0.000826	0.007212
2022	0.163894	1.877184	1.131353	0.332438	0.034088	0.015636	0.132409
2023	0.197213	1.733726	1.297128	0.236082	0.039235	0.017717	0.139949

## Anexo W

### Base de datos para gráficas de correlación con ROE y ROA

	INDICADORES	CorrelaciónBp	CorrelaciónPro	CorrelaciónBgu	CorrelaciónBpa
1	Idodecapital	-,327730	-,339788	-,563110	,486256
2	Calideactivos	,197347	,110419	-,482100	-,508421
3	Admingeneral	,222080	,397612	-,427240	,447761
4	Liquidez	-,654903	,243131	-,592321	-,667829
5	Morosidad	-,466302	-,488413	-,297814	,370473

	INDICADORES	CorrelaciónBp	CorrelaciónPro	CorrelaciónBgu	CorrelaciónBpa
1	Idodecapital	-,460987	-,331523	-,875740	,542928
2	Calideactivos	,279788	,165970	-,540640	-,484952
3	Admingeneral	,120716	,287073	-,217670	,415628
4	Liquidez	-,546028	,170001	-,499662	-,688588
5	Morosidad	-,540657	-,484140	-,288589	,456988

## Anexo X

### Entrevista a Banco Pichincha



## **Anexo Y**

### Banco de preguntas para entrevista de PEST

#### **Entrevista**

##### **Política**

1. ¿Cómo influye la estabilidad política del país en la confianza de los inversionistas y clientes?
2. ¿Cómo afecta la legislación fiscal actual a las operaciones de su banco?
3. ¿Cómo afectan las regulaciones bancarias nacionales a su operación diaria?

##### **Económica**

4. ¿Cuál es el impacto del crecimiento económico del país en sus operaciones y estrategias de crecimiento?
5. ¿Cómo afectan las tasas de interés actuales y la inflación a sus productos y servicios?
6. ¿Cómo maneja su banco la competencia por la captación de depósitos?

##### **Social**

7. ¿Qué estrategias utiliza su banco para atraer y retener a los clientes jóvenes y digitales?
8. ¿Qué productos y servicios específicos ofrece su banco para adaptarse a diferentes segmentos demográficos (edad, género, ingresos, educación, etnia, etc.)?

##### **Tecnológico**

9. ¿Qué alianzas o colaboraciones tiene su banco con empresas Fintech (Innovación y tecnología financiera)?
10. ¿Qué medidas de ciberseguridad ha implementado para proteger los datos de sus clientes?

## **Anexo Z**

### **Certificado de traducción Resumen.**

#### **CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN DE RESUMEN**

Loja, 02 de octubre de 2024

Lic. Viviana Valdivieso Loyola Mg. Sc.

**DOCENTE DE INGLÉS**

A petición verbal de la parte interesada:

#### **CERTIFICA:**

Que, desde mi legal saber y entender, como profesional en el área del idioma inglés, he procedido a realizar la traducción del resumen, correspondiente al Trabajo de Integración Curricular, titulado: **Desempeño Económico Financiero de los principales Bancos Privados del Ecuador en la última década**, de la autoría de: **Zorey Efat Pozo Ortega**, portadora de la cédula de identidad número **1106062050**

Para efectos de traducción se han considerado los lineamientos que corresponden a un nivel de inglés técnico, como amerita el caso.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la portadora del presente documento, hacer uso del mismo, en lo que a bien tenga.

Atentamente. -



Lic. Viviana Valdivieso Loyola Mg. Sc.

1103682991

N° Registro Senescyt 4to nivel **1031-2021-2296049**

N° Registro Senescyt 3er nivel **1008-16-1454771**