

Silvana Elizabeth Hernández Ocampo\*

Docente de la carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja

E-mail: silvana.hernandez@unl.edu.ec

\* Autor para correspondencia

Alba Mireya Ochoa Carrión

Docente de la carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja

Sergio Leonardo Pardo Quezada

Docente de la carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja

## ESTRUCTURA FINANCIERA DE LOS BANCOS PRIVADOS EN EL ECUADOR 2014 – 2015

### FINANCIAL STRUCTURE OF PUBLIC AND PRIVATE BANKS IN ECUADOR PERIOD 2014 – 2015

#### ► RESUMEN

El presente artículo de revisión tiene como finalidad realizar el análisis de la estructura financiera de la Banca Privada en el Ecuador en el 2015. El Sistema Financiero está conformado por 22 bancos privados y se ha constituido en el pilar fundamental debido al peso específico que sus principales variables representan. En los activos existió una disminución del 8,19% para el último año. En el pasivo tenemos una disminución del 11%, en los periodos analizados, el patrimonio y los indicadores presentaron una disminución en la rentabilidad de capital en 4.05%, un decrecimiento en el margen neto de utilidad de 2.27%, rotación de activos una disminución de 2.54%. Para el 2015 el patrimonio de las instituciones financieras en lo que se refiere a utilidades sufre una disminución de 1.35% en relación al primer semestre del mismo año ya que se fue afectado no solo en las utilidades sino en reservas de estas entidades financieras.

**Palabras claves:** cartera, activos productivos, fondos, inversiones, pasivos, depósitos, indicadores.

#### ► ABSTRACT

Until the end of June 2014, the National Financial System (SFN) was comprised of 22 private banks, 4 mutual 9 financial corporations and 4 public financial institutions within this structure that represents the country's financial system, private banks have become the cornerstone of it due to the specific weight represent its main variables inside (private and public), which is demonstrated in the following figures: 75.9% of assets, 77.2% of gross loans; 79.3% of liabilities, 80.9% of deposits from the public; ie approximately two thirds of the SFN are held by private banks. The importance of private banking is also evident from the point of view of geographical coverage. In this sense, the number of points available care system accounts for 97% of total SFN, which would have helped to raise the process of deepening and banking population.

**Keywords:** portfolio, productive assets, funds, investments, liabilities, deposits, indicators.

Silvana Elizabeth Hernández Ocampo: Ingeniera en Banca y Finanzas; Magister en Finanzas

Alba Mireya Ochoa Carrión: Licenciada en contabilidad y Auditoría; Magister en Gerencia Contable Financiera

Sergio Leonardo Pardo Quezada: Ingeniero Comercial. Magister en Administración de Empresas

RECIBIDO: Mayo 26, 2016 | APROBADO: Junio 23, 2016

## INTRODUCCIÓN

En la época que vivimos el sistema financiero es un sector vital del campo económico y social, algunos lo consideran como mecanismo dinámico en constante evolución, a través de sus diferentes funciones, esto es captar y colocar inversiones, coadyuvando al desarrollo de la comunidad; es así que el entorno en que se desenvuelven hoy las entidades financieras, se caracteriza por una mayor necesidad de mejora continua y flexibilidad necesaria, para adaptarse a los cambios, requiriendo un esfuerzo de creatividad e innovación.

Bajo este enfoque la banca del siglo XXI demanda exigencias adicionales, ya que se enfoca, además de la intermediación financiera clásica de captar ahorro y colocar crédito, en proveer una variedad de productos y servicios que permitan realizar transacciones ágiles y eficientes enfocándose en altos estándares de calidad y servicio.

La banca ecuatoriana no escapa a este gran reto, las entidades financieras tienen el desafío de consolidar nuevas estrategias para el desarrollo de las actividades de intermediación financiera.

El 2014 fue un año de múltiples desafíos para el sector financiero en el Ecuador. La situación económica internacional y las nuevas regulaciones gubernamentales provocaron cambios a los que la banca ecuatoriana se ha venido adaptando. Este contexto nacional e internacional ofreció retos interesantes para la banca privada nacional, que a pesar de lo mencionado logró mantener su liquidez, solidez y competitividad. (Baquero, 2014. P. 1).

## METODOLOGÍA

El presente artículo es un estudio basado en una investigación pura de tipo bibliográfico longitudinal en el que se describió, análisis, sintetizo y se discutió la información sobre la estructura de la banca privada en el Ecuador, realizando un análisis cuantitativo crítico, interpretativo, de información histórica correspondiente a los años 2014-2015 donde la información utilizada ha sido tomada de fuentes primarias como la Superintendencia de Bancos y Seguros, tratando que este trabajo consolide y divulgue la información sobre la estructura del sistema financiero de la banca privada en nuestro país para que contribuya en una información consolidada para los investigadores.

## DESARROLLO

Durante los últimos quince años, el Ecuador ha logrado alcanzar un cierto nivel de estabilidad económica, a pesar de que en el año 1999 sufriera una terrible crisis financieras de toda su historia republicana (Miño, 2008). Parte de esta estabilidad ha sido apuntalada por un proceso de dolarización que facilitó –en su momento- el control tanto de los procesos hiperinflacionarios como de devaluación permanente de la moneda de curso legal hasta aquellos entonces: el sucre. (Vera, 2012)

El sistema financiero ecuatoriano muestra claras señales de estabilidad en el 2014 para enfrentar los retos del año 2015, el cual se mostró desafiante tanto para las economías a nivel mundial, pero en especial para los hogares y empresas ecuatorianas que esperan tener en su sector financiero un medio saludable para una intermediación eficiente y efectiva de la liquidez de todo el sistema. (Yépez, 2015, p. 7)

El desenvolvimiento del Sistema Bancario Ecuatoriano ha tenido importantes cambios en las últimas décadas, a inicios de los noventa se sintió la imperiosa necesidad de buscar la estabilización a través de mecanismos tales como ajuste monetario, sacrificio fiscal y una reforma estructural, con el propósito de controlar la inflación, el tipo de cambio y las tasas de interés que habían frenado la inversión y limitando el crecimiento del país. (Quinaluisa, 2015. p.4)

El sistema financiero privado está conformado por Bancos, Cooperativas de Ahorro, Mutualistas y Sociedades Financieras. En su conjunto el sistema financiero privado reporta a diciembre 2014 un total de activos por \$41,7 mil millones. Los bancos representan el 81% del total del sistema; las cooperativas de segmento cuatro el 13%; las sociedades financieras el 4%; y, las mutualistas el 2%. Los activos han crecido a una tasa del 8,6% entre 2013 y 2014. Los activos están conformados principalmente por la cartera de crédito que representa el 62% del total de activos. (Zabala, 2015, p.42).

En economías desarrolladas, el número de bancos no llega ni a la mitad de los que existen en el país, siendo además sustancialmente más grande en su patrimonio.

En el 2015 existen 22 bancos privados: 4 de ellos están considerados grandes, 9 medianos y el resto pequeños. Los bancos privados se han constituido en el pilar fundamental del Sistema Financiero Nacional.

La participación de la banca privada en el mercado nacional se ha incrementado para el 2015 en un 5,86%; es así que el número de clientes para el 2014 fue de 9.121.389; y para el 2015 de 9.655.353; reflejando con ello la acogida de las entidades bancarias en el país.

La principal función de una entidad financiera refiere a la captación y colocación de recursos financieros, es así que los datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos y Seguros indican que para el 2015 existió una disminución de las captaciones en 12% registrándose para el 2015 un valor de \$23.760.180.641,14; y en el 2014 de \$26.710.892.785,85. Dentro de las captaciones es importante mencionar que el 30% corresponde a captaciones realizadas por el Banco Pichincha, entidad financiera que al 2015 obtuvo un monto de \$7.134.419.269,09; lo cual se refleja en los 3.380.658 clientes a diciembre de 2015, constituyén-

dose en el banco más grande a nivel nacional.

En las colocaciones a través de las diferentes líneas de crédito en la banca privada el crédito comercial constituyó el porcentaje de mayor relevancia, es así que en esta línea se colocó \$8.635.526.679, seguida de la línea de colocaciones destinadas al consumo con \$5.081.524.091.

El total de activos de los Bancos privados en el 2014 fue de \$33.619.120,75 y en el 2015 fue de \$30.864.079,06; decreciendo en \$2.755.041,69, es decir se presentó una disminución del 8,19% para el último año.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco de Pichincha se constituyó en la entidad privada con mayor número de activos obteniendo así al cierre del año un total de \$8.928.284,38, como se indica en la tabla N°1:

ACTIVOS				
ENTIDADES	30/11/2015 \$	30/11/2015 %	31/12/2015 \$	31/12/2015 %
BP PICHINCHA	8.835.997,11	28,66	8.928.284,38	28,93
BP PACIFICO	4.326.837,97	14,04	4.294.166,43	13,91
BP GUAYAQUIL	3.574.956,32	11,6	3.555.033,99	11,52
BP PRODUBANCO	3.539.324,59	11,48	3.554.226,10	11,52
BP BOLIVARIANO	2.583.427,34	8,38	2.612.268,70	8,46
BP INTERNACIONAL	2.577.473,47	8,36	2.559.326,63	8,29
BP AUSTRO	1.445.997,67	4,69	1.461.276,03	4,73
BP SOLIDARIO	682.338,57	2,21	674.750,52	2,19
BP MACHALA	584.586,94	1,9	566.761,73	1,84
BP GENERAL RUMIÑAHUI	559.189,31	1,81	566.348,00	1,83
BP CITIBANK	532.470,71	1,73	491.250,87	1,59
BP LOJA	399.138,22	1,29	397.348,78	1,29
BP PROCREDIT	369.781,71	1,2	386.755,78	1,25
BP COOPNACIONAL	165.379,60	0,54	165.120,28	0,53
BP AMAZONAS	144.325,14	0,47	142.276,84	0,46
BP CAPITAL	124.095,96	0,4	120.031,18	0,39
BP BANCODESARROLLO	136.447,81	0,44	140.510,06	0,46
BP D-MIRO S.A.	108.518,25	0,35	115.024,55	0,37
BP COMERCIAL DE MANABI	43.856,92	0,14	43.703,41	0,14
BP FINCA	45.217,43	0,15	42.008,28	0,14
BP DELBANK	27.533,51	0,09	26.118,41	0,08
BP LITORAL	19.605,80	0,06	21.488,14	0,07
<b>TOTAL BANCOS PRIVADOS</b>	<b>30.826.500,34</b>	<b>100</b>	<b>30.864.079,06</b>	<b>100</b>

Tabla N° 1 Activos de los Bancos Privados  
 FUENTE: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tomando como referencia los datos publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros en el 2015 del total de activos del sistema de bancos privados, el 87,37% se concentra en los siete bancos más grandes: Pichincha (28,93%); Pacífico (13,91%); Guayaquil (11,52%); Produbanco (11,52%); Bolivariano (8,46%); Internacional (8,29%) y, Austro (4,73%). La concentración se ha incrementado en 0,64% puesto que en diciembre de 2014 los siete bancos más grandes concentraban el 86,73 % de los activos, mientras que en 2013 representó el 84%. Demostrando que la brecha entre los grandes y demás competidores es más amplia, manteniendo el sistema de bancos privados una estructura cada vez más oligopólica.

Del total de los activos de la Banca privada en el 2015 el 20% corresponde a Fondos disponibles, el 14% inversiones y 57% a cartera de crédito como las cuentas de mayor relevancia.

La cartera de crédito en el 2015 fue de \$17.487.006,86, lo que constituye más del 50% del total de activos. En esta composición la cartera bruta de créditos canalizada por el sistema de bancos privados a diciembre 2015, alcanzó un saldo de 18.773 millones de dólares, inferior al alcanzado a diciembre 2014 de \$19.651 millones de dólares, según datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros existió una disminución del 11,9%.

El total del saldo de la cartera se encuentra representado por un 44% la cartera comercial; el 31% la cartera de consumo; y en un porcentaje menor la cartera de vivienda y de microempresa con un 9% y 7% respectivamente. A nivel de entidades, el Banco de Pichincha constituye la cartera bruta con mayor saldo con \$5650632,17, seguido por el Banco del Pacífico con \$ 2.774.366,94, entre los más importantes.

Lo que se refiere a la morosidad para el año 2015 existió un incremento, demostrándose que para el 2014 el índice de morosidad de la cartera fue de 2,87 y para el 2015 de 3,66; de los cuales la cartera de consumo constituye el porcentaje más representativo de morosidad en el 2015 con 7,02; seguido de la cartera de microempresa con un índice de morosidad de 6,10; lo cual evidencia que como gran parte de los destinos de las colocaciones es en la línea de consumo, estos no representan actividades productivas que garanticen la recuperación de los mismos.

Dentro de los activos de la Banca Privada es importante mencionar que los fondos disponibles en el

2014 fue de: \$ 6.123.809,68; y para el 2015 fue de: \$ 6.049.506,29; existiendo una disminución del 1,2%; siendo el Banco de Pichincha el que constituye el rubro mayor en fondos disponibles con \$1.816.708,55. Los recursos más líquidos están acumulados en esta cuenta para afrontar eventuales necesidades de dinero en el corto plazo.

Las inversiones en el sistema bancario privado al 2014 fueron de \$4.704.541,70; y en el 2015 fue de \$4.437.961,17 existiendo para el último año una disminución de 5,7%, debido que para el 2015 decreció en la cuenta inversiones disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público siendo estas en el 2014 de \$2.168.392,97, y para el 2015 de 980.642,45 lo que significa una disminución de esta subcuenta en un 55%; así mismo lo referente a inversiones disponibles para la venta de entidades del sector privado en el 2014 fue de \$1.873.359,17, y para el 2015 de \$1.455.621,73 obteniendo para el último año una disminución de 22,3%.

El Sistema Bancario ecuatoriano es un elemento determinante dentro del crecimiento y desarrollo de su población. Esto se debe, al efecto económico que tiene el apropiado desempeño de sus dos funciones primordiales: la administración de los medios de pago y la intermediación de recursos entre los sectores con excedentes de fondos y aquellos demandantes de liquidez.

## PASIVO

Las políticas macroeconómicas que tienen los bancos, por la propia naturaleza de su negocio son altamente sensibles a los cambios en las variables de la economía, en particular a la política cambiaria, a las tasa de interés, a la tasa de inflación y crecimiento, y de los términos de intercambio, esto condiciona a los bancos a realizar una evaluación del riesgo de manera más fidedigna (Piketty, 2014).

Según (Sala Parres, 2015) mientras el activo comprende los bienes y derechos financieros de la empresa, que tiene la persona o empresa, el pasivo recoge sus obligaciones: es el financiamiento provisto por un acreedor y representa lo que la persona o empresa debe a terceros.

Las operaciones bancarias pasivas consolidadas definen el ahorro nacional que el sistema bancario ha captado. Estas operaciones constituyen la base de la economía de todas las instituciones de crédito

modernas, que no podrían concebirse sin la disponibilidad de un amplio capital ajeno de manejo. (López Domínguez, 2016)

La banca privada a diciembre de 2014, presenta un total de pasivos de \$ 30.483.663,88 de los cuales el 90,53% corresponden a obligaciones con el público; 0,41% obligaciones inmediatas; 0,09% aceptaciones en circulación; 3,37% cuentas por pagar; 3,79% obligaciones financieras; 0,06% obligaciones en circulación; 0,72% obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización; 1,02% otros pasivos (Seguros, 2014)

Para Diciembre de 2015 la cuenta unificada de pasivo para bancos privados asciende a \$ 24.414.106,33 dividiéndose 88,56% correspondiente a obligaciones con el público; 0,50% obligaciones inmediatas; 0,12% aceptaciones en circulación; 3,45% cuentas por pagar; 6,00% obligaciones financieras; 0,01% obligaciones en circulación; 0,67% obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización; 0,68% otros pasivos (Seguros, 2015)

En el gráfico N° 1 se puede visualizar los cambios que han existido en las cuentas del pasivo del año 2014 al año 2015.

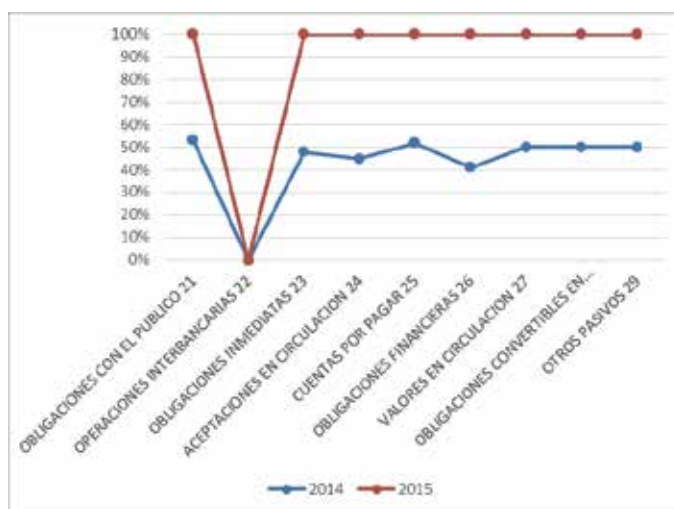


Gráfico N° 1 Pasivos de los Bancos Privados

Fuente: Boletín de información de la Superintendencia de bancos del Ecuador 2014-2015

## PATRIMONIO

El patrimonio representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa, es decir también es igual a la diferencia entre activos y pasivos.

El concepto de patrimonio neto se basa en el análisis de solvencia. Esto significa que los inversores del banco, los titulares de participaciones, quieren saber la cantidad de dinero que podría obtener si el banco se enfrenta a un escenario económico adverso, como la liquidación o la protección de un tribunal de quiebras.

En Ecuador la ley general de instituciones financieras del sistema financiero, en su capítulo IV art.37 el monto mínimo de capital pagado para constituir una institución financiera sujeta a esta Ley será:

- Para los bancos: US \$ 2.628.940;
- Para las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo: US \$ 1.314.470; y,
- La Superintendencia fijará el monto de capital mínimo con el que deban iniciar sus actividades las instituciones de servicios financieros y las demás entidades sujetas a su control, incluyendo a las sociedades controladoras.

Las instituciones del sistema financiero en el país deben contar con un fondo de reserva legal además esta no debe superar al menos el 50% de su capital suscrito y pagado, para cumplir con aquello las instituciones financieras destina 10% de sus utilidades anuales, la reserva legal

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS (En millones de dólares y porcentajes)							
CODIGO	CUENTA	JUNIO-15		DICIEMBRE-15		VARIACION	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1764.91</b>		<b>3519</b>		<b>1754.09</b>	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1233.55	69.89%	2440.74	69.34%	1207.19	-0.55%
41	INTERESES CAUSADOS	327.78	18.57%	666.29	18.93%	338.51	0.36%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	<b>305.78</b>	<b>51.32%</b>	<b>1774.45</b>	<b>50.41%</b>	<b>1468.67</b>	<b>-0.91%</b>
52	COMISIONES GANADAS	11.81	6.34%	236.32	6.71%	224.51	0.37%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	223.72	12.68%	460	13.07%	236.28	0.39%
42	COMISIONES CAUSADAS	25.82	1.46%	65.52	1.86%	39.7	0.40%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	55.71	3.16%	112.09	3.18%	56.38	0.02%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	40.53	2.30%	78.07	2.22%	37.54	-0.08%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>1230.67</b>	<b>69.73%</b>	<b>2439.26</b>	<b>69.30%</b>	<b>1208.59</b>	<b>-0.43%</b>
44	PROVISIONES	200.54	11.36%	433.15	12.31%	232.61	0.95%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	<b>1030.13</b>	<b>58.37%</b>	<b>2006.12</b>	<b>56.99%</b>	<b>975.99</b>	<b>-1.38%</b>
45	GASTOS DE OPERACION	867.47	49.15%	14754.32	49.84%	13886.85	0.69%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>162.66</b>	<b>9.22%</b>	<b>251.8</b>	<b>7.15%</b>	<b>89.14</b>	<b>-2.07%</b>
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	52.79	2.99%	109.07	3.10%	56.28	0.11%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	28.47	1.61%	56.1	1.59%	27.63	-0.02%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>186.98</b>	<b>10.59%</b>	<b>304.78</b>	<b>8.66%</b>	<b>117.8</b>	<b>-1.93%</b>
56	OTROS INGRESOS	87.32	4.95%	161.71	4.59%	74.39	-0.36%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	36.26	2.05%	50.26	1.43%	14	-0.62%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>238.05</b>	<b>13.49%</b>	<b>416.23</b>	<b>11.82%</b>	<b>178.18</b>	<b>-1.67%</b>
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	78.29	4.44%	145.2	4.13%	66.91	-0.31%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>159.75</b>	<b>9.05%</b>	<b>271.03</b>	<b>7.70%</b>	<b>111.28</b>	<b>-1.35%</b>

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

A diciembre del 2015 los ingresos llegaron a 3519 millones de dólares visualizando que en los dos semestres del 2015 las cifras no son muy distantes, pero se nota para el segundo semestre del año una baja en los ingresos, en intereses netos, otros ingresos y en la utilidad del segundo semestre, ya que esto afecta al patrimonio porque si tengo menos utilidades en relación a otros periodos mis reservas también serán menos.

Además se analiza como referencia los cinco bancos más rentables en relación a su patrimonio a diciembre de 2014 fueron: BGR (16,8%), Internacional

(14%), Produbanco (13,6%), Guayaquil(13,1%) y Loja (12,9%). Lo que representa un cambio importante en las instituciones más rentables observadas en 2013, período en el que las cinco instituciones con mayor ROE fueron Citibank (14,4%); Procredit (13,6%); Internacional (13,5%); BGR (12,4%); y, el Banco Bolivariano (12,3%). Para este año 2015 se espera la entrada de protagonistas importantes como Diners Club, principal actor en el segmento de sociedades financieras, que por las regulaciones financieras tiene el proyecto de convertirse en Banco privado en un futuro cercano.

## INDICADORES FINANCIEROS PARA LA BANCA PRIVADA

**Artículo 239.- Indicadores financieros, liquidez, capital y patrimonio.** Deberán cumplir, todo tiempo, con las normas referidas a los indicadores financieros, liquidez, capital y patrimonio determinadas en este Código y la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de conformidad con el tipo de entidad, los sistemas de control interno y la administración de riesgos adecuados al tamaño y complejidad de la entidad financiera

La alta dirección de un banco establece medidas sólidas para evaluar los ratios de rentabilidad y adoptar indicadores de solvencia adecuados, en función de la economía y la situación financiera de la entidad.

El desempeño de un sistema financiero de bancos privados se apoya en un amplio número de indicadores financieros, la mayoría con metodologías de calificación CAMELS, que convergen en el uso de los indicadores de Capital, Activos, Gestión o manejo administrativo, Rentabilidad o Resultados y Liquidez (Guamán Montero & Guissel Latorre, 2014).

**Suficiencia Patrimonial.-** según ( Román Ferrand, 2004) “es el nivel de capital que le permite a una entidad hacer frente a los riesgos de pérdidas por el desarrollo de sus operaciones. Resulta de la relación entre el patrimonio no redimible y los activos totales”, (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS) en el 2014 fue de 385.23 % este porcentaje es la capacidad de cobertura que tienen los bancos en caso de pérdida, en diciembre 2015 es de 421.75%, sufriendo una baja de 36.52%

**Estructura y Calidad de Activos.-** Para (Escoto Leyva, 2007) “Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza una entidad financiera, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias”.

**Activos Improductivos Netos / Total Activos** (Morlás Molina, 2011) indica que “Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados”, en 2014 es de 13.80%, y para diciembre 2015 13.82% dando un aumento en 0.02%

**Activos Productivos / Total Activos** Según (Abínzano Guillén, 2012) “mide la participación de los activos que generan los principales ingresos, con respecto al total de los activo”, el comportamiento

de la banca en el ecuador en diciembre de 2014 es de 86.20 %, para diciembre de 2015 disminuye a 86.18% dando una variación de 0.02%.

**Activos Productivos / Pasivos con Costo** (Salgueiro, 2005) indica que “mide la participación que registra el patrimonio más la gestión”. Para diciembre 2014 fue de 140,13% y para diciembre 2015, 134.54% con una diferencia de 5.59%.

**Indices de Morosidad.-** ( Acosta, 2009) opina que la morosidad bancaria es el “porcentaje de los créditos y préstamos concedidos por las entidades financieras cuyo pago sufre un retraso superior a tres meses” En diciembre de 2014 es de 2.87% y diciembre 2015 es de 3.66% con un aumento de 1.42%

## EFICIENCIA MICROECONÓMICA

**Rentabilidad.-** Es una condición de aquello que es rentable: es decir, que genera renta, utilidad, ganancia o beneficio. RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO este indicador para el 2014 es de 11,95% y para 2015 es de 8,96 en este indicador podemos ver una baja de 2.99%.RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO, para el 2014 1% y para el 2015 0,88% con una diferencia de 0,12% en menos.

**Intermediación Financiera.-** Actividad que consiste en tomar fondos en préstamo de unos agentes económicos para prestarlos a otros que desean invertirlos. CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO en el año 2014 es de 73,12% y para el 2015 80,60% presentando una variación de 7,48%

**Eficiencia Financiera.-** Significa ejecutar actividades en una forma eficiente en costo y en tiempo, con procesos simplificados y estandarizados usando tecnología. MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO en el 2014 es de 10,71 y para el 2015 es 815%, dando una diferencia de 2,56%.MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO para el 2014 es 0,99% y al 2015 0,79% con una diferencia de 0,2%.

**Rendimiento de la Cartera.-** En un portafolio se pueden obtener distintas medidas de desempeño para saber si se está logrando una tasa aceptable o no. CARTERA POR VENCER TOTAL para el 2014 es de 1,28% y 2015 12,05%

**Liquidez.-** Es la capacidad de la empresa para ha-

cer frente a sus obligaciones de corto plazo. FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO en el 2014 es de 26% y para 2015 es 29,60% con un aumento en 0,6%

## DISCUSIÓN

En 2015 se observa un fuerte retroceso en todos los indicadores relevantes para el sistema financiero: solo las cooperativas segmento 11 registran un leve incremento. Evidenciándose en los balances del 2015 respecto del 2014.

El régimen de entidades de la banca privada ha venido en un asunto de rebaja de actores y acrecimiento de mercado, que es manifiesta en la consolidación de los magnos participantes y la venta o fusión de los activos de los pequeños bancos y cooperativas.

La reducción de los activos se explica principalmente por la caída de la cartera de créditos que pasa de USD 19.651 millones en 2014 a USD 18.773 en 2015 (-4,5%), mientras que la tasa de crecimiento del crédito entre 2013 y 2014 fue de 13,9%. Sin embargo en el deterioro de la economía se observa también en otro indicador que es la cartera en riesgo o morosa que pasa de USD 448 millones en 2013 a 565 en 2014 y a 687 millones en 2015, lo que corresponde a un indicador de morosidad del 2,6%, 2,9% y 3,7% respectivamente, preocupante para el sistema.

En su conjunto el sistema reportó a diciembre 2015: USD 271 millones en utilidades, 63,7 millones menos que en 2014, éstas representan un retorno sobre el activo (ROA) del 0,9% y un retorno sobre el patrimonio (ROE) del 8,2%, representando una reducción de rentabilidad del sistema financiero frente al 2014, ya que el ROA reportado en ese año fue de 1% y el ROE fue del 10,7%.

De esta manera, pese a que se observa el impacto de la desaceleración de la economía en los indicadores presentados por la banca privada, respecto a las reservas de liquidez, provisiones, cobertura de cartera en riesgo y el esfuerzo de las instituciones por controlar la morosidad de la cartera de crédito, permiten mantener buenos indicadores de solvencia y bajos índices de riesgos. Al analizar la morosidad de la cartera por segmento se observa que la morosidad del crédito comercial se ubica en 1,1%; la de crédito de vivienda en 2,1%; la de crédito educativo se ubica en 5,1%; la de crédito para microempresa en 5,7% y, la del crédito para consumo, en 6,9%.

Las provisiones constituidas por el sistema de bancos para cubrir los riesgos de su cartera, representan 187% de la cartera en riesgo, mientras que el patrimonio en relación a los activos pasa del 9,3% al 10,7% y los fondos disponibles en relación a las obligaciones con el público mejoran del 22,2% al 24,8%.

## CONCLUSIONES

- En el 2015 existió una disminución de las captaciones de la Banca privada del 12%, en relación al 2014. Dentro de las captaciones es importante mencionar que el 30% corresponde al Banco Pichincha, reflejando con ello ser uno de los más grandes a nivel nacional.
- La cartera de crédito constituye la cuenta de mayor relevancia dentro de los activos de la Banca privada., constituyendo más del 50% de su totalidad, es así que en el 2015 fue de \$17.487.006,86; siendo los porcentajes de mayor representación los obtenidos en la cartera de crédito comercial por vencer (27%) y la cartera de consumo (19%).
- El pasivo total registró una tasa implícita de 90,53% en diciembre 2014 y de 88,56% en diciembre 2015, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de cuentas por pagar fue de 3,37%, inferior que 3,45% registrada un año atrás, mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 3,79% 2,21 puntos menos que en diciembre 2014 y de los valores en circulación fue de 0,06% inferior en 0,05 puntos a la del año anterior.
- En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos dentro de los cuales los depósitos a la vista a diciembre 2015 representaron el 57,64% y a plazo el 26,85%, las mismas disminuyeron en 4,73 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras aumentaron en 2,21 puntos, para ubicarse en 6%.
- Las organizaciones del sector financiero deben presentar o ejecutar nuevos modelos de negocios para captar y colocar efectivo y minimizar los factores de riesgo para lograr aumentar sus utilidades y con esto sus patrimonio que por ley está establecido.



## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Abínzano Guillén, I. (2012). Finanzas Empresariales. Madrid : Parninfo S.A.
- Acosta, A. (2010) Breve historia económica del Ecuador, Ecuador: Corporación Editora Nacional.
- Acosta, A. (2009). Análisis de coyuntura: una lectura de los principales componentes económicos. Quito-Ecuador: Flacso.
- Banco Central del Ecuador. disponible en URL: <http://www.bce.fin.ec/> [consulta 17 de febrero de 2016].
- Baquero d, (2014) Banca Ecuatoriana: evaluación de 2014. boletín informativo de la Asociación de bancos privados del ecuador, 48. 1-2
- Escoto Leyva, R. (2007). Banca comercial. San José: Universidad a distancia Costa Rica.
- Ferrouhi, E. M. (2014). International Journal of Economics and Financial Issues. Obtenido de <http://www.econjournals.com>
- Fischer, K. H., & Hempell, H. S. (2005). Oligopoly and Conduct in Banking: An Empirical Analysis. Deutsche Bundesbank Research Centre. Obtenido de <http://www.bcra.gov.ar/pdfs/investigaciones/Poder%20de%20mercado.pdf>
- Guamán Montero, S., & Guissel Latorre, D. (2014). Determinación de los Principales Indicadores Financieros para el Análisis del Comportamiento Financiero de los Bancos Privados. Obtenido de <http://www.sbs.gob.ec>
- Haubrich, J. G., & Lo, A. W. (2013). Quantifying Systemic Risk (National Bureau of Economic Research Conference Report). Chicago: The University of Chicago Press.
- Jordán Bucheli , F., & Román Ferrand , J. C. (2004). La situación, tendencias y posibilidades de las microfinanzas. Quito: Abya Yala.
- Ley general de instituciones del sistema financiero. Registro oficial 250 del 23 2012.
- Miño, W. (2008). Breve Historia Bancaria Del Ecuador. Quito: Corporación Editora Nacional.
- Morlás Molina, C. (2011). Bancos, administración, crédito y análisis de sus estados financiero. la Universidad de California: Corporación de Estudios y Publicaciones.
- Ocaña, E. (2015) analisis financiero: sistema de bancos privados, Ecuador.
- Quinaluisa. V, et al (2015). Análisis del Sistema Financiero Ecuatoriano como Proceso de Formación del Estudiante de las carreras administrativas en la UTEQ, Obtenido en: <https://docs.google.com/SistemaFinanciero.pdf>
- Revista Ekos (Febrero 2015). La banca y sus protagonistas. Nuevas reglas cambian el escenario. Las entidades afinan sus estrategias. Ecuador.
- Sala Parres, G. (2015). Gestión de un pequeño comercio. España: Editex.
- Salgueiro, A. (2005). Indicadores de gestión y cuadro de mando. Madrid-España: Ediciones Díaz de Santos S.A.
- Sistema Financiero Ecuatoriano, disponible en URL: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTécnicas/nota78.pdf> [consulta 01 de junio de 2016]
- Superintendencia de Bancos y Seguros disponible en URL: [http://www.sbs.gob.ec/practg/p\\_index](http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index) [consulta 01 de junio de 2016]
- VASQUEZ L; SALTOS, Napoleón; ECUADOR, su realidad; Vigésima Edición Septiembre 2013. Fundación José Peralta. Pag: 265-277
- Vera, W. L. (2012). Incidencia del entorno macroeconómico en el comportamiento de la banca. Caso Ecuador 1990-2006. Quito: Instituto de Altos Estudios Nacionales.
- Yépez. R, Fuentes R. (2015). Análisis de la Solidez del Sistema Financiero Ecuatoriano, a Octubre Del Año 2014. Obtenido de <http://www.eumed.net/>
- Zabala V, (2015). Ranking Financiero 2015. EKOS, 42-43