



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador

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

AUTORA:

Gabriela Cristina Poma Morocho

DIRECTORA:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, PhD.

Loja – Ecuador

2024



CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Padilla Andrade Jesus Raquel**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador**, perteneciente al estudiante **GABRIELA CRISTINA POMA MOROCHO**, con cédula de identidad N° **1150507885**.

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, 20 de Febrero de 2024



Firmado electrónicamente por:
JESUS RAQUEL
PADILLA ANDRADE

F) _____

**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000096

Autoría

Yo, **Gabriela Cristina Poma Morocho**, 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 del mismo. 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: 1150507885
Fecha: 26 de abril de 2024
Correo electrónico: gabriela.c.poma@unl.edu.ec
Teléfono: 0989335228

Carta de autorización por parte de la autora, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica de texto completo del Trabajo de Integración Curricular

Yo, **Gabriela Cristina Poma Morocho**, declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador**, 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 este trabajo en el Repositorio Institucional, en la redes de información y del país 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 veintiséis días del mes de abril de dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Gabriela Cristina Poma Morocho

Cédula: 1150507885

Dirección: El Valle, Loja.

Correo electrónico: gabriela.c.poma@unl.edu.ec

Teléfono: 0989335228

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora de Trabajo de Integración Curricular:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, PhD.

Dedicatoria

En primer lugar, dedico este trabajo a Dios por permitirme llegar hasta aquí, por darme la fuerza para continuar y cumplir con mis metas.

A mi abuelita y madre Anita, quien es el motor de mi vida, me ha brindado sus consejos y su apoyo incondicional, sin ella nada hubiera sido posible.

A mi mamá Liliana y mis hermanos, que me brindaron su cariño y paciencia a lo largo de este camino.

A mis tíos Carlos, Soledad y a mis primos, quienes han sido mi apoyo en todo momento, a pesar de la distancia, su guía y motivación han sido fundamentales en cada paso.

A Paola, quien me ha brindado su ayuda y con la que compartimos gratos momentos tanto dentro como fuera del aula

A Daniel, quien confió en mí, me acompañó y animó en todo momento.

Y a todos mis amigos y familiares que me apoyaron en este viaje.

Este trabajo está dedicado con amor y gratitud a todos ustedes.

Gabriela Cristina Poma Morocho

Agradecimiento

Agradezco sinceramente a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y a sobre todo a la Carrera de Finanzas por abrirme las puertas al desarrollo profesional, fundamentada en una educación de calidad.

Mi gratitud hacia la Ing. Raquel Padilla, PhD., quien supo brindarme la orientación y el apoyo necesarios para culminar con el Trabajo de Integración Curricular.

Además, quiero reconocer a la planta docente que ha sido parte fundamental en el crecimiento, en especial a la Ing. Johanna Ochoa Mg. Sc. y el Lic. Franklin Malla Mg. Sc., quienes me apoyaron durante este proceso.

Gabriela Cristina Poma Morocho

Índice de contenido

Portada	i
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenido	vii
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	ix
Índice de anexos	x
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
4.1. Antecedentes	6
4.1.1. <i>Evidencia internacional</i>	6
4.1.2. <i>Evidencia regional</i>	7
4.1.3. <i>Evidencia nacional</i>	7
4.2. Fundamentación teórica	8
4.2.1. <i>Teoría de la preferencia por la liquidez</i>	9
4.2.2. <i>Pensamiento de Schumpeter</i>	9
4.2.3. <i>Teoría de Demsetz</i>	9
4.2.4. <i>Teoría económica en la actividad bancaria</i>	9
4.2.5. <i>Acuerdos de Basilea</i>	10
4.2.6. <i>Banca tradicional</i>	10
4.3. Fundamentación conceptual.....	11
4.3.1. <i>Sistema financiero</i>	11
4.3.2. <i>Sistema financiero ecuatoriano</i>	12
4.3.3. <i>Banca privada</i>	14
4.3.3.1. <i>Administración bancaria</i>	15
4.3.4. <i>Intermediación financiera</i>	15
4.3.5. <i>Captaciones</i>	15
4.3.6. <i>Colocaciones</i>	16
4.3.7. <i>Productos y servicios fuera del balance</i>	18
4.3.8. <i>Tasas de interés</i>	19
4.3.9. <i>Riesgo</i>	21
4.4. Fundamentación legal	22
4.4.1. <i>Operaciones de la banca privada</i>	24

4.5. Marco histórico	25
4.5.1. <i>Historia de la banca privada en Ecuador</i>	25
4.5.2. <i>Crisis de 1999 y la dolarización</i>	27
4.6. Variables de Estudio	28
4.6.1. <i>Estados financieros</i>	28
4.6.2. <i>Indicadores financieros</i>	28
4.6.3. <i>Normalidad y Coeficiente de correlación</i>	30
5. Metodología	33
5.1. Área de Estudio	33
5.2. Enfoque de la investigación	33
5.3. Tipos de investigación.....	33
5.3.1. <i>Descriptivo</i>	33
5.3.2. <i>Correlacional</i>	33
5.3.3. <i>Longitudinal</i>	33
5.4. Métodos de investigación.....	33
5.4.1. <i>Método deductivo</i>	34
5.4.2. <i>Método inductivo</i>	34
5.4.3. <i>Método analítico</i>	34
5.4.4. <i>Método sintético</i>	34
5.5. Técnicas de investigación	34
5.5.1. <i>Recolección bibliográfica</i>	34
5.6. Procesamiento de los datos	34
5.6.1. <i>Unidad de estudio</i>	34
5.6.2. <i>Tratamiento de datos</i>	35
6. Resultados	37
6.1. Objetivo específico 1: Describir las características de la banca privada y la evolución de los niveles de captación, colocación y rendimiento.	37
6.1.1. <i>Banca privada</i>	37
6.1.2. <i>Estructura financiera y económica</i>	40
6.1.2.1. Bancos grandes	40
6.1.2.2. Bancos medianos	42
6.1.2.3. Bancos pequeños	44
6.1.3. <i>Evolución de la banca privada</i>	46
6.1.4. <i>Evolución de indicadores financieros</i>	51
6.1.4.1. Liquidez.	51
6.1.4.2. Intermediación financiera	52
6.1.4.3. Grado de absorción	53
6.1.4.4. Morosidad	53
6.1.4.5. ROA.....	54
6.1.4.6. ROE	55
6.1.4.7. RCA.....	55
6.2. Objetivo específico 2: Relacionar las variables de captación y colocación con el rendimiento de la banca privada del Ecuador.	56

6.2.1. Análisis de normalidad	57
6.2.2. Relación de las variables de estudio	58
6.3. Objetivo específico 3: Diseñar estrategias para mejorar la gestión de la banca privada.	60
7. Discusión	64
8. Conclusiones	67
9. Recomendaciones	68
10. Bibliografía	69
11. Anexo	76

Índice de tablas

Tabla 1. Subsegmentos del crédito productivo	17
Tabla 2. Subsegmentos del microcrédito	17
Tabla 3. Subsegmentos del crédito de vivienda	18
Tabla 4. Riesgos bancarios	22
Tabla 5. Operaciones del sector público y privado	25
Tabla 6. Indicadores financieros	29
Tabla 7. Lista de los bancos privados en Ecuador	35
Tabla 8. Indicadores	36
Tabla 9. Cuentas principales al 31 de diciembre del 2023, en millones de USD	38
Tabla 10. Bancos grandes	40
Tabla 11. Bancos medianos	42
Tabla 12. Bancos pequeños	44
Tabla 13. Estadísticos descriptivos	57
Tabla 14. Test de normalidad	58
Tabla 15. Correlación entre captaciones y rendimiento	59
Tabla 16. Correlación entre captaciones y rendimiento	59
Tabla 17. Cuadro de problema, causa y efecto	60
Tabla 18. Estrategia 1	61
Tabla 19. Estrategia 2	62
Tabla 20. Estrategia 3	63

Índice de figuras

Figura 1. Principios del sistema financiero	12
Figura 2. Tipos de depósitos	16

Figura 3. Componentes de la tasa de interés activa	20
Figura 4. Tasas de interés activas referenciales.....	21
Figura 5. Tasas de interés pasivas referenciales	21
Figura 6. Integrantes del sistema financiero ecuatoriano.....	23
Figura 7. Estructura de las entidades privadas	24
Figura 8. Pruebas de normalidad.....	31
Figura 9. Ranking de los bancos privados según los activos en millones de USD.	37
Figura 10. Depósitos de banca privada	39
Figura 11. Segmentación de la cartera bruta de la banca privada	39
Figura 12. Estructura Financiera de los bancos grandes en millones de USD.....	40
Figura 13. Estructura Económica de los bancos grandes en millones de USD.....	41
Figura 14. Estructura Financiera de los bancos medianos en millones de USD.....	42
Figura 15. Estructura Económica de los bancos medianos en millones de USD.....	43
Figura 16. Estructura Financiera de los bancos pequeños en millones de USD	44
Figura 17. Estructura Económica de los bancos pequeños en millones de USD.....	46
Figura 18. Evolución de activos 2019-2023	46
Figura 19. Evolución de la cartera de créditos 2019-2023.....	47
Figura 20. Evolución de pasivos 2019-2023.....	48
Figura 21. Evolución de las obligaciones con el público 2019-2023	49
Figura 22. Evolución del patrimonio 2019-2023	49
Figura 23. Evolución de ingresos 2019-2023	50
Figura 24. Evolución de gastos 2019-2023.....	50
Figura 25. Evolución de la utilidad neta 2019-2023	51
Figura 26. Indicador de liquidez 2019-2023	52
Figura 27. Indicador de intermediación financiera 2019-2023.....	52
Figura 28. Indicador de grado de absorción 2019-2023	53
Figura 29. Indicador de morosidad 2019-2023	54
Figura 30. Indicador de rendimientos sobre activos 2019-2023	54
Figura 31. Indicador de Rendimiento sobre patrimonio 2019-2023	55
Figura 32. Indicador de Rendimiento sobre el capital de accionistas 2019-2023.....	56

Índice de anexos

Anexo 1. Certificado de traducción.	76
---	-----------

1. Título

Influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador.

2. Resumen

Dentro del sistema financiero se encuentra la banca privada, el cual es parte fundamental de la economía ecuatoriana, puesto que, el papel que cumplen es la de intermediación financiera, que se basa en captar los depósitos del público y colocarlos por medio de créditos, a diferencia de otras entidades financieras, esta se distingue por la búsqueda de rentabilidad, ya que, son entidades con fines de lucro. Por tal razón, se plantea como objetivo de investigación estudiar la influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador, se utilizó un enfoque mixto con carácter descriptivo, longitudinal y correlacional, dado que, se caracterizó y analizó la evolución de los bancos privados agrupándolos por el tamaño de activos, se relacionaron las variables de estudio por medio de un análisis correlacional, y se plantearon estrategias sobre la gestión. Como resultados se obtuvo que el grupo de bancos grandes y medianos son estables, los bancos pequeños colocan más de lo que captan, tienen un alto índice de morosidad y una rentabilidad negativa, también se obtuvo que existe una fuerte relación entre las captaciones y colocaciones en los bancos privados en general, los bancos grandes tienen una relación fuerte entre captaciones, colocaciones y la rentabilidad, mientras que los bancos pequeños presentan una relación inversamente proporcional, basándose en lo anterior se identificó que el grupo de bancos pequeños muestran deficiencias, de tal forma que se plantearon estrategias para mejorar su gestión en lo que respecta al control de gastos, administración de cartera y diversificación de productos y servicios.

Palabras Clave: Crédito, depósito, intermediación financiera, rentabilidad.

2.1. Abstract

Within the financial system is the private bank, which is a fundamental part of the Ecuadorian economy, since the role they play is that of financial intermediation, which is based on capturing deposits from the public and placing them through credit, unlike other financial entities, this one is distinguished by the search for profitability, since they are for-profit entities. For this reason, the research objective is to study the influence of deposits and placements on the performance of private banking in Ecuador. A mixed approach with a descriptive, longitudinal, and correlational nature was used, given that the evolution was characterized and analyzed. of private banks grouping them by asset size, the study variables were related through a correlational analysis, and management strategies were proposed. As results, it was obtained that the group of large and medium-sized banks are stable, small banks place more than they deposit, have a high delinquency rate and negative profitability, it was also obtained that there is a strong relationship between deposits and placements in private banks in general, large banks have a strong relationship between deposits, loans, and profitability, while small banks present an inversely proportional relationship. Based on the above, it was identified that the group of small banks show deficiencies, in such a way that strategies were proposed to improve their management regarding expense control, portfolio management and diversification of products and services.

Keywords: Credit, deposit, financial intermediation, profitability.

3. Introducción

Un sistema financiero sólido facilita el flujo de recursos hacia actividades productivas, fomentando la inversión y el ahorro. En el mismo sentido, la eficiencia y transparencia del mismo, aseguran redes de seguridad financiera, agilizan los pagos incluso entre fronteras, obteniendo como resultados la estabilidad financiera, el aumento de la producción y el empleo, impulsando el desarrollo económico y la lucha contra la pobreza (Banco Mundial, 2024). El sistema financiero ecuatoriano abarca las instituciones, tanto públicas como privadas, cuyo propósito es recolectar los ahorros del público, y otorgar préstamos, proporcionando los medios necesarios para el desarrollo de la economía (Espín et al., 2020).

En este sector se destaca la banca privada cuyas actividades se fundamentan en la captación y colocación de recursos, en donde sus ganancias se obtienen por medio del diferencial entre las tasas de interés ofrecidas y el costo de la captación del dinero, lo que se conoce como intermediación financiera, permitiendo la circulación del dinero, simplificando las actividades de personas y organizaciones, reflejándose en la economía (Blossiers, 2013). Destacando que además de aportar al desarrollo económico del país, los bancos privados buscan generar rentabilidad, tomando en cuenta que este indicador muestra su posición en el mercado y su gestión administrativa (Van-Greuning y Brajovic-Bratanovic, 2010).

Dicho de otro modo, el papel de intermediación financiera es la base fundamental de los bancos privados, puesto que, son las actividades que les permiten generar rendimientos (Mantilla-Falcón et al., 2023). Asimismo, las captaciones, colocaciones y el rendimiento de la banca privada están ligados con el bienestar económico del país (Trujillo-Ponce, 2013). Un manejo adecuado de dichas variables fortalece la estabilidad financiera, permitiendo ofrecer productos y servicios sólidos a sus clientes, aportando no solo a la institución, sino también al crecimiento económico en general. Por lo tanto, una gestión eficiente en la intermediación financiera promueve la expansión de sectores productivos, creando oportunidades de trabajo, dinamizando el flujo de recursos entre personas, empresas y gobiernos, dando como resultado un desarrollo económico sostenible en el país.

En la actualidad, la situación económica, político y social del país no es favorable, además de estar expuesta a diversos riesgos, considerando que el sector de la banca privada, al tener una participación representativa en la economía ecuatoriana, enfrenta diversos problemas que afectan a la estabilidad y eficiencia de la misma, llegando a influir dentro de su gestión debido a que, se reduce la capacidad de captar los depósitos del público y colocarlos, limitando el financiamiento para actividades productivas, afectando a las ganancias y teniendo repercusiones en la economía de país, lo cual realza la importancia de comprender y analizar

las dinámicas de captaciones, colocaciones y rendimiento en el sector de la banca privada. En vista a lo antes expuesto, se estableció dar respuesta a la pregunta de investigación ¿Cómo influyen las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada ecuatoriana?, utilizando las siguientes estrategias 1. Describir las características de la banca privada y la evolución de los niveles de captación, colocación y rendimiento; 2. Relacionar las variables de captación y colocación con el rendimiento de la banca privada del Ecuador; y 3. Diseñar estrategias para mejorar la gestión de la banca privada.

El alcance se enfoca en el estudio de las captaciones, colocaciones y el rendimiento de los bancos privados en Ecuador durante el periodo 2019-2023, por medio del análisis de su estructura y evolución, así como de la relación entre las variables de investigación. Es relevante recalcar que en el desarrollo de la investigación no se hallaron limitaciones, dado que existe una base de datos sólida proporcionada por la Superintendencia de Bancos. Los beneficios de esta investigación se fundamentan en aportar con conocimientos dentro del campo de las finanzas, enfocado en la banca privada, sumando que la información obtenida será de utilidad para la formulación de estrategias concernientes a la gestión de las captaciones y colocaciones para mejorar el rendimiento de la banca privada.

La estructura de la presente investigación consta de **Título**, que es la razón de la investigación, el **Resumen** donde se describe de forma breve y concisa el trabajo realizado, la **Introducción** donde se destaca la importancia y el problema de investigación, el **Marco Teórico** en el cual consta la base teórica y conceptual para el entendimiento del tema, la **Metodología** explica cómo se realizó el trabajo por medio de métodos y técnicas, los **Resultados** es donde se lleva a cabo el cumplimiento de los objetivos, la **Discusión** es donde se contrasta los resultados obtenidos con otras investigaciones relacionadas, las **Conclusiones** son el punto donde se destaca lo más importante de la investigación, las **Recomendaciones** que son sugerencias que se realizan con base en lo estudiado, la **Bibliografía** donde consta la fuente de información y por último los **Anexos** que contienen información que da soporte a la investigación.

4. Marco teórico

En este capítulo se estudiarán las fuentes principales de información con el fin de sustentar y comprender conceptos relacionados con el trabajo de investigación.

4.1. Antecedentes

En esta sección, se explorarán los antecedentes, proporcionando un contexto internacional, regional y nacional, esenciales para la comprensión del comportamiento de las variables de estudio.

4.1.1. Evidencia internacional

En un estudio con enfoque mixto realizado por García-Herrero et al. (2009) en donde analizan el rendimiento de la banca china, plantean que la estructura del balance general influye en la rentabilidad, por lo tanto, un mayor volumen de créditos sobre los activos implica más ingresos por las tasas de interés, sin embargo, hay que tener en cuenta los costes operativos y el riesgo. Con respecto al pasivo, la proporción de depósitos contribuye a la rentabilidad, debido a que se considera una forma de financiamiento más económica, pero también induce a otros costos como los de expansión de sucursales.

El sistema financiero, especialmente el sector bancario, desempeña un papel fundamental en el desarrollo sostenible de la economía, China a pesar de ser un país en desarrollo, no cuenta con un mercado de valores estable, por ende, su economía depende de la banca y como este lleva a cabo el proceso de asignación de créditos, Fukuyama y Tan (2022), después de realizar un modelo de Análisis Envolvente de Datos (DEA), demostraron altas puntuaciones en la ineficiencia con respecto a la estabilidad y los productos, también encontraron un bajo puntaje con relación a la ineficiencia de los insumos en los bancos comerciales chinos, señalan que este sector a pesar de ahorrar en costes no generan los resultados deseados.

A través de un estudio sobre la banca privada de Europa, centrándose en los países reconocidos en este sector como España, Suiza y Reino Unido, (Moreno, 2019) menciona que existe una fuerte relación con el cliente, siendo este el centro del negocio. Basado en una investigación con carácter exploratoria y descriptiva, se determinó que la banca privada ha tomado mayor impulso después de la crisis del 2008, con el fin de ofrecer mayor confiabilidad al público. Así mismo, recalca que el modelo de banco suizo lidera el sector bancario en el mundo, ofreciendo un servicio especializado en la gestión de la inversión de sus clientes.

De acuerdo con Elekdag et al. (2020), en un estudio sobre la rentabilidad en la zona euro, existe una debilidad en la rentabilidad de los bancos, afectando a la estabilidad financiera, y obstaculizando a la intermediación financiera, la investigación tiene un enfoque

probabilístico, en donde los resultados indican que los determinantes más sólidos en la rentabilidad es el Producto Interno Bruto (PIB), tomando en cuenta que, los gastos por provisiones y los préstamos morosos son menores, debido a que si estos tienen mayor un volumen, existirían mayores costos, lo cual afectaría negativamente a los indicadores de rendimiento.

4.1.2. Evidencia regional

En una investigación con enfoque cuantitativo basada en el sistema financiero y el crecimiento de México, se demostró que el sector bancario es el predominante sobre las actividades bursátiles, en lo que se refiere al tamaño, sin embargo, en cuestiones de liquidez, la negociación en bolsa es más representativa. Además, indica que si la liquidez aumenta, el crecimiento económico también lo hará, el efecto contrario sucede con el tamaño del sistema financiero, disminuyendo el PIB per cápita (Méndez-Heras et al., 2022).

Al tomar en cuenta que las captaciones y colocaciones es el negocio de las instituciones financieras, Uribe (2020), realizó una investigación en Perú, cuya metodología tiene un enfoque cuantitativo, en el cual realiza un análisis correlacional determinado que existe una relación positiva entre estas variables estudiadas, además toma en cuenta la morosidad como influyente.

Los países que guardan cierta relación en Latinoamérica por estar dolarizados son El Salvador, Panamá y Ecuador, en vista de eso, Guachamin et al. (2022) analizan la eficiencia bancaria por medio un modelo DEA, donde considera variables como la colocación de préstamos, las captaciones y gastos administrativos, demostrando que los niveles de eficiencia son de un 70% en promedio, teniendo semejanza con otros países de la región y este porcentaje aumenta en momento de crisis. Asimismo, usaron un modelo de regresión, donde los determinantes internos que aumentan la eficiencia son el tamaño de los bancos por activos, la rentabilidad y la solvencia, maximizando su rol de intermediación financiera, los aspectos externos son el crecimiento del PIB y el desempleo.

4.1.3. Evidencia nacional

El sistema financiero ecuatoriano ha pasado por crisis financieras locales e internacionales, y considerando que el sector bancario es relevante para la economía del país, Ruiz (2018) realiza un estudio sobre el desempeño de la banca privada en Ecuador y los determinantes que influyen en ella, por lo que, utiliza un modelo econométrico incluyendo factores internos y externos, demostrando que la eficiencia operativa, actividad económica, crecimiento de los depósitos, morosidad y las regulaciones inciden en el rendimiento de la banca, considerando que dichos aspectos varían de acuerdo al tamaño de la banca.

Complementando con lo antes dicho, Vera y León (2021) menciona los riesgos de liquidez y solvencia aumentan cuando existe una crisis financiera, a través de un estudio cuantitativo, demuestra que la banca pequeña está más expuesta al riesgo en comparación a los otros tamaños, y que en periodo de crisis, el volumen de créditos continúa aunque en menor proporción, las captaciones disminuyen y aumenta la tasa de morosidad por la falta de ingresos en las familias.

Según la investigación de Chalén y Landy (2019), en el cual determinan las variables que influyen en la rentabilidad de la banca por medio de un modelo de Mínimos Cuadrados Ordinarios, demostraron que los factores más representativos con relación positiva son los niveles de crédito, la eficiencia financiera y el tamaño del banco, y con relación negativa se encuentran los indicadores de liquidez y la morosidad. Al mismo tiempo, concluyen que la línea de microcrédito genera mayores niveles de rentabilidad, además, si existe un mayor número de captaciones, pero estas no son colocadas, se obtendrá una menor tasa de interés, influyendo directamente en los rendimientos de la banca.

El sector de la banca cumple con la intermediación financiera, lo cual es importante para el crecimiento económico del Ecuador, cuando el sistema financiero es sólido se incentiva el ahorro, lo cual ayuda a captar y colocar en mayor volumen, poniendo en circulación hacia áreas productivas. Según Mantilla-Falcón et al. (2023), a través de una investigación descriptiva, explicativa y longitudinal realizada en Tungurahua, concluyó que la intermediación financiera es parte fundamental en la rentabilidad del sector bancario, debido a la relación que existe entre las captaciones y colocaciones, es decir, a mayor número de captaciones, hay mayor concesión de préstamos y esto favorece a la rentabilidad.

De acuerdo con una evaluación realizada por el Fondo Monetario Internacional (2023) a la estabilidad del sistema financiero, se obtuvo que, los bancos y cooperativas de ahorro y crédito (COAC) predomina el sector financiero, siendo la banca privada quien más activos posee en relación con el PIB. La competencia entre estos sectores por los depósitos aumentó los costes de financiación, además, tras decretos del Gobierno, las instituciones financieras se vieron obligadas a proporcionar ayuda en lo que respecta a los créditos, todo esto, más límites en las tasas de interés, reducido el margen financiero. Es importante destacar que, el sistema bancario parece tener la rentabilidad suficiente para absorber pérdidas que surgirían en un escenario adverso.

4.2. Fundamentación teórica

Se da un vistazo a las teorías relacionadas con la banca privada y sus principales autores.

4.2.1. Teoría de la preferencia por la liquidez

De acuerdo con la teoría de Keynes (1939), el consumo depende del nivel de ingresos, entre más alta sea la renta mayor es el consumo. Así mismo, en tiempos de crisis el consumo, los ingresos y los empleos disminuyen. Con el argumento, de que el dinero es el fin, no el medio, Keynes formula la teoría de la preferencia por la liquidez, donde menciona que los individuos mantienen dinero, porque, les permite realizar transacciones e intercambios en relación sus ingresos, así mismo, con el fin de prevención, también con un propósito especulativo, tomando en cuenta los depósitos y las tasas de interés (Brenta et al., 2021) (Mishkin, 2008). Sobre el tema, Ayala (2022) menciona que, “las elecciones empresariales son motivadas por las expectativas de las inversiones y es por eso que el ahorro es un factor primordial para el incremento de las inversiones en las economías” (p. 11). En esta teoría se establece que, durante la etapa más baja del ciclo económico, la política monetaria no tiene efecto alguno para su recuperación, mientras que la política fiscal impulsa la economía, por lo que las fuerzas del mercado necesitan la intervención del gobierno (Brenta et al., 2021)

4.2.2. Pensamiento de Schumpeter

Schumpeter (1934), mencionaba que los mercados financieros son fundamentales para el crecimiento económico, ya que se encargaba de poner los recursos excedentes hacia usos productivos. Por lo tanto, le dio un gran enfoque a la intermediación financiera, debido que, impulsan a la innovación e incentivan la inversión, lo que resulta en el crecimiento económico, recalcando el rol que cumplen los préstamos para promover las actividades productivas la influencia que ejerce sobre el empresario (Rivero, 2019).

4.2.3. Teoría de Demsetz

La teoría de Demsetz (1973), trata sobre la estructura de la industria, rivalidad de mercado y política pública, en donde los cambios en los costos influyen en los cambios rápidos de concentración, eso lo demuestra comparando empresas grandes y pequeñas, pues sus costos son diferentes, por lo tanto, su estructura sufre de alteraciones. Aun así, si la industria se encuentra bajo un monopolio o tenga una gran concentración, no implica que unas empresas ganen más que otras, sin embargo, las empresas con mayor eficiencia obtendrán mayores beneficios (Chalén y Landy, 2019).

4.2.4. Teoría económica en la actividad bancaria

Coase (1937) (como se citó en Sánchez y Mantilla, 2023), menciona la teoría económica relacionada con los costos de transacción, en donde los costos de producción deben ser menores a los costes de adquisición, y así realizar el análisis de costo/beneficio. En el caso de intermediación financiera, se aplica una tasa de interés que se paga por captaciones y se cobra

por colocaciones, la diferencia entre estas tasas se refleja como beneficio, a esta diferencia se la conoce como margen de intermediación, entre mayor sea la distancia entre ambas, mayor es la ganancia obtenida (Torres, 2017).

4.2.5. Acuerdos de Basilea

El Comité de Basilea se estableció por los países del G-10, con el fin de mejorar la estabilidad financiera por medio de la supervisión a nivel mundial, sirviendo como espacio para la regulación bancaria. En 1988 se publican los estándares, teniendo como tema central el capital, tomando en cuenta el manejo del riesgo crediticio. Este marco regulatorio tiene dos funciones principales, promover la solvencia bancaria y disminuir la inequidad del sector. Estableciendo que el capital mínimo de la entidad debe ser mayor del 8% en relación con los activos de riesgo (Cilio et al., 2019a).

En 1999 el Comité elabora una nueva propuesta para el capital y reemplazar el anterior, llevándose a cabo a partir de 2004, conocidos como Basilea II. Tiene tres aspectos fundamentales, el primero se basa en los requerimientos mínimos de capital, considerando los riesgos crediticios, operativos y de mercado, examen del supervisor que se encarga de los procesos internos en función al riesgo y la disciplina del mercado basado en la regulación y supervisión (Cilio et al., 2019a).

Después de la crisis de 2008, el Comité propone nuevos cambios, publicando el marco de Basilea III. Este acuerdo se enfoca la calidad del capital para absorber las pérdidas, la resiliencia de la banca, y la introducción de colchones de capital y régimen para la administración del riesgo, requisitos mínimos para apalancamiento y estándares para el riesgo de liquidez (Cilio et al., 2019a).

4.2.6. Banca tradicional

DeYoung y Rice (2004), menciona que las teorías bancarias ven a estas entidades como mediadores entre los que tienen exceso de liquidez, y aquellos que necesitan liquidez, ambos con poca información, los bancos generan ganancias al captar dinero con una tasa de interés baja y colocar fondos con un interés mayor, basándose en su ventaja comparativa, información obtenida y gestión de riesgos. Así mismo, para Mishkin (2008) la banca tradicional se basa en conceder préstamos a largo plazo, por medio del financiamiento que se consigue a través de depósitos a corto plazo. Pero en vista de los cambios y las nuevas necesidades, la banca necesita desarrollar nuevos productos y servicios que le permitan aumentar sus ganancias. En el caso de Estados Unidos, existe un declive de la banca tradicional, es decir, en la estructura de sus activos y pasivos, sin embargo, no hay pruebas que esto afecte en la negativamente a la rentabilidad, en vista de eso, el sector bancario se vio en la necesidad de cerrar o innovar.

García-Herrero (2009) plantea que, la estructura del balance general influye en la rentabilidad, un mayor volumen de créditos sobre los activos implica más ingresos por las tasas de interés, sin embargo, hay que tener en cuenta los costes operativos y el riesgo. Con respecto al pasivo, la proporción de depósitos contribuye a la rentabilidad, debido a que se considera una forma de financiamiento más económica, pero también induce a otros costos como los de expansión de sucursales.

4.3. Fundamentación conceptual

Se profundizará sobre los principales conceptos clave que sustentan la investigación.

4.3.1. Sistema financiero

El sistema financiero es el conjunto de instrumentos e instituciones, cuyo propósito es dirigir el ahorro hacia la inversión, facilitando la conexión entre los fondos ahorrados y transformándolo en inversiones (Mankiw, 2012). Desde la posición de Chalén y Landy (2019), “el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía dentro de un país, dado que estimula la liquidez y ayuda a la generación de empleo y producción en otros sectores económicos” (p. 2).

El principal objetivo del sistema financiero, según Rivas y Martínez (2013), es la “canalización de recursos provenientes de unidades o agentes económicos que registran superávits, al término de sus actividades económicas de cada período, hacia otras unidades o agentes económicos que hayan registrado déficits” (p. 183). La función principal es ser el intermediario entre las unidades superavitarias que cuentan con exceso de liquidez con las unidades deficitarias que buscan financiamiento. El sistema financiero está conformado por tres elementos: activos financieros, intermediarios financieros y mercados financieros (Dueñas, 2008).

- **Mercados Financieros:** Es un espacio físico o virtual, donde proveedores y solicitantes de fondos intercambian activos financieros y se fijan precios de los mismos. Se caracteriza principalmente por proporcionar liquidez, reducir plazos y costes de intermediación (Gitman et al., 2012; Martín y Trujillo, 2004).

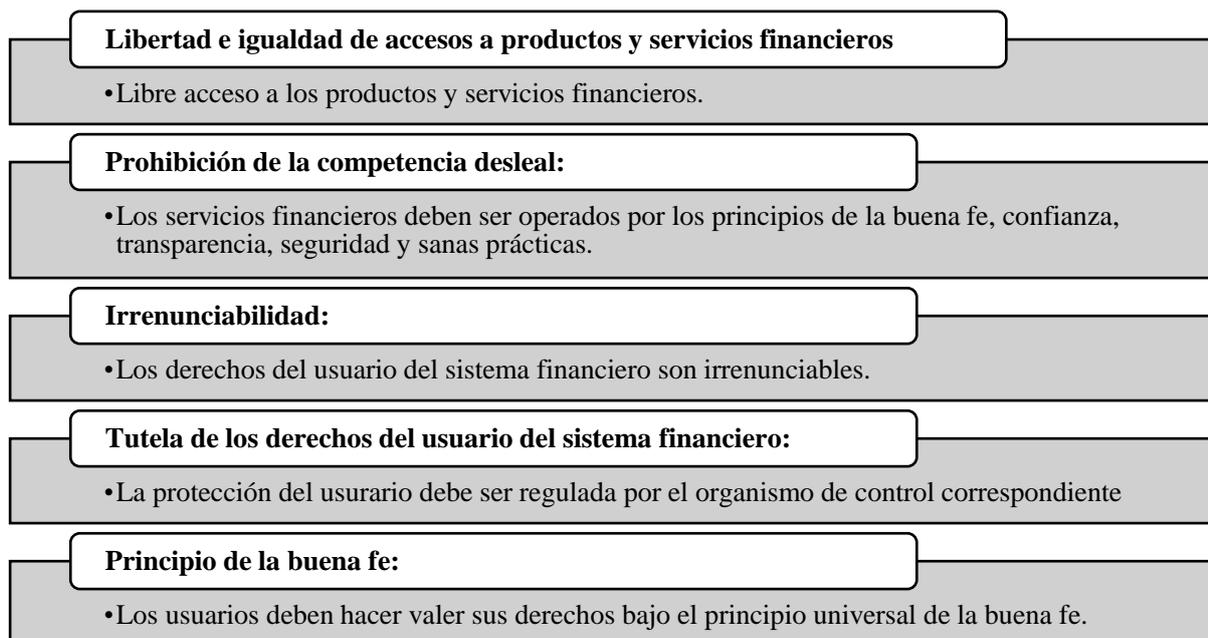
- **Activos Financieros:** Es un instrumento donde al comprador se le da el derecho de recibir pagos futuros por parte de la entidad emisora, este derecho está respaldado por activos reales o flujos de efectivo, garantizando el rendimiento a futuro (Sevilla, 2012).

- **Intermediarios Financieros:** Son organizaciones que desempeñan un rol de intermediación entre los que proporcionan fondos y aquellos que los solicitan, se encarga de solucionar problemas de inversión y financiamiento (Martin, 2023).

Según Brenta et al. (2021), el sistema financiero se encarga de asegurar una distribución adecuada de los recursos financieros y aportar en la estabilidad financiera en los aspectos monetarios y financieros. Al cumplir con estas funciones, se obtendrá mayor eficiencia en el sistema financiero, aumentando los niveles de confianza de los depositantes, promoviendo el ahorro. Los principios del sistema financiero se representan en la Figura 1:

Figura 1

Principios del sistema financiero



Nota. Adaptado de Brenta et al. (2021)

4.3.2. Sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero ecuatoriano, según Falquez (2022), “mantiene el mismo concepto del sistema financiero utilizado en los diferentes países: ser el sistema que permite canalizar el ahorro de las personas y aportar de forma directa en el sano desarrollo de la economía del país” (p. 6). Entonces se puede definir como, el conjunto de entidades públicas y privadas que facilitan los recursos financieros a economía del país para llevar a cabo sus actividades fundamentales, captar recursos y conceder préstamos al público (Espín et al., 2020).

Como afirma Brenta et al. (2021), el sistema financiero ecuatoriano está integrado por tres elementos: las leyes reguladoras, organismos rectores y las instituciones financieras. El primer elemento hace referencia al Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF) cuyo objetivo es la regulación del sistema monetario, financiero, y de los regímenes de valores y seguros, establece políticas, normas, regulaciones, control y la rendición de cuentas para los sistemas antes mencionados, asegurando su adecuado funcionamiento con respecto a las actividades y su relación con los usuarios (Espín et al., 2020).

Según Dueñas (2008), los organismos de control tienen como función el formular políticas, regular, supervisar, controlar y la seguridad financiera, entre ellas se encuentran las siguientes:

- Junta de Política y Regulación Monetaria (JPRM), formula políticas monetarias y supervisa cuando se ejecuten por el Banco Central del Ecuador (BCE), asegurando la sostenibilidad del sistema de dolarización y el sistema financiero (BCE, 2024b).
- Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF), se encarga de la formulación de políticas, regulaciones y normas con el fin de fomentar la inclusión financiera y proteger la estabilidad financiera del país (Junta de Política y Regulación Financiera, 2024).
- Banco central del Ecuador (BCE), es la institución que forma parte de la Función Ejecutiva, cuya finalidad es fortalecer la dolarización, custodiar las reservas internacionales, instrumentar políticas monetarias, proporcionar de dinero en efectivo a la ciudadanía, estudios macroeconómicos (BCE, 2024a).
- La Superintendencia de Bancos (SB), tiene la facultad de vigilar, controlar, supervisar y auditar las actividades financieras de entidades públicas y privadas, además de la autorización de la constitución, funcionamiento y liquidación (Código Orgánico Monetario y Financiero [COMYF], 2014)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS), es un organismo que supervisa y controla, además de tener como objeto, el promover la sostenibilidad y un buen funcionamiento en las instituciones de la economía popular y solidaria (SEPS, 2024).
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SuperCias), supervisa y controla las actividades y procesos que cumplen las compañías y otras entidades como aseguradoras, mercados financieros y de valores (SuperCias, 2023).
- Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE), tiene como objetivo la gestión de los fondos de liquidez y de los seguros de depósitos, donde se encarga de supervisar y ejercer control sobre el sistema financiero ecuatoriano. El fondo de liquidez cubrirá las deficiencias tanto de liquidez como de solvencia, y el seguro de depósitos actúa cuando una institución financiera se encuentre en liquidación, con el fin de cuidar los ahorros del público (Pluas et al., 2021).

Las instituciones financieras se clasifican en públicas y privadas. Las instituciones públicas se encargan de estimular el desarrollo y la producción, ofreciendo facilidades al momento de otorgar créditos al prestatario, con el fin de impulsar la productividad, reducir el desempleo y la inflación, manteniendo una economía estable. Entre los bancos públicos se

encuentran la Corporación Financiera Nacional, Banco de Desarrollo y BanEcuador. Con respecto a las instituciones privadas, están conformadas por bancos, sociedades financieras, asociaciones y mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, almacenes generales de depósito, compañías de arrendamiento mercantil, y casas de cambio. (Brenta et al., 2021).

4.3.3. Banca privada

Dentro del sistema financiero, el sistema bancario es la parte más importante en el proceso de canalizar el ahorro hacia la inversión, y consecuentemente en el crecimiento de la economía del país (Lovato, 2022). La banca tiene como función captar los depósitos del público, con los recursos obtenidos efectúan préstamos o inversiones, y sus ganancias provienen de la diferencia entre las tasas de interés (Cole, 2014). En otras palabras, los bancos son las instituciones en el cual su objetivo es la intermediación financiera, que se basa en la captación y colocación, generando ganancias a través del diferencial entre tasas de interés (Blossiers, 2013).

Carrasco y Cordero (2018) se refieren a la banca privada como, “entes financieros privados que realizan captaciones de las personas, empresas y del sector público para después realizar colocaciones” (p. 28). De igual manera, manifiestan que los objetivos de la banca privada se basan en la generación de rentabilidad, impulsar la inversión y estimular la captación de recursos. Se considera una entidad independiente del Estado, pues opera en el sector privado. Su rol principal es intermediar entre los agentes económicos como los individuos, empresas y el sector público que buscan inversión, también está regulada bajo normas, leyes y disposiciones del Estado. Así mismo, mencionan que el asesoramiento es una característica fundamental, por lo que busca ofrecer servicios y productos financieros, gestión personalizada, inversiones financieras y planificación patrimonial y fiscal (Banco Internacional, 2022).

Según Camacho et al. (2015), “la banca con el fin de obtener mayor rentabilidad, al igual que en cualquier negocio, buscaría mecanismos que le ayuden a alcanzar dicho objetivo y para ello recurriría a estrategias como la especialización o la diversificación de sus operaciones” (p. 14). La banca, al ser una sociedad con ánimo de lucro, busca generar utilidad, cuyos dueños son accionistas e inversores. Así mismo, ofrecen una amplia gama de productos y servicios que facilitan transacciones y mejoran la experiencia del cliente (Muñoz et al., 2021).

La banca privada aporta al crecimiento del país, sin embargo, busca generar ganancias a diferencia de la banca pública, es por eso que, "para llevar a cabo un préstamo se analiza todo el perfil crediticio del agente que necesita el recurso financiero y solo se otorgará en función del riesgo del crédito, la rentabilidad y capacidad de pago del agente solicitante, mas no de la viabilidad de algún proyecto en particular" (Brenta et al., 2021, p. 107).

4.3.3.1. Administración bancaria. Como ya se mencionó anteriormente, la banca genera beneficios por medio de la interacción entre depósitos y préstamos, sirviendo de intermediario financiero. Para Mishkin (2008), la administración bancaria es importante, por lo cual se debe considerar diversos aspectos como:

- Administración de liquidez, el banco debe de tener los fondos necesarios para hacer frente a los depósitos del público, por ejemplo, en el manejo de sus reservas.
- Administración de los activos, al momento de adquirir los activos se debe considerar altos rendimientos, pero con un nivel de riesgo bajo, diversificando los activos y verificando la tasa de incumplimiento de los prestamistas.
- Administración de pasivos, que se basa en obtener los recursos y fondos por un bajo precio.
- Administración de suficiencia de capital, es relevante porque evita la liquidación de la institución, influye en el rendimiento esperado y es un requisito por parte de las entidades reguladoras.

4.3.4. Intermediación financiera

La intermediación financiera permite la conexión entre aquellos que poseen recursos disponibles y los que necesitan financiamiento, pagando una tasa de interés a las unidades superavitarias y cobrando una tasa de interés por el préstamo del dinero, de esta forma, el ahorro de unos se transforma en recursos para otros, permitiendo un correcto desenvolvimiento de la economía (Asociación de Bancos Privados del Ecuador [Asobanca], 2024a).

Se reconoce como el proceso de captación y colocación, basado otorgar créditos a quienes lo necesiten, por lo que, se emplean tasas de interés como incentivo en las prácticas financieras, es decir, al ahorro e inversión, existen dos tipos de intermediarios financieros: instituciones financieras monetarias, cuya característica principal son sus pasivos monetarios. Y las instituciones financieras no monetarias que cumplen una actividad de mediación como las aseguradoras, fondos de inversión, etc.(Brenta et al., 2021).

4.3.5. Captaciones.

Se basa en recolectar el dinero del público, ya sea de personas u organizaciones, y dependiendo del tipo de cuenta o depósito se generará intereses a favor del cliente (Blossiers, 2013). Las captaciones se refieren a la recepción de depósitos en cuentas corrientes o de ahorro, ya sean a la vista o a plazo, a la vez implican un pago de intereses por el monto depositado (Banco Central de Chile, s.f.). Es captar el dinero del público con la promesa de resguardarlo y

devolverlo de acuerdo a las condiciones pactadas entre las partes, esta actividad solamente puede ser realizada por entidades autorizadas (Banco de España, 2024).

Se puede definir a los depósitos del público como el dinero que el titular de una cuenta deposita en una institución financiera que adquiere la responsabilidad de cuidarlo, de acuerdo a las condiciones acordadas previamente pueden ser depósitos a la vista o a plazo (Superintendencia de Bancos, 2024a). Dentro de aspectos contables, las captaciones se encuentran en el grupo 21 Obligaciones con el público del Catálogo Único de Cuentas (CUC), en esta se detallan las responsabilidades que tiene la institución sobre el dinero recolectado del público, principalmente se basan en resguardar y devolver dichos recursos captados. En la Figura 2 se subdividen los tipos de depósitos:

Figura 2
Tipos de depósitos

Depósitos monetarios	Depósitos de ahorro	Depósitos a plazo fijo	Otros depósitos
<ul style="list-style-type: none"> Se realiza a través de una cuenta corriente y es exigible por medio de cheques u otros medios de pago. 	<ul style="list-style-type: none"> Estos se realizan bajo una cuenta de ahorros., se retiran por medio de libretas de ahorro. 	<ul style="list-style-type: none"> Los ahorros son fijados durante un tiempo predeterminado y son exigibles en un plazo mayor de 30 días. 	<ul style="list-style-type: none"> Están las cuentas como depósitos restringidos, de garantía, por confirmar, operaciones de reporto, entre otros

Nota. Adaptado de SB (2024) y Asobanca (2024b)

4.3.6. Colocaciones.

En este punto, se coloca el dinero captado en circulación por medio de créditos a personas u organizaciones que buscan financiamiento y el banco cobra una tasa de interés. De esta manera, las ganancias de la banca se basan en la diferencia entre las tasas de interés por colocación y captación, obteniendo el margen de intermediación. Tomando en cuenta que, el dinero captado no puede ser colocado en su totalidad, puesto que, un porcentaje se destina al encaje bancario que sirve como garantía de retorno del dinero de los ahorros de los clientes (Blossiers, 2013).

Con respecto a las colocaciones está la cartera de crédito. El concepto de crédito podría ser una fusión entre el aspecto moral y económico, definiendo como la transmisión de una obligación aplazada del acreedor hacia el deudor, existiendo unas tasas de interés de por medio (Blossiers, 2013). Los consumidores del crédito tienen diferentes características y propósitos, por lo tanto, la segmentación divide en grupos con relación a los intereses y necesidades,

permitiendo una mejor gestión interna por parte de la institución financiera (Bonilla et al., 2022). La segmentación de los créditos se describe a continuación de acuerdo al BCE (2015):

- Crédito Productivo, se otorga a personas naturales o personas jurídicas que tengan ventas al año mayores a USD 300 000,00, recalcando que el fin del crédito debe destinarse a la compra de bienes y servicios que se utilicen en actividades productivas y comerciales. Los subsegmentos se ven representados en la Tabla 1:

Tabla 1
Subsegmentos del crédito productivo

Subsegmento	Monto en ventas anuales
Corporativo	> a USD 7 000 000,00
Empresarial	> a USD 1 500 000,00 hasta USD 7 000 000,00
PYMES	> a USD 300 000,00 hasta USD 1 500 000,00

Nota. Adaptado de Resolución No. JPRF-F-2023-086 (2023)

- El microcrédito está dirigido a personas de bajos recursos, es una herramienta que promueve la inclusión financiera (Bonilla et al., 2022). Está dirigido a personas naturales y jurídicas cuyas ventas sean inferiores a USD 300 000,00, también a personas con garantía solidaria. El destino del crédito es para financiar actividades que se relacionen directamente con la producción o comercialización a pequeña escala, y el pago del préstamo se debe realizar con los ingresos generados por dichas actividades de producción. En la Tabla 2 se encuentran los subsegmentos:

Tabla 2
Subsegmentos del microcrédito

Subsegmento	Monto en ventas anuales
Minorista	≤ a USD 20 000,00
Acumulación simple	> a USD 20 000,00 hasta USD 120 000,00
Acumulación Ampliada	> a USD 120 000,00 hasta USD 300 000,00

Nota. Adaptado de Resolución No. JPRF-F-2023-086 (2023)

- El crédito inmobiliario es concedido a personas naturales con garantía hipotecaria, cuyo fin del crédito es la construcción o mejora de bienes inmuebles, compra de terrenos y compra de vivienda, todo esto para uso propio o familiar.

- Crédito de Vivienda, que por medio de una garantía hipotecaria es otorgada a personas naturales con el fin de comprar o construir una su primera y única vivienda, este tipo de vivienda cumple con los estándares mínimos, con la finalidad de promover el acceso a una vivienda digna (Realía, 2024). Hay dos subsegmentos para este crédito, como se presenta en la Tabla 3:

Tabla 3
Subsegmentos del crédito de vivienda

Subsegmento	Valor comercial de la vivienda
Interés social	177,66 SBU
Interés público	177,66 SBU hasta 288,42 SBU

Nota. Adaptado de BCE (2015), SBU: Salario Básico Unificado

- Crédito de consumo, es concedido a personas naturales, el fin del crédito es la adquisición de bienes, servicios o gastos que no se relacionen con actividades productivas o comerciales.

- Crédito educativo, tiene el fin de financiar la formación y capacitación profesional, tanto a personas naturales como a personas jurídicas que buscan formar a su talento humano. También se encuentra el crédito educativo social. Se refiere a la concesión de becas y créditos otorgada a personas naturales para la formación y capacitación en la educación superior, siguiendo las directrices de la política pública.

- Crédito de Inversión Pública, se encarga de financiar proyectos, programas, servicios y obras públicas, cuya responsabilidad recae en el Estado, y el financiamiento es cubierto por los recursos del presupuesto o ingresos del deudor fideicomitidos a la entidad prestamista.

4.3.7. Productos y servicios fuera del balance

Igual (2017), propone una clasificación de los productos bancarios basados en las necesidades de los clientes, ya sea directamente o a través de un agente o empresa filial:

- Gestión de tesorería, contribuye a la actividad financiera de pagos y cobros, es donde se contabilizan las transacciones realizadas como cuentas corrientes y de ahorros.

- Inversión, se toman en cuenta los depósitos a plazo, fondos de inversión, etc.

- Financiación, hacen asequible el acceso a recursos, como los créditos.

- Medios de pago y servicios bancarios, abarca las tarjetas de crédito, débito, transferencias, entre otros.

- Banca online o remota, facilita la conexión entre las entidades financieras y el cliente, como aplicaciones móviles, cajeros automáticos, etc.

Entre los conceptos más relevantes en esta clasificación en la financiación está el *leasing*, *factoring* y *renting*. Como plantea Chorén (2015), *leasing* se puede traducir al español como “alquiler con opción a compra” (p. 14). Se considera como un método de financiamiento en donde la entidad financiera adquiere un activo en nombre del cliente y lo arrienda a pagos periódicos, cuando termina el contrato, el arrendatario puede comprar el activo a un precio

acordado. Para una mejor adaptación, existen dos categorías: el *leasing* financiero y operativo (Asobancaria, 2023) (Chorén, 2015).

El *factoring* es una herramienta financiera a corto plazo dirigida a empresas, ofreciendo una liquidez inmediata. Consiste en la venta de facturas o derechos de cobro a un tercero, esto conlleva un costo alto de financiación a cambio de seguridad a la parte vendedora. Los que pueden realizar esta actividad en Ecuador son los bancos (Cedeño y Paredes, 2019). El *renting* es un contrato a largo plazo, donde el arrendador se obliga a conceder el bien inmueble, incluyendo costos de mantenimiento y reparación, y el arrendatario debe pagar una cuota según sea convenido. En Ecuador, el *renting* es más usado con respecto a los vehículos (Pérez, 2021) (Tobalina y Guerrero, 2016).

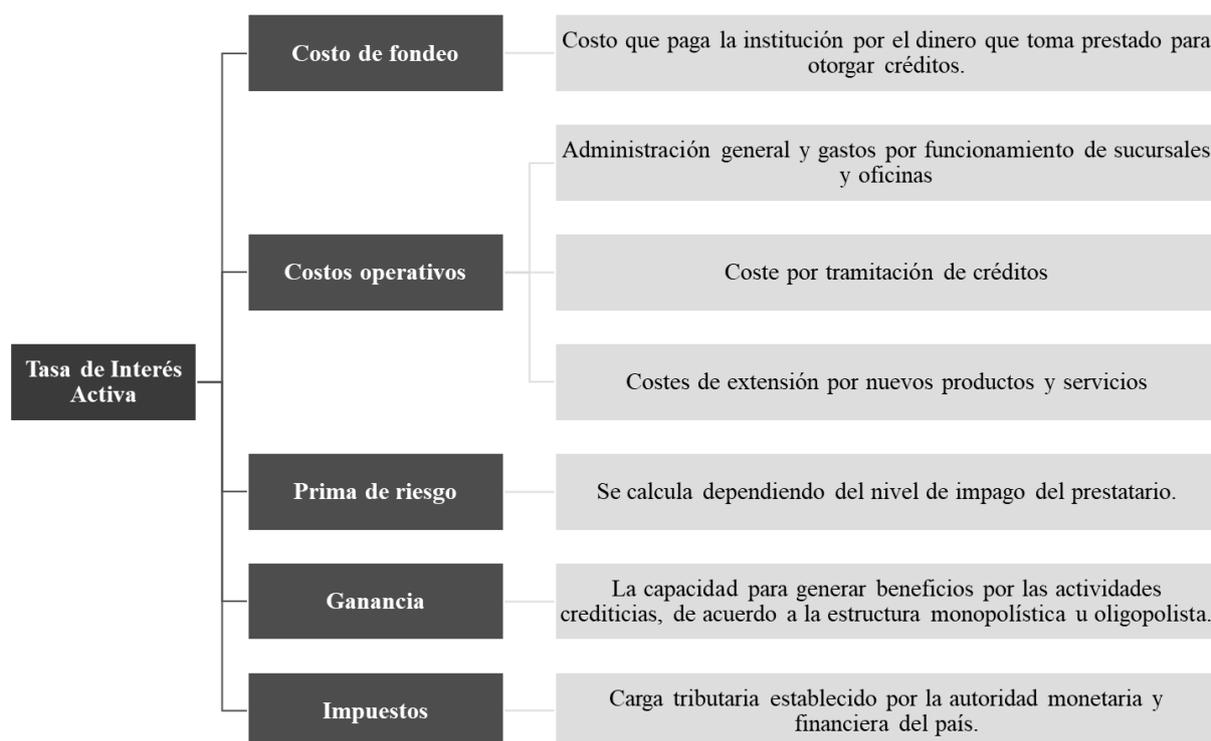
4.3.8. Tasas de interés

La tasa de interés es el valor que tiene dinero con relación al transcurso del tiempo (Bonilla et al., 2021). Es decir, se expresa como un porcentaje por la operación realizada, donde se define el monto a pagar por el dinero usado (Comisión para el Mercado Financiero [CMF], 2024). Como lo plantea el BCE (2022), es aquel valor que está determinado por el monto y el tiempo, atribuyendo un valor adicional al dinero con el fin de mantenerlo como medio de cambio. Para Proaño (2021), entre los factores que definen la tasa de interés se encuentran los aspectos macroeconómicos, como el desarrollo económico y la contribución de los impuestos, dentro de los aspectos microeconómicos se encuentran los costos operativos, de fondeo, riesgo y más. Así mismo, menciona la variedad de tasas de interés que existen dependiendo del tiempo, flujos de efectivo, rentabilidad, circunstancias, etc., entre ellas están, las tasas activas, pasivas, referenciales:

La tasa activa, también conocida como tasa de colocación, es la tasa que las entidades financieras reciben de los demandantes por sus productos, como los créditos, por lo general esta debe ser mayor a la tasa pasiva (Mamani, 2022). De acuerdo con Bonilla et al. (2021), dicha tasa es acordada dentro de los créditos otorgados por las instituciones del sistema financiero, en función al segmento del crédito, el monto y el periodo de tiempo. Así mismo, afirman que existe cinco componentes que son determinantes de acuerdo al segmento del crédito, como se indica en la Figura 3:

Figura 3

Componentes de la tasa de interés activa



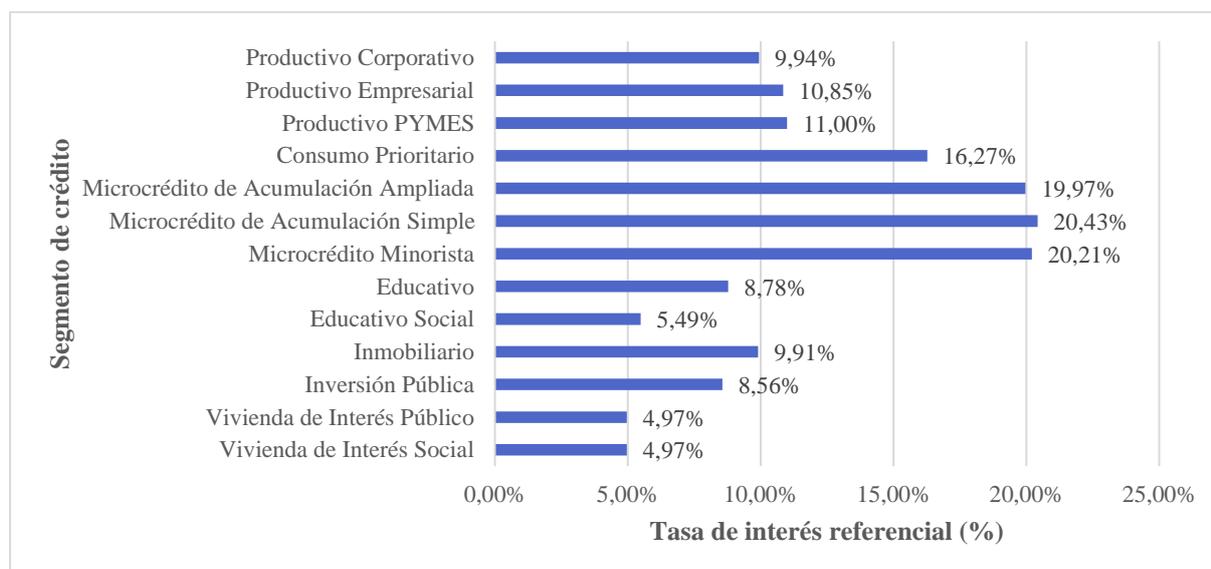
Nota. Adaptado de Bonilla et al. (2021), Ferrari et al. (2018) y Miller (2013).

En el mercado financiero, la oferta viene dada por las entidades financieras y la demanda son las empresas, hogares y personas naturales, en la existencia de un mercado perfecto se encontraría en equilibrio. Sin embargo, en Ecuador se aplican techos, es decir, existe una tasa máxima de interés, con el fin de controlar y regular los precios, considerando que esto puede traer ventajas como desventajas al mercado (Cilio et al., 2019b). En la

La tasa de interés pasiva o de captación, es el precio que los intermediarios financieros pagan a los clientes por sus depósitos dentro de la entidad, conformando parte fundamental de los fondos para la intermediación financiera. Este precio se da en función a los niveles de solvencia, liquidez y la posición del mercado de la institución financiera. Es importante tomar en cuenta que, las tasa pasivas no poseen límites ni metodologías de cálculo en comparación a las tasas de interés activas (Bonilla et al., 2023).

La tasa referencial. De acuerdo al BCE (s.f.), es la tasa activa referencial, es el promedio ponderado con relación a los montos de las tasas de interés efectivas acordadas en los préstamos otorgados por las instituciones financieras, en la Figura 4 se representa las tasas de interés activas referenciales a diciembre del 2023:

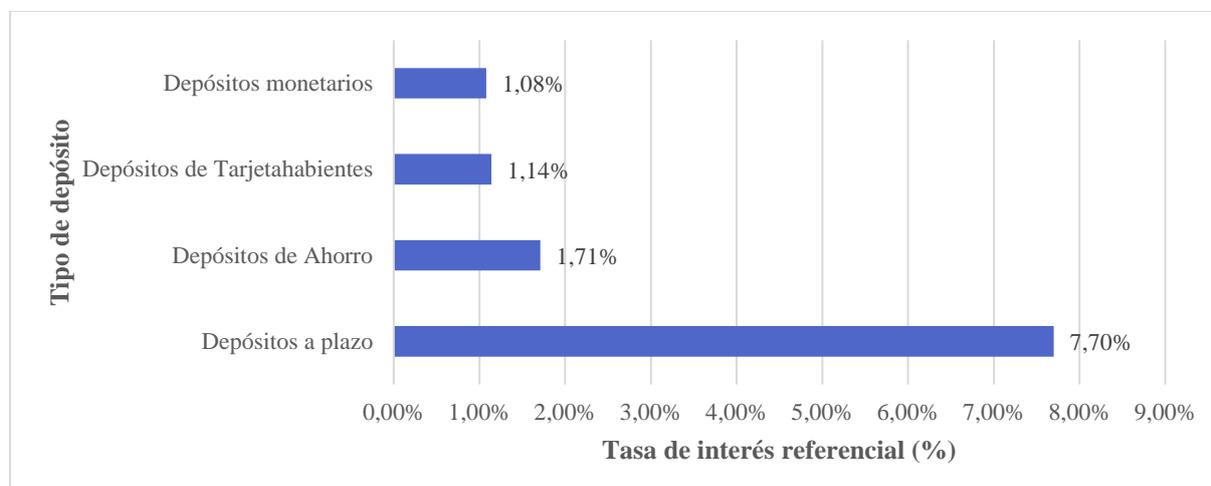
Figura 4
Tasas de interés activas referenciales



Nota. Adaptado de BCE (2023)

De la misma forma, las tasas de interés pasivas referenciales son el resultado del promedio por monto de las tasas efectivas de las captaciones a largo y corto plazo, en la Figura 5 se presentan las tasas pasivas referenciales en Ecuador a diciembre del 2023:

Figura 5
Tasas de interés pasivas referenciales



Nota. Adaptado de BCE (2023)

4.3.9. Riesgo

La banca se encarga de movilizar fondos para inversiones, resguardar y garantizar la devolución del ahorro del público, por lo tanto, los riesgos e incertidumbre influyen en el actuar de la banca, así que, en caso de crisis la prioridad debe ser proteger las captaciones, entonces, mientras los riesgos aumentan, la economía es más vulnerable, aumentando las probabilidades de una crisis (Brenta et al., 2021). Con lo antes expuesto, existe una amplia gama de riesgos

donde la banca se encuentra expuesta durante sus operaciones, esto se debe a la innovación financiera y el incremento de la volatilidad de los mercados financieros. Estos riesgos se dividen en tres, riesgos financieros, operativos y ambientales (Van-Greuning y Brajovic-Bratanovic, 2010). En la Tabla 4, se especifican los riesgos del sector bancario:

Tabla 4
Riesgos bancarios

Riesgos financieros	Riesgos Operativos	Riesgos financieros
Estructura del balance general	Fraudes internos	Riesgos políticos y de país
Estructura de ingresos y utilidades	Fraudes externos	Política macroeconómica
Suficiencia de capital	Prácticas laborales y seguridad en el sitio de trabajo	Infraestructura financiera
Crédito	Clientes, productos y servicios empresariales	Infraestructura jurídica
Liquidez	Daños a activos físicos	Crisis bancaria y contagio
Mercado	Interrupción del negocio y fallas del sistema (riesgos tecnológicos)	
Tasa de interés	Gestión de proceso, entrega y ejecución	
Riesgo cambiario		

Nota. Adaptado de Van-Greuning y Brajovic-Bratanovic (2010)

4.4. Fundamentación legal

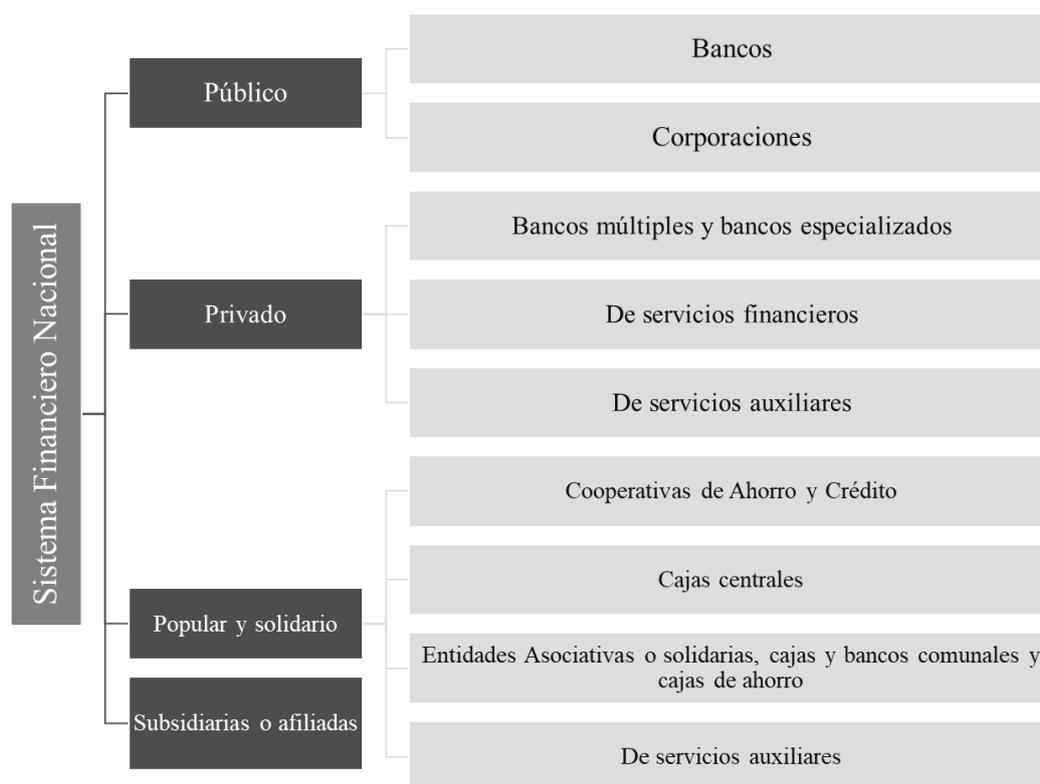
Según el artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008):

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

A continuación, en la Figura 6 se detalla la composición del sistema financiero con relación al Capítulo 2, integración del sistema financiero nacional del (COMYF, 2014):

Figura 6

Integrantes del sistema financiero ecuatoriano



Nota. Adaptado de COMYF (2014)

En el primer inciso del artículo 162 del COMYF (2014), se dispone que:

- Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
- Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

De acuerdo con el art. 392 del COMYF sobre el capital mínimo de constitución:

El capital de la entidad financiera privada estará dividido en acciones nominativas. El capital suscrito y pagado mínimo para la constitución de una entidad del sector financiero privado, es: 1. Bancos: USD 1 1000 000,00 (once millones de dólares de los Estados Unidos de América); y, 2. El capital mínimo y su composición de las entidades de servicios financieros será determinado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Los aportes de capital de los bancos deberán pagarse totalmente en dinero, salvo que la Superintendencia de Bancos autorice que se capitalicen obligaciones por compensación de créditos. La Junta actualizará anualmente los valores establecidos en

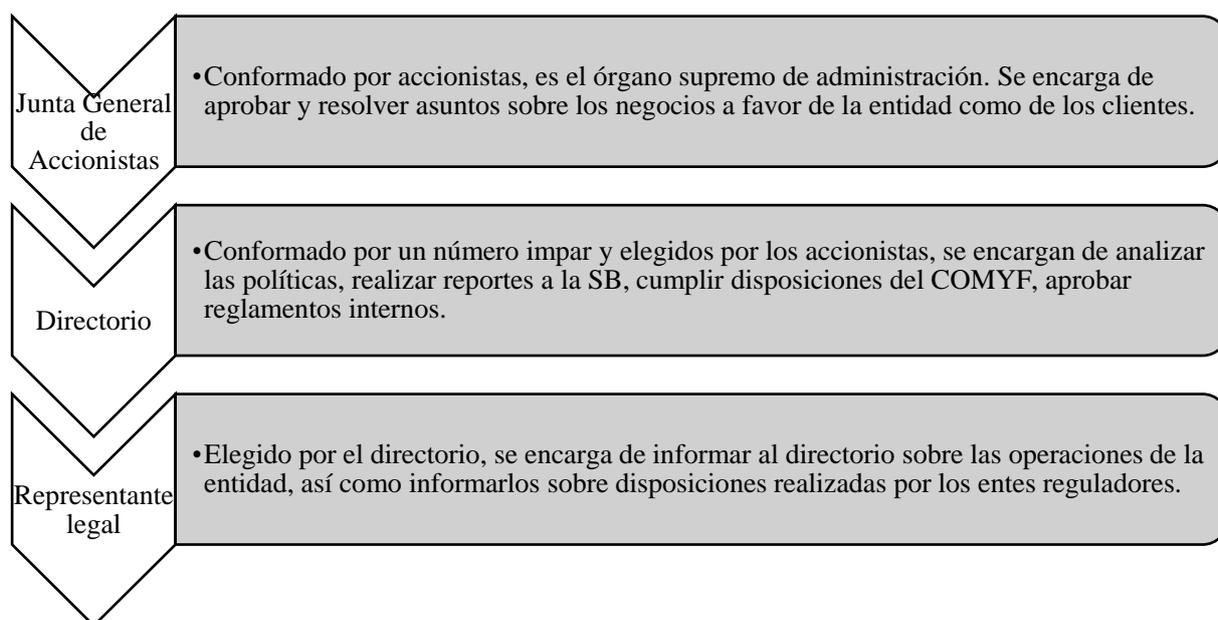
los numerales 1 y 2 de este artículo, usando para el efecto la variación del índice de precios al consumidor del año inmediatamente anterior.

En art. 398 sobre la naturaleza del sector privado “Las entidades del sector financiero privado se constituirán como personas jurídicas de derecho privado. En el ejercicio de sus operaciones y servicios financieros se regirán por las disposiciones propias y aplicables a las instituciones financieras”.

Con respecto al objeto y finalidad en el art. 402 establecen que es “el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía”.

La estructura de administración se representa en la Figura 7, en lo que respecta a los artículos 407-414, de la Sección 5:

Figura 7
Estructura de las entidades privadas



Nota. Adaptado de COMYF (2014)

Con relación a las tasas de interés, según el art. 130, menciona que la JPRF “establecerá el sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley”.

4.4.1. Operaciones de la banca privada.

Según el COMYF (2014), las operaciones se realizan según la correspondiente autorización de los entes de control. En la Tabla 5 se resumen las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios, que pueden realizar tanto el sector público como privado.

Tabla 5
Operaciones del sector público y privado

Tipo de operación	Actividades
Operaciones Activas	<ul style="list-style-type: none"> • Otorgar préstamos y créditos en cuentas corrientes. • Realizar depósitos en entidades nacionales y extranjeras. • Negociar documentos contables, títulos valores y otros que se deriven del comercio exterior. • Comprar, vender y mantener, valores de renta fija, instrumentos financieros derivados y títulos emitidos por parte del BCE y el ente rector de las finanzas públicas. • Invertir en el capital de entidades financieras nacionales y extranjeras. • Comprar y vender metales preciosos.
Operaciones Pasivas	<ul style="list-style-type: none"> • Recibir depósitos a la vista, plazo, préstamos y créditos. • Iniciar procesos de titularización respaldados por la cartera de créditos • Emitir obligaciones a largo plazo y convertibles en acciones
Operaciones Contingentes	<ul style="list-style-type: none"> • Negociar derivados financieros. • Asumir obligaciones por cuenta de terceros mediante documentos financieros, garantizando el pago o transacciones.
Servicios	<ul style="list-style-type: none"> • Servicios de caja y tesorería. • Emisor y/u operador de tarjetas de crédito, débito o de pago. • Efectuar cobranzas, pagos, transferencias de fondos y giros entre instituciones financieras nacionales o extranjeras. • Almacenar y mantener, bienes y documentos valiosos, ofrecer alquiler de casilleros y cajas de seguridad. • Realizar transacciones con divisas, acuerdos de repo y la negociación de cheques de viajero.

Nota. Adaptado de COMYF (2014)

4.5. Marco histórico

Este punto se centra en la historia de la banca privada, pasando por los eventos que lo han formado hasta la actualidad.

4.5.1. Historia de la banca privada en Ecuador

En el periodo de 1831–1839, se dio la creación del sistema financiero, autorizando por medio de un decreto legislativo, donde se otorga el poder ejecutivo la facultad de establecer una entidad bancaria que se encargue de la negociación de fondos. El primer banco en Ecuador se fundó en 1859, con el nombre de “Banco de Circulación y Descuento” de Manuel Antonio de

Luzurraga en Guayaquil, entre las funciones que cumplía era, la emisión de billetes, recibir depósitos y dar créditos tanto al público como al Estado. En 1894, se crea el Banco Comercial y Agrícola de Guayaquil, con el poder de crear dinero, siendo parte fundamental dentro del comercio y las exportaciones, además en caso de déficit el banco concedía créditos a los gobiernos, hasta que en 1925 el Estado fue el mayor deudor de la entidad aumentando la presencia de dinero no regulado. Con el apoyo político de entonces presidente Gabriel García Moreno, surgieron más instituciones de todo tipo, en emisión, comerciales, hipotecarios, entre otros, generando un problema, ya que, la banca estaba dirigida a elite, concentrando la riqueza, en una población que vive en la pobreza (Brenta et al., 2021) (Paz y Cepeda, 2022).

Entre los años 1916 y 1925, los bancos tenían gran influencia dentro del Estado, además de una crisis económica, se dio la Revolución Juliana y después se proclamó a Isidro Ayora como presidente del Ecuador, entre sus objetivos se encontraba intervenir a la banca, así que contrató a la misión de Edwin. W Kemmerer, esta misión tenía la finalidad de modernizar y establecer medidas económicas en diferentes países. Con esto, se logró expedir diversas leyes que regularon y fortalecieron el sistema financiero, como la Ley Orgánica del BCE, Ley Orgánica de Bancos, etc. El 10 de agosto de 1927, se fundó el Banco Central del Ecuador, con el fin de reorganizar el sistema financiero, reestructurando las finanzas públicas y regular el poder que tenía la banca privada. Por lo que el BCE, se convirtió en el único emisor de billetes y emisor de políticas monetarias, y el 6 de septiembre del mismo año, se fundó la Superintendencia de Bancos, estableciendo control y regulación en las actividades financieras. En 1948, se establece la Ley de Régimen Monetario, donde se estabiliza y consolida la economía del país (BCE, 2024) (Brenta et al., 2021) (SB, 2024).

Cabe recalcar, la influencia y el poder de los políticos sobre los sectores económicos, al favorecerse con las políticas públicas, en 1979, cuando el país se encontraba en una democracia contemporánea, se hizo práctica de la “sucretización” que se basaba en asumir una deuda de dólares, en sucres, usando fondos públicos con el fin de salvar a las empresas (Paz y Cepeda, 2022). El auge del petróleo y el aumento de la inversión extranjera impactaron en la reserva monetaria, pero esta se debilitó por el gasto público excesivo, además el incremento de las tasas de interés a nivel internacional, fueron causantes de las crisis de la deuda externa en el año de 1980, en vista de eso, el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional (FMI) obligaron al BCE a pagar las deudas del sector privado y redujeron la regularización de las actividades bancarias (Brenta et al., 2021).

En 1994, bajo la presidencia del Arq. Sixto Durán Ballén, se promulgó la Ley de Instituciones Financieras, se aprobó la banca múltiple y los créditos vinculados, en donde los

beneficiados eran los directivos y accionistas de las empresas. Se dio más libertad para los productos y servicios bancarios, además, la Superintendencia de Bancos se vio debilitada, reduciendo su influencia, control y regulación sobre el sistema bancario. En vista a lo anterior, el país recurrió a “salvatajes bancarios” en donde se usan fondos públicos con el fin de rescatar entidades privadas, aun así, decenas de bancos cerraron (Brenta et al., 2021); (Paz y Cepeda, 2022).

4.5.2. Crisis de 1999 y la dolarización

Son varios los factores que dieron paso a la crisis en el año de 1999, entre ellos la desregularización del sistema financiero en años anteriores, la ineficiencia de los gobiernos, los créditos vinculados y el exceso de colocación en moneda extranjera. La inestabilidad macroeconómica, shocks externos e internos, la crisis internacional del Sudeste Asiático, Rusia y Brasil abrieron paso a una hiperinflación y una recesión económica. Sumando la caída del precio de petróleo, la disminución de las exportaciones, las afecciones por el fenómeno de El Niño, un alto endeudamiento público, la devaluación constante del sucre, provocaron la caída de la economía del país (Brenta et al., 2021); (Páez, 2015); (Paz y Cepeda, 2022); (SB, 2024).

El 8 de marzo de 1999, el gobierno de Jamil Mahuad declaró el feriado bancario, donde los depósitos de la ciudadanía fueron congelados, miles de ecuatorianos perdieron sus ahorros y comenzó una ola migratoria. El 9 de enero del 2000, Ecuador adopta como moneda de circulación legal al dólar americano. Es importante recalcar, que dicha decisión fue impulso para contrarrestar la hiperinflación y el colapso del sistema financiero, por lo que, no se consideró estudios previos o una consulta popular. La crisis de 1999 causó graves consecuencias, como la pérdida de la soberanía monetaria, quiebre de los bancos, la pérdida de los depósitos del público, aumento de la pobreza, y la inestabilidad económica del país (Arizaga-Vera et al., 2023); (Páez, 2015).

Con la dolarización, se eliminó el sucre como moneda nacional, en donde 25.000 sucres corresponden al valor de un dólar, el BCE tiene un nuevo rol, que es la gestión de la liquidez por medio de las reservas. Esta medida permitió la estabilidad económica, reducir los niveles de inflación, dinamizar la producción y estimular las inversiones (Páez, 2015); (Vera y De la Torre, 2018).

Después de estos hechos, en 2004, las captaciones y colocaciones del sistema financiero alcanzaron niveles antes de la crisis, a pesar del cierre de bancos, debido a que en 1996 había 44 bancos y en 2003 esta cifra se redujo a 22. (Brenta et al., 2021). En el periodo 2000-2014, se vivió una época de crecimiento sostenido de la economía (Arizaga-Vera et al., 2023). Bajo la presidencia de Econ. Rafael Correa, se promulgó la Constitución del 2008, donde se

reestructuró el sistema financiero y monetario, estableciendo los roles que deben cumplir los diferentes actores y entidades. En el 2014 se decreta el Código Orgánico Monetario y Financiero, donde se encuentran las normas que rigen al sistema financiero ecuatoriano, así como sus entes reguladores y de control. En 2021, se reforma el COMYF en defensa de la dolarización, dando un mayor enfoque al papel que cumple el BCE (BCE, 2024); (SB, 2024).

4.6. Variables de estudio

Se identificarán los puntos clave para la investigación con el fin de conocer los aspectos esenciales para su desarrollo.

4.6.1. Estados financieros

Los estados financieros son un punto clave para la investigación, entre estos se encuentra el estado de situación financiera donde hay información sobre los activos, pasivos y patrimonio. El estado de resultados también conocido como estados de pérdidas y ganancias, proporciona información sobre los resultados de la entidad durante un periodo de tiempo constan los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas (Gitman et al., 2012); (Jiménez et al., 2021).

4.6.2. Indicadores financieros

El cálculo de indicadores financieros dentro de las empresas o instituciones es de gran relevancia, Altamirano et al. (2023) menciona que “se obtienen a partir de la relación entre dos cifras o cuentas, sean del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias, mostrando resultados numéricos basados en la realidad financiera, y requeridos para soportar los procesos decisorios” (p.49). Así mismo, destaca su importancia al permitir el control y evaluación del desempeño de la empresa en diferentes aspectos. Para la investigación se planteó el estudio de los siguientes indicadores financieros aplicables en sistema bancario, dichas fórmulas son propuestas por el BCE, el ente regulador SB y Asobanca, como se muestra en la Tabla 6:

Tabla 6
Indicadores financieros

Indicador	Definición	Fórmula
Liquidez	Mide el nivel de fondos disponibles que tiene la entidad para atender el pago depósitos a corto plazo	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$
Intermediación Financiera	Mide qué porcentaje de depósitos se destinan para colocación de créditos.	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo}}$
Morosidad	Mide qué proporción de la cartera improductiva se encuentra en mora.	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
Grado de absorción del margen financiero	Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales.	$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$

Nota. Información obtenida de Asobanca (2023), SB (2021)

Según Van-Greuning y Brajovic-Bratanovic (2010), “un sistema bancario sólido se basa en la existencia de bancos rentables y adecuadamente capitalizados. La rentabilidad es un indicador revelador de la posición competitiva en los mercados bancarios y de la calidad de su gerencia” (p. 93). La banca privada espera tener altos niveles de rendimiento sin tener pérdidas, ya sea por correr altos niveles de riesgo o por préstamos incobrables (Crespo, 2011). La rentabilidad se puede entender como el rendimiento que esperan obtener después de una inversión, relacionando el resultado obtenido con los activos, el patrimonio de accionistas, o la inversión operativa, para medir la rentabilidad se plantea el ROA que son resultados sobre los activos totales y el ROE que son los resultados sobre el patrimonio neto (Rodrigues, 2015).

- Rendimiento sobre Activos (ROA), según Gitman et al. (2012), “mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles” (p. 84). Andrade (2011) afirma que, revela la información sobre la eficiencia del manejo de la administración de los activos, comparando la utilidad obtenida contra los activos totales, es decir, la cantidad de utilidades generadas por cada dólar en los activos. “Dado el rendimiento sobre los activos, cuanto más bajo sea el capital del banco, más alto será el rendimiento para los propietarios de éste” (Mishkin, 2008, p. 233). A continuación, se presenta la fórmula planteada por la Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero (2015)

$$ROA = \frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

• Rendimiento sobre Patrimonio (ROE), Capelletto et al. (2008) plantea que, el ROE representa los rendimientos de los recursos propios invertidos, por medio de la relación entre el beneficio y el capital. En su interpretación, el autor sugiere que un ROE alto indica un rendimiento elevado o un nivel bajo de capitalización y viceversa. Se presenta la fórmula planteada por la Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero (2015):

$$ROE = \frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$$

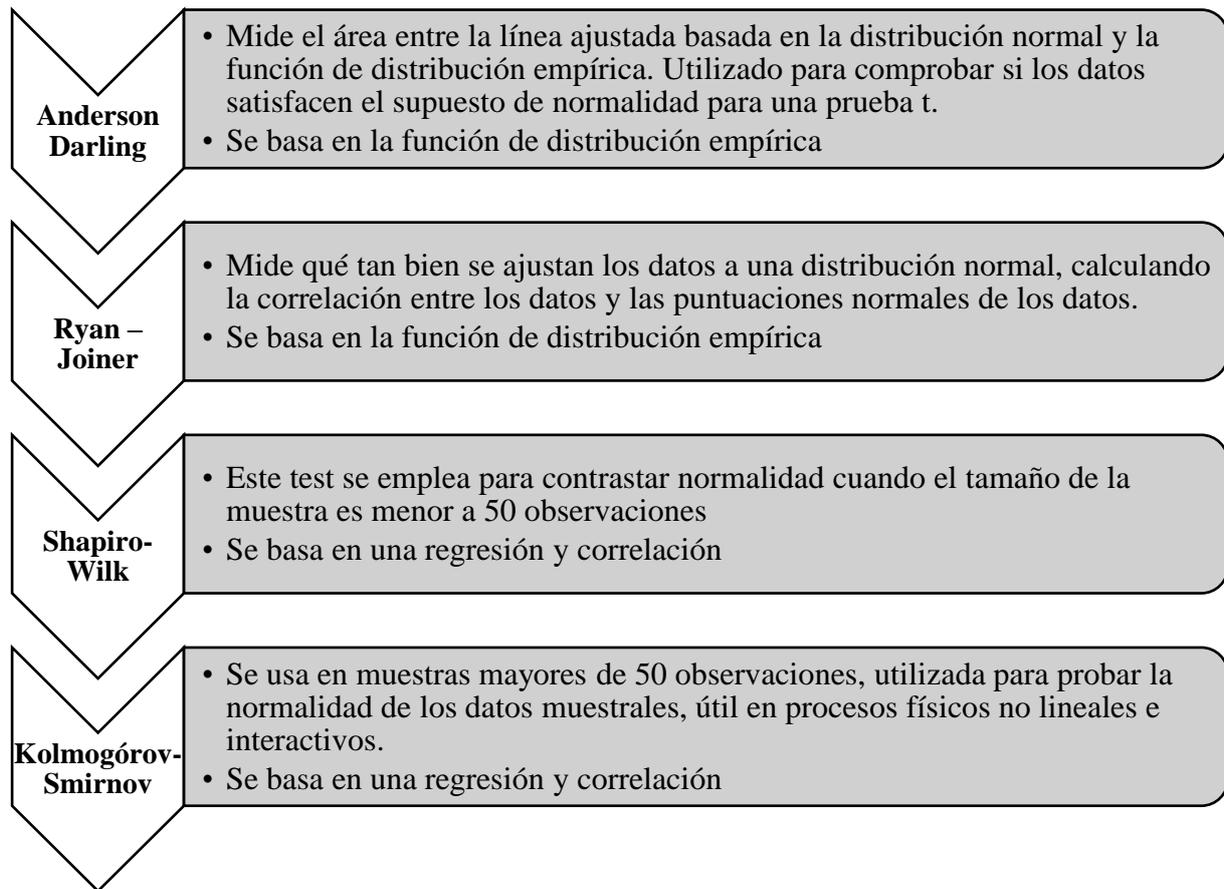
• Rendimiento sobre Capital de Accionistas (RAC), este indicador evalúa la eficiencia de una empresa en términos de cómo utiliza sus recursos (capital y reservas) para generar ganancias, este indicador se dirige más a los accionistas, puesto que refleja la capacidad que tiene para remunerarlos. (Van-Horne y Wachowicz, 2010).

$$RCA = \frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Capital social Promedio}}$$

4.6.3. Normalidad y coeficiente de correlación

Primero, es importante comprobar la normalidad de los datos, ya que, previo a la aplicación de modelos de regresión, correlaciones se debe comprobar este supuesto, y así evitar errores en los cálculos. Entre las pruebas de normalidad existen los test o gráficos de, Anderson-Darling, Ryan-Joiner, Shapiro-Wilk y Kolmogórov-Smirnov, como se explica en la Figura 8 (Flores y Flores, 2021).

Figura 8
Pruebas de normalidad



Nota. Adaptado de Flores y Flores (2021).

En lo que respecta al análisis de correlación, según Gujarati y Porter (2010) es la medida de la fuerza lineal que tienen las variables, en otras palabras el grado de asociación tomando en cuenta que, no existe una diferencia entre la variable dependiente e independiente, por lo que no implica la existencia de causalidad.

De acuerdo con Lizama et al. (2014), “los coeficientes de asociación son valores numéricos que permiten cuantificar el grado de ajuste y de relación lineal entre dos variables” (p. 5). Ferrero (2020) menciona los coeficientes de correlación más utilizados, “tenemos el coeficiente de correlación lineal de Pearson que se sirve para cuantificar tendencias lineales, y el coeficiente de correlación de Spearman que se utiliza para tendencias de aumento o disminución”.

- Coeficiente de Spearman, según Lizama et al. (2014), “Spearman es no paramétrico, pues la distribución muestral no se ajusta a una distribución conocida, por lo que los estimadores muestrales no son representativos de los parámetros poblacionales” (p. 6). Además, cuando las variables no cumplen con el supuesto de normalidad, o son cualitativas es necesario aplicar este

coeficiente. Mendivelso (2022) menciona que, se requiere plantear una hipótesis nula (H_0) en donde los datos son independientes, y una hipótesis alternativa (H_1) donde los datos están relacionados. Gujarati y Porter (2010), presentan la siguiente fórmula:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^n d_i^2}{n(n^2-1)}$$

De donde:

r_s = Coeficiente de correlación de Spearman

d = Diferencia en las posiciones al i -ésimo individuo respecto de dos características.

n = Número de individuos

- Coeficiente de Pearson, es un coeficiente paramétrico, por lo que es necesario que exista una distribución normal de los datos, por lo tanto, solo se puede calcular en variables cuantitativas (Lizama et al., 2014). Morales (2011), lo define como “el coeficiente que expresa en que grado las variables tienen el mismo orden en dos variables” (p. 1). Así mismo expresa que “los coeficientes de correlación pueden ser, por lo tanto, positivos o negativos” (p. 1). Complementado con lo anterior, los valores tienen una variación “entre 0 y ± 1 ; una correlación igual a 0 significa ausencia de relación” (p. 1). Dixon y Massey (1951) presentan la siguiente fórmula:

$$r = \frac{\sum(x_i - \mu_x)(y_i - \mu_y)}{\sqrt{\sum(x_i - \mu_x)^2 \sum(y_i - \mu_y)^2}}$$

De donde:

r = Coeficiente de correlación de Pearson

x_i = Valores de variable x

y_i = Valores de variable y

μ_x = Media de la variable x

μ_y = Media de la variable y

5. Metodología

La metodología que se describe a continuación fue utilizada para el desarrollo de la investigación y el correspondiente cumplimiento de los objetivos específicos.

5.1. Área de estudio

El área de estudio donde se desarrolló la investigación es en Ecuador, país ubicado en América del Sur, limita al norte con Colombia, al sur y este con Perú y el oeste con el Océano Pacífico y está conformado por 24 provincias (Cancillería del Ecuador, 2021).

5.2. Enfoque de la investigación

Según Hernández et al. (2010), el método mixto consiste en la combinación del enfoque cuantitativo y cualitativo. La investigación tiene un enfoque mixto, debido a que, se utilizó parte del enfoque cualitativo para describir las características y evolución de las variables, y el enfoque cuantitativo con el fin de analizar y calcular la relación que existe entre las captaciones, colocaciones y rendimiento de la banca, por medio de datos numéricos y el uso de la estadística.

5.3. Tipos de investigación

5.3.1. Descriptivo

Para Abreu (2012), una investigación de tipo descriptiva se basa en la recolección de datos, organizar y describir la información. En el presente estudio se especificó las características de la banca privada a través de la recolección de información, se describió la evolución y comportamiento de las principales cuentas e indicadores financieros, además en el tercer objetivo se plantearon estrategias para el grupo con mayores deficiencias.

5.3.2. Correlacional

La investigación correlacional tiene como objeto determinar el comportamiento de una variable relacionándola con otra variable, mide si existe una relación, el tipo y grado de intensidad, apoyándose con evidencias basadas en la estadística (Abreu, 2012). Las variables de interés son las captaciones, colocaciones, y rendimiento, y utilizando técnicas estadísticas, se analizó la relación entre las variables para comprender y su comportamiento e influencia.

5.3.3. Longitudinal

Es de tipo longitudinal, porque, este se fundamenta en analizar la información en diferentes puntos del tiempo y conocer su evolución y cambios (Hernández et al., 2010). Se analizó la evolución de la banca en el periodo 2019-2023, tomando en cuenta sus principales cuentas e indicadores financieros. Para dar cumplimiento en el segundo objetivo, los datos utilizados son mensuales durante el mismo periodo de tiempo.

5.4. Métodos de Investigación

Se definen los siguientes métodos utilizados en la investigación.

5.4.1. Método deductivo

Por medio de este método, se conocen aspectos de la banca privada y de sus segmentos según el tamaño, permitiendo establecer características y plantear estrategias en función a los hallazgos.

5.4.2. Método inductivo

Utilizando este método se observó la relación que tienen las captaciones, colocaciones y rendimiento, además de características relevantes para establecer estrategias para mejorar la situación de los bancos con deficiencias.

5.4.3. Método analítico

Se estudió la banca privada y sus características, específicamente en el aspecto de las captaciones, colocaciones y el rendimiento medido en indicadores de rendimiento, con la información obtenida se analizó su estructura y evolución.

5.4.4. Método sintético

Utilizando la información recopilada y obtenida sobre la banca privada, se pudo tener una visión general de la situación de la banca privada, y dar a paso a varios puntos importantes de la investigación y facilitando la discusión, conclusiones y recomendaciones.

5.5. Técnicas de investigación

La información obtenida para la investigación se obtuvo por medio de:

5.5.1. Recolección bibliográfica

Se usa para la obtención de información y su respectiva interpretación, con el fin de identificar las características, el comportamiento y relación (Ramírez et al., 2023). Se recopiló información del portal estadístico de la Superintendencia de Bancos, utilizando los balances mensuales en el periodo 2019-2023, también se compiló información de indicadores financieros en Datalab de Asobanca.

5.6. Procesamiento de los datos

Para describir el proceso que se llevó a cabo en la investigación, se identificó la unidad de estudio para la presente investigación.

5.6.1. Unidad de Estudio

El objeto de estudio son los 24 bancos privados del Ecuador, tanto nacionales como extranjeros, en la Tabla 7 se presenta la lista de las instituciones obtenidas del catastro público de la SB:

Tabla 7*Lista de los bancos privados en Ecuador*

Bancos Privados			
1	Banco Amazonas S.A.	13	Banco del Litoral S.A.
2	Banco Amibank S.A.	14	Banco del Pacífico S.A.
3	Banco Bolivariano S.A.	15	Banco Delbank S.A.
4	Banco Capital S.A.	16	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A., Codesarrollo
5	Banco Citibank (extranjero)	17	Banco Diners S.A.
6	Banco Comercial de Manabí S.A.	18	Banco D-Miro S.A.
7	Banco Coopnacional S.A.	19	Banco General Rumiñahui S.A.
8	Banco de Guayaquil S.A.	20	Banco Internacional S.A.
9	Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	21	Banco Pichincha C.A.
10	Banco de Loja S.A.	22	Banco Procredit S.A.
11	Banco de Machala S.A.	23	Banco Solidario S.A.
12	Banco del Austro S.A.	24	Banco Visionfund del Ecuador S.A.

Nota. Datos obtenidos del catastro público de SB (2023)

5.6.2. Tratamiento de datos

Para el estudio, se tomó en cuenta la segmentación de los bancos por el tamaño de activos, los bancos grandes tienen una participación mayor del 10%, el grupo de bancos medianos mayor al 1% y los bancos pequeños menores al 1% del total de activos de los bancos privados. En primera instancia, se analizó la estructura financiera y económica de cada grupo, utilizando los balances mensuales, seguidamente se estudió la evolución de las principales cuentas durante el periodo 2019-2023, en lo que se refiere a los indicadores, se tomaron en cuenta los más convenientes para el estudio durante el periodo de estudio establecido, en la Tabla 8 se muestran los indicadores con su respectiva fórmula:

Tabla 8
Fórmula para el cálculo de indicadores financieros

Indicador	Fórmula
Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$
Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo}}$
Grado de absorción del margen financiero	$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$
Morosidad	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
Rendimiento operativo sobre activo	$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$
Rendimiento sobre patrimonio	$ROE = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$
Rendimiento sobre capital de accionistas	$RCA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Capital social Promedio}}$

Nota. Recopilado de (Asobanca, 2024b); (SB, 2018)

En lo que respecta al análisis estadístico, la variable de captaciones se representó por la cuenta 21 Obligaciones con el Público, para las colocaciones se tomó en cuenta la cartera bruta. En lo que corresponde al rendimiento, se consideró indicadores ROE, ROA y RCA. Por medio del software Stata14, se aplicó el test de normalidad de Kolmogórov-Smirnov para conocer la distribución de los datos, dicho test es utilizado para muestras mayores de 50 datos. Se obtuvo que estos no son paramétricos, por lo tanto, para la correlación se utilizó la Rho de Spearman. Dentro de la parte estadística se utiliza un 95% nivel de confianza y un error $\alpha=0,05$ (Hernández et al., 2010). Por último, se elaboró un cuadro de problemas, causa y efecto, con el fin de identificar los inconvenientes que existe en el grupo de bancos con mayor deficiencias, a través de esta herramienta se diseñaron las respectivas estrategias.

6. Resultados

6.1. Objetivo específico 1: Describir las características de la banca privada y la evolución de los niveles de captación, colocación y rendimiento.

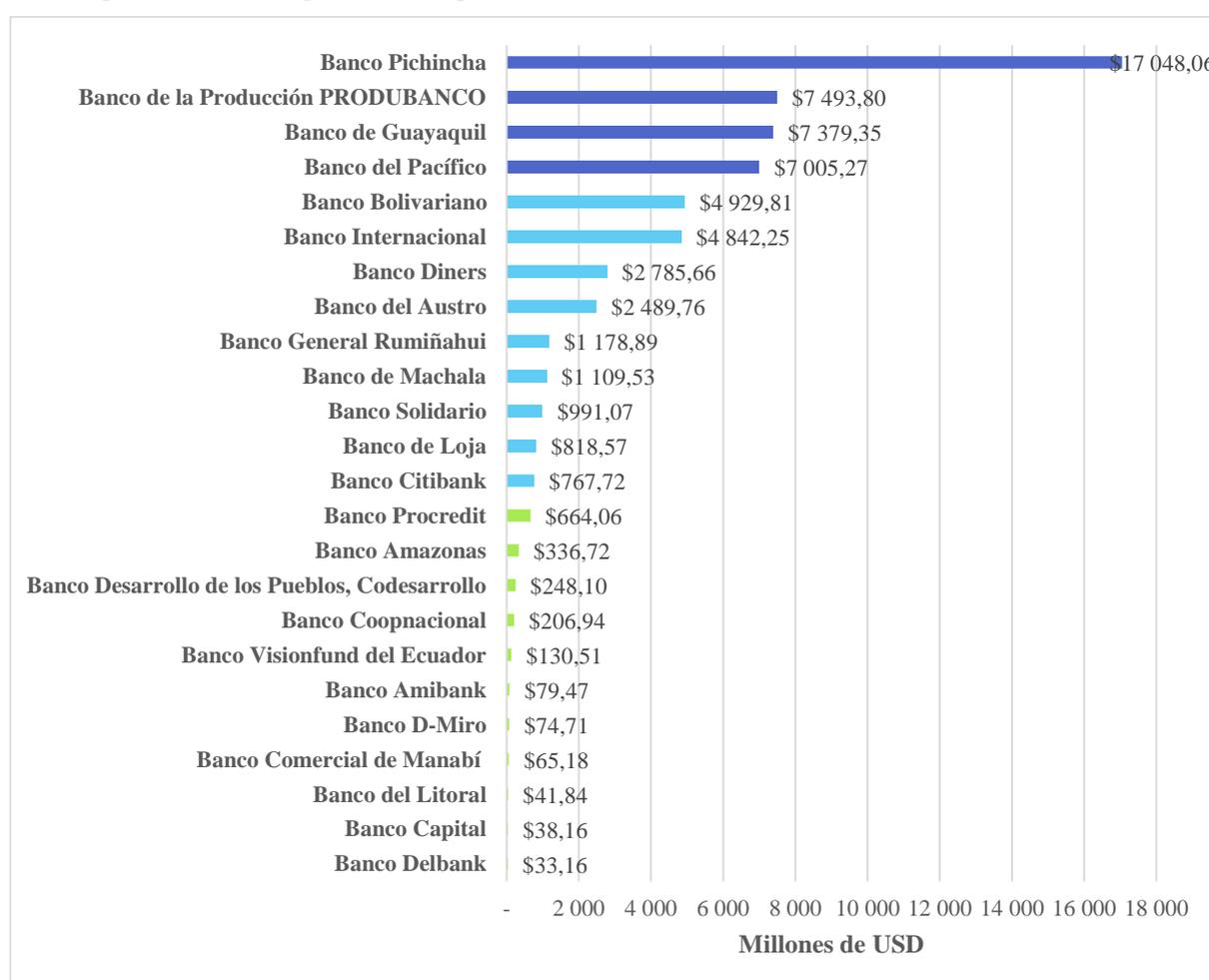
Con el fin de dar cumplimiento al primer objetivo específico se analizó los puntos más relevantes de la banca privada.

6.1.1. Banca privada

Para el estudio se consideró los 24 bancos privados que existen en el Ecuador, por tal razón, en la Figura 9 se representan en orden de activos las instituciones financieras a estudiar.

Figura 9

Ranking de los bancos privados según los activos en millones de USD.



Los activos totales de la banca privada ascienden a \$ 60 758,60 millones de USD, en cuanto a las instituciones financieras con mayores activos se encuentra el Banco Pichincha, quien posee activos de \$ 16 712,19 millones de dólares, representando un 28 % del total de activos de la banca privada, de la misma forma, se encuentran el Banco de Guayaquil, Produbanco y el Banco del Pacífico, teniendo una participación mayor del 12 % cada uno, por lo tanto, se consideran bancos grandes. En este sentido, con una menor participación se

encuentra el Banco Bolivariano e Internacional que poseen un 8 % de los activos, Diners 5 % y Austro con el 4 %, Banco General Rumiñahui, Machala, Solidario tienen un 2 % de participación y mayores del 1% está el Banco de Loja y Citibank, este grupo conforman los bancos medianos. De esta manera, los bancos pequeños tienen activos menores del 1%, en este grupo se encuentra banco Procredit, Amazonas, Codesarrollo, Coopnacional, Visionfund, Amibank (antes denominado Banco Finca), D-miro, Comercial de Manabí, Litoral, Capital y Delbank.

En la Tabla 9, se presentan las cuentas de la banca privada al mes diciembre del 2023, en donde el financiamiento ajeno consta de \$ 54 052,47 millones de USD representando el 88,96 % y el patrimonio o financiamiento propio es de \$ 6 706,13 millones de USD siendo el 11,04 %, dando un total de activos de \$ 60 758,60 millones de USD, el pasivo es elevado pero es normal, puesto que, las actividades de estas instituciones son captar el dinero del público, lo cual es el financiamiento ajeno y colocarlo por medio de créditos que se suman al activo. En cuanto a los resultados de la banca privada del año 2023, los ingresos ascienden a \$ 7 301,75 millones y los gastos son de \$ 6 564,24 millones, que representan el 89.90 % obteniendo una utilidad de \$ 737,51 millones, siendo el 10,10 %, esto es bueno, debido a que se están generando ganancias por medio de sus actividades.

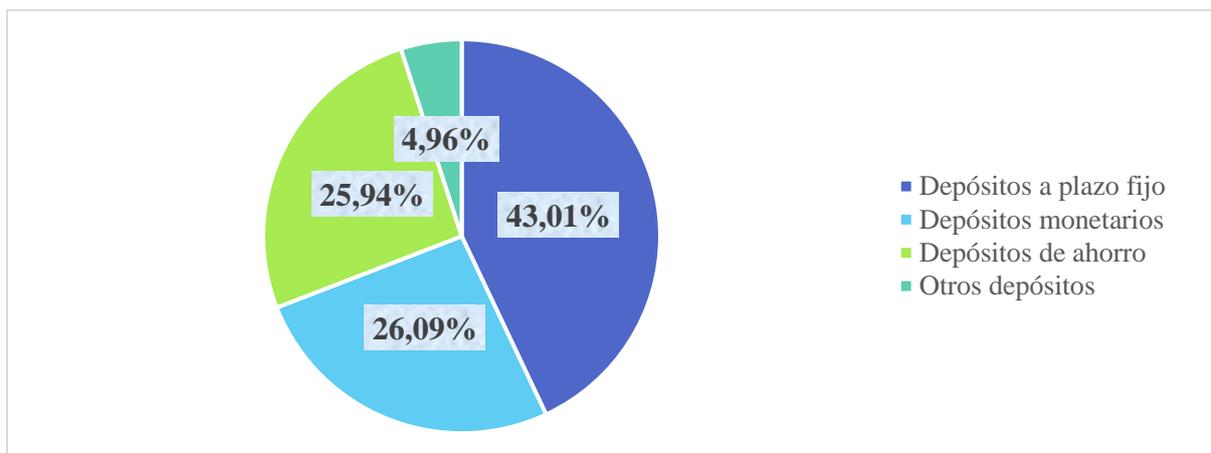
Tabla 9

Cuentas principales al 31 de diciembre del 2023, en millones de USD

Cuenta	Monto	Proporción	Cuenta	Monto	Proporción
Activo	\$ 60 758,60	100,00 %	Ingresos	\$ 7 301,75	100,00 %
Pasivo	\$ 54 052,47	88,96 %	Gastos	\$ 6 564,24	89,90 %
Patrimonio	\$ 6 706,13	11,04 %	Utilidad	\$ 737,51	10,10 %

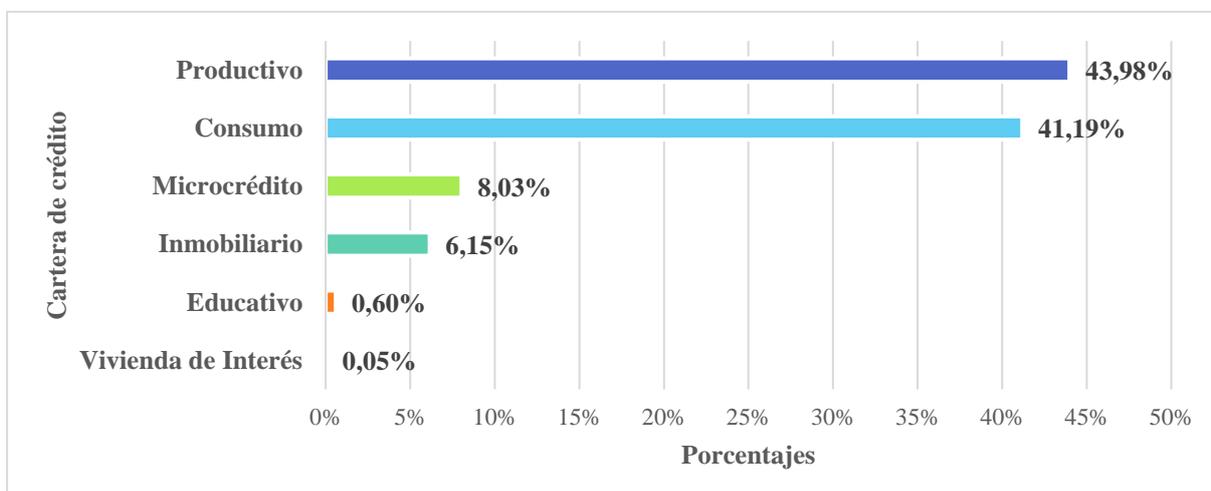
En la Figura 10, se representan las captaciones de la banca privada, dividida por el tipo de depósitos, en donde los depósitos a plazo fijo son mayores representando el 43,01 %, los depósitos monetarios ascienden a \$ 12 062,89 millones de USD siendo el 26,09 %, de similares proporciones se encuentran los depósitos de ahorro con el 25,94 % equivalente a \$ 11 992,77 millones de USD, y entre el grupo de otros depósitos donde constan cuentas como depósitos de reporto, de garantía, por confirmar, entre otros, son el 4,96 %. Los depósitos a plazo representan un mayor costo de financiación, puesto que la entidad resguarda y restringe el dinero por un periodo determinado de tiempo mayor a 30 días, por lo tanto, se obtienen recursos seguros para su posterior colocación.

Figura 10
Depósitos de banca privada



Con respecto a la segmentación del crédito, tal como se observa en la Figura 11, la línea que posee el mayor porcentaje es el crédito productivo con el 43,98 % equivalente a un monto de \$ 18 528,64 millones de USD, seguido por el crédito de consumo que posee el 41,19 % teniendo un valor de \$ 17 351,86 millones, ambas líneas son las que tienen mayor proporción del total de cartera bruta, en menor porcentaje se encuentra el microcrédito con 8,03 %, crédito inmobiliario 6,15 % y entre los segmentos más pequeños están el crédito educativo representado por el 0,60 % y el de vivienda de interés 0,05 %. Los créditos otorgados por la banca privada buscan en su mayoría financiar actividades de producción, como la creación de emprendimientos, nuevos proyectos de inversión, entre otros, lo cual se traduce en el desarrollo económico del país a largo plazo, se puede señalar que los créditos de consumo también representan un alto monto, reflejando que los ecuatorianos muestran una tendencia al gasto, debido a que este segmento en general se lo financia para satisfacer necesidades personales, como la compra de bienes, pago de viajes, y otras actividades que no se dirigen a la producción.

Figura 11
Segmentación de la cartera bruta de la banca privada



6.1.2. Estructura financiera y económica

Para describir las características de la banca privada, se analizó la estructura financiera y económica, incluyendo los grupos más representativos de cada elemento e identificando las cuentas con mayor proporción.

6.1.2.1. Bancos grandes. El conjunto de bancos grandes está conformado por cuatro bancos que encabezan el ranking por nivel de activos siendo el 64% del total de activos, en la Tabla 10 se presenta la lista de los bancos que lo conforman:

Tabla 10
Bancos grandes

Banco	Año de expedición	Provincia	Calificación	Tipo de banca
Pichincha	1906	Pichincha	AAA/AAA-	Múltiple
Produbanco	1978	Pichincha	AAA/AA+	Múltiple
Guayaquil	1923	Guayas	AAA-/AAA	Múltiple
Pacífico	1972	Guayas	AAA-	Múltiple

En la Figura 12, se observa que el pasivo es del 89 % y el patrimonio es del 11 %, sumando un total de activos de \$ 38 926,48 millones de USD. Los activos productivos representan la mayor parte de los activos, lo cual es beneficioso, puesto que les permite generar mejores rendimientos, así mismo, los pasivos sin costo son del 22,31 %, indicado que los fondos utilizados que requieren de un pago de intereses son del 77,69 % siendo un porcentaje razonable, tomando en cuenta que su actividad principal es la captación de recursos del público a cambio del pago de una tasa de interés.

Figura 12
Estructura Financiera de los bancos grandes en millones de USD

Bancos Grandes al 30 de diciembre de 2023			
	Inversión	Financiamiento	
Productivos \$35 151,29 90,30%	Activo \$38 926,48 100%	Pasivo \$34 798,20 89,39%	Con costo \$27 034,14 77,69%
			Sin costo \$7 764,05 22,31%
Improductivos \$3 775,20 9,70%		Patrimonio \$4 128,29 10,61%	

La cuenta con mayor participación dentro del activo es la cartera de crédito con el 63,52 %, en donde, la cartera de crédito de consumo es la más grande con el 43,90 % del total de cartera, las inversiones representan el 14,74 % y los fondos disponibles con un 13,58 %. Con respecto a los pasivos, las obligaciones con el público representan el 86,87 % donde se encuentra los depósitos a la vista con el 55,94 %, siendo positivo para la gestión del banco porque representa un menor costo, las obligaciones financieras son el 6,83 % y las cuentas por pagar el 3,36 %, entre otras. En el patrimonio, el capital pagado representa el 66,29 %, las reservas el 16,38 %, los resultados son de 12,99 %.

Por lo que refiere a la estructura económica de los bancos grandes, como se representa en la Figura 13, los ingresos totales ascienden a \$ 4 765,81 millones de USD, en donde la cuenta intereses y descuentos ganados son la más grande con el 66,87 %, lo que representa el dinero ganado por las respectivas colocaciones, ingresos por servicios es del 13,63 % y otros ingresos el 6,05 %, dicha cuenta muestra los valores generados por la variación en las acciones, arbitraje monetario, dividendos, multas cobradas, entre otros. Los gastos son del 89,61 %, entre las cuentas más grandes están gastos de operación con el 34,69 %, intereses causados el 29,58 % y las provisiones del 23,79 %, esta cuenta se encarga de registrar los valores que se utilizan para la protección de los activos como la cartera de créditos. Y en lo que respecta a la utilidad, es del 10,39 % lo que equivale a \$ 495,29 millones de USD. La mayoría de los ingresos que percibe este grupo depende de los intereses ganados por los créditos otorgados, recalcando que diversifican sus ingresos, de la misma forma, sus gastos se enfocan en las operaciones como el pago de personal y de otros servicios, también, por los intereses que pagan por el dinero captado del público.

Figura 13
Estructura Económica de los bancos grandes en millones de USD

Bancos Grandes al 30 de diciembre de 2023	
Ingresos \$ 4 765,81 100 %	Gastos \$ 4 270,52 89,61%
	Utilidad \$ 495,29 10,39 %

6.1.2.2. Bancos medianos. El conjunto de los bancos medianos está conformado por nueve instituciones financieras cuyos activos son del 33 % del total de bancos privados, cuyos activos son menores al 10 % de la banca en general, la lista de los bancos que pertenecen a este grupo se encuentra en la Tabla 11:

Tabla 11
Bancos Medianos

Banco	Año de expedición	Provincia	Calificación	Tipo de banca
Bolivariano	1979	Guayas	AAA/AAA-	Múltiple
Internacional	1973	Pichincha	AAA-	Comerciales
Diners	2017	Pichincha	AAA-/AAA	Consumo
Austro	1977	Azuay	AA+/AAA-	Múltiple
General Rumiñahui	1988	Pichincha	AAA-	Consumo
Machala	1962	El Oro	AAA-/AAA-	Múltiple
Solidario	1996	Pichincha	AAA-	Múltiple
Loja	1968	Loja	AAA	Múltiple
Citibank	1962	Pichincha	AAA	Comerciales

La estructura de los bancos medianos, se muestra la Figura 14, consiste de un financiamiento ajeno del 88,24 % y un financiamiento propio del 11,76 %, dando un total de activos de \$ 19 913,26 millones de USD. Los activos improductivos son del 10,18 %, en donde constan activos que no generan rendimientos como los bienes inmuebles, al ser un porcentaje pequeño no representa problemas para la institución. Los pasivos con costo representan el 81,53 % y sin costo es del 18,47 %, se puede inferir que tiene menores costes para generar intermediación financiera, considerando que los depósitos del público y otras obligaciones financieras generan el pago de intereses por parte de la institución.

Figura 14

Estructura Financiera de los bancos medianos en millones de USD

Bancos Medianos al 30 de diciembre de 2023			
	Inversión	Financiamiento	
Productivos \$17 886,30 89,82%	Activo \$19 913,26 100%	Pasivo \$17 571,30 88,24%	Con costo \$14 325,44 81,53%
			Sin costo \$3 245,86 18,47%
Improductivos \$2 026,95 10,18%		Patrimonio \$2 341,96 11,76%	

Entre las cuentas más representativas del activo, se encuentra la cartera de créditos con el 66,74 %, donde el crédito productivo tiene mayor acogida por el público con el 53,16 % del total de cartera, le sigue el grupo de fondos disponibles con el 13,73 % e inversiones con el 12,83 %. Tomando en cuenta el porcentaje de sus activos, los bancos medianos tienden a conceder más créditos, además de diversificar sus activos por medio de inversiones. En lo que concierne a los pasivos, las obligaciones con el público son el grupo más grande con el 83,68 %, donde los depósitos a plazo representan 49,16 % lo que causa mayores costos por los intereses, las cuentas por pagar del 6,86 %, y las obligaciones financieras son del 6,82 %. En el patrimonio el capital pagado es del 68,47 %, las reservas del 15,62 %, y los resultados del 11,13 %.

En la Figura 15 se detalla la estructura económica del año 2023, en donde los ingresos son de \$ 2 038,77 millones de USD, entre los grupos de cuentas más importantes esta los intereses y descuentos ganados con el 69,76 %, ingresos por servicios 12,95 % y comisiones ganadas con el 7,21 % esta última registra las ganancias por diferentes transacciones y operaciones como por ejemplo el uso de las tarjetas de crédito o débito, pagos diferidos, entre otros. Los gastos representan el 88,86 %, de este elemento los gastos de operación tienen mayor porcentaje siendo este el 39,02 %, en donde se encuentra los gastos por servicios varios, por el personal, los intereses causados que se refiere a la tasa pasiva que se paga por las captaciones son del 34,13 %, las provisiones son del 13,58 % e impuestos del 6,94 %. Los ingresos menos gastos dan una ganancia de \$ 255,64 millones, lo que representa el 11,14 % de utilidad, siendo el más alto en porcentaje de la banca privada.

Figura 15
Estructura Económica de los bancos medianos en millones de USD

Bancos Medianos al 30 de diciembre de 2023	
Ingresos \$ 2 294,41 100 %	Gastos \$ 2 038,77 88,86 %
	Utilidad \$ 255,64 11,14 %

6.1.2.3. Bancos pequeños. Las 11 instituciones financieras que conforman el grupo de bancos pequeños conforman el 3 % del total de activos los bancos privados, en la Tabla 12 se presenta la lista de dichos bancos:

Tabla 12
Bancos Pequeños

Banco	Año de expedición	Provincia	Calificación	Tipo de banca
Procredit	2004	Pichincha	AAA-/AAA-	Múltiple
Amazonas	1975	Guayas	AA+	Múltiple
Codesarrollo	2014	Pichincha	A-	Múltiple
Coopnacional	1985	Guayas	AA+	Múltiple
Visionfund	2016	Imbabura	AA	Microcrédito
Amibank	2007	Pichincha	BB-	Microcrédito
D-Miro	2010	Guayas	A-	Microcrédito
Comercial de Manabí	1979	Manabí	A+	Múltiple
Litoral	1988	Guayas	A	Consumo
Capital	2007	Pichincha	C-	Múltiple
Delbank	2003	Guayas	A	Múltiple

En la Figura 16, se presenta la estructura de los bancos pequeños en el año 2023, en donde los activos son de \$ 1 918,86 millones de USD, el pasivo representa el 87,71 % y el patrimonio el 12,29 %. Los activos productivos son del 88,33 %, a pesar de que la mayoría de activos genera intereses, no es un porcentaje ideal, tomando en cuenta que el 11,67 % no genera ingresos. Con respecto a los pasivos con costos, son del 92,84 %, reflejando que depende del financiamiento externo, teniendo altos costos por este dinero, por lo que su financiamiento representa una carga financiera elevada por los costos de intermediación financiera.

Figura 16
Estructura Financiera de los bancos pequeños en millones de USD

Bancos Pequeños al 30 de diciembre de 2023			
	Inversión	Financiamiento	
Productivos \$1 694,87 88,33%	Activo \$1 918,86 100%	Pasivo \$1 682,97 87,71%	Con costo \$1 562,53 92,84%
			Sin costo \$120,44 7,16%
Improductivos \$223,98 11,67%		Patrimonio \$235,88 12,29%	

La cuenta más representativa del activo es la cartera de créditos, que representa el 65,93 %, dentro de esta cuenta se destaca el crédito productivo con el 48,18 % y el microcrédito 35,56 %, también en el activo se encuentran los fondos disponibles son del 15,20 % y las inversiones del 11,59 %. En los pasivos, la cuenta con mayor peso son las obligaciones con el público teniendo un 77,23 % y dentro de este predominan los depósitos a plazo con el 53,27 %, las obligaciones financieras tienen un 17,65 % son la financiación proveniente de otras instituciones financieras nacionales o extranjeras, y cuentas por pagar con un 2,95 %. El patrimonio se constituye con un capital pagado del 94,11 %, reservas del 9,15 % y resultados negativos del - 8,69 %, representando la pérdida del ejercicio. Los créditos otorgados por los bancos pequeños se enfocan en actividades de producción, y son los que mayor porcentaje de microcréditos otorga, por tal razón, tienen mayor riesgo de impago, por otro lado, sus captaciones son mayoritariamente depósitos a plazo, lo que genera un mayor costo, además, es importante recalcar que parte de su financiamiento está compuesto por obligaciones financieras, lo que puede indicar escasez de los depósitos del público para solventar con sus colocaciones.

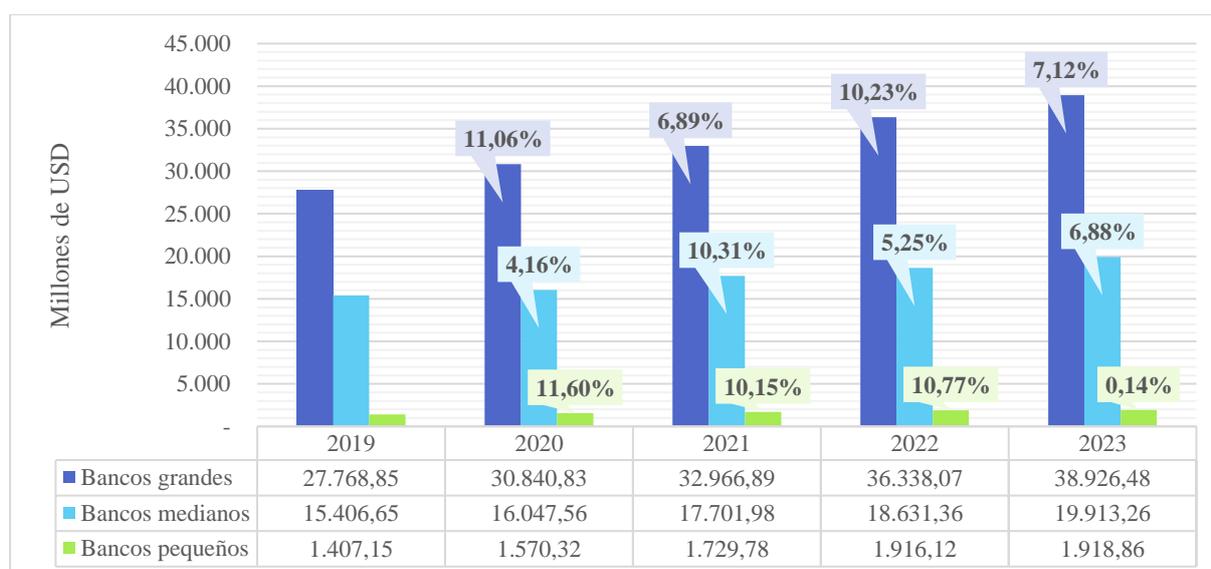
La Figura 17, se especifica que los ingresos son \$ 241,53 millones de USD, en este campo los grupos más relevantes son los intereses y descuentos ganados con el 76,45 % que es el dinero ganado por la colocación de recursos, otros ingresos con el 13,64 % y los ingresos por servicios con un 3,99 %. Los ingresos generados están concentrados en sus actividades crediticias, especialmente en los microcréditos, quienes generan mayores intereses, tomando en cuenta que dicha línea de crédito tiene un mayor riesgo, por lo cual el pago de intereses es mayor, cabe destacar que sus ingresos no son diversificados en comparación a los grupos antes estudiados. Los gastos ascienden a \$ 254,95 millones de USD, siendo este monto superior a \$ 241,53 millones de USD que es el monto de los ingresos, se destacan los gastos de operación con el 39,61 % en donde los gastos de personal son de mayor peso, intereses causados con el 34,01 % aquí constan especialmente el pago por las obligaciones con el público y con instituciones financieras, y las provisiones con el 20,54 % del total de gastos. En lo que refiere a la utilidad, se obtienen pérdidas de \$ -13,42 millones de USD al cierre del ejercicio, lo cual es negativo para el grupo de bancos pequeños.

Figura 17*Estructura Económica de los bancos pequeños en millones de USD*

Bancos Pequeños al 30 de diciembre de 2023	
Ingresos \$ 241,53 94,74 %	Gastos \$ 254,95 100 %
Utilidad -\$ 13,42 -5,26 %	

6.1.3. Evolución de la banca privada

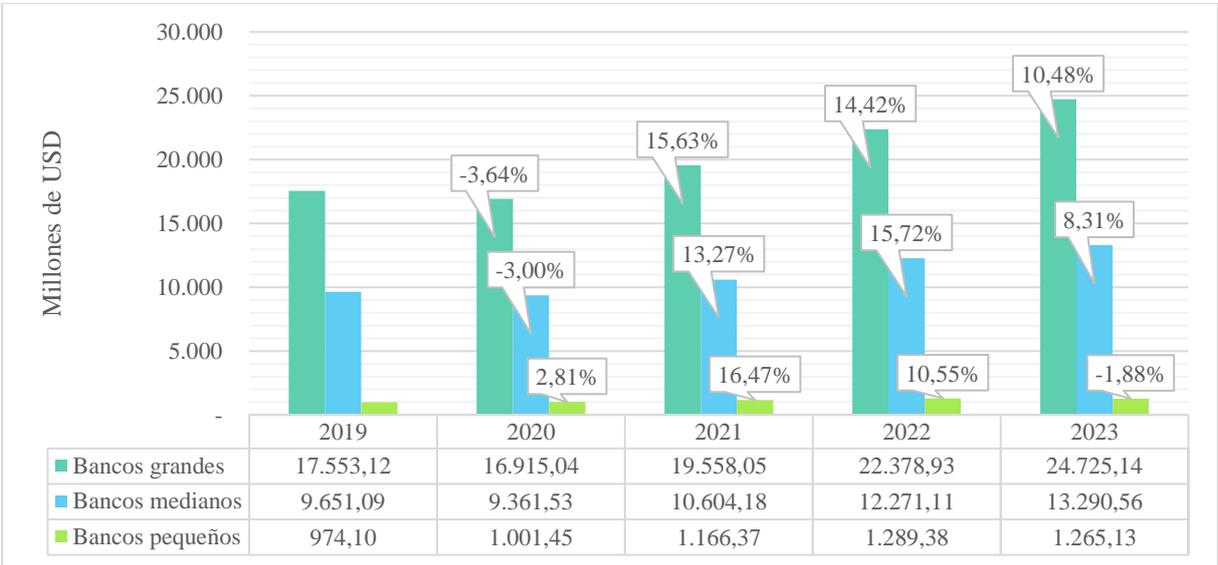
Para conocer el comportamiento de la banca privada por grupos, se analizó los activos, cartera de créditos, pasivos, obligaciones con el público, patrimonio, ingresos, gastos y utilidad durante el período 2019-2023. Los activos están representados en la Figura 18, en general la banca privada tiene una tendencia ascendente, sin disminuciones en el periodo de estudio. El año de mayor crecimiento para la banca grande y pequeña es el 2020, y para los bancos medianos es el año 2021, esto se debe a un incremento similar dentro de los pasivos. No obstante, para el año 2023 los activos de los bancos grandes y pequeños crecen en menor proporción.

Figura 18*Evolución de activos 2019-2023*

Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación con respecto al año anterior.

La cartera de créditos se observa en la Figura 19, en donde los bancos grandes y medianos disminuyen en el año 2020, lo que indica que dejaron de colocar, esto sucede por la crisis sanitaria dada mundialmente. A pesar de lo anterior, los siguientes años demuestra un incremento significativo, y en el 2023 tienen un crecimiento desacelerado. Por lo contrario, los bancos pequeños al 2020 crecen en menor proporción y se mantienen, hasta que en el año 2023 dejan de colocar, provocando una disminución de su cartera, esto se puede justificar por un bajo crecimiento en las captaciones. Determinando así, que además de la pandemia del 2020, también existe un menor crecimiento de colocaciones en el 2023, posiblemente por la situación social, económico y político del país, puesto como causa principal el nivel inseguridad, específicamente para negocios tanto grandes como pequeños.

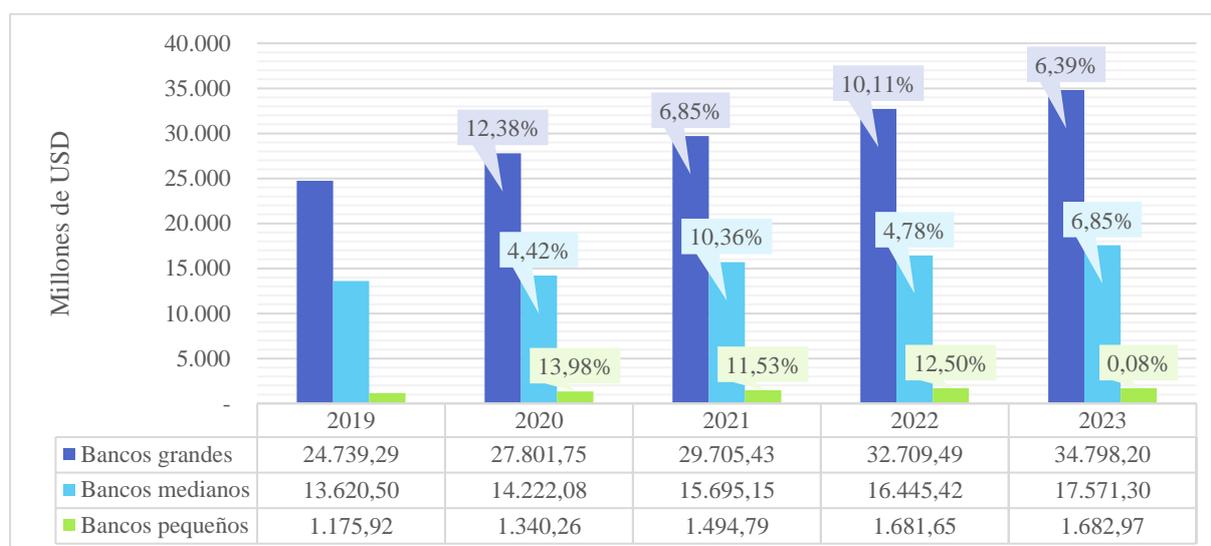
Figura 19
Evolución de la cartera de créditos 2019-2023



Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación con respecto al año anterior.

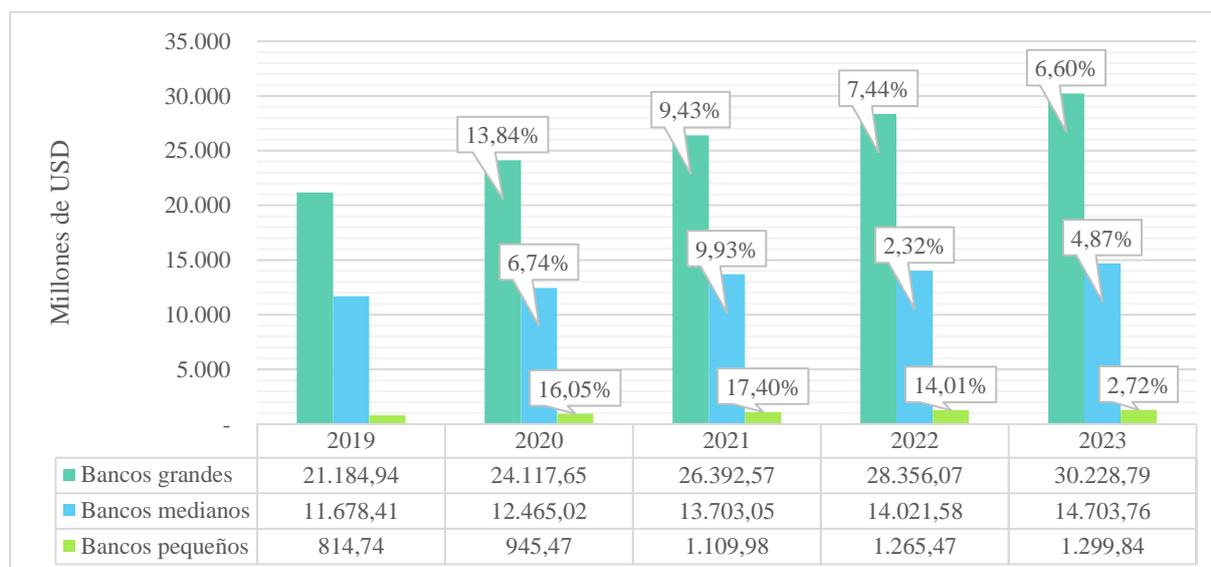
La evolución de los pasivos se presenta en la Figura 20, la banca privada en general tiende a incrementar sus pasivos, siendo el año 2020 donde existe un mayor crecimiento para los bancos grandes y pequeños, esto puede referirse a una mayor captación de recursos. Recalcando que el crecimiento de los bancos medianos es menor en comparación, y los pequeños tienen un mayor aumento de la financiación ajena, pero al 2023 perciben un lento crecimiento.

Figura 20
Evolución de pasivos 2019-2023



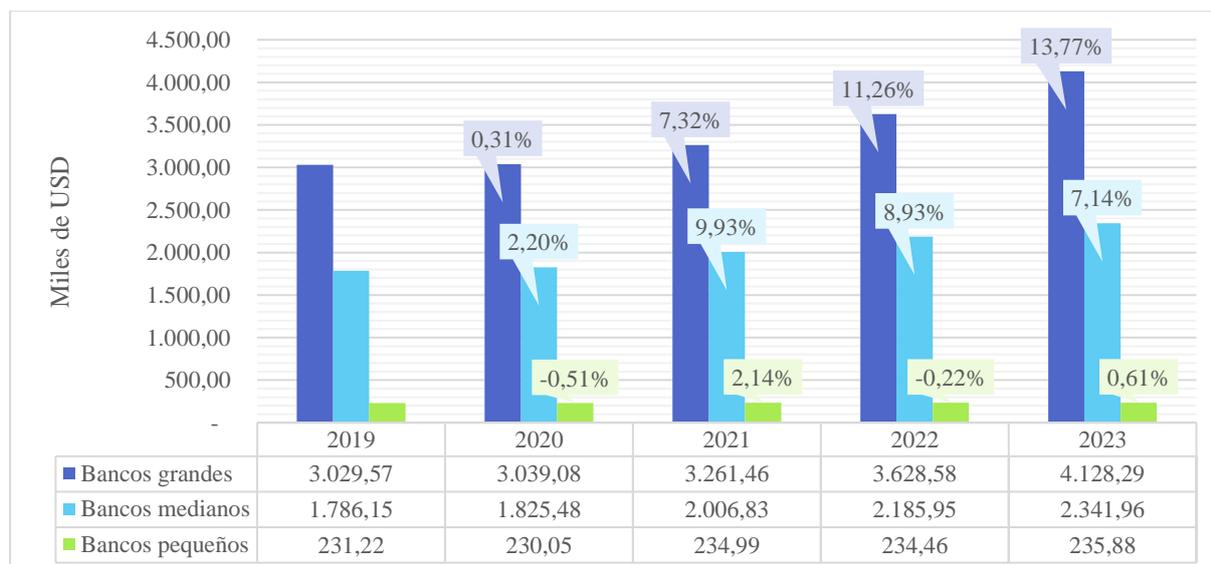
Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación con respecto al año anterior.

Las obligaciones con el público representan el dinero captado de los clientes a través de los depósitos de ahorro y a plazo fijo, en la Figura 21, se observa que todos los bancos muestran un crecimiento sostenido a lo largo de los años, destacándose que en el año de mayor crecimiento fue el 2020 año de pandemia, situación favorable para la banca, por cuanto representa un mayor crecimiento de sus activos. Una razón para el crecimiento de los depósitos del público en 2020, es la crisis sanitaria de COVID-19, muchas de las personas en relación de dependencia al encontrarse en confinamiento, optaban por ahorrar el dinero sobrante en entidades financieras. Para los años siguientes, los bancos pequeños tienen un mayor incremento porcentual, a diferencia de los otros bancos, a pesar de aquello, en 2023 sus captaciones crecen en menor proporción, teniendo menos recursos para realizar su actividad de intermediación financiera.

Figura 21*Evolución de las obligaciones con el público 2019-2023*

Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación por año.

Como se observa en la Figura 22, el patrimonio de los bancos tanto grandes como medianos tiene una tendencia positiva, en especial para los bancos grandes, quienes crecen progresivamente, al igual que los medianos cuyo incremento es constante y no tiene grandes variaciones, en lo que respecta a los bancos pequeños presentan una evolución variante, debido a que, su patrimonio disminuye para el 2020 y 2022, esto se debe a la pérdida del ejercicio.

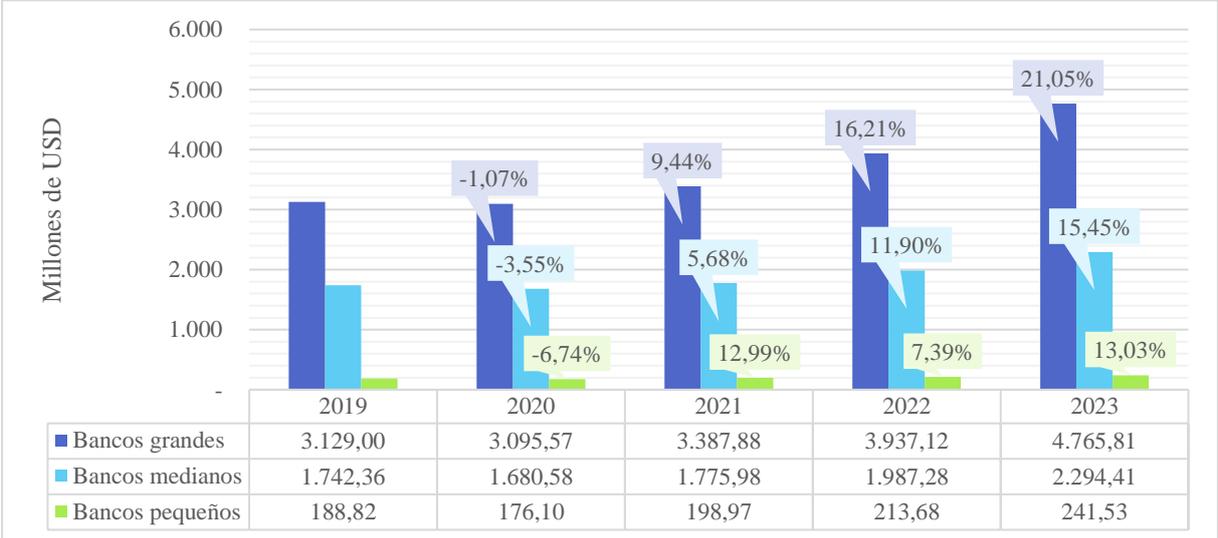
Figura 22*Evolución del patrimonio 2019-2023*

Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación por año.

Los ingresos anuales se encuentran en la Figura 23, en donde los bancos grandes, medianos y pequeños disminuyen para el año 2020, siendo la banca pequeña más afectada con el -6,74%, por razones de la crisis sanitaria, la economía quedó paralizada, por lo tanto, el cobro

de los créditos se ralentizó. Para los años consecuentes logran recuperarse, y al 2023 las entidades logran aumentar significativamente sus niveles de ingresos, en donde los bancos grandes crecen a mayor velocidad.

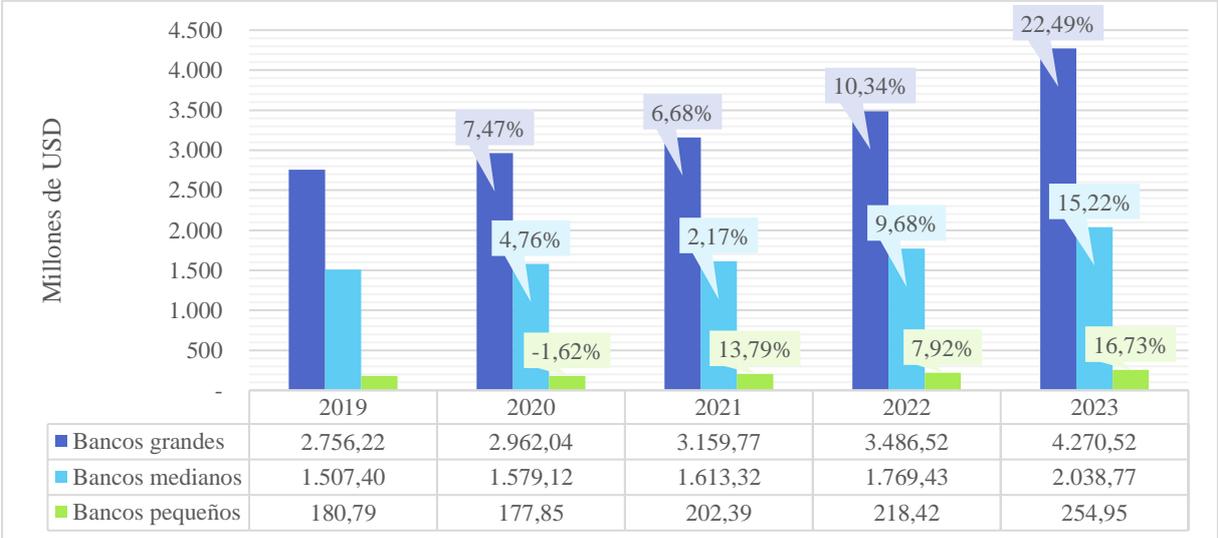
Figura 23
Evolución de ingresos 2019-2023



Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación por año.

En la Figura 24 se representa gráficamente los gastos, en 2020 los bancos pequeños disminuyen como por ejemplo en las provisiones o gastos de operación, a excepción de lo anterior, la banca en general, tiende a aumentar sus gastos. Al 2023 los gastos incrementan significativamente, esto se debe al aumento de los intereses causados, especialmente entre las obligaciones con el público y financieras, además de pérdidas financieras en valuación de inversiones.

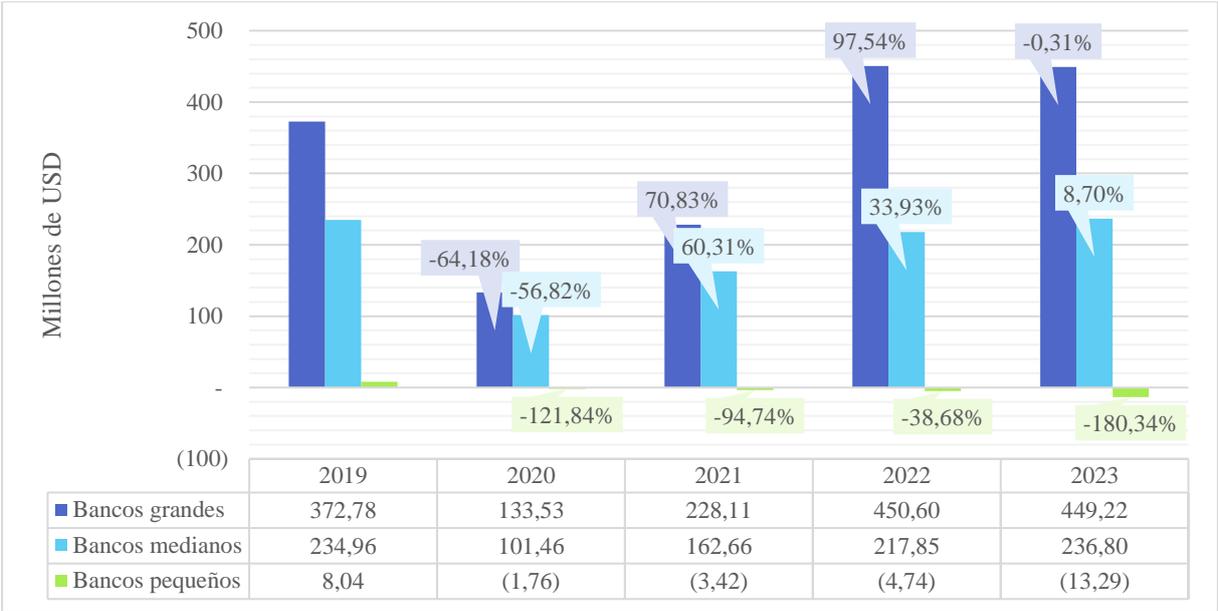
Figura 24
Evolución de gastos 2019-2023



Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación por año.

La utilidad se observa en la Figura 25, para el año 2020 la utilidad de los bancos disminuye radicalmente por causa de la pandemia, siendo la más afectada la banca pequeña con una variación negativa del -121,84%, quien a pesar de reducir sus gastos los ingresos no son suficientes, y a partir de ese año mantienen una tendencia negativa. Con respecto a los bancos medianos, tienen un crecimiento sostenido, y los bancos grandes tienen un destacado incremento en el 2022, y el siguiente año disminuye en - 0,31 %.

Figura 25
Evolución de la utilidad neta 2019-2023



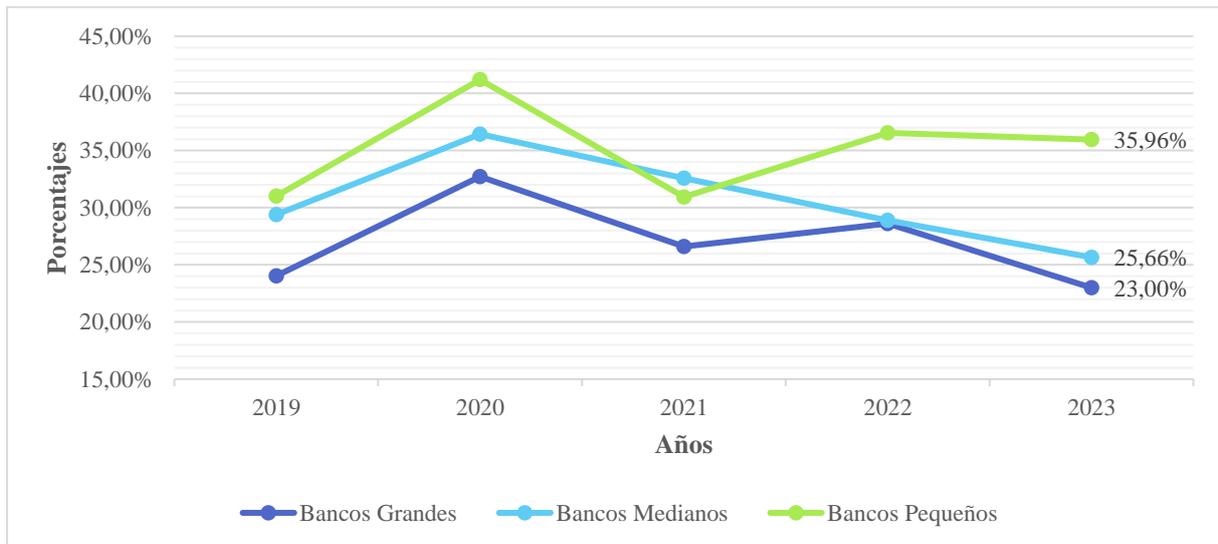
Nota. El porcentaje sobre las barras indica la variación por año.

6.1.4. Evolución de indicadores financieros

En este punto se analiza el comportamiento de los indicadores de rendimiento, ente grupo se encuentra el ROA, ROA y RCA. Además de indicadores de morosidad e intermediación financiera que guardan cierta relación con las variables de estudio.

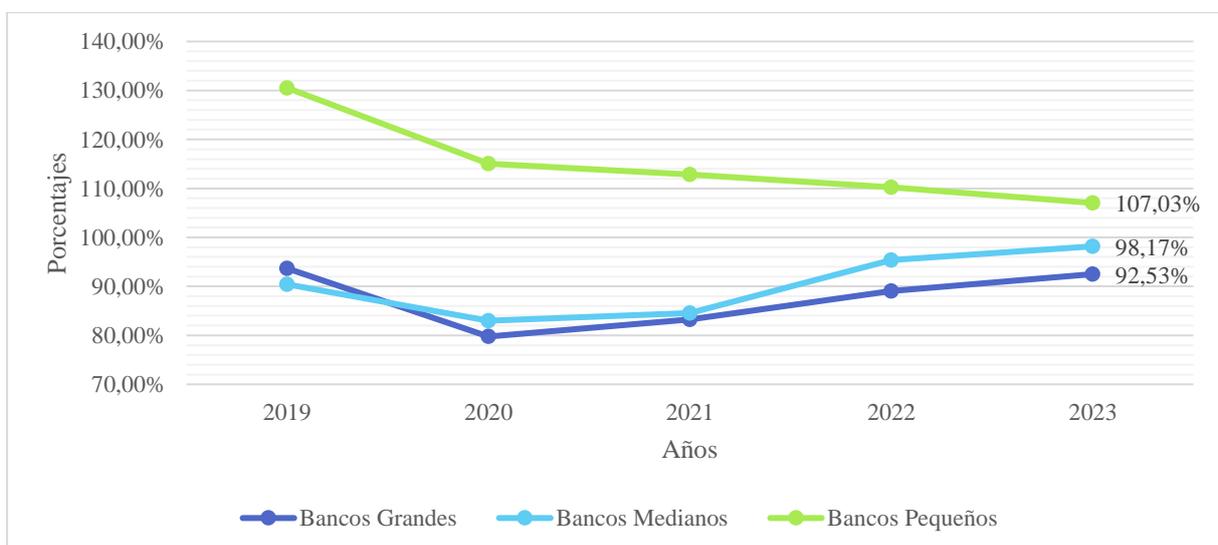
6.1.4.1. Liquidez. Este indicador permite conocer si las entidades estudiadas tienen los activos líquidos suficientes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En la Figura 26, se puede observar que los bancos pequeños poseen una mayor liquidez, este aumenta durante el año 2020 hasta alcanzar un valor máximo del 41,21% y en el siguiente año está baja hasta el 30,94%. Los bancos medianos, de forma similar tienen el 36,44%, que es valor más alto en el 2020, y el valor mínimo de 25,66% a fines del 2023. Y los bancos grandes, quienes poseen el menor porcentaje en comparación a los anteriores, el valor máximo se da en 2020 con el 32,73% y en 2023 terminan el año con 23% de liquidez.

Figura 26
Indicador de liquidez 2019-2023



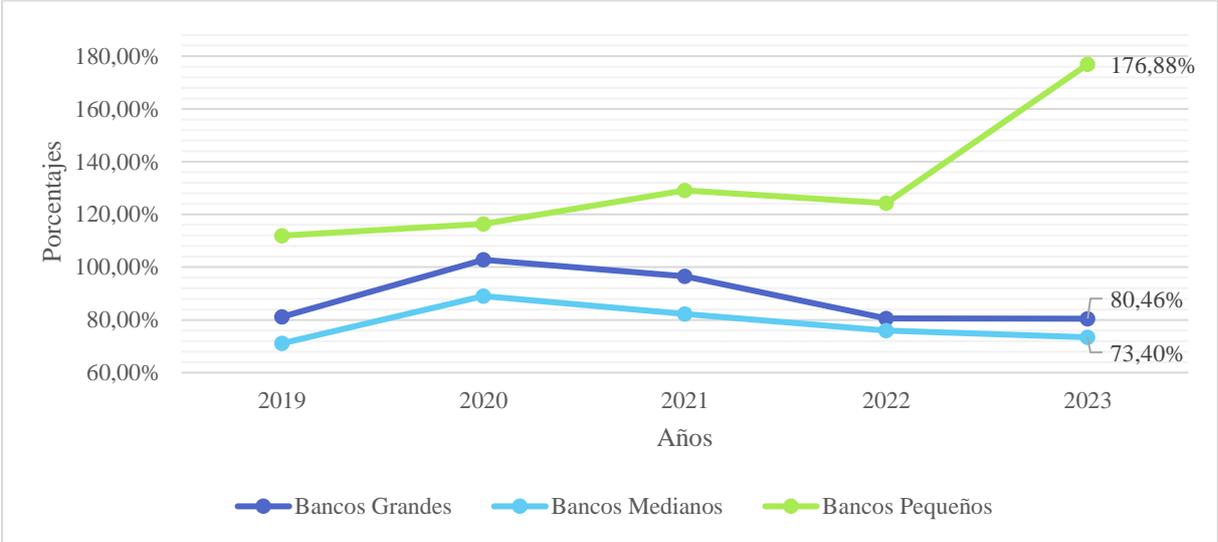
6.1.4.2. Intermediación financiera. En la Figura 27, se representa el indicador de intermediación financiera que mide de manera porcentual las captaciones que son dirigidas a la colocación de créditos. Los bancos grandes y medianos por lo general captan más de lo que colocan, recalcando que, en el año 2020 las captaciones aumentan y las colocaciones disminuyen, por lo cual, el indicador disminuye, posteriormente tienen una tendencia positiva, en donde los bancos grandes tienen menor porcentaje de intermediación financiera. Con referencia a los bancos pequeños, su peculiaridad es colocar más de lo que captan, de modo que usan otros recursos además de los depósitos del público para otorgar créditos, por lo tanto, sus captaciones no son suficientes para mantener una ideal intermediación financiera, este indicador mantiene una tendencia descendente.

Figura 27
Indicador de intermediación financiera 2019-2023



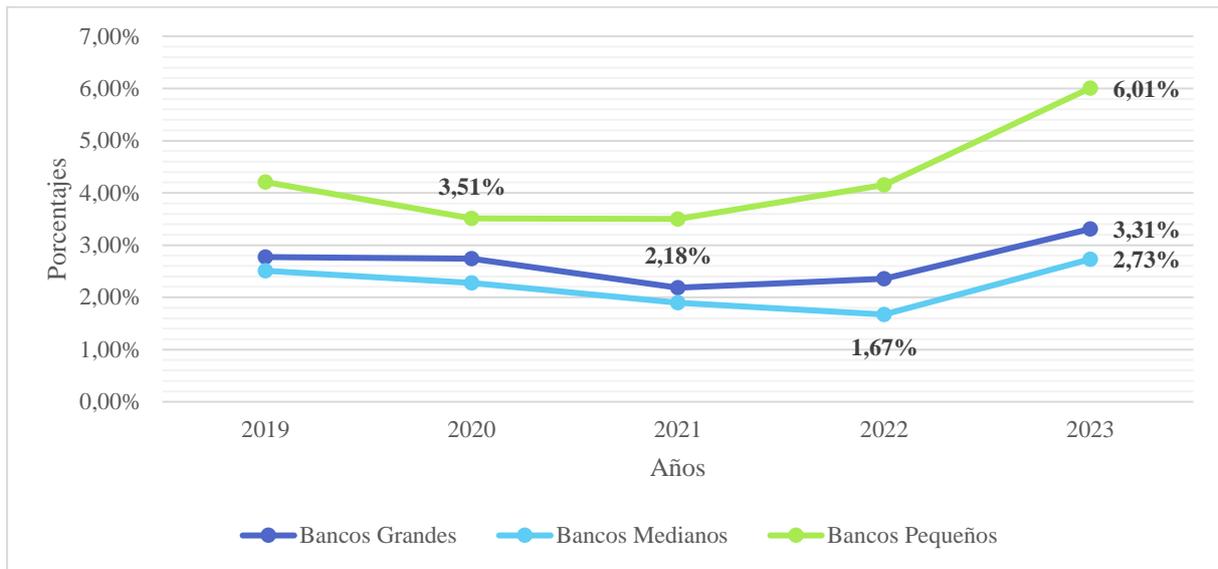
6.1.4.3. Grado de absorción. Mediante este indicador se mide el porcentaje por el cual el margen financiero cubre los gastos operacionales, en donde menor es mejor. Como se observa en la Figura 28, los bancos grandes y medianos al año 2020 este indicador aumenta, pero a los años siguientes disminuye, considerando que el grupo de bancos medianos es quien mayor eficiencia posee, indicando que sus gastos son cubiertos por el margen financiero. Caso contrario, sucede con los bancos pequeños, en los cuales su margen financiero no cubre los gastos operacionales, demostrando, sus gastos son mayores a sus ingresos.

Figura 28
Indicador de grado de absorción 2019-2023



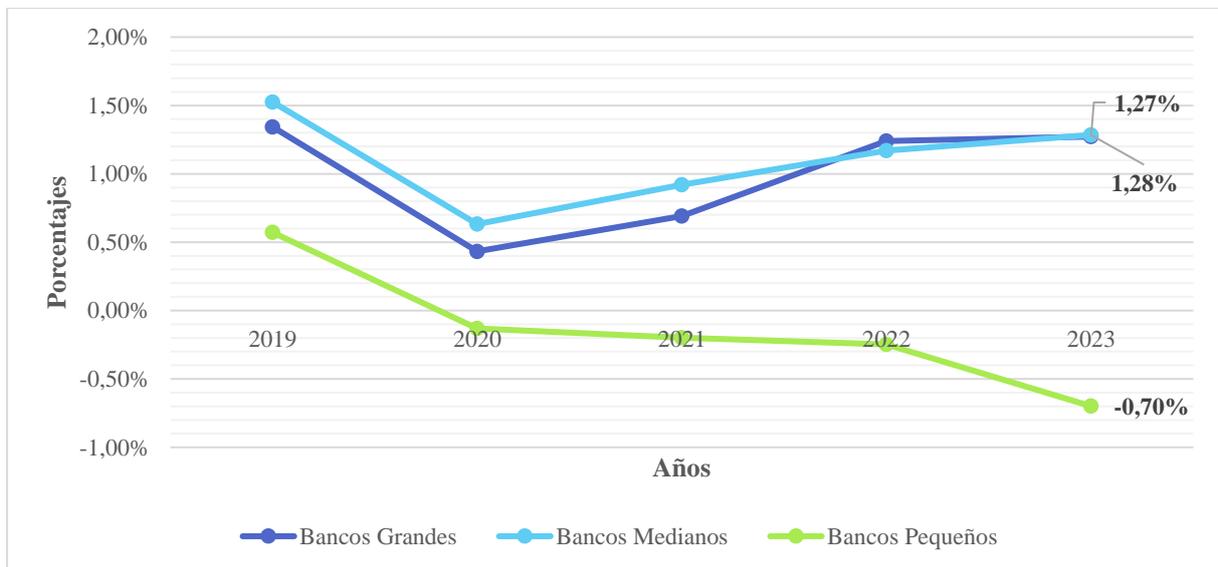
6.1.4.4. Morosidad. El índice de morosidad de la banca privada es de 3,6 %, siendo un buen resultado, tomando en cuenta que lo ideal es menor al 5 %, al ser mayor de dicho valor se consideran problemas con la cartera de créditos, puesto que, la morosidad mide los préstamos que están en mora. En la Figura 29 se observa que los bancos grandes, han mantenido un buen indicador a pesar de la crisis del 2020, demostrando que no presentan problemas de morosidad. De modo similar, es el comportamiento de los bancos medianos, recalcando que tienen mejores resultados en general. En lo concerniente a los bancos pequeños, en el año 2020 tiene una morosidad del 4,21 %, en los años anteriores disminuye este indicador, no obstante, en el año 2023 termina con una morosidad del 6,01 %, donde se observa un incremento significativo, además de indicar el aumento de cartera improductiva y problemas con el cobro de los créditos.

Figura 29
Indicador de morosidad 2019-2023



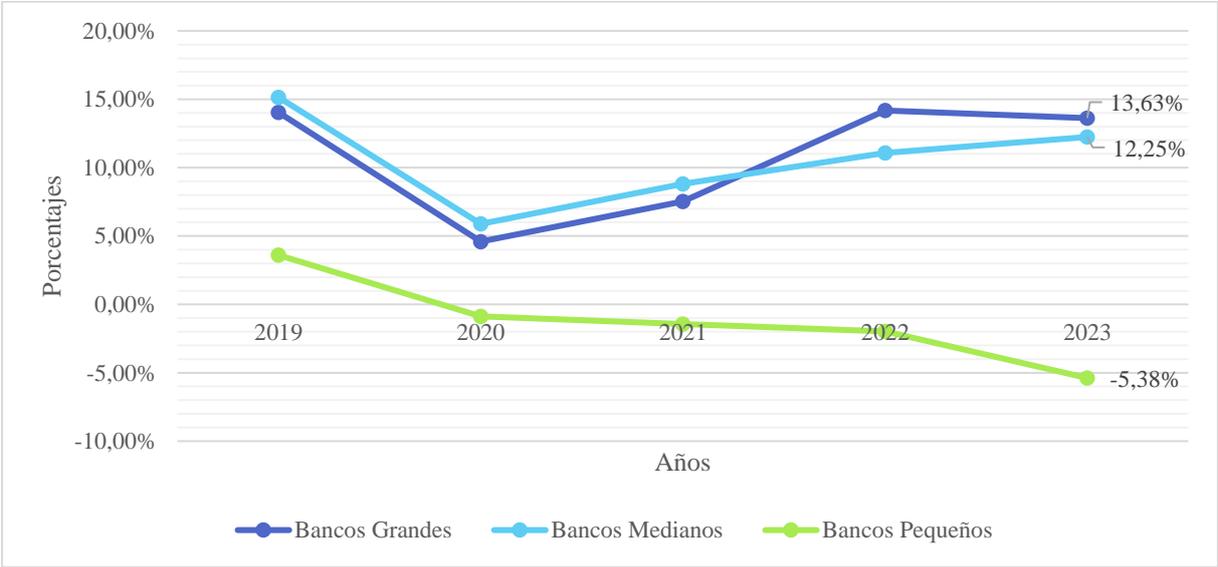
6.1.4.5. ROA. Este indicador permite medir el rendimiento de los activos, entre mayor sea es mejor, en la Figura 30, se muestra que el ROA de los bancos grandes y medianos es de similar comportamiento y mantienen una ratio estable. Por otro lado, los bancos pequeños, a partir de la crisis del 2020, tienen un indicador negativo, dando a entender que no tienen la capacidad suficiente para generar ganancias con relación a sus activos.

Figura 30
Indicador de rendimientos sobre activos 2019-2023



6.1.4.6. ROE. El rendimiento sobre el patrimonio de la banca privada hasta la fecha es del 12,43 %, en los últimos cinco años ha pasado por diversas variaciones, como se observa en la Figura 31, los bancos grandes y medianos presentaron una baja rentabilidad en el año 2020, en los años siguiente incrementan su ROE, tomando en cuenta que la banca mediana presenta mejores resultados en años anteriores, pero esta es superada por el grupo de bancos grandes. Los bancos pequeños tienen una menor rentabilidad en comparación a los otros bancos, en el 2019 tiene el 3,60 %, en el año siguiente bajan hasta llegar a - 0,88 %, tomando una tendencia negativa, y cierra el 2023 con el -5,38 %, lo cual indica que la banca pequeña tiene problemas para recuperarse, está generando pérdidas relevantes en relación con el patrimonio neto.

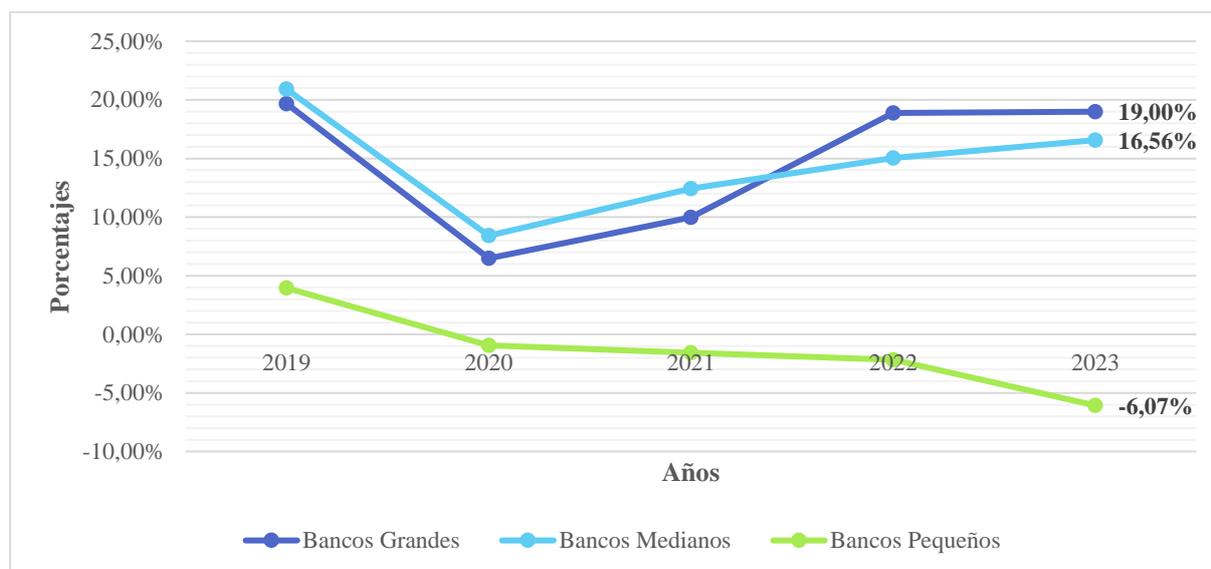
Figura 31
Indicador de Rendimiento sobre patrimonio 2019-2023



6.1.4.7. RCA. El rendimiento sobre el capital de los accionistas de la banca privada se representa en la Figura 32, los bancos grandes empiezan el 2019 con el 19,68 %, por cuestiones de crisis económica del 2020, disminuye hasta llegar a 6,48 % y para finales del 2023 se recupera parcialmente con un RCA del 19 %. De forma similar ocurre con los bancos medianos, donde el 2019 tienen mayor rendimiento con el 20,92 %, en 2020 disminuye a 8,41 % y termina el 2023 con el 16.56 %. Finalmente, con los bancos tiene una RCA mínima del 3,95 %, y a partir del 2020 presentan pérdidas progresivas, al último año presentan el -6,07% de RCA, lo que indica que las pérdidas de este grupo son mayores a capital aportado por los accionistas.

Figura 32

Indicador de Rendimiento sobre el capital de accionistas 2019-2023



Dentro de la estructura se observa que los bancos grandes tienen mayor presencia y volumen en la banca privada en general, tienen más inversiones, mientras que los bancos medianos y pequeños prefieren mantener su dinero en fondos disponibles, esto demuestra a por medio del indicador de liquidez. Los bancos grandes presentan mayor evolución y niveles de captación que el resto de la banca, así mismo presentan mayor proporción de depósitos a la vista, mientras que los bancos medianos y pequeños concentran mayores depósitos a plazo. Los bancos medianos tienen mayores colocaciones, y el segmento de crédito mayor concedido es el productivo, y de consumo, para la banca pequeña el microcrédito es el más otorgado. El desempeño de los bancos medianos es mejor durante los primeros años de estudio y en el último año, los bancos grandes tienen un comportamiento similar a este segmento. Los bancos pequeños tienen pérdidas a partir del año 2020, esto se refleja en los indicadores de rendimiento, mantienen los niveles de morosidad altos, los gastos operacionales no son cubiertos por el margen financiero y coloca más de lo que capta.

6.2. Objetivo específico 2: Relacionar las variables de captación y colocación con el rendimiento de la banca privada del Ecuador.

Para conocer la relación entre las variables de estudio, captaciones, colocaciones, y el rendimiento a través de los indicadores, rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), rendimiento sobre los activos (ROA), así como el rendimiento sobre el capital propio de los accionistas (RCA), se realizó un análisis de correlación tomando en cuenta el tamaño de los bancos privados por activos.

Los estadísticos descriptivos se observan en la Tabla 13, se aprecia que el número de observaciones es de 60, puesto que se consideró datos mensuales durante el periodo 2019-2023, la media de captaciones de los bancos grandes y medianos es mayor a las colocaciones, mientras que en los bancos medianos ocurre lo contrario, en relación con el rendimiento de los bancos pequeños tienes muy bajo rendimiento llegando a números negativos.

Tabla 13
Estadísticos descriptivos

Bancos	Variables	Media	Desviación Estándar	Mínimos	Máximos
Bancos Grandes	Captaciones	24 384,37	3 284,30	19 129,57	30 228,79
	Colocaciones	20 773,35	3 145,07	16 890,74	26 720,39
	ROA	0,011	0,004	0,004	0,015
	ROE	0,107	0,038	0,040	0,151
	RCA	0,152	0,055	0,058	0,216
Bancos Medianos	Captaciones	12 683,86	1 221,62	10 827,00	14 703,76
	Colocaciones	11 224,07	1 463,13	9 471,65	14 062,39
	ROA	0,012	0,003	0,006	0,016
	ROE	0,104	0,025	0,059	0,152
	RCA	0,150	0,038	0,084	0,224
Bancos Pequeños	Captaciones	1 021,24	201,50	747,52	1 299,84
	Colocaciones	1 161,96	149,86	943,09	1 371,80
	ROA	-0,001	0,006	-0,026	0,006
	ROE	-0,012	0,043	-0,209	0,037
	RCA	-0,012	0,045	-0,218	0,041

Nota. El número de observaciones para todas las variables es de 60 datos.

6.2.1. Análisis de normalidad

Previo al análisis correlacional se aplicó el test de normalidad de Kolmogórov-Smirnov, debido a que es una muestra mayor de 50 datos, utilizando un nivel de confianza del 95 %. En vista de esto, se plantean las siguientes hipótesis:

H₀: Los datos muestrales siguen una distribución normal

H₁: Los datos muestrales no siguen una distribución normal

En donde, la hipótesis nula se rechaza cuando el p-valor sea menor a 0,05 y se acepta H₁, caso contrario no se rechaza H₀. En la Tabla 14, se presentan los resultados del test de normalidad:

Tabla 14
Test de normalidad

Bancos	Variable	Estadístico z	p-valor
Bancos Grandes	Captaciones	0,126	0,147
	Colocaciones	0,213	0,004
	ROA	0,181	0,020
	ROE	0,171	0,030
	RCA	0,177	0,024
Bancos Medianos	Captaciones	0,110	0,233
	Colocaciones	0,220	0,003
	ROA	0,090	0,382
	ROE	0,083	0,434
	RCA	0,085	0,418
Bancos Pequeños	Captaciones	0,160	0,047
	Colocaciones	0,173	0,028
	ROA	0,094	0,345
	ROE	0,125	0,153
	RCA	0,119	0,183

No se rechaza la hipótesis nula al 95 % de confianza en las captaciones de los bancos grandes, al igual que en las variables de captaciones, ROA, ROE y RCA de los bancos medianos, y en los indicadores de ROA, ROE y RCA de los bancos pequeños, por lo tanto, los datos siguen una distribución normal. Los demás datos no se distribuyen como una normal, rechazando la hipótesis nula al 95% nivel de confianza.

6.2.2. Relación de las variables de estudio

De acuerdo a la distribución de los datos, se aplican estadísticos no paramétricos, en este caso la Rho de Spearman y la Rho de Pearson para los paramétricos, con la finalidad de conocer el grado de relación entre las variables.

En la Tabla 15, se presentan los resultados de la correlación entre captaciones y el rendimiento aplicando la Rho de Spearman, de los cuales las captaciones y colocaciones de los bancos privados están fuertemente relacionadas entre sí. Las captaciones de los bancos grandes se relacionan moderadamente con el rendimiento medido en ROE, lo cual indica una buena gestión de los recursos del público para generar ganancias. Mientras que las captaciones de los bancos pequeños tienen una fuerte relación negativa con los tres indicadores de rendimiento, es decir, si las captaciones aumentan el rendimiento disminuye, esto indica problemas para generar rendimientos por medio de los fondos captados, evidenciando problemas en su gestión, sobre

el tipo de financiamiento, en las tasas de interés o incluso factores externos como la situación económica del país.

Tabla 15
Correlación entre captaciones y rendimiento

Variables	Captaciones					
	Bancos grandes		Bancos medianos		Bancos pequeños	
	Rho	p-valor	Rho	p-valor	Rho	p-valor
Colocaciones	0,946	0,000	0,958	0,000	0,976	0,000
ROA	0,062	0,638	-0,120	0,361	-0,771	0,000
ROE	0,428	0,001	-0,118	0,368	-0,768	0,000
RCA	0,236	0,070	-0,215	0,099	-0,769	0,000

En la Tabla 16, se presentan los resultados entre las colocaciones y el rendimiento utilizando la Rho de Spearman para los bancos grandes y pequeños, y la Rho de Pearson para los bancos medianos al tener una distribución normal. Existe una relación moderada entre las colocaciones de los bancos y el rendimiento medido en ROE y RCA, de modo que, si los créditos aumentan, en rendimiento también, se puede inferir que hay una buena gestión y lograr generar utilidades. Caso contrario ocurre con los bancos pequeños, a medida que aumentan las colocaciones, el rendimiento baja, indicando una gestión deficiente de los activos y mayores riesgos crediticios.

Tabla 16
Correlación entre captaciones y rendimiento

Variables	Colocaciones					
	Bancos grandes		Bancos medianos		Bancos pequeños	
	Rho	p-valor	Rho	p-valor	Rho	p-valor
Captaciones	0,946	0,000	0,958	0,000	0,976	0,000
ROA	0,234	0,072	0,047	0,720	-0,732	0,000
ROE	0,571	0,000	0,085	0,521	-0,732	0,000
RCA	0,387	0,002	0,034	0,797	-0,732	0,000

Se comprueba que existe una alta correlación positiva entre las colocaciones y captaciones, indicando que a medida que aumentan los depósitos del público, también aumentan los créditos otorgados por las entidades financieras, además se puede indicar que existe cierta armonía en lo que respecta a la intermediación financiera, estabilidad financiera, tomando en cuenta que, cuando la correlación es muy alta puede existir concentración, es decir, que el banco depende en su mayoría de los depósitos para su financiación. Los bancos grandes presentan una buena gestión para generar rendimientos, y los bancos pequeños tiene problemas en sus actividades, tendiendo una relación negativa entre captaciones, colocaciones y rendimiento.

6.3. Objetivo específico 3: Diseñar estrategias para mejorar la gestión de la banca privada.

En concordancia con la anterior, se han encontrado deficiencias en el grupo de bancos pequeños que guardan cierta relación con las captaciones y colocaciones respectivamente. Por tal razón se identifican los problemas en la Tabla 17, donde se presenta el cuadro de problemas, causa y efecto, basados en la información recolectada dentro del proceso de investigación, como el análisis de la estructura, indicadores y el análisis de correlación.

Tabla 17
Cuadro de problema, causa y efecto

Problema	Causa	Efecto
Las colocaciones son mayores a las captaciones	Los depósitos del público no son suficientes para cubrir la oferta de créditos.	Ineficiencia en la intermediación financiera, bajos niveles de rendimiento.
Gastos excesivos y bajos ingresos	Falta de diversificación en las fuentes de ingresos y altos gastos operaciones.	Margen financiero insuficiente, bajos índices de rentabilidad.
Altos niveles de morosidad	Deficiencia en la cartera de créditos, impago de las cuotas de los préstamos.	Posibles pérdidas por impago, y disminución de ingresos y de la utilidad del ejercicio.

Después de reconocer los problemas, se realizan estrategias para dar una posible solución. Las estrategias que se proponen en la Tabla 18, están enfocadas en problemas encontrados en las captaciones, debido a que no son suficientes para cubrir la demanda de colocaciones, con la finalidad de incentivar el ahorro y la inversión al público, sobre todo dentro de las instituciones financieras, recalando que en una población con educación financiera y al ofrecer productos que se adapten a las necesidades cliente, las captaciones aumentarían.

Tabla 18
Estrategia 1

Problema		Las colocaciones son mayores a las captaciones		
Objetivo		Optimizar las captaciones a corto y largo plazo		
Propuesta	Actividades	Responsable	Tiempo de ejecución	Meta
Mejorar la gestión de los depósitos del público	<ul style="list-style-type: none"> - Analizar a fondo los tipos de ahorro ofrecidos, y los costos que conllevan. - Revisar las tasas de interés ofrecidas al público, en función a las del BCE, buscando un punto de equilibrio para proponer tasas de interés competitivas. - Diseñar y optimizar productos que se adapten a la situación de la institución financiera, y a los requerimientos del mercado, enfocándose en las necesidades de los clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento financiero - Departamento de riesgo 	Mediano plazo (De 1 a 3 años)	-Aumentar los depósitos del público para cubrir los créditos demandados
Mantener y aumentar el número de clientes dentro de la institución	<ul style="list-style-type: none"> - Mantener y mejorar el servicio al cliente, puesto que es un factor que los clientes toman en cuenta al elegir una institución financiera. - Ofrecer cursos o campañas de educación financiera, ampliar el conocimiento de las personas influye en su comportamiento. - Ofertar productos financieros por medio de campañas de publicidad con bajo costo y mayor accesibilidad, como las redes sociales. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento de marketing - Departamento de operaciones 	Mediano plazo (De 1 a 3 años)	-Mejorar el rendimiento (ROA y ROE)

La segunda estrategia se plantea en la Tabla 19, esta se enfoca en dar una solución a los bajos ingresos a través de la ampliación de la oferta de servicios, así como la reducción de gastos.

Tabla 19
Estrategia 2

Problema		Gastos excesivos y bajos ingresos		
Objetivo		Diversificar los servicios ofertados y reducir gastos		
Propuesta	Actividades	Responsable	Tiempo de ejecución	Meta
Desarrollar estrategias de inversión para la liquidez excedente.	<ul style="list-style-type: none"> - Realizar un análisis de oportunidades de inversión, y ampliar la gama de inversiones en otros mercados, que permitan diversificar y generar otro tipo de ingresos. - Diseñar portafolios de inversión enfocados en un perfil de bajo riesgo. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento financiero - Departamento de riesgos 	Largo plazo (Mayor a 3 años)	<ul style="list-style-type: none"> -Aumentar y diversificar los ingresos. -Mejorar el rendimiento (ROA y ROE).
Implementar nuevos servicios ofertados al público	<ul style="list-style-type: none"> - Llevar a cabo un estudio de mercado sobre los servicios financieros, usando herramientas de análisis estratégicos como el análisis FODA. - Adoptar e incrementar la gama de servicios financieros e innovaciones tecnológicas como: la banca electrónica, servicios de tarjetas de débito y crédito, corresponsales no bancarios, servicios de cobros y pagos, remesas, gestión de facturas, entre otros autorizados por la SB. - Publicitar por medio de redes sociales los nuevos servicios, con el fin de representar un bajo costo de difusión. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento financiero - Departamento de operaciones - Departamento de marketing 	Mediano plazo (De 1 a 3 años)	<ul style="list-style-type: none"> -Ampliar la gama de servicios ofertados y aumentar la publicidad. -Mejorar el rendimiento (ROA y ROE).
Capacitar al personal de la institución.	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluar, habilidades y capacidades del personal. - Identificar deficiencias y proponer programas de capacitación personalizados - De acuerdo a sus resultados, identificar áreas con exceso de personal, reasignar responsabilidades y tomar las medidas necesarias. - Aumentar la productividad por medio del planteamiento de sistemas de seguimiento, planificación, estrategia e incentivos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento de recursos humanos - Jefe o director de cada área o departamento 	Corto plazo (Menor a un año)	<ul style="list-style-type: none"> -Mejorar las capacidades del personal, y reducir los gastos relacionados.

En vista a tener un alto indicador de morosidad, se proponen las estrategias expresadas en la Tabla 20, para mejorar la calidad de cartera.

Tabla 20
Estrategia 3

Problema: Altos niveles de morosidad

Objetivo: Mejorar indicadores de morosidad y estructura de la cartera de créditos

Propuesta	Actividades	Responsable	Tiempo de ejecución	Meta
Mejorar el análisis de riesgo para la concesión de créditos.	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluar y reconocer la línea de créditos que presente mayores problemas con el pago de cuotas. - Reformar las políticas y manuales para concesión y cobro de créditos, deben ser claros y concisos. - Capacitar a los oficiales de crédito, quienes tienen un mayor contacto con el cliente. - Análisis y seguimiento especializado en el otorgamiento del microcrédito. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento de riesgos - Departamento de negocios 	Mediano plazo (De 1 a 3 años)	
Incentivar a los clientes el pago puntual de los créditos	<ul style="list-style-type: none"> - Promover el pago puntual de las cuotas, otorgando premios, beneficios o descuentos. - Comunicar y recordar a los clientes cuando se acerque la fecha de pago de cada cuota. - En caso de impago realizar el seguimiento correspondiente de acuerdo al tipo de crédito - Identificar los principales problemas de los beneficiarios para pagar a tiempo con los créditos y tomar en cuenta para futuros préstamos. - Ofrecer facilidades de pago, como pagos en línea, transferencias, etc., además reestructuraciones y refinanciamiento para asegurar el pago de la deuda. 	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento de Marketing - Asesores de crédito - Departamento de operaciones - Recursos Humanos 	Mediano plazo (De 1 a 3 años)	-Reducción del índice de morosidad (Menor al 5% en promedio)

Las estrategias planteadas permiten manejar de forma eficiente la gestión de captaciones y colocaciones, que es la actividad principal de este tipo de instituciones financieras. Por lo cual, es importante considerar estas variables y buscar soluciones que contribuyan a la estabilidad financiera de los bancos privados, específicamente, de los bancos pequeños que son más vulnerables.

7. Discusión

En la presente investigación se plantearon objetivos específicos con base en el tema de investigación, en primer lugar se propuso describir las características de la banca privada y la evolución de los niveles de captación, colocación y rendimiento, en el cual se obtuvo como resultado que, el grupo de bancos grandes ocupa una mayor proporción del total de activos de la banca privada representando el 64%, sus captaciones al año 2023 son de \$30 228,79 millones y colocaciones \$24 725,14 millones, por lo tanto, es el grupo más representativo dentro de los bancos privados, aseverando al trabajo de Sánchez (2023), quien especifica que el Banco Pichincha y Pacífico son los que más aportan en la intermediación financiera en la provincia de Tungurahua, ambos bancos pertenecen al grupo de bancos grandes. Estos resultados también se corroboran con Prieto (2022), quien menciona que los créditos ofrecidos por los bancos privados se encuentran concentrados en los cuatro bancos grandes. Por lo tanto, se confirma el hecho de que existe una mayor concentración dentro de captaciones y colocaciones en el grupo de cuatro bancos grandes.

Entre las características se encontró que, los créditos que generan un mayor valor de intereses en los bancos grandes y medianos es el de consumo, mientras que en los bancos pequeños son los microcréditos, coincidiendo con el trabajo de Moreno et al. (2018), quienes estudian el grupo de bancos pequeños y determinan que los créditos que generan mayor utilidad es dirigido a las microempresas. A pesar de tener diferente metodología, se comprueba con la investigación antes mencionada que el microcrédito es uno de los créditos más importantes en el grupo de bancos pequeños.

En lo que se refiere a la evolución de la banca privada, el suceso más relevante que afectó a la banca privada en el 2020 fue la pandemia de COVID-19, año en el cual provocó la paralización de la economía. Esto resultó en el aumento del ahorro en las familias con relación de dependencia, impactando en el aumento de las captaciones de las instituciones financieras, por otro lado, los créditos otorgados disminuyeron, puesto que las actividades económicas en algunos casos se suspendieron, sumando el hecho que, para reducir el riesgo crediticio, los bancos mantenían mayores restricciones al momento de otorgar un préstamo. Además, para apoyar a la situación de emergencia sanitaria, los entes reguladores decretaron una reestructuración de la cartera de créditos. En base a estos acontecimientos, concordando con la investigación de Prieto (2022) quien analiza los créditos de la banca privada en el periodo 2007-2021 y Falquez (2022) quienes analizan la evolución de la banca, incluyendo variables de captación y colocación. Y obtienen que en el 2020 existen puntos negativos donde se muestra disminución en las variables por causa del estado de emergencia.

Un aspecto relevante es el indicador de morosidad, en donde los bancos pequeños para diciembre del 2023 tienen el 6,01%, los bancos medianos 2,73% y bancos grandes 3,31%. Coincidiendo con Ruiz (2018), mediante una investigación realizada a la banca privada, concluye que los bancos pequeños presentan mayor morosidad, siendo el 9,65% para diciembre del 2016, y que los bancos medianos tienen una menor morosidad. Al comparar se obtiene que ambos resultados concuerdan, tomando en cuenta que, a pesar de bajar los niveles de morosidad de la banca pequeña en la actualidad, este es mayor al 5% lo cual no es beneficioso para este grupo, además los bancos medianos son quienes han presentado los niveles más bajos de morosidad durante el periodo de estudio.

En el segundo objetivo específico es relacionar las variables de captación y colocación con el rendimiento de la banca privada del Ecuador, en donde se obtuvo que existe una fuerte relación positiva entre captaciones y colocaciones, teniendo relación con trabajos de Prieto (2022) quien por medio de un modelo VAR, establece la existencia de una bidireccionalidad entre ambas variables, y Sánchez (2023) que estudia las captaciones y colocaciones en Tungurahua a través de ratios de proporcionalidad y propone la existencia de una fuerte relación de captaciones y colocaciones. Coincidiendo con los resultados de la investigación y estableciendo que existe una relación positiva entre las colocaciones y captaciones.

En los bancos pequeños existe una relación negativa con los indicadores de rendimiento. Estos resultados se contrastan con investigaciones, quienes utilizan métodos econométricos sobre los determinantes del rendimiento de la banca privada de Chalén y Landy (2019), García-Herrero et al. (2009), Quevedo et al. (2018), Ruiz (2018) y Trujillo-Ponce (2013), dichos autores mencionan en común que la cartera de créditos y los depósitos del público son factores internos que se relacionan con la rentabilidad, lo cual se alinea con los resultados del segundo objetivo, además que dentro de los factores consideran la morosidad lo cual está ligado con la relación negativa de los bancos pequeños.

Como último punto está el tercer objetivo específico, que se basa en diseñar estrategias para mejorar la gestión de la banca privada, dentro de los grupos de bancos, los pequeños son quienes tienen más problemas en su gestión tanto en captaciones como en colocaciones, como menciona Ruiz (2018) en donde concluye que los bancos pequeños necesitan mejorar con su calidad de activos y las estructura de sus depósitos son débiles. Al encontrar problemas en este grupo, se enfocó en proponer estrategias que disminuyan los indicadores de morosidad, mejorar la gestión de pasivos y diversificar los productos y servicios ofrecidos, esto guarda relación con las estrategias planteadas por Falquez (2022), tomando en cuenta que estas se realizan en base a los bancos grandes. En los trabajos de Abad-Alvarado (2019) y Ordóñez-Granda et al. (2020),

proponen estrategias a un banco privado de la provincia de Azuay basados en metas como mejorar la rentabilidad y el servicio al cliente, guardando cierta concordancia con las propuestas en el presente trabajo de investigación.

Con lo realizado anteriormente se logra dar respuesta a la hipótesis de investigación, en donde se plantea la existencia de una relación entre las captaciones, colocaciones y el rendimiento en los bancos privados, dando como resultado que, si existe relación, tomando en cuenta, que depende del segmento estudiado, puesto que los resultados varían. En otras palabras, si existe una relación positiva con los bancos grandes, los bancos pequeños tienen una relación inversa y en los bancos medianos no se encontró una relación significativa.

Cabe recalcar que no hubo limitaciones dentro del estudio, sin embargo, para otras líneas de investigación es preferible usar información de cada institución financiera y tomar en cuenta su segmentación por tamaño, dado que al tomar un solo conjunto de datos pueden surgir errores.

8. Conclusiones

Se identificó que en los bancos grandes y medianos las captaciones son mayores a las colocaciones, observando que ambos se protegen del riesgo, mientras que, los bancos pequeños colocan más de lo que captan. La evolución de las variables de estudio determinó que los bancos grandes son quienes presentan mejores niveles de crecimiento, y el suceso que tuvo mayor impacto es la pandemia de COVID-19, del cual los bancos pequeños no logran recuperar sus niveles de rentabilidad, persistiendo en pérdidas en los últimos años. Sumado a esto, el grupo antes mencionado demuestra mayor morosidad. En lo que respecta al rendimiento, los más destacados son los bancos grandes y medianos.

Mediante un análisis de correlación se determinó que existe un grado fuerte de relación entre las captaciones y colocaciones en los bancos privados. Las captaciones y colocaciones tienen una relación significativa con el ROE de los bancos grandes. El caso contrario ocurre en los bancos pequeños, quienes tienen una fuerte relación negativa entre las captaciones, colocaciones y el rendimiento medido en ROA, ROE y RCA, lo que indica deficiencia en la intermediación financiera para generar rendimientos.

Se identificó que los bancos pequeños tienen mayores deficiencias en su gestión, por tal razón, se elaboró un cuadro de problemas, causa y efecto, que permitió el diseño de estrategias que contribuyan positivamente a mejorar la administración, estas se enfocaron en el aumentar las captaciones, corregir y diversificar sus productos y servicios, reducir gastos y optimizar la concesión y cobro de créditos.

9. Recomendaciones

A las instituciones financieras:

- Se recomienda a los bancos pequeños adoptar estrategias para incrementar las captaciones, y con dichos recursos financiar las colocaciones. Así mismo, otorgar créditos con cautela con el fin de minimizar el riesgo, considerando que la morosidad se elevó en los últimos años.
- Con la finalidad de mejorar y estabilizar la rentabilidad de los bancos pequeños se recomienda optimizar la administración, para que las actividades de intermediación financiera sean positivas y aporten en el rendimiento de dichas instituciones.
- Se sugiere considerar las estrategias propuestas en la presente investigación, tomando en cuenta aspectos internos de cada entidad y aplicar herramientas de gestión que permitan identificar y corregir problemas detectados.

10. Bibliografía

Abad-Alvarado, J. P. (2019). El Cuadro de Mando Integral Aplicado a la Planificación Estratégica de la Banca Privada. //The Balanced Scorecard Applied to the Strategic Planning of Private Banking. Ciencia UNEMI, 12(29). <https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol12iss29.2019pp20-35p>

Abreu, J. L. (2012). Hipótesis, Método y Diseño de Investigación. Daena: International Journal of Good Conscience, 7(2), 187–197.

Altamirano, K., Meleán, R. A., y Ordóñez, Y. (2023). Indicadores económicos financieros. Visiones y perspectivas empresariales. HighRate Consulting. <https://doi.org/10.38202/indicadores>

Andrade Pinelo, A. M. (2011). Análisis del ROA, ROE y ROI. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://n9.cl/sltk>

Arizaga-Vera, F. E., Montalván-Espinoza, J. A., Salazar-Garcés, G. K., y Mina-Cangá, I. M. (2023). La dolarización en Ecuador. Una interpretación de los hechos y resultados después de dos décadas. Periodo 2000-2020. Revista Científica Arbitrada de Investigación en Comunicación, Marketing y Empresa REICOMUNICAR. ISSN 2737-6354., 6(12 Ed. esp.). <https://doi.org/10.46296/rc.v6i12edespoct.0169>

Asamblea Nacional del Ecuador (2014) Código Orgánico Monetario y Financiero [COMYF]. <https://n9.cl/kljit>

Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia. (2024). Que es Leasing. <https://n9.cl/jq5mc>

Asociación de Bancos Privados del Ecuador [Asobanca]. (2024a). El rol de la intermediación financiera para cumplir objetivos de empresas y personas. <https://n9.cl/xwimm>

Asociación de Bancos Privados del Ecuador [Asobanca]. (2024b). Términos Clave del Sistema Bancario. Datalab. <https://n9.cl/tb4m60>

Ayala Robles, M. F. (2022). Influencia de la rentabilidad de la banca privada ante el crecimiento económico en Ecuador usando técnicas de datos panel, durante 2005-2020. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja]. <https://n9.cl/mmk86>

Banco Central de Chile. (s.f.). Depósitos y captaciones del sector bancario. <https://n9.cl/ghllc>

Banco Central del Ecuador [BCE]. (s/f). Tasas de Interés Referenciales (Ficha metodológica). <https://n9.cl/nv0d2>

Banco Central del Ecuador [BCE]. (2015). Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: Nueva segmentación de crédito.

Banco Central del Ecuador [BCE]. (2022). Un acercamiento al mundo de las tasas de interés. Banco Central del Ecuador - Economía Tricolor. <https://n9.cl/jhoga>

Banco Central del Ecuador [BCE]. (2023). Tasas de Interés Activas Efectivas Máximas. <https://n9.cl/v4ujg>

- Banco Central del Ecuador [BCE]. (2024a). Funciones del Banco Central. <https://n9.cl/6fz6kv>
- Banco Central del Ecuador [BCE]. (2024b). Historia del Banco Central del Ecuador. <https://n9.cl/tmm8t>
- Banco Central del Ecuador [BCE]. (2024c). Junta de Política y Regulación Monetaria. <https://n9.cl/haqlo>
- Banco de España. (2024). Cuáles pueden captar fondos del público y cuáles no. Las Instituciones Financieras Monetarias—Cliente Bancario, Banco de España. Portal del cliente bancario. <https://n9.cl/nqs1j>
- Banco Internacional. (2022, agosto 8). ¿Qué es la Banca Privada? Banco Internacional. <https://n9.cl/kj1gb>
- Banco Mundial. (2024). Sector financiero. World Bank. <https://n9.cl/hptw2>
- Blossiers, J. J. (2013). Manual de Derecho Bancario. Legales Ediciones. <https://n9.cl/bgkhv>
- Bonilla, R., Monteros, A., Cueva, J., y Montalvo, D. (2021). Tasas de interés activas en el mercado crediticio ecuatoriano. <https://n9.cl/smofl>
- Bonilla, R., Monteros, A., y Lozano, A. (2022). Segmentación de la cartera de crédito en el Ecuador. <https://n9.cl/razcf>
- Bonilla, R., Monteros, A., y Lozano, A. (2023). Tasas de interés pasivas en el mercado crediticio ecuatoriano. <https://n9.cl/wjsse>
- Brenta, N., Estévez, Z., y Herrera, J. A. (2021). Teoría y análisis de la banca privada en Ecuador (G. J. Paredes y G. López Armijos, Eds.; 1a edición). Dirección de Publicaciones, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Camacho, M., Cilio, I., y Erráez, J. P. (2015). El sistema financiero ecuatoriano: ¿especializado o diversificado? El rol de los segmentos de crédito y las tasas de interés. (Nota técnica No. 78.). <https://n9.cl/nwhpo>
- Cancillería del Ecuador. (2021). Ecuador. <https://n9.cl/bt0na>
- Capelletto, L. R., Martins, E., y Corrar, L. (2008). Mensuração do Risco Sistêmico no Setor Bancário com Variáveis Contábeis e Econômicas. Working Papers Series 169, Central Bank of Brazil, Research Department. <https://n9.cl/jpscq>
- Carrasco, M. L., y Cordero, F. J. (2018). Análisis de las captaciones y colocaciones de la banca privada y pública en las cuatro provincias que más aportan al PIB del Ecuador, en el periodo 2007-2016 [Tesis de pregrado, Universidad del Azuay]. <https://n9.cl/iqrb7>
- Cedeño, A. D. A., y Paredes, M. P. L. (2019). El factoring internacional como instrumento financiero para mejorar la competitividad de empresas exportadoras. Revista Científica ECIENCIA, 6, 1–13. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.60.270>

- Chalén, A., y Landy, L. (2019). Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada en el Ecuador período 2010-2017. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://n9.cl/7krdr>
- Chorén, M. (2015). El Leasing como herramienta de financiación [Tesis de pregrado, Universidad FASTA]. <https://n9.cl/009go>
- Cilio, I., Godoy, D., y Granizo, N. (2019a). Informe Técnico: Estándares Regulatorios Financieros Internacionales. (Vol. 4). Asobanca.
- Cilio, I., Godoy, D., y Granizo, N. (2019b). Informe Técnico: Tasas de interés (Vol. 1). Asobanca.
- Coase, R. H. (1937). The Nature of the Firm. *Economica*, 4(16), 386–405. <https://doi.org/10.1111/j.1468-0335.1937.tb00002.x>
- Cole, J. (2014). *Dinero y banca: Orígenes y funciones*. Editorial de la Universidad Francisco Marroquín.
- Comisión para el Mercado Financiero [CMF]. (2024). CMF Educa—¿Qué es la Tasa de Interés? CMF Educa - Comisión para el Mercado Financiero. <https://n9.cl/i6n0r>
- Constitución de la República del Ecuador [Const] (2008). <https://n9.cl/41evj>
- Crespo, J. (2011). CAMEL vs. Discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano. *Ecos de Economía*, 15(33), 25–47.
- Demsetz, H. (1973). Industry Structure, Market Rivalry, and Public Policy. *The Journal of Law and Economics*, 16(1), 1–9.
- DeYoung, R., y Rice, T. (2004). Noninterest Income and Financial Performance at U.S. Commercial Banks. *Financial Review*, 39(1), 101–127. <https://doi.org/10.1111/j.0732-8516.2004.00069.x>
- Dixon, W. J., y Massey, F. J. (1951). *Introduction to statistical analysis*. (pp. x, 370). McGraw-Hill.
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al sistema financiero y bancario*. Politécnico Granacolombiano. <https://n9.cl/gshpb>
- Elekdag, S., Malik, S., y Mitra, S. (2020). Breaking the Bank? A Probabilistic Assessment of Euro Area Bank Profitability. *Journal of Banking and Finance*, 120, 105949. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2020.105949>
- Espín, L., Hidalgo, M., Hidalgo, M., y Arman, I. (2020). *Contabilidad de IFIS*. FEDUEZ. <https://n9.cl/by1gv>
- Falquez, R. (2022). Evolución de las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes y su incidencia en los resultados, periodo 2019-2021 [Tesis de pregrado]. <https://n9.cl/ev0x8q>
- Ferrari, A., Masetti, O., y Ren, J. (2018). *Interest Rate Caps: The Theory and The Practice*. World Bank. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-8398>

- Ferrero, R. (2020). ¿Qué es la correlación estadística y cómo interpretarla? *Máxima Formación*. <https://n9.cl/ht4e5>
- Flores, C., y Flores, K. (2021). Pruebas para comprobar la normalidad de datos en procesos productivos: Anderson-Darling, Ryan-Joiner, Shapiro-Wilk y Kolmogórov-Smirnov. *Societas. Revista de Ciencias Sociales y Humanísticas*, 23(2), 83–106.
- Fondo Monetario Internacional. (2023). Ecuador: Financial System Stability Assessment (23/335; IMF Country Report.). International Monetary Found. <https://n9.cl/quxyi>
- Fukuyama, H., y Tan, A. (2022). Deconstructing three-stage overall efficiency into input, output and stability efficiency components with consideration of market power and loan loss provision: An application to Chinese banks. *International Journal of Finance and Economics*, 27(1), 953–974. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2185?af=R>
- García-Herrero, A., Gavilá, S., y Santabárbara, D. (2009). What explains the low profitability of Chinese banks? *Journal of Banking and Finance*, 33(11), 2080–2092. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2009.05.005>
- Gitman, L. J., Zutter, C. J., y Gitman. (2012). *Principios de administración financiera* (12. ed). Pearson Educación.
- Guachamin, M. E., Llumiquinga, B. A., y Pérez, S. J. (2022). Análisis de la eficiencia bancaria en Ecuador, El Salvador y Panamá para el periodo 2007-2021. *Cuestiones Económicas*, 32(2), Article 2. <https://doi.org/10.47550/RCE/32.2.5>
- Gujarati, D., y Porter, D. (2010). *Econometría* (Quinta edición). McGraw-Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación* (5a ed). McGraw-Hill.
- Igual, D. (2017). *Productos y servicios bancarios*. Profit Editorial.
- Jiménez, L., González, S., Guerrero, R., Soria, J., Arregui, R., Mora, M., Pazmiño, S., Ocaña, E., y León, J. (2021). *Metodología de la información estadística* (Primera (Diciembre 2021)). Superintendencia de Bancos. <https://n9.cl/h0jnp>
- Junta de Política y Regulación Financiera [JPRF]. (2023). Resolución No. JPRF-F-2023-086. <https://n9.cl/880ogn>
- Junta de Política y Regulación Financiera. (2024). *Funciones de la Junta de Política y Regulación Financiera*. <https://n9.cl/m3eq1c>
- Keynes, J. M. (1939). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Fondo de Cultura Económica.
- Lizama, P., Boccardo, G., Díaz, I., García, C., León, M., Ruiz, F., y Torres, F. (2014). *Guía de Asociación entre variables* (Pearson y Spearman en SPSS).
- Lovato Morales, E. C. (2022). *Determinantes de la rentabilidad del sistema financiero privado ecuatoriano; análisis comparativo entre bancos, cooperativas y mutualistas*. Período: 2015-2020 [Tesis de pregrado, PUCE - Quito]. <https://n9.cl/kifxx>

- Mamani, L. M. (2022). La incidencia de las captaciones en el margen financiero y la rentabilidad del sistema bancario de Bolivia, Periodo: 1998 - 2018 [Tesis de pregrado]. <https://n9.cl/z58x2>
- Mankiw, N. G. (2012). Principios de Economía (6th ed). South-Western Cengage Learning.
- Mantilla-Falcón, M., Sánchez - Rivera, S., y Mantilla - Miranda, A. (2023). Intermediación financiera de la banca privada de Tungurahua. Un estudio comparativo. Medwave, 133–132. <https://doi.org/10.5867/medwave.2023.S1.UTA230>
- Martín, J. L., y Trujillo, A. (2004). Manual de mercados financieros. Ediciones Paraninfo, S.A. <https://n9.cl/dxe5m4>
- Martin, P. (2023, abril 17). ¿Qué son los intermediarios financieros? Tipos y ventajas. Martin Asociados. <https://n9.cl/xz5mh8>
- Méndez-Heras, L. B., Venegas-Martínez, F., y Solis-Rosales, R. (2022). Finanzas y crecimiento en México: ¿Quién aporta más, la banca o la bolsa? Lecturas de Economía, 96. <https://doi.org/10.17533/udea.le.n96a344224>
- Mendivelso, F. (2022). Prueba no paramétrica de correlación de Spearman. Revista Médica Sanitas. <https://doi.org/10.26852/01234250.578>
- Miller, H. (2013). Interest rate caps and their impact on financial inclusion. <https://n9.cl/ab390>
- Mishkin, F. S. (2008). Moneda banca y mercados financieros (8va Edición). Pearson Educación. <https://n9.cl/s691uz>
- Morales, P. (2011). El coeficiente de correlación. <https://n9.cl/bcy7u>
- Moreno, A., García, J., y Giler, S. (2018). Evolución de la pequeña banca privada en Ecuador y sus proyecciones en base a la nueva matriz productiva. Espacios, 39(41). Scopus. <https://n9.cl/2pzxa>
- Moreno, N. (2019). La banca privada en Europa [Tesis, Universidad Pontificia Comillas]. <https://n9.cl/twzip>
- Muñoz, J. C., Saldívar, E. T., Sánchez, G. C., y Parra, J. O. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. RSocialium, 5(2), Article 2. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>
- Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., y Erazo-Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 5(10), 195–225.
- Páez, L. (2015). Vulnerabilidades de Sistemas Bancarios en una Economía Dolarizada, caso Ecuador 2003-2012. Cuestiones Económicas, 25(1).
- Paz, J., y Cepeda, M. (2022, enero 31). Bancos del Ecuador: Historia por contar. Historia y presente. <https://n9.cl/alb0b>

- Pérez, F. F. (2021). Leasing financiero y su conveniencia en las empresas de renting en la ciudad de Lima, periodo 2018 [Tesis de doctorado, Universidad Nacional Federico Villareal]. <https://n9.cl/ljtg8>
- Pluas, V. A., Garabiza, B. R., y Universidad de Guayaquil, Ecuadort. (2021). Participación de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE) en el sistema financiero ecuatoriano. Período 2013 – 2018. *Espacios*, 42(10), 20–37. <https://doi.org/10.48082/espacios-a21v42n10p02>
- Prieto, Y. E. (2022). Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021 [Tesis de maestría, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador]. <https://n9.cl/ybu4s4>
- Proaño, W. B. (2021). Tasas de interés y margen de intermediación. Universidad del Azuay. <https://n9.cl/7tb1v>
- Quevedo, G. J., Giler, S. S., Leverone, R. B., y Regalado, J. G. (2018). Análisis de Indicadores de Rentabilidad de la pequeña Banca Privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 5(12), 54–76.
- Ramírez, A. A. V., Orellana, L. M. G., Tapia, R. C., Teves, R. V., y Tisoc, J. H. (2023). Métodos de investigación científica. En Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.094>
- Realia. (2024). Vivienda de interés social. <https://n9.cl/ahdnm>
- Rivas, S., y Martínez, J. F. (2013). El sistema financiero y su efecto en la dinámica del sector privado. *Contaduría y Administración*, 58(4), 175–199.
- Rivero, L. J. (2019). La incidencia de la banca electrónica como canal no convencional para impulsar la inclusión financiera en Bolivia: Periodos 2007-2017 [Thesis, Universidad Mayor de San Andrés]. <https://n9.cl/t6s4f>
- Rodriguez Primo, U. (2015). Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Un enfoque contable [Tesis de doctorado]. <https://n9.cl/uk8dy>
- Ruiz, J. (2018). Indicadores Financieros y Rentabilidad de la Banca Privada en Ecuador de Acuerdo a su Tamaño. Un Estudio Con Datos de Panel (2005-2016) [Tesis de maestría, Espol]. <https://n9.cl/m46vw>
- Sánchez, M. (2023). Intermediación financiera en el sistema bancario privado de Tungurahua. Un análisis comparativo [Tesis, Universidad Técnica de Ambato]. <https://n9.cl/112fl>
- Schumpeter, J. A. (1934). *The Theory of Economic Development: An Inquiry into Profits, Capital, Credit, Interest, and the Business Cycle* (SSRN Scholarly Paper 1496199). <https://n9.cl/lenz1>
- SEPS. (2024). ¿Qué es la SEPS? Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. <https://n9.cl/58akx>

- Sevilla, A. (2012). Activo financiero—Definición, qué es y concepto. Economipedia.com. <https://n9.cl/xesv>
- SuperCias. (2023). Institución. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. <https://n9.cl/mpco3c>
- Superintendencia de Bancos. (2023). Consulta de Catastro Público. Superintendencia de Bancos. <https://n9.cl/hcalz>
- Superintendencia de Bancos. (2024a). Glosario de Términos. Superintendencia de Bancos. <https://n9.cl/ycwy6>
- Superintendencia de Bancos. (2024b). Historia de la Superintendencia. Superintendencia de Bancos. <https://n9.cl/sz7i5>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2018). Nota Técnica 5-Boletines Financieros.
- Tobalina, C., y Guerrero, F. (2016). Análisis del renting como mecanismo de financiamiento para la adquisición de vehículos [Tesis de maestría, Universidad de Especialidades Espíritu Santo]. <https://n9.cl/mgbk9a>
- Torres, A. (2017). Repositorio Universidad Técnica de Ambato: El proceso de captación y colocación de créditos y la gestión del efectivo en las Cooperativas de Ahorro Crédito del Segmento 2 de la Ciudad de Ambato [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato]. <https://n9.cl/e8ota>
- Trujillo-Ponce, A. (2013). What determines the profitability of banks? Evidence from Spain. *Accounting y Finance*, 53(2), 561–586. <https://doi.org/10.1111/j.1467-629X.2011.00466.x>
- Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero. (2015). Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas [Cuaderno de Trabajo No 135]. BCE. <https://n9.cl/m2tx59>
- Uribe, E. (2020). Relación entre las captaciones y colocaciones del sistema financiero de la región Loreto, periodo 2014—2018 [Tesis, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana]. <https://n9.cl/etksl>
- Van-Greuning, H., y Brajovic-Bratanovic, S. (2010). Análisis del riesgo bancario: Marco para valorar la gobernabilidad societaria y la administración de riesgos. The World Bank. <https://doi.org/10.1596/978-9-5883-0781-7>
- Van-Horne, J., y Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera (Decimotercera edición). Pearson Educación de México, S.A.
- Vera, M., y León, Ú. (2021). Efectos de las crisis económicas sobre la solvencia y la liquidez en Ecuador: Banca Privada (2011 – 2020) [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. <https://n9.cl/ffamy>
- Vera, W., y De la Torre, C. (2018). El Dinero De Alto Poder En Una Economía Dolarizada. *Cuestiones Económicas*, 28(2).

11. Anexo

Anexo 1.

Certificado de traducción.



Certificado No. TECH-25-04-2024-0227-F
Loja - Ecuador

A quien interese

Por medio del presente The English Culture House - TECH

CERTIFICA:

Que, el resumen para el proyecto de titulación de GABRIELA CRISTINA POMA MOROCHO, con cédula N° 1150507885, ha sido realizado por la Lic. Ana Abelina Pineda Jaramillo, Academic Manager, profesional que tiene conocimiento del nivel CI con Certificado Internacional de Cambridge, de acuerdo al Marco Común Europeo de referencia MCER.

ESPAÑOL

Tema: *Influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada.*

RESUMEN

Dentro del sistema financiero se encuentra la banca privada, el cual es parte fundamental de la economía ecuatoriana, puesto que, el papel que cumplen es la de intermediación financiera, que se basa en captar los depósitos del público y colocarlos por medio de créditos, a diferencia de otras entidades financieras, esta se distingue por la búsqueda de rentabilidad, ya que, son entidades con fines de lucro. Por tal razón, se plantea como objetivo de investigación estudiar la influencia de las captaciones y colocaciones en el rendimiento de la banca privada en Ecuador; se utilizó un enfoque mixto con carácter descriptivo, longitudinal y correlacional, dado que, se caracterizó y analizó la evolución de los bancos privados agrupándolos por el tamaño de activos, se relacionaron las variables de estudio por medio de un análisis correlacional, y se plantearon estrategias sobre la gestión. Como resultados se obtuvo que el grupo de bancos grandes y medianos son estables, los bancos pequeños colocan más de lo que captan, tienen un alto índice de morosidad y una rentabilidad negativa, también se obtuvo que existe una fuerte relación entre las captaciones y colocaciones en los bancos privados en general, los bancos grandes tienen una relación fuerte entre captaciones, colocaciones y la rentabilidad, mientras que los bancos pequeños presentan una relación inversamente proporcional, basándose en lo anterior se identificó que el grupo de bancos pequeños muestran deficiencias, de tal forma que se plantearon estrategias para mejorar su gestión en lo que respecta al control de gastos, administración de cartera y diversificación de productos y servicios.

Palabras Clave: *Crédito, depósito, intermediación financiera, rentabilidad.*

Dirección: Loja – Av. 8 de Diciembre 17-76 y Guayaquil (Zona Militar)
Email: theenglishculturehouse.info@gmail.com

Contacto: +593 967 567 666



"Master english, master the world"

ENGLISH

Topic: *Influence of deposits and placements on the performance of private banking*

SUMMARY

Within the financial system is the private bank, which is a fundamental part of the Ecuadorian economy, since the role they play is that of financial intermediation, which is based on capturing deposits from the public and placing them through credit, unlike other financial entities, this one is distinguished by the search for profitability, since they are for-profit entities. For this reason, the research objective is to study the influence of deposits and placements on the performance of private banking in Ecuador. A mixed approach with a descriptive, longitudinal, and correlational nature was used, given that the evolution was characterized and analyzed. of private banks grouping them by asset size, the study variables were related through a correlational analysis, and management strategies were proposed. As results, it was obtained that the group of large and medium-sized banks are stable, small banks place more than they deposit, have a high delinquency rate and negative profitability, it was also obtained that there is a strong relationship between deposits and placements in private banks in general, large banks have a strong relationship between deposits, loans, and profitability, while small banks present an inversely proportional relationship. Based on the above, it was identified that the group of small banks show deficiencies, in such a way that strategies were proposed to improve their management regarding expense control, portfolio management and diversification of products and services.

Keywords: *Credit, deposit, financial intermediation, profitability.*

Atentamente,

Lic. Ana Abelina Pineda Jaramillo
ACADEMIC MANAGER



Dirección: *Loja – Av. 8 de Diciembre 17-76 y Guayaquil (Zona Militar)*
Email: *theenglishculturehouse.info@gmail.com*

Contacto: *+593 967 567 666*