



Universidad Tecnológica ECOTEC
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Título del Trabajo:

Evolución de las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes y su incidencia en los resultados, periodo 2019-2021

Modalidad de Titulación:

Proyecto de Investigación

Carrera:

Administración de Empresas con Énfasis en Gestión Financiera

Título a Obtener:

Licenciatura en Administración de Empresas con énfasis en Gestión Financiera

Autor:

Ricardo Francisco Falquez Calero

Tutor:

Mgtr. Eduardo Ron Amores

Guayaquil

2022

DEDICATORIA

A Dios, A mis padres, y a todos aquellos que me han acompañado durante este viaje
universitario.

Gracias.

CERTIFICADO DE APROBACIÓN DEL TUTOR PARA LA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN CON INCORPORACIÓN DE LAS OBSERVACIONES DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Samborondón, 19 de julio de 2022

Magíster

Gino Cornejo Marcos

Decano(a) de la Facultad

Ciencias Económicas y Empresariales

Universidad Tecnológica ECOTEC

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a usted que el trabajo de titulación titulado: EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES Y COLOCACIONES DE LOS BANCOS PRIVADOS GRANDES Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS, PERIODO 2019-2021, según su modalidad PROYECTO DE INVESTIGACIÓN; fue revisado y se deja constancia que el estudiante acogió e incorporó todas las observaciones realizadas por los miembros del tribunal de sustentación por lo que se autoriza a: **FALQUEZ CALERO RICARDO FRANCISCO**, para que proceda a la presentación del trabajo de titulación para la revisión de los miembros del tribunal de sustentación y posterior sustentación.

ATENTAMENTE,

CPA EDUARDO RON AMORES, MADE

Tutor(a)

CERTIFICADO DEL PORCENTAJE DE COINCIDENCIAS

Habiendo sido nombrado Mgtr. Eduardo Ron Amores, tutor del trabajo de titulación “Evolución de las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes y su incidencia en los resultados, periodo 2019-2021” elaborado por **Ricardo Francisco Falquez Calero**, con mi respectiva supervisión como requerimiento parcial para la obtención del título de Licenciatura en administración de empresas.

Se informa que el mismo ha resultado tener un porcentaje de coincidencias 4(%) mismo que se puede verificar en el siguiente link: <https://secure.arkund.com/view/135694571-642670-636374#/details/findings/matches/12> Adicional se adjunta print de pantalla de dicho resultado.

Original

Document Information

Analyzed document	Falquez Calero Ricardo Francisco - Segunda entrega.docx (D142217287)
Submitted	7/19/2022 9:56:00 PM
Submitted by	Eron
Submitter email	eron@ecotec.edu.ec
Similarity	1%
Analysis address	eron.ecotec@analysis.arkund.com

RAFAEL
EDUARDO
RON AMORES

Firmado digitalmente por RAFAEL
EDUARDO RON AMORES
Nombre de reconocimiento (DN):
cn=RAFAEL EDUARDO RON
AMORES,
serialNumber=150821184353,
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE
INFORMACION, o=SECURITY DATA
S.A. 2, c=EC
Fecha: 2022.07.19 15:44:53 -05'00'

Sources included in the report

SA	UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA ECOTEC / Primer Borrador de Tesis Falquez Calero Ricardo Francisco.docx Document Primer Borrador de Tesis Falquez Calero Ricardo Francisco.docx (D140454758) Submitted by: eron@ecotec.edu.ec Receiver: eron.ecotec@analysis.arkund.com
-----------	---

 1

Mgtr. Eduardo Ron Amores

Tutor

Resumen

El propósito de este trabajo investigativo, de carácter descriptivo, es analizar la evolución mensual de las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes del Ecuador y su incidencia en los resultados mediante el uso de una metodología observacional a partir de un análisis documental durante los años 2019-2021. Para ello se aborda, en primer lugar, los conceptos o fundamentos teóricos relacionados al sistema financiero, entes de regulación, definiciones básicas en cuanto a la operativa del negocio y coeficientes de medición de liquidez y rentabilidad. A continuación, se presenta la información recolectada del portal de la superintendencia de bancos, segmentada en colocación, captación, liquidez y rentabilidad, donde se puede observar la evolución de la banca privada grande del Ecuador, y adicionalmente se logra evidenciar los puntos negativos dentro de los gráficos debido a las distintas movilizaciones sociales y declaratoria de emergencia, lo que provocó la disminución de todos los indicadores anteriormente descritos, y adicionalmente se puede evidenciar la tendencia al alza que se mantiene a lo largo de todo el periodo. Además, el trabajo investigativo, propuso estrategias para mejorar las captaciones y colocaciones, buscando estabilizar tasas pasivas e incluir valor agregado a las operaciones.

Palabras clave: Bancos privados, incidencia en resultados, captaciones y colocaciones, sistema bancario del Ecuador

Abstract

The main purpose of this research is to analyze the monthly performance of deposits and placements of large private banks in Ecuador and their impact on their results. For this purpose, first, the concepts or theoretical foundations related to the financial system, regulatory entities, basic definitions regarding business operations and liquidity and profitability measurement coefficients are addressed. Next, the information collected from the portal of the Superintendency of Banks is presented, segmented into placement, deposits, liquidity and profitability, where the evolution of the large private banks of Ecuador can be observed, where negative points can be found in the graphs due to the different social mobilizations and declaration of emergency, which caused the decrease of all the indicators previously described, and additionally the upward trend that is maintained throughout the entire period can be evidenced. In addition, the research work proposed strategies to improve deposits and placements, seeking to stabilize passive rates and include added value to the operations.

Keywords: Private banks, impact on results, deposits and loans, banking system of Ecuador.

Contenido

Introducción.....	1
Planteamiento del problema	1
Formulación del problema.....	3
Objetivo General.....	3
Objetivos específicos	3
Variables de investigación	3
Justificación.....	3
Marco teórico.....	5
Sistema financiero.....	6
Sistema financiero ecuatoriano	6
Sistema Bancario.....	10
Sistema bancario y sistema financiero	11
Bancos.....	11
Captaciones y Colocaciones	14
Formas de captación de fondos.....	15
Tipos de colocaciones de fondos	16
Clasificación de préstamos en el Ecuador.....	17
Crédito Productivo	17
Crédito de Consumo	18
Crédito Inmobiliario	18
Microcrédito	19
Crédito de Vivienda de Interés Social y Público.....	19
Rentabilidad	21
Rentabilidad Bancaria	21
Liquidez	22
Liquidez Bancaria	23
Marco metodológico.....	24
Enfoque de la investigación	25
Tipos de investigación.....	25
Investigación descriptiva.....	25
Investigación explicativa	26
Investigación correlacional	26

Periodo y lugar de la investigación	27
Universo y muestra de la investigación	27
Técnica de análisis.....	29
Cuadro de operacionalización de variables	27
Análisis e interpretación de resultados de la investigación.....	30
Colocaciones	31
Captaciones.....	38
Liquidez y Rentabilidad	43
Estrategias.....	47
Captaciones.....	47
Colocaciones	49
Conclusión.....	51
Recomendaciones.....	52
Bibliografía	54

Introducción

En el primer semestre del 2020 el Ecuador sufrió, a causa del Covid19, una paralización dentro de sus actividades económicas, y según la Organización Internacional de Trabajo señala que “24.7 millones de personas estarían desempleadas para el final de la pandemia” (2021). En este caso, a finales del semestre 2020 por una cuantía de un millón (El comercio, 2020). Esta reducción en empleo significó en el sector financiero una desaceleración en colocación de productos y en captación de fondos por parte de los cuentahabientes.

Los bancos, son instituciones o entidades financieras cuyo fin principal es el control del dinero de sus depositantes y la administración del mismo mediante la concesión de créditos (Sánchez Galán, 2022). En el Ecuador, el sistema bancario se mantiene conformado por los diferentes sistemas financieros (público, privado y de la economía popular y solidaria). El sistema financiero del Ecuador es regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, ente que forma parte del ejecutivo, y en el caso de los Bancos Privados, son supervisados y controlados por la Superintendencia de Bancos. La Superintendencia de Bancos divide a los bancos privados en tres grupos según la magnitud de sus operaciones: Bancos privados grandes, Bancos privados medianos y Bancos privados pequeños. El grupo de bancos privados grandes se encuentra conformado por los bancos Guayaquil, Pichincha, Pacífico y Produbanco.

La presente investigación busca comparar las captaciones y colocaciones obtenidas por los bancos privados grandes del Ecuador entre los periodos de Enero/2019 a Diciembre/2021 y medir su incidencia en los resultados.

Planteamiento del problema

Dentro del año 2019, Ecuador mantuvo diversos sucesos sociales que, aunque no generaron un efecto totalmente negativo en la Economía, si mermaron la posibilidad de crecimiento que se tenía pronosticado para este periodo. Todas las acciones y movilizaciones

sociales que se mantuvieron a lo largo del año, se vieron concentradas luego de las disposiciones dadas por el ejecutivo el 1 de octubre del 2019, en donde el gobierno de Lenin Moreno dispuso: Liberación del precio del diésel y la gasolina extra y eco país, la eliminación de aranceles para maquinaria y materias primas agrícolas e industriales, la renovación de contratos ocasionales reduciendo el 20% de remuneración y el despido de 23,000 empleados públicos (Presidencia de la Republica del Ecuador, 2019)

Este decreto, influyo dentro de la sociedad ecuatoriana, dado que, por aproximadamente 2 semanas, las instituciones bancarias tuvieron que paralizar parcialmente sus operaciones a nivel nacional, dado que se debía salvaguardar la seguridad tanto de clientes como de colaboradores, lo que provocó que ciertos puntos estratégicos dejen de funcionar.

A raíz de esto, Ecuador entro en el 2020 con optimismo, sin embargo, desde la declaratoria de estado de excepción por la confirmación de pandemia del SarS-Cov-2 o comúnmente conocido como Covid19, una gran cantidad de ecuatorianos fueron despedidos de sus puestos de trabajo, aumentando el desempleo. Dentro del periodo de diciembre 2019 la tasa de empleo se encontraba en el 38,8%, reducida a solo el 16,7% para mayo 2020, mes en donde el Ecuador seguía paralizado económicamente por las medidas impuestas por la pandemia y adicionalmente la tasa de desempleo se ubicó en el 13,3%. Esto a su vez redujo el consumo e inversión por parte de los ecuatorianos, dando a lugar la reducción de captaciones por los entes bancarios y a su vez la reducción en colocaciones de créditos destinados a capital de trabajo, vehicular, consumo, etc, ante la inexistencia de trabajo estable y dinero en la economía. Según la (ASOBANCA, 2022), el sistema financiero sufrió un -0.7% de disminución en captación de pasivos entre marzo y abril del 2020.

Con la presente investigación se prevé analizar las captaciones vs las colocaciones obtenidas por los bancos privados grandes en el Ecuador a lo largo del periodo evaluado, enero 2019 a diciembre 2021 y su incidencia en los resultados.

Formulación del problema

Ante lo indicado surge la siguiente pregunta problemática: ¿Cómo evolucionaron las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes a lo largo del periodo de enero 2019 a diciembre 2021 y cómo incidieron en sus resultados?

Objetivo General

Analizar las captaciones y colocaciones de los bancos privados grandes del Ecuador dentro del periodo enero 2019 a diciembre 2021, y su incidencia en los resultados.

Objetivos específicos

- Conceptualizar los fundamentos teóricos relacionados a la captación y colocación (sistema bancario)
- Identificar la incidencia de las captaciones y colocaciones en los resultados, antes, durante y después de la declaratoria de emergencia.
- Recomendar estrategias que permitan aumentar las colocaciones y captaciones en los bancos grandes del Ecuador.

Variables de investigación

Variable independiente: Estrategias

Variable dependiente: Colocación, Captación, Rendimiento y Liquidez

Justificación

Según datos del BCE, los disturbios generados por las movilizaciones de octubre del 2019 dejaron pérdidas estimadas de \$196,66 millones en sector del comercio y \$66,89 millones en el sector de servicios (Superintendencia de Bancos, 2022), generando déficit dentro de la economía, por otro lado, según (Rodrik, 2022) argumenta que el coronavirus, más que revertir tendencias políticas y económicas globales vigentes y emergentes, las intensificaría y profundizaría.

El Ecuador, a raíz del feriado bancario de 1998, mantiene cierto recelo hacia la banca privada y a partir de los acontecimientos ocurridos en el 2019, sumado a la declaratoria de estado de excepción por pandemia en Ecuador, fueron factores que incidieron en que se ponga en duda la credibilidad de la banca.

Las captaciones y colocaciones en el sistema financiero se vieron afectadas, por lo que el ROE del sistema bancario decreció al 5,71% para Jun/2020 según el portal Primicias (2020). El presente trabajo pretende comparar cifras y campañas emitidas por los bancos grandes privados antes de la declaratoria de emergencia, durante la declaratoria de emergencia y luego de la declaratoria de emergencia con la finalidad de sostener y aumentar su rentabilidad, y a su vez proponer un panorama hacia el futuro de la banca.

Capítulo 1

Marco teórico

Sistema financiero

El sistema financiero es la unión de todas aquellas entidades financieras y gubernamentales, llamadas instituciones, los activos financieros o también llamados medios y los mercados que hacen posible que todo el dinero que no es gastado, o ahorro, de los individuos terminen en manos de los demandantes de crédito (Economía Simple, 2022)

La finalidad del sistema financiero en sí, busca intermediar el dinero que reside en aquellas personas que mantienen un exceso de recursos hacia aquellos que necesitan financiación. Por lo que se podría entender que la función principal del sistema financiero es generar créditos, bajo la administración de los fondos que tengan bajo su supervisión. Uno de los actores principales que se desenvuelve dentro del sistema financiero son los Bancos, quienes intermedian en las transacciones de exceso y necesidad de dinero, facilitando a las partes en cada uno de los escenarios, a obtener el mayor beneficio de sus recursos.

Sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero dentro del Ecuador 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.

El sistema financiero nacional se encuentra conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, legalmente constituidas en el país. Es decir que el rol de estas entidades financieras es transformar el ahorro de las personas en la inversión de otras.

El sistema financiero, se debe basar en la eficiencia y apropiado manejo de recursos dados, para así permitir el dinamismo en la economía, captando el excedente de dinero del

público (ahorristas o agentes superavitarios) y la colocación del mismo hacia quienes demanden recursos a través de crédito (agentes deficitarios) (Banco Internacional, 2021).

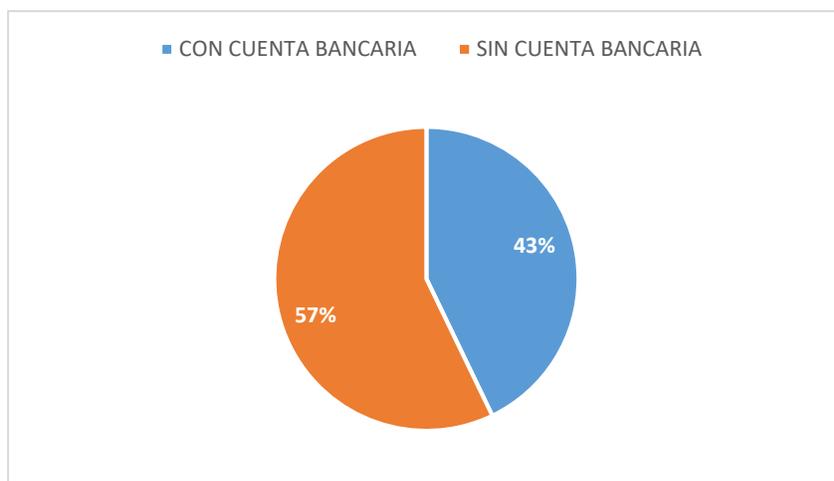
El sistema financiero ecuatoriano es regulado por la Superintendencia de Bancos, en el caso de bancos y entidades bancarias que no sean controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que es encargada de las cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas de ahorro y crédito de vivienda.

Impacto en la economía

La administración de los riesgos en los que pueden incurrir los bancos es constantemente supervisada por la Superintendencia de bancos, ya que este sistema es de vital importancia en la sociedad.

Gráfico #1

Acceso al sistema financiero ecuatoriano durante el año 2020



Nota: Adaptado de Banco Central del Ecuador, por BCE, 2020, contenido.bce.fin.ec/home1/economía/tasas/indiceINCFIN.htm

Dentro de grafico 1, se establece que en la actualidad 75 de cada 100 adultos tienen acceso a productos y servicios financieros. La operación del sistema financiero, por lo tanto, puede influir en la estabilidad económica del país, pues dependerá de gran parte, de la optimización en el manejo de las captaciones, fondos recibidos por parte de los depositantes y la concesión de créditos, dinamizando la actividad productiva. Esta correcta administración de fondos permite que la sociedad mantenga un clima de confianza con respecto al sistema financiero (Banco Central del Ecuador, 2021).

Funcionamiento

Se basa en la sana distribución de fondos. Captar fondos y colocarlos en créditos u otros productos destinados para el mismo. Intermediar las relaciones entre los clientes que mantienen un superávit con aquellos que mantienen un déficit, mediante el intercambio de bienes y servicios todo esto mediante el trabajo técnico de administración de fondos, gestionando los pagos sucesivos y buscando el crecimiento de económico. (Banco Internacional, 2021)

Ente regulador

El sistema financiero ecuatoriano se mantiene bajo un estricto velo de normas que mantienen la finalidad de proteger los intereses de los usuarios financieros, a nivel legal, todos los derechos y obligaciones de todos los agentes que intervienen en este sistema se encuentran dentro del Código Orgánico Monetario y Financiero.

A su vez, la Junta monetaria financiera, es el organismo que mantiene la responsabilidad de emitir las políticas públicas y normas que regulen y sean aplicadas dentro del sistema financiero, que complementan a su vez las leyes ya vigentes en el territorio ecuatoriano. Según el Art. 8 de Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa de la Dolarización (2021), estipula que la Junta de Política y Regulación Financiera es:

Parte de la Función Ejecutiva, como una persona jurídica de derecho público, con autonomía administrativa, financiera y operativa, responsable de la formulación de la política y regulación crediticia, financiera, de valores, seguros y servicios de atención integral de salud prepagada.

La Superintendencia de Bancos, a su vez, es la encargada de supervisar y controlar a todas las entidades financieras del país, a excepción de las cooperativas, que son reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Codigo Organico Monetario y Financiero, 2014)

Estructura sistema financiero ecuatoriano

Su estructura puede estar dispuesta según el punto de vista en el que se proceda a analizarlo:

En primera instancia, en función al tipo de depósito que reciben las distintas instituciones financieras, que pueden ser: de plazo fijo (son exigibles dentro de un plazo determinado entre las partes, el depositante y la entidad bancaria) y los depósitos “a la vista” (que pueden retirarse en el momento que desee el depositante, mediante cheque o ventanilla)

Para esta finalidad, únicamente los Bancos están facultados para recibir cualquier tipo de depósito, de plazo fijo o a la vista, mientras que las mutualistas y las cooperativas financieras, controladas por la SEPS, únicamente pueden recibir depósitos a cuentas de ahorro o plazo fijo, mas no depósitos en cuenta corrientes o monetarios.

Por otro lado, se pueden dividir según el origen del capital que lo conforman. Bancos privados, por ejemplo, los dueños del capital son sus accionistas, quienes participan dentro de las decisiones de la entidad según la proporción de su aporte accionario. Por otro lado, existen

los Bancos públicos, los cuales están conformados por accionistas que pertenecen al sector público como Banco del Estado o BanEcuador. Además, cuando los dueños del patrimonio de dicha entidad financiera sean personas particulares que en asociación o cooperación buscan un fin común, se trataran de mutualistas o cooperativas financieras, por lo que todos tienen igual capacidad de participar en las decisiones de la entidad, independientemente de su aporte.

Por último, otra forma de analizar el Sistema Financiero es en base a sus recursos captados y a las colocaciones a través de créditos. Es por esto que en primer lugar se encontraría la Banca Privada, las entidades financieras públicas, las cooperativas financieras y las mutualistas, en ese orden según la magnitud de sus transacciones

Mas, sin embargo, se debe de contemplar una cuarta opción para la estructura del sistema financiero ecuatoriano y es en base a sus entes reguladores:

Quienes están regulados por la Superintendencia de Bancos: Bancos públicos y privados

Quienes están regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas no financieras y las mutualistas

Sistema Bancario

Este es el conjunto de instituciones o bancos, que se dedican a la intermediación financiera. Capta el ahorro del público y con este capital, solventa el otorgamiento de créditos y realiza inversiones. (Westreicher, 2020)

Sistema bancario y sistema financiero

El sistema bancario, forma parte del sistema financiero, cuyo concepto es más amplio ya que cuenta con más participantes microfinancieras. Así mismo, el sistema financiero contempla los mercados financieros donde se transaccionan bonos y acciones.

Bancos

Los Bancos, son aquellas instituciones que recogen capitales de diferentes actores: individuales o empresas, que depositan su confianza y recursos en el mismo mediante cuentas de ahorro o corrientes.

Un banco funciona como una empresa, mantiene fondos propios en muchas ocasiones. Adicionalmente de buscar fines de lucro, ya que mantienen una idea de negocio arraigada a la hora de afrontar operaciones de créditos.

Funciones de los bancos

Entre las funciones de los bancos podemos encontrar que son aquellas responsabilidades que se adquieren para canalizar el ahorro y la inversión entre los oferentes y demandantes de capital. Con el paso del tiempo, las actividades que comenzaron con solamente depósito de dinero y emisión de certificados de depósito y papel comercial, pasaron a realizar emisión de préstamos y créditos, depósito de capitales, emisión y comercialización de productos financieros (Vasquez, 2016). Entre sus funciones principales tenemos:

1. Canalizar el ahorro
2. Seguridad en el depósito de capital
3. Emisión de préstamos y créditos
4. Emisión de productos financieros
5. Control de la masa monetaria en circulación

6. Cumplimiento de los ratios mínimos de reservas
7. Equilibrar la expansión de crédito vs el volumen de depósitos
8. Ofrecer servicios de asesoramiento y patrimonial
9. Entre otros

Banca Privada

La banca privada consiste en una gestión altamente profesionalizada y global del patrimonio de un cliente. Se trata de satisfacer las necesidades de inversión, planificación patrimonial, financiera y fiscal de personas o grupos familiares con un elevado patrimonio (Peiro, 2015).

La banca privada se dedica por tanto a tareas de asesoramiento financiero y gestión patrimonial. Para ello, se tienen en cuenta numerosas variables, para lo cual, es imprescindible hacer una buena perfilación del cliente:

- Perfil de riesgo.
- Objetivos de rentabilidad.
- Necesidades de liquidez.
- Horizonte temporal.
- Situación fiscal.

Tipos de banca privada

Para que un servicio de banca privada sea como tal, tiene que producirse una relación banco-cliente que destaque por ofrecer un servicio personalizado. Es necesario hacer la distinción entre banca de clientes y banca de producto:

- Banca de clientes: Se centra en rentabilizar la relación con el cliente, viéndola como un todo y no como una suma de productos y servicios.

- Banca de producto: La colocación de productos no es en función del cliente, si no de las campañas comerciales, no teniendo en cuenta el servicio personalizado.

Hay varias maneras de estructurar un servicio de Banca Privada:

- Estilo estadounidense: Focalizada en el cliente corporativo proveniente de banca mayorista. Se puede decir que hacen banca privada desde la banca de inversión,
- Estilo suizo: Banca Privada más patrimonialista, volcada en aquel cliente de elevado patrimonio que busca sobre todo calidad de vida y control sobre su patrimonio, el cual desea mantener alejado de impuestos, inflación, costes de inversión, e invierte en productos conservadores.

Principales características de la banca privada

Según Alfonso Peiro, indica que la banca privada mantiene las siguientes características y que satisface las necesidades globales del patrimonio del cliente a través de:

- Planificación patrimonial, financiera y fiscal.
- Orientación intergeneracional.
- Gestión individualizada.
- La mejor y más completa gama de productos y servicios.
- Basada en una fuerte relación interpersonal con el cliente.

Principales servicios de banca privada

La gama de servicios en banca privada es muy variada:

- Servicios de family office.
- Inversión en activos inmobiliarios.
- Disponibilidad de una amplia gama de fondos de inversión.

- SICAV y productos estructurados.
- Gestión de patrimonio mobiliarios y no mobiliario.
- Optimización fiscal del patrimonio.
- Planificación intergeneracional

Captaciones y Colocaciones

Las captaciones de un banco constituyen los mecanismos mediante los que las entidades incorporan el dinero de las personas físicas y jurídicas con las que se relaciona (Superintendencia de Bancos , 2022). Esos flujos de dinero que se incorporan devengan intereses de captación. Las operaciones comprendidas incluyen las cuentas a la vista, a plazo, depósitos, participaciones, transferencias de activos financieros, cesiones de cualquier naturaleza realizados en cajas de ahorro, cuentas corrientes, etc.

La importancia del volumen de captación para la economía radica en el efecto multiplicador del dinero, ya que, a partir de los fondos depositados, el banco y las entidades financieras disponen de dinero para ofrecer operaciones de crédito con la cobranza de un interés.

En tal sentido, las entidades bancarias buscan maximizar sus utilidades a través de la diferencia entre el precio del dinero que pagan para captar fondos (tasa de interés pasiva) y el que cobran por prestar esos fondos (tasa de interés activa).

Para determinar cuál va a ser la cantidad de fondos que se pondrán a disposición para los productos de crédito, se establecen los porcentajes de los encajes, que podrán constituirse en moneda local o extranjera, y funcionan como garantía para los depósitos captados (Registro Oficial, 2014). En tal sentido, la Reserva Legal es aquella establecida por norma del Banco Central; mientras que la Reserva Estatutaria, es la que determinan los estatutos de cada entidad

financiera en particular. Finalmente, la Reserva Facultativa, será la que se constituya es forma voluntaria en cada ejercicio económico como decisión del Directorio de la institución financiera.

La estrategia de captación será determinante de la mejor oferta de servicios financieros que pueden ofrecer a sus clientes las entidades bancarias. En este sentido, los plazos, el tipo de moneda y el origen de los fondos serán los que establezcan las pautas de las ofertas de crédito. A mayor largo plazo de los depósitos se podrán ofrecer préstamos con mayor cantidad de cuotas para su devolución. Si se captan fondos externos, será factible la oferta de productos para la importación.

Formas de captación de fondos

Existen diversas maneras en que las entidades financieras y bancarias podrán gestionar la captación de fondos en el mercado local o extranjero, entre las que se pueden mencionar:

- ***Captaciones a la vista:***

Son los depósitos realizados en las cuentas corrientes, los cuales se extraen mediante la emisión de cheques a fecha, de pago diferido, a la orden, etc. Se trata de operaciones remuneradas conforme a los acuerdos establecidos entre la entidad bancaria y el cliente.

- ***Cajas de Ahorro:***

Este tipo de depósitos reciben en contraprestación un mínimo interés, sin exigencias de plazos o montos mínimos, siendo de uso frecuente entre las personas físicas.

- ***Depósitos a plazo:***

Son operaciones que se encuentran clasificadas según el plazo y el monto, con requisitos mínimos para su acceso y tasas diferenciadas según el tipo de producto, el plazo de la colocación y el monto. Al finalizar el plazo pueden ser acreditados en cuenta capital e intereses, o reinvertirse automáticamente.

- **Depósitos de Compensaciones por tiempo de servicios:**

Son regulados por la ley de pensiones del Perú. La tasa que se paga es superior a la de los depósitos mencionados anteriormente.

- **Certificados bancarios:**

Este tipo de colocación consiste en la constitución de un depósito a plazo por el cual se emite un certificado al portador.

- **Otros:**

Estos productos se desarrollan en forma específica de mutuo acuerdo con cada cliente en particular, dependiendo del monto a invertir, los plazos, moneda, etc.

Tipos de colocaciones de fondos

Las entidades bancarias segmentan la estrategia de oferta de productos según se oriente al sector corporativo o a la banca personal y de consumo. Si bien el motor de búsqueda y captación de clientes resulta masivo, quienes acceden a uno u otro tipo de producto son sometidos a numerosos análisis de riesgo, capacidad de pago, patrimonio, análisis de flujos de fondos, etc. con la finalidad de establecer la capacidad de afrontar las obligaciones que contrae (Escuela Latinoamericana de Gestión y Negocios, 2021).

Algunas de las ofertas de financiamiento que ofrecen las entidades bancarias en términos generales, se pueden sintetizar en las siguientes:

- **Préstamos:**

Se trata de productos en los que el cliente es tomador de una determinada cantidad de fondos que deberá devolver en un plazo previamente acordado, en cuotas, o en forma total, devengando intereses pagaderos en forma mensual, semestral, trimestral, o anual, por anticipado, sobre saldo, o al término del plazo, según lo que se establezca en el contrato de mutuo celebrado con la entidad.

- **Descuentos:**

Esta operatoria es comúnmente utilizada por las empresas y particulares que necesitan el descuento de instrumentos de crédito (pagarés, cheques, letras de crédito, etc), abonando un interés por adelantado y el capital al final del plazo.

- **Cuenta**

corriente:

Es la forma más antigua de financiamiento. También son llamadas sobregiro o descubierto bancario. Consiste en que el cliente celebra un acuerdo con la entidad financiera para que se abonen los cheques emitidos a pesar de no disponer fondos en cuenta, y como contraprestación el banco cobrará una tasa de interés. Los contratos de mutuo se celebran por un plazo y monto determinado, según la clasificación en los antecedentes de crédito del solicitante y la capacidad de pago acreditada.

- **Arrendamiento:**

También se llaman operaciones de Leasing por las cuales la entidad bancaria adquiere un bien y lo arrienda por un plazo determinado, al cabo del cual el tomador podrá ejercer la opción de compra al valor residual. El cliente se encuentra obligado al pago de un canon mensual por el término de duración del contrato.

Clasificación de préstamos en el Ecuador

Los préstamos realizados a través de los bancos privados del Ecuador se dividen de la siguiente manera:

- **Crédito Productivo.** - Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales. Para este segmento de la cartera se define los siguientes subsegmentos:

- a. Productivo Corporativo. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00

b. Productivo Empresarial. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

c. Productivo PYMES. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00

Crédito de Consumo.- Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos, se incluyen los créditos prendarios de joyas, así como para adquisición de vehículos livianos que no sean de uso para una actividad productiva y comercial; y, que cumplan con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, por la Superintendencia de Bancos, y la norma de calificación de activos de riesgo vigente. Estos créditos podrán ser cancelados a su vencimiento o periódicamente, por medio de cuotas de amortización (Codigo Organico Monetario y Financiero, 2014).

Crédito Educativo. – Es el otorgado a personas naturales, y destinado a la financiación de manera parcial o total los estudios universitarios de pregrado o postgrado, dentro o fuera del país. En ocasiones estos créditos pueden financiar también la manutención del estudiante durante el periodo de sus estudios. El monto que puede ser otorgado a cada cliente dependerá de la capacidad de pago, entre otros factores.

Crédito Inmobiliario.- Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Social y Público; y, que cumplan los requisitos para ser considerados como crédito inmobiliario, de acuerdo con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria

y Financiera, por la Superintendencia de Bancos, y la norma de calificación de activos de riesgo vigente.

Microcrédito.- Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional; y, que cumplan con los requisitos para ser considerados como microcréditos, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Codigo Organico Monetario y Financiero, 2014) y por la Superintendencia de Bancos. Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

a. Microcrédito Minorista. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5,000.00.

b. Microcrédito de Acumulación Simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5,000.00 y hasta USD 20,000.00.

c. Microcrédito de Acumulación Ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20,000.00 y hasta USD 100,000.00.

Crédito de Vivienda de Interés Social y Público.- Es el otorgado a personas naturales con garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, de conformidad con las disposiciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; y, que cumplan los requisitos para ser considerados como de vivienda, de acuerdo con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, por la Superintendencia de Bancos, y la norma de calificación de activos de riesgo vigente (Codigo

Organico Monetario y Financiero, 2014). Para el crédito de vivienda de Interés Social y Público se establecen los siguientes subsegmentos:

a. Crédito de Vivienda de Interés Social. - Para el caso de la vivienda de interés social se considera un valor comercial de la vivienda de hasta 177,66 Salarios Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente.

b. Crédito de Vivienda de Interés Público. - Para el caso de la vivienda de interés público se considera un valor comercial de la vivienda desde 177,67 a 228,42 Salados Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente.

Tasas de interés

La tasa de interés, o tipo de interés, es definido como el precio del dinero, es decir, el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado.

Interés Pasivo

Es el porcentaje que pagan los bancos a las personas que depositan su dinero en alguno de los instrumentos que generan rendimiento, como:

- Deposito a plazo fijo (Poliza de acumulación)
- Ahorro programado
- Inversión a corto plazo
- Cuentas de ahorro o corrientes

Interés Activo

Es el porcentaje que se paga a las entidades financieras al recibir un préstamo y la misma puede ser: Nominal o Efectiva.

La tasa de interés activa nominal, se utiliza para calcular el pago de los intereses que el cliente paga al banco, pero, por otro lado, la tasa de interés activa efectiva, contempla además de los intereses, aquellos valores adicionales implícitos en la operación como lo es comisiones y seguros.

Rentabilidad

La rentabilidad como tal, es definida como los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión (Sevilla, Economipedia, 2015). En otras palabras, es la capacidad que mantiene un negocio, del ámbito que este sea, para aprovechar los recursos y generar ganancias a través de este, para lo cual se utilizan indicadores financieros para medir la efectividad de la organización.

Rentabilidad Bancaria

La rentabilidad, en materia bancaria, tiene que ver con la capacidad mediante la cual la institución financiera puede captar recursos y colocarlos a través de sus productos financieros, generando un valor o utilidad para la institución.

La rentabilidad bancaria, puede verse influenciada por factores internos y externos. El primero, hace referencia a variables por las cuales el banco tiene control como, por ejemplo: niveles de capital, eficiencia operativa, el tamaño del banco, entre otros. Mientras que el segundo término, hace referencia a las variables ajenas a la institución bancaria y se generan en el entorno macro económico como, por ejemplo: el riesgo crediticio.

Indicadores principales para medir la rentabilidad de un banco

ROE

El ROE, por sus siglas en inglés “Return on Equity” hace referencia al ratio más usada por los analistas financieros e inversores para medir la rentabilidad de una empresa, la cual se calcula dividiendo el beneficio neto sobre sus fondos propios (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 2021).

En el caso de los bancos, este indicador es formulado como el Resultado del ejercicio sobre el patrimonio promedio del periodo evaluado.

ROA

El ROA, por sus siglas en inglés “Return of Assets” hace referencia a la rentabilidad que tiene una empresa con relación a su activo total, es decir, el rendimiento que se está obteniendo de los activos de la empresa. Se calcula dividiendo el beneficio neto sobre el activo total (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 2022).

En el caso de los bancos, este indicador es formulado como el resultado del ejercicio sobre los activos promedio del periodo evaluado.

Liquidez

La liquidez como tal, es definida como la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de perder su valor. En otras palabras, es la rapidez mediante la cual se puede convertir un activo por otro, por lo cual, mientras más líquido más rápido puede convertirse en otro activo de mayor valor (Sevilla, Economipedia, 2015).

Así mismo, la liquidez puede ser interpretada como la capacidad de una empresa en cumplir sus obligaciones al corto plazo.

Liquidez Bancaria

La liquidez, en el ámbito bancario, se interpreta así mismo como la capacidad que tienen las instituciones financieras para cumplir al corto plazo con las obligaciones con el público. Indica la capacidad o agilidad de convertir los activos en dinero en efectivo inmediatamente, dado que esto indica la facultad de que los clientes puedan disponer de todo su dinero en cualquier momento.

Cuando una entidad bancaria mantiene un exceso de liquidez, esta puede optar por tomar las siguientes alternativas, con la finalidad de que se tenga una liquidez más estable:

- Préstamos a otras entidades bancarias o financieras
- Compra de activos financieros
- Transferencia de fondos por cuenta de los clientes de la entidad bancaria
- Reducir el interés de los depósitos contratados por los clientes minoristas

Indicador principal para medir la liquidez de un banco

Liquidez

El índice de liquidez, es un porcentaje que expone cuantos activos en forma líquida tiene en su poder una institución financiera, en otras palabras, cuanto efectivo u otros activos líquidos mantiene para hacer frente a la retirada de efectivo de los clientes, pago de deudas o al financiamiento de nuevos préstamos.

El cálculo aplicado para medir la liquidez bancaria consiste en dividir los fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo.

Capítulo 2

Marco metodológico

Enfoque de la investigación

Según José Francisco López (2017) indica que “el análisis cuantitativo es el análisis que utiliza matemáticas y estadísticas para explicar, o pronosticar, distintas variables”.

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, basándose en la recolección de información o data por medio de los portales de dominio público, como la Superintendencia de Bancos, para posteriormente generar diversos análisis cuantitativos y ponderaciones

Tipos de investigación

Investigación descriptiva

Analiza las características de un fenómeno o población sin correlacionarlas dentro de un análisis. Según lo que explica Rus Arias, este tipo de investigación lo que hace es definir, clasificar, dividir, o resumir las características que tienen relación con el objeto estudiado, mas sin embargo no analiza el porqué del comportamiento de unas respecto a otras (2022). En la presente investigación se planea describir el histórico de colocaciones y captaciones de los bancos privados grandes del Ecuador en el periodo de 2019 a 2022 y posteriormente analizarlo mediante otro tipo de investigación.

Investigación explicativa

Estudia fenómenos puntuales nuevos o que no se han abordado en profundidad. El objetivo de dicha investigación es proporcionar conocimientos relevantes sobre ellos (Rus Arias, 2022) Esto con la finalidad de diagnosticar el estado antes, durante y después de la declaratoria de emergencia por SarS-Cov-2 de las captaciones y colocaciones de los Bancos privados grandes del Ecuador

Investigación correlacional

Evalúa dos variables, siendo su finalidad estudiar el grado de correlación entre ambas. El objetivo de esta investigación es descubrir como una variable varia al hacerlo con otra, dado que se estudia el movimiento y la intensidad de la relación (Rus Arias, 2022). Esto con la finalidad de correlacionar las variables de Captación y Colocaciones, como se correlacionan para la obtención de resultados de los bancos al final de cada periodo 2019 a 2021.

Periodo y lugar de la investigación

La investigación se desarrollará en la ciudad de Guayaquil, año 2019 a 2021

Universo y muestra de la investigación

Según lo explicado por (Rus Arias, 2022) consiste en evaluar dos o más variables, siendo su fin estudiar el grado de correlación entre ellas. Esta metodología se pretende utilizar dentro del proceso de análisis de datos recolectados para comparar los escenarios de enero-2019 a junio-2021 con referencia a las colocaciones y captaciones que mantuvieron los bancos privados grandes del Ecuador.

Según lo que indica Jose Francisco López (2017) una muestra estadística es “un subconjunto de datos que pertenece a una población de datos. Se debe de constituir un cierto número de observaciones que representen la totalidad de datos”.

Dado que la población de datos “Bancos Ecuatorianos” o “Bancos privados” mantiene una gran cantidad de datos, se propone utilizar “Bancos privados grandes ecuatorianos”, donde sus cuatro instituciones: Banco Guayaquil, Banco Pacifico, Banco Pichincha y Banco Produbanco, son quienes la conforman y mantienen el mayor número de captaciones y colocaciones en el sistema bancario ecuatoriano. De manera adicional, el tiempo a analizar se enmarca entre enero-2019 a junio-2021, dando lugar un escenario antes de la declaratoria de emergencia, durante la declaratoria de emergencia y posterior a la declaratoria de emergencia por SarS-CoV-2.

Cuadro de operacionalización de variables

Variable	Conceptualización	Indicador	Instrumentos y/o métodos
Captaciones	Es cuando el banco recolecta dinero del público o las organizaciones. De acuerdo con el tipo de cuenta que tenga el	En USD \$MM	Informes y reporte estadístico

	usuario, se podrán generar intereses.		
Colocaciones	Es cuando la banca genera un nuevo dinero del capital o los recursos que obtiene a través de la captación y, con estos recursos, se otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten	En USD \$MM	Informes y reporte estadístico
Rendimiento	Es la relación que existe entre los beneficios y los recursos necesarios para lograrlos y normalmente es expresada en términos porcentuales. En el caso de los bancos, debe mostrar el rendimiento que se ha empleado en las actividades llevadas a cabo por el banco.	En porcentaje	Informes y reporte estadístico
Liquidez	Es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. En el caso de los bancos, hace referencia a la rapidez por la cual pueden convertir sus activos en dinero en efectivo para hacer	En índice de liquidez	Informes y reporte estadístico

	frente a retiros por parte de los depositantes, etc		
Estrategias	Es un procedimiento dispuesto para la toma de decisiones y/o para accionar frente a un determinado escenario. Esto, buscando alcanzar uno o varios objetivos previamente definidos.	Para Colocación y Para Captación	Cuadro comparativo de estrategias

Técnica de análisis

Existen distintas técnicas de análisis aplicables para los datos obtenidos con respecto a las colocaciones y captaciones. En el presente trabajo investigativo se procederán a analizar mensualmente las variaciones monetarias de las captaciones y colocaciones, desde archivos consolidados y procesados a partir de la información provista por la superintendencia de bancos a través de su portal estadístico, por lo cual se puede indicar que la presente investigación mantiene una técnica de recolección de datos mediante un análisis documental, realizado por el método observatorio, adicionalmente se contrastarán contra el periodo del año anterior y también bajo el cierre del año previo.

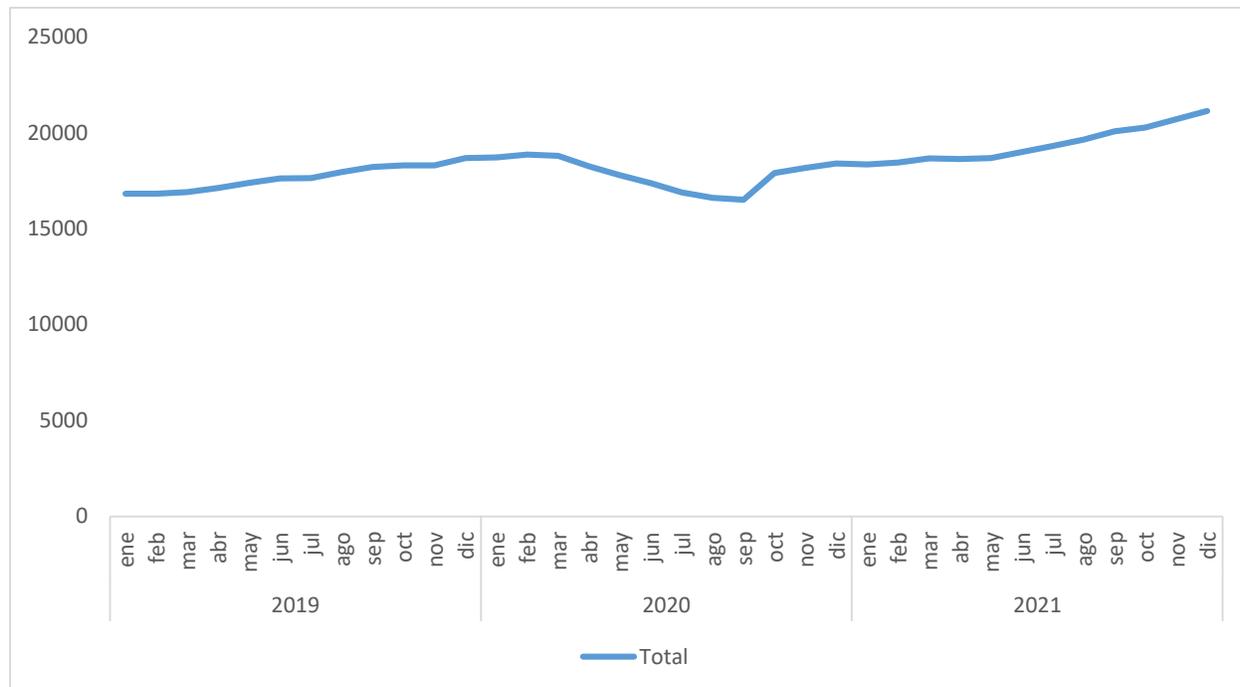
Capítulo 3

Análisis e interpretación de resultados de la investigación

Colocaciones

Gráfico #2

Evolución mensual de colocaciones de los bancos privados grandes del Ecuador entre 2019 a 2021 (en \$MM)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

En Enero/19 el total de colocaciones del sistema de bancos privados grandes del Ecuador fue de \$16,817mm, lo que fue creciendo a lo largo del primer semestre donde logró colocarse un total de \$17,624mm, obteniendo un crecimiento de cartera por \$807, impulsada por el bienestar económico que cursaba el país y la estabilidad política que se mantuvo hasta este semestre. Posteriormente, hacia finales de este año, las colocaciones se ubicaron en \$18,683mm obtuvieron una variación positiva de +\$1,866mm respecto a Ene/19. Esta variación, dentro del segundo semestre, tuvo una leve ralentización debido a las paralizaciones sociales que tuvieron lugar entre el 2 al 13 de octubre del 2019.

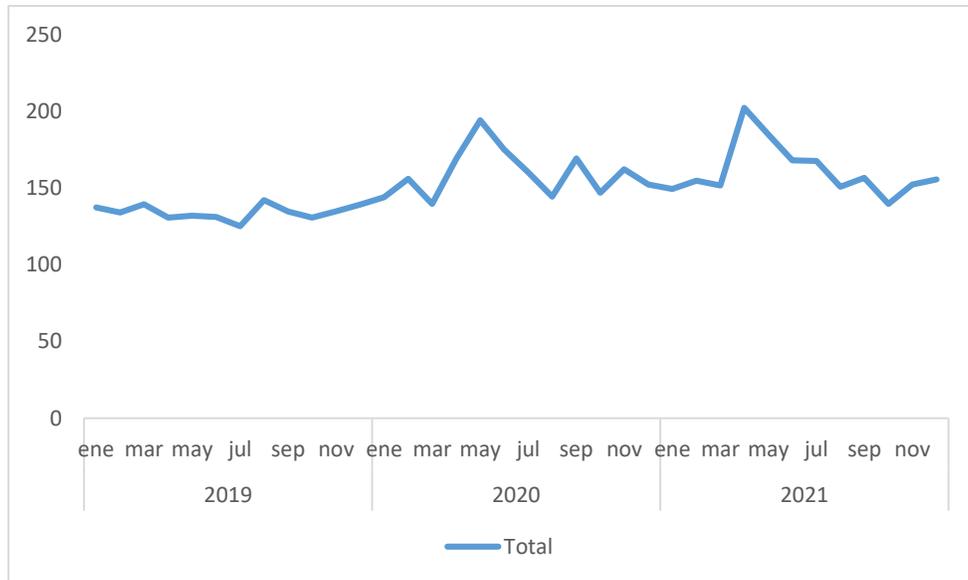
En Enero/20, el monto de colocación se ubicó en \$ 18,714mm que, en comparación al mismo periodo en 2019, se obtuvo un crecimiento de +\$1,897mm y con el cierre de 2019, por

+\$31mm. El 2020, se mantenía con un ambiente esperanzador para la economía, dado el crecimiento que se obtuvo durante Ene/19 a Ene/2020, lo cual se evidencia en el gráfico #1, dada la curva positiva que se mantenía y que con la llegada del SarS-CoV-19, su declaratoria de emergencia, el panorama de la banca y el sistema financiero del Ecuador cambió. El mercado de colocaciones hasta Marzo/2020, se encontraba con un plano de certidumbre, que luego de la declaratoria de emergencia se encontró en incertidumbre. Para Junio/20, las colocaciones se encontraron en \$17,737mm, es decir una disminución de -\$ 977mm y contra Jun/19 un incremento únicamente de +\$113mm. Para el cierre de 2020, se obtuvieron \$18,392mm en colocaciones, contra el periodo fue un decrecimiento de -\$ 322mm y contra el mismo periodo en 2019, -\$291mm.

Gracias a que, en 2020 las medidas fueron mejorando paulatinamente, el año 2021 se vio enmarcado nuevamente en un escenario alentador. En enero/21, se obtuvieron colocaciones por \$18,351mm, que comparado contra Enero/2020 fue un decrecimiento de -\$363mm y contra el cierre de 2020, un decrecimiento de -\$41mm, es decir que la brecha comienza a cerrarse cada vez más. Para mediados del año 2021, las colocaciones se ubicaron en \$18,993mm, un incremento por \$642mm contra el periodo actual y \$ 1,256mm contra Junio/2020, un incremento muy positivo en la economía del país. Para finales de Diciembre/21, las colocaciones se ubicaron en \$21,131mm, comparado contra el periodo actual significa un incremento de \$ 2,780mm y contra el periodo de Diciembre/2020, \$2,739mm.

Gráfico #3

Evolución mensual de cartera vencida de los bancos privados grandes del Ecuador entre 2019 a 2021 (en \$MM)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

En relación a la cartera vencida, la misma no presentó grandes fluctuaciones entre Enero/19 a Marzo/20, donde obtuvo una relación de +- \$2mm durante este periodo manteniéndose en \$137mm y \$139mm en su máximo pico encontrado en Marzo/2020.

A partir del mes de abril/2020, la cartera de vencidos se ubicó en \$169.25mm, un incremento de +\$38.33mm en saldo de cartera y mermando así los rubros de créditos por vencer, los cuales son colocados hacia los clientes. Dentro del mes de mayo/2021, se sufren un incremento de +\$25.09mm en saldo de cartera, mientras que por otro lado la cartera total de colocaciones bajó a \$17,792mm, una disminución de -\$1,009mm en colocación de créditos en el sistema financiero.

El punto más bajo de colocaciones se ubica en septiembre/2020, donde únicamente se mantenía un saldo de cartera por \$16,508mm, que con relación a Diciembre/2019, se había reducido -\$2,175mm de colocaciones, esto producido por la acidez con la que eran evaluados los créditos a la hora de otorgarlos y la cartera vencida se ubicaba en los \$169.37, valor muy

similar al obtenido en abril/2020, ya que gracias a los diferentes planes o alternativas de convenio de pago, los clientes pudieron colocarse nuevamente al día en sus obligaciones.

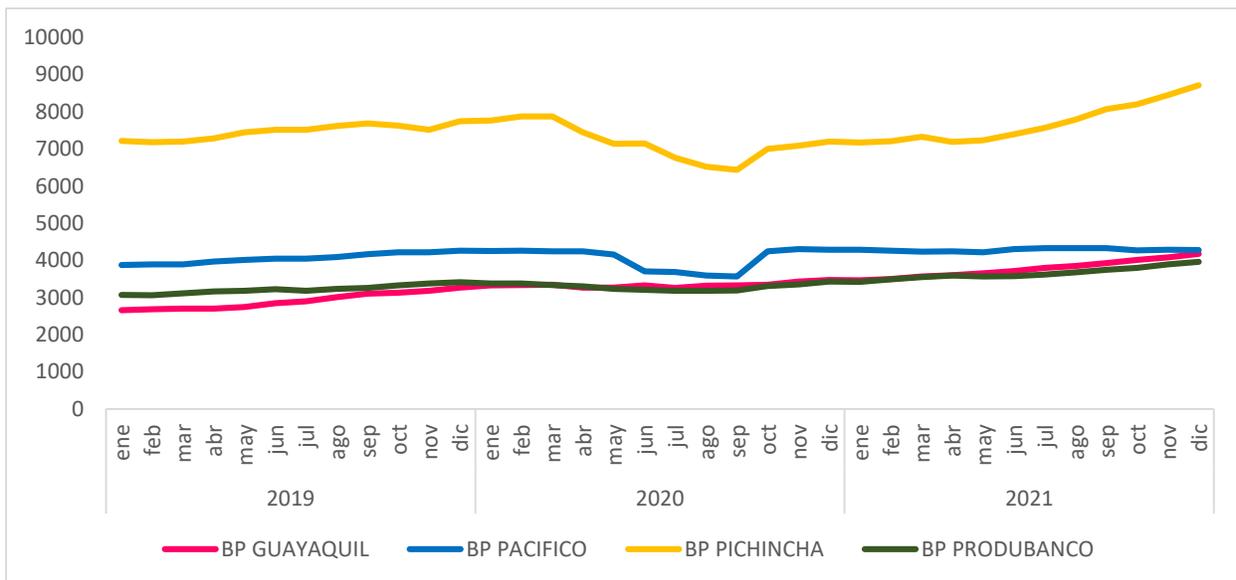
A partir de octubre/2020, el volumen de colocaciones creció y se ubicó en \$17,899mm, con relación a Octubre/2019 se mantuvo una disminución de -\$399mm en colocaciones. Para el cierre del periodo diciembre/2020, se colocaron un total de \$18,392mm en créditos, que comparándolo a diciembre/2019, mantuvo un decrecimiento en -\$291mm, obteniendo una recuperación de ritmo, pero que lo ubicaba por debajo de los resultados obtenidos en diciembre/2019.

Para enero/2021, las colocaciones se ubicaron en \$18,356mm, -\$358mm comparado a enero/2020, y una disminución de -\$36mm comparado al cierre de diciembre/2020. Por otro lado, la cartera vencida no obtuvo mayor incidencia en variación dentro de este periodo, si no hasta abril/2021 donde se ubicó en \$202.34mm debido a la incertidumbre provocada por las elecciones, y que también provocaron una disminución de -\$38mm entre marzo/2021 y abril/2021.

Para el cierre del semestre, en jun/2021, se colocó un total de \$19,004, un incremento de \$648.51mm con respecto a enero/2021, indicador de que la economía y las colocaciones mantienen una tendencia alcista, se termina de demostrar en diciembre/2021, dado que las colocaciones se ubicaron en \$21,131mm, con una cartera vencida de \$155mm, que vs el año anterior corresponden a un crecimiento de \$2,739mm en cartera, a pesar de que la cartera vencida haya crecido en \$2mm.

Gráfico #4

Evolución mensual colocaciones por banco privado grande del Ecuador (en \$MM)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

En la variación mensual por Banco, dada en el gráfico #4, se puede denotar 4 escenarios distintos:

Banco Pichincha mantiene el mayor monto de colocaciones a nivel financiero, con una diferencia promedio de \$3,218mm con la segunda entidad que mayor monto ha colocado en el sistema financiero, Banco Pacifico. Banco Pichincha, mantiene un crecimiento sostenido entre el periodo Enero/2019 hasta Marzo/2020, donde obtuvo un crecimiento de \$661mm. Pero que, tras la pandemia, sus colocaciones se redujeron a \$6,435mm, un -10,81% menos que enero/2019, donde las colocaciones se ubicaron en \$7,215mm.

Así mismo, durante el último semestre del 2021, obtiene una mayor colocación sostenida durante el tiempo, alcanzando a tener una cartera de \$8,714mm, un crecimiento de \$1,516mm, siendo una cartera incluso más alta que a inicios de 2019, que con relación al periodo de Ene/2019 creció en \$1,499mm

Banco Pacifico, por otro lado, es el segundo banco privado grande del Ecuador con mayor colocación de créditos, y que mantuvo un crecimiento sostenido hasta marzo/2020. Durante el periodo Enero/2019 a Marzo/2020 aumento su cartera de crédito en \$364mm.

Posterior a eso, y a pesar de las restricciones de movilidad que afectaron la cartera de crédito en -\$673mm entre Abril/2020 a Septiembre/2020, el banco logro superar este obstáculo y actualmente mantiene una cartera de colocaciones por \$4,316mm y con un incremento de +\$439mm con respecto a Enero/2019.

Banco Guayaquil, en cambio, mantuvo un crecimiento constante a lo largo del periodo evaluado Enero/2019 a Junio/2021, no presenta mayores variaciones dentro del periodo Abril/2020 a Septiembre/2020, donde únicamente obtuvo -\$23mm de colocaciones, un valor muy inferior a lo obtenido por otros bancos del sector y que fue gracias a las estrategias aplicadas por el Banco para gestionar cartera vencida y colocación de créditos nuevos.

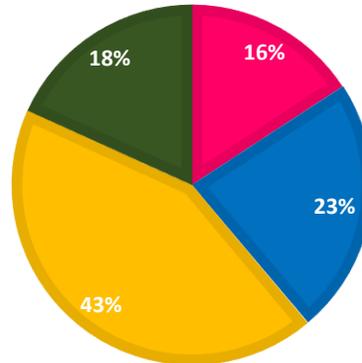
Mantuvo un incremento de +\$1516mm en colocaciones (cartera de crédito), relacionando diciembre/2021 y enero/2019. Siendo el banco con mayor crecimiento en cartera durante el periodo

Banco Produbanco, obtuvo un escenario diferente durante este tiempo estudiado. Mantuvo un excelente crecimiento en 2019, donde entre enero/2019 y diciembre/2019 aumentaron su cartera de crédito de \$3064mm a \$3411mm, +\$347mm de incremento. Posteriormente, mantuvo un periodo de decrecimiento en las colocaciones hasta Septiembre/2020, donde su cartera se ubicó en \$3,185mm, con una disminución de -\$226mm de colocaciones entre diciembre/2019 y septiembre/2020. Posteriormente a esto mantuvo un incremento en su cartera por +\$391mm en colocaciones en junio/2021, donde las colocaciones se ubicaron en \$3,576.

Gráfico #5

Porcentaje de colocaciones por banco periodo Diciembre/2019

■ BP GUAYAQUIL ■ BP PACIFICO ■ BP PICHINCHA ■ BP PRODUBANCO

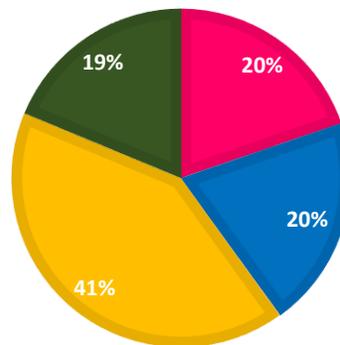


Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

Gráfico #6

Porcentaje de colocaciones por banco periodo Diciembre/2021

■ BP GUAYAQUIL ■ BP PACIFICO ■ BP PICHINCHA ■ BP PRODUBANCO



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

Según datos arrojados por el Grafico #5 y #6, donde se evaluaron los porcentajes de monto colocado a la fecha por cada Banco privado grande del Ecuador, la Banca mantuvo cambios dentro de su composición de crédito:

Banco pichincha, sigue siendo la mayor entidad financiera con cartera de colocaciones, que se ubica en \$7,397mm, a pesar de esto, entre enero/2019 y junio/2021, perdió participación de mercado y paso del 43% de total de créditos concedidos al 39%.

Por otro lado, Banco Pacifico, mantuvo su posicionamiento, ya que no redujo su participación del 23% de mercado a lo largo del periodo enero/2019 y junio/2021.

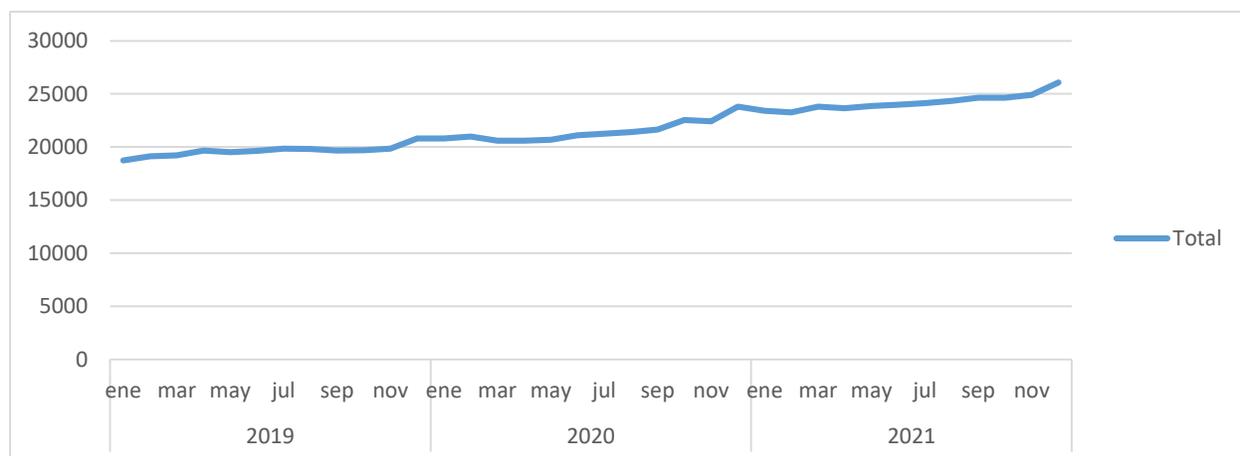
Caso contrario, Banco Guayaquil, mantuvo un incremento de participación, que paso de tener el 16% en la Banca privada grande del Ecuador, al 19%, un 3% significativo entre Enero/2019 y Junio/2021 y que incurrió en la disminución de participación de Banco Pichincha.

A su vez, Banco Produbanco obtuvo ventaja de esta reducción de participación del Banco Pichincha e incremento su participación en 1%, pasando del 18% de participación en Enero/2021 a 19% en Junio/2021.

Captaciones

Gráfico #7

Evolución mensual de colocaciones de los bancos privados grandes del Ecuador entre 2019 a 2021 (en \$MM)

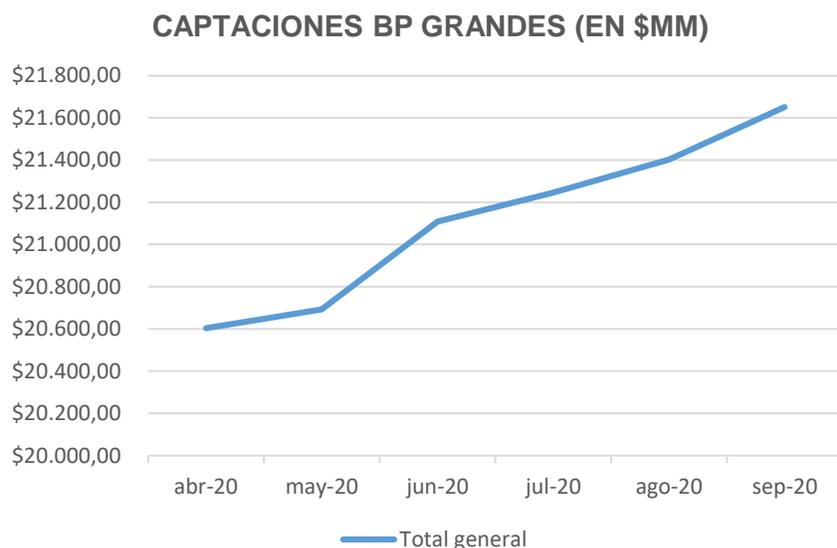


Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

Dentro del grafico #7 podemos denotar las captaciones realizadas por el sistema de Bancos privados grandes del Ecuador, en enero/2019 se encontraron en \$18,740mm, cuya tendencia se mantuvo al alza y hasta febrero/2020, donde se encontró en \$20,983mm, un incremento de \$2,243mm dentro de este periodo, incentivado por las atractivas tasas de interés en pólizas (depósito a plazo fijo) y en cuentas de ahorro.

Grafico #8

Evolución mensual de colocaciones de los bancos privados grandes del Ecuador entre Abril/2020 a Septiembre/2020 (en \$MM)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

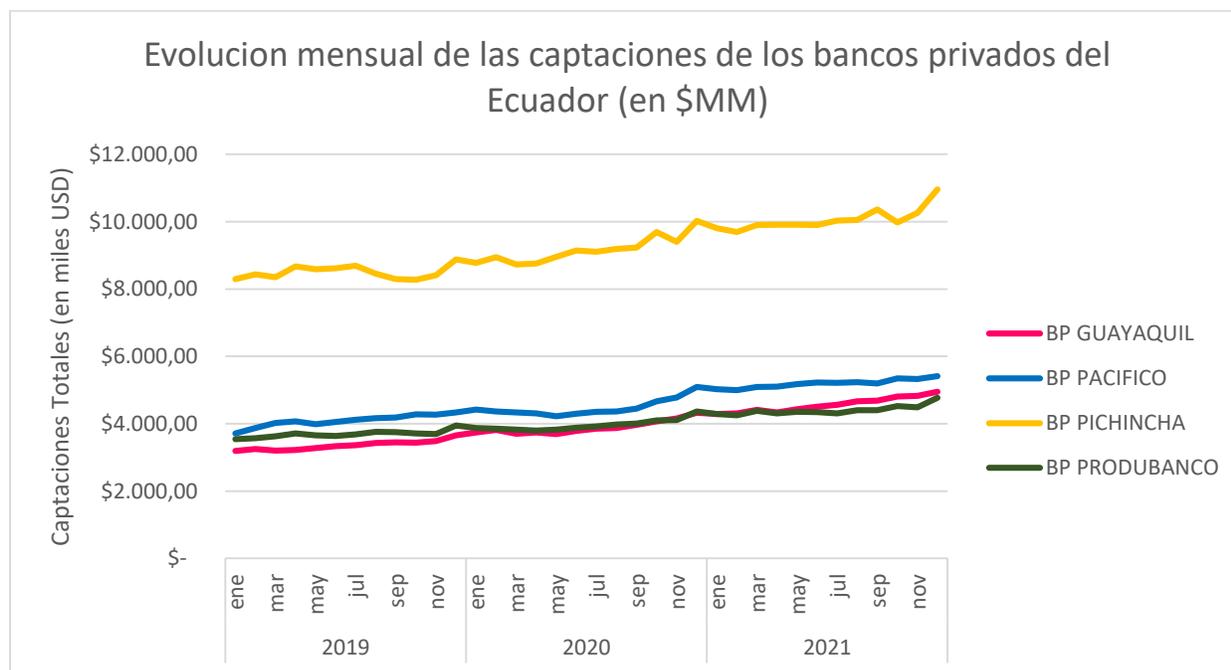
Dentro del Grafico #8, podemos denotar la tendencia alcista que mantuvo la Banca privada grande del Ecuador entre Abril/2020 y Septiembre/2020. Para septiembre/2020, las captaciones incrementaron en \$1,056mm en comparación a marzo/2020, un 5,13% más y fue

gracias a la solidez que mantuvieron como banca a lo largo de este periodo. Aquí se obtuvieron las mejores tasas pasivas hasta la fecha, donde lograron llegar hasta 8% anual en pólizas de plazo fijo.

Para junio/2021, las captaciones se ubicaron en \$23,975mm, un incremento de \$5,235mm o un 27,93% a lo largo del periodo, lo que puede indicar que a pesar de la gravedad de la situación sanitaria ocurrida en Ecuador durante Abril/2020 a Septiembre/2020, la banca logro recuperar los fondos que fueron retirados por parte de los depositantes y aumento su captación.

Gráfico #9

Evolucion mensual de las captaciones de los bancos privados del Ecuador entre Enero/2019 a Diciembre/2021 (en \$MM)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

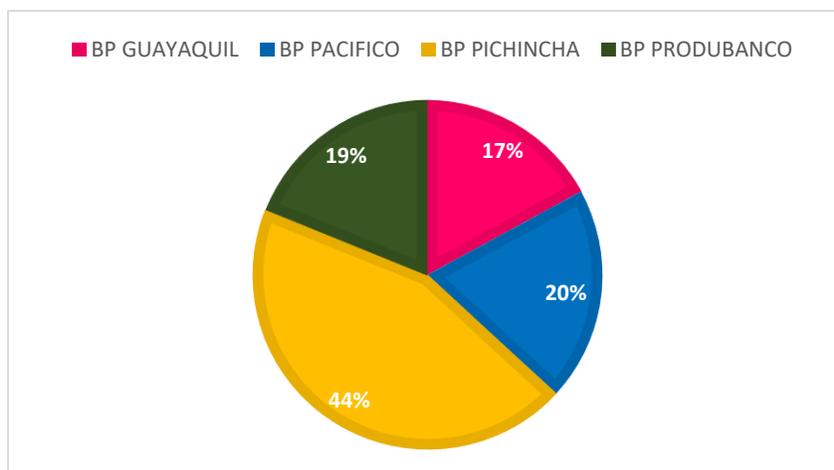
En la variación mensual por banco, dada en el gráfico #9, se puede denotar 2 escenarios distintos:

Banco Pichincha mantiene el mayor monto de captaciones a nivel financiero, con una diferencia promedio de \$4,587mm con la segunda entidad que mayor monto ha colocado en el sistema financiero, Banco Pacifico. Banco Pichincha, mantiene un crecimiento con ciertos valles entre el periodo Enero/2019 hasta Marzo/2020. En primer lugar, se registró una disminución de captación de fondos entre julio/2019 y noviembre/2019, donde los fondos captados se redujeron en -\$282mm. La evolución entre Enero/2019 a Marzo/2020 fue positiva con +\$437mm. A finales de la declaratoria de emergencia sanitaria en Septiembre/2020 se obtuvo un crecimiento de \$505mm en captaciones. Al final de Junio/2021, se obtuvo un crecimiento de \$1,611mm dentro de las captaciones, teniendo el mayor crecimiento de la Banca privada grande del Ecuador.

Banco Pacifico, Banco Guayaquil, y Banco Produbanco obtuvieron un crecimiento sostenido, siendo Banco Pacifico el segundo con mayor tendencia de crecimiento entre enero/2019 y junio/2021, donde creció +\$1,509mm. A su vez, Banco Guayaquil creció en +\$1,314mm y por último Banco Produbanco creció en +\$801mm

Gráfico #9

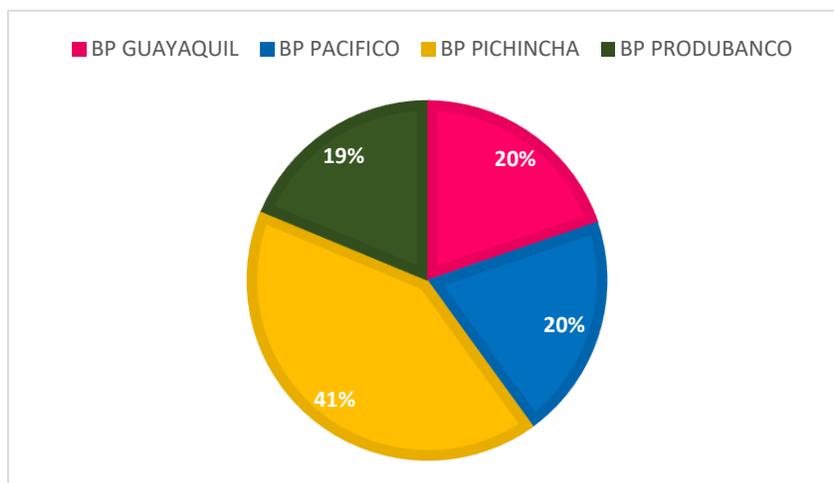
Porcentaje de captaciones por banco privado grande del Ecuador a Enero/2019



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

Gráfico #10

Porcentaje de captaciones por banco privado grande del Ecuador a Diciembre/2021



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415

Según datos arrojados por el Gráfico #9 y #10, donde se evaluaron los porcentajes de captaciones a la fecha por cada banco privado grande del Ecuador, la banca mantuvo cambios dentro de su composición de captaciones de fondos:

Banco Pichincha, sigue siendo la mayor entidad financiera con cartera de colocaciones, que se ubica en \$9,899mm, a pesar de esto, entre enero/2019 y junio/2021, perdió participación de mercado y pasó del 44% de total de captaciones al 41%.

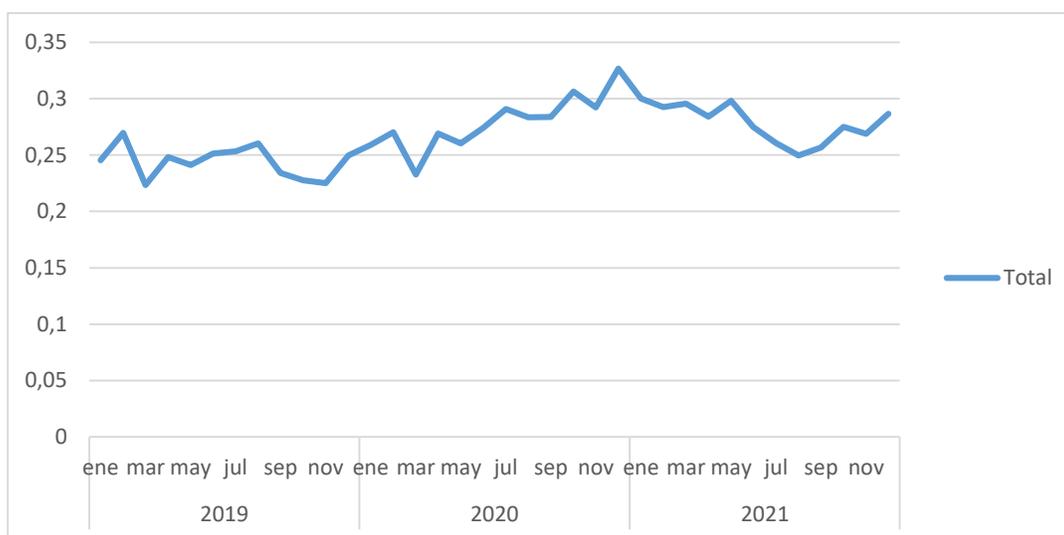
Por otro lado, Banco Guayaquil obtuvo ventaja y sumó este 3% en su total de cartera de colocaciones al pasar del 17% de participación al 20% a finales de Diciembre/2021

Banco Produbanco y Pacífico, sostuvieron su participación en cuanto a cartera de colocaciones durante el periodo evaluado

Liquidez y Rentabilidad

Gráfico #11

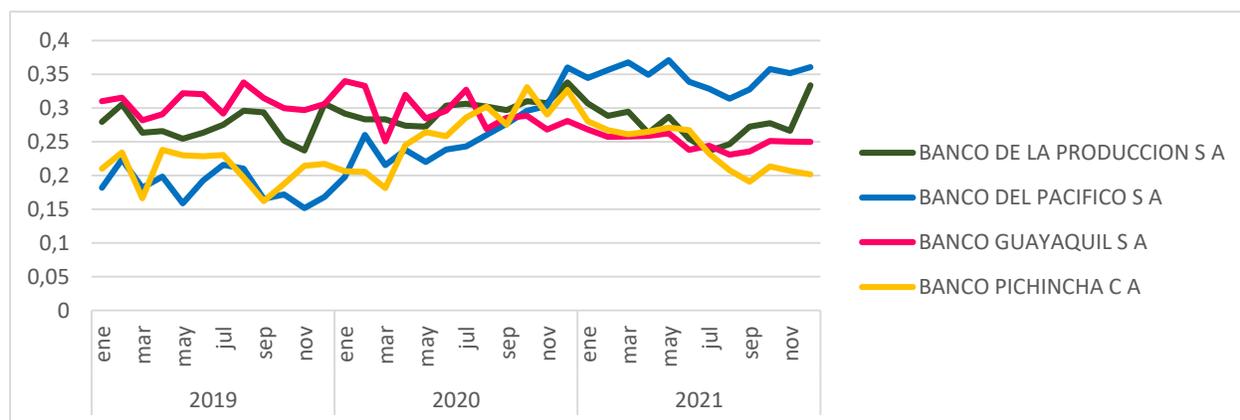
Evolución mensual de liquidez de los bancos privados grandes del Ecuador entre Enero/2019 a Diciembre /2021



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

Gráfico #12

Evolución mensual de liquidez por banco privado grande del Ecuador entre Enero/2019 a Diciembre/2021



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

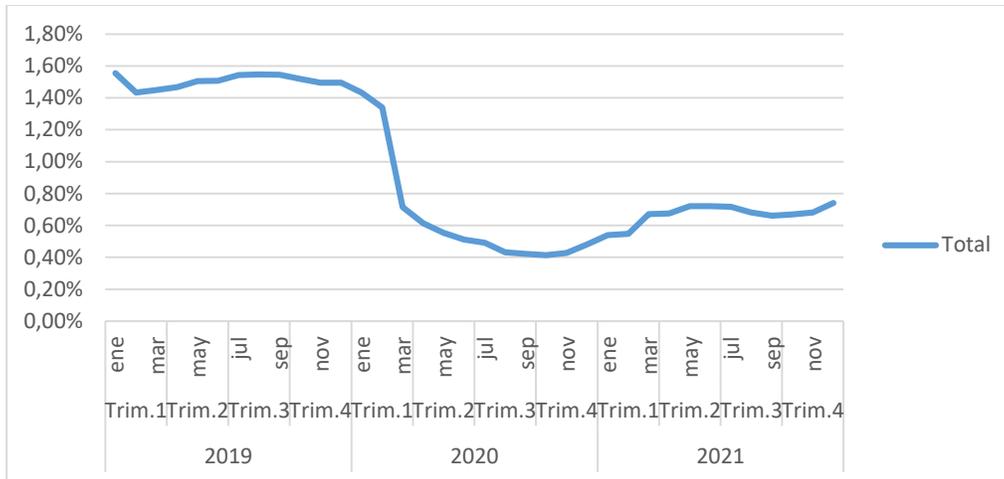
A lo largo del periodo estudiado, se pueden establecer diferentes tipos de tendencia en cuanto a liquidez, de las cuales se destacan las estacionales de periodos como agosto a noviembre 2019 y mayo a agosto de 2021 en donde se evidencian una pérdida del 4% al 6% en cuanto a liquidez, en el primer periodo evaluado, se puede establecer una ralentización de captaciones por parte de la banca privada grande del Ecuador, marcada grandemente por el Banco Pichincha, que registro una disminución de \$55mm durante el periodo evaluado.

En cuanto al segundo periodo, se establece que a pesar de que en el sistema general mantuvo un crecimiento de \$482mm, se mantuvo una disminución en liquidez del 6%. A nivel general, se establece que la liquidez a nivel general se mantuvo en su máximo punto en 32,65% a Oct/2021, con relación a sus puntos más bajos de 22,49% (nov/2019) y 23,27% (marzo/2020), ambos escenarios enmarcados en protestas y paralización nacional, lo que indujo a un sentimiento de pánico en la sociedad, conllevando al retiro de ciertos fondos, y el inicio de declaratoria de emergencia por COVID, en donde por distintos motivos, los recursos fueron retirados de la banca.

Con relación a entidades, se establece que Banco del Pacifico obtuvo un crecimiento durante el periodo evaluado, donde su liquidez paso de 18% en enero/2019 a 36% en diciembre/2021.

Gráfico #13

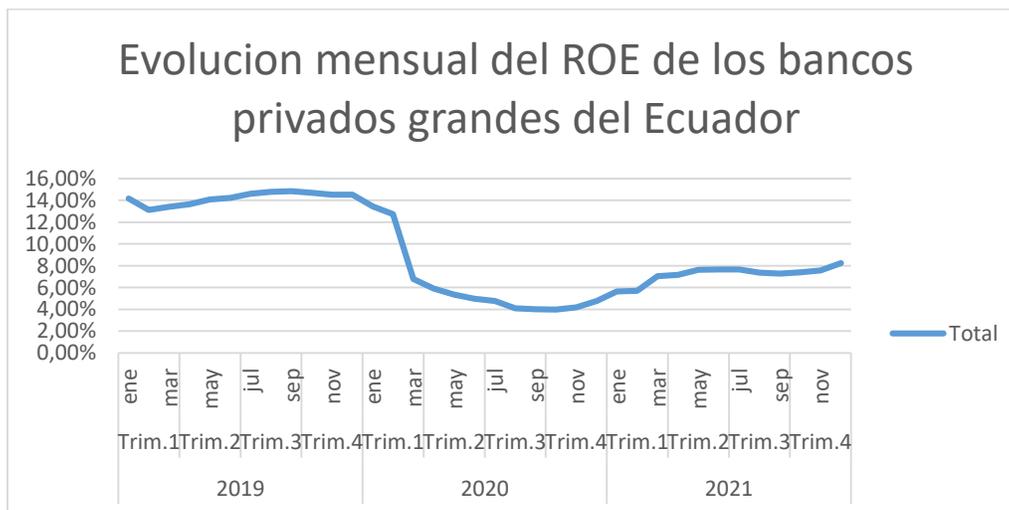
Evolución mensual del ROA de los bancos privados grandes del Ecuador entre Enero/19 a Diciembre/2021 (en %)



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

Gráfico #14

Evolución mensual del ROE de los bancos privados grandes del Ecuador entre Enero/2019 a Diciembre/2021



Nota: Adaptado de Superintendencia de Bancos, por Superintendencia de Bancos, estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

En cuanto a la rentabilidad, se pueden establecer tres grandes escenarios: entre el periodo de Enero/2019 a Febrero/2020, de Marzo/2020 a Octubre/2020 y Noviembre/2020 a Diciembre/2021. En primera instancia, se puede denotar que el ROA se ubicó entre el 1,56% y 1,34%, es decir mantuvo una disminución del -0,22% promovido por las paralizaciones sociales y coyuntura internacional que se vivía. Posteriormente, entre Marzo/2020 a Octubre/2020, la rentabilidad se vio mermada por la declaratoria de emergencia de SaRs-CoV19, por lo cual las entidades financieras no podían colocar sus productos financieros en el plazo establecido y requerido para obtener una rentabilidad aceptable, llegando a disminuir del 0,71% al 0,41%, un -0.30% en este periodo. A partir del mes de noviembre del 2020, se pudo evidenciar una tendencia al alta en cuanto al rendimiento, puesto que se ubicó en 0,43% llegando a diciembre del 2021 a 0,74%, un porcentaje que se obtuvo en Marzo/2020, antes de la declaratoria de emergencia por SarS-CoV19.

Con relación al ROE, se establece que la variación se mantuvo de igual manera relacionada con el ROA, dado que en Enero/2019, este indicador se ubico en su pico máximo para el periodo evaluado en 14,16% y llegando a febrero/2020 a ubicarse en 12,72%, una disminución del -1,44%. Posteriormente, en marzo 2020, este indicador cayó a 6,77% y para finales de octubre del mismo año se ubico en 3,99%, teniendo así una disminución del 2,78%. Luego de este periodo, se puede evidenciar una tendencia al alta, enmarcada en el periodo de noviembre/2020, donde el ROE se ubicó en 4,18% y posteriormente al finalizar el periodo evaluado en 8,25%, una recuperación del 4,07%. Contra el periodo evaluado, Ene/19 a Dic/19, se puede evidenciar una disminución de la rentabilidad de -5,91%, esto enmarcado en las distintas situaciones por las cuales se ha involucrado el país, conllevando al publico objetivo a no mantener sus depósitos centralizados en el sistema financiero o abstenerse a realizar algún tipo de operación de crédito.

Estrategias

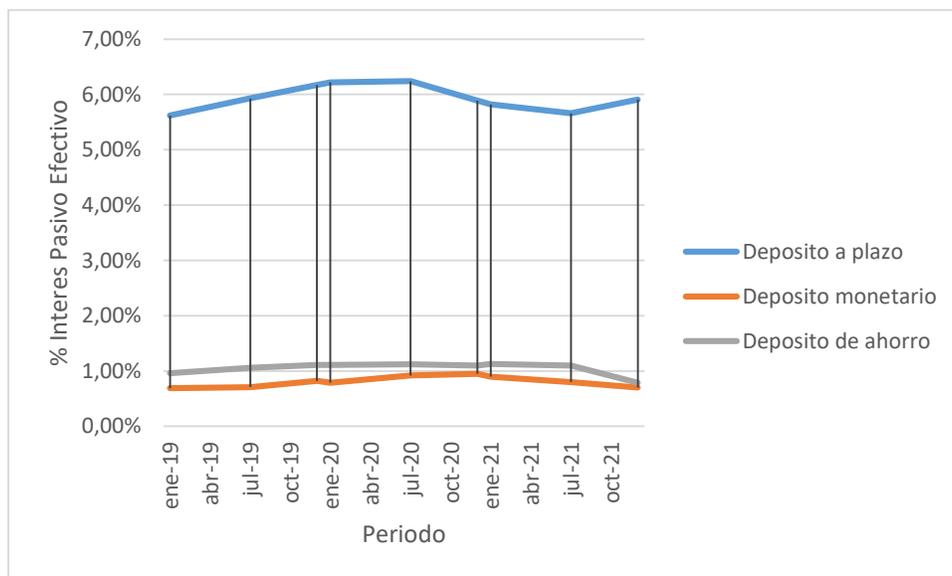
Para establecer las estrategias, se debe comprender que la coyuntura económica, política y social del país mantiene inherencia en las decisiones que pueden tomarse en cuanto a donde se podrá direccionar la banca, dado que esto permite que los bancos puedan tomar decisiones en el corto, mediano y largo plazo.

Captaciones

En el caso de las captaciones, se es claro demostrar y evidenciar que las tasas pasivas vigentes se mantienen estables en los últimos años, claramente elevadas en el 2020 debido a la emergencia sanitaria y medica que vivió el Ecuador.

Gráfico #15

Tasas de interés pasivas efectivas referenciales de Ene/19 a Dic/19



Nota: Adaptado de Banco central del Ecuador, Banco central del Ecuador,

contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes012021.htm

s012021.htm

Para obtener un aumento de captaciones por parte de los bancos privados grandes del Ecuador, es claro fortalecer la contrapartida de tasas de interés pasivas efectivas, dado que cada Banco de manera individual buscará ofertar una mejor tasa dependiendo del monto y plazo que se mantenga en un depósito a plazo fijo o como depósito monetario. En este caso, las cooperativas mantienen un mayor beneficio en cuanto a tasas de interés, puesto que las mismas suelen rondar el 8% al 8,50% durante el periodo evaluado, obteniendo así una diferencia del 2 al 3% contra lo propuesto por los bancos privados grandes.

Primeramente, colocar tasas de interés pasivas atractivas para el cliente y mantener una propuesta de valor diferenciadora. Si bien es cierto, cada banco mantiene su factor diferenciador como: Servicio, Rapidez, Solvencia, entre otros, hay que destacarlos a la hora de atacar a un cliente para obtener una inversión, pero también, hay que proponer tasas competitivas. En este caso, se plantea la posibilidad de mantener una tasa fija pasiva cuya variación no sea muy significativa durante el periodo anual más, sin embargo, mantener una holgura de tasa a la hora de competir entre entidades financieras. Es decir, si un cliente propone invertir \$2MM en el sistema financiero, deberá de recurrir a aquella institución que considere oportuno realizarla, sea por tasa u otro factor.

Por otro lado, se debe de incentivar a aquellas personas que aun no conforman parte del sistema financiero, y es mediante la creación de productos de ahorro que puedan ser mas accesibles, como la creación de pólizas digitales con montos mínimos de apertura, la creación de cuenta digital para ahorros exclusivamente, entre otros beneficios.

Adicionalmente, debe de plantearse la opción de generar sorteos para incentivar el ahorro. En los últimos años, se han establecido sorteos de Viviendas, Carros, Ordenes de compra y otros, en tiempos específicos para incentivar el ahorro de las personas. Si bien es cierto, los mismos incentivan a cierto grupo de personas a tomar una opción para colocar sus ahorros en una institución, cabe rescatar que los mismos deberían de estar de manera mas

prolongada en el tiempo como un distintivo de cada institución financiera. Hay que destacar que como banca privada grande, las tasas no serán competitivas comparadas con bancos medianos o pequeños, donde la liquidez es vital para su funcionamiento, pero así mismo, se mantiene el músculo económico para generar ofertas y propuestas de valor por mucho más tiempo.

Colocaciones

Por lo que se puede evidenciar en la información que antecede, la colocación a nivel de banca privada del Ecuador, se encuentra con tendencia mínima al alza, esto debido a que posteriormente a la pandemia, la liquidez de los bancos estuvo mermada.

Tabla #1

Tasas efectivas referenciales por segmento a Diciembre/2021

		Tasas referenciales
		dic-21
Segmento de credito	Credito Productivo corporativo	7,44%
	Credito Productivo empresarial	9,37%
	Credito Productivo Pymes	10,63%
	Credito Consumo	16,22%
	Credito Inmobiliario	9,84%
	Credito minorista	19,80%
	Credito acumulacion simple	20,74%
	Credito acumulacion ampliada	20,13%
	Credito Credito de vivienda interes social	4,98%
	Credito Educativo	8,87%

Nota: Adaptado de Banco central del Ecuador, Banco central del Ecuador,

contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes012021.htm

s012021.htm

En el ámbito de colocaciones, al ser un ámbito muy general, los bancos privados grandes del Ecuador, deben atacar a la población no bancarizada, proponiendo productos que faciliten el acceso a los mismos para una bancarización oportuna.

En primer lugar, creación de productos. Se debe de evaluar la posibilidad de crear productos para los individuos que no mantienen un historial crediticio vigente o que en su momento tuvieron un percance en sus pagos, y deseen limpiar su historial crediticio. Aquí, es bien aplicado la creación de tarjetas con garantía colateral en dinero o pólizas, mediante las cuales el tarjetahabiente puede realizar sus compras y realizar sus pagos a final de mes, mientras que el banco tiene el respaldo de que si la deuda queda impaga, la misma puede ser cubierta con el colateral.

De manera adicional, también es recomendable la creación de productos de credito para nuevos empresarios o emprendimientos. Aquí, es básico mantener una garantía personal o real para la ejecución de este proyecto o emprendimiento, dado que se deberá garantizar la operabilidad de la inversión a través del tiempo y su cumplimiento de pagos con el Banco.

Por otro lado, también se destaca fijación de tasas preferenciales para ciertos productos como Consumo o Comercial Pymes. Las mismas deberían ser fijadas por el nivel de riesgo que mantiene el cliente al día de hoy, a mayor riesgo – mayor tasa de interés y enmarcada en la máxima proveída por el Banco central del ecuador, mientras que a menor tasa, un menor riesgo.

Además, se puede establecer que se podrían hacer sorteos como: Viajes a eventos deportivos u conciertos en el exterior, vehículos, entre otros, con la finalidad de incentivar la captación.

Por último, se debe profundizar en la creación de factores de diferenciación entre bancos, que cada uno mantenga su valor agregado y que el mismo les permita decidir a los clientes,

como lo es la rapidez en desembolso, facilidades de pago, canales de acceso a revisar su credito, facilidad de precancelarlo sin penalidad, entre otras.

Conclusión

En conclusión, la banca privada grande del Ecuador mantuvo una evolución positiva en cuanto a sus captaciones y colocaciones, mas, sin embargo, su rentabilidad se ha visto mermada por los diversos escenarios en los cuales se ha visto inmersa la economía ecuatoriana.

En primer lugar, se logró conceptualizar los fundamentos teóricos relacionados al sector bancario, en donde se pudieron definir las contrapartidas, organismos, y demás definiciones ancladas al giro de negocio analizado. Se establecen claras definiciones de la estructura bancaria del Ecuador y sus distintas implicaciones dentro del sistema, además, se establecen las diversas directrices en cuanto a créditos, definiendo cada uno de los segmentos y subsegmentos que se comercializan actualmente dentro del Ecuador, donde adicionalmente se pudieron conceptualizar el rendimiento y la liquidez bancaria.

Por otro lado, se pudieron analizar las captaciones y colocaciones de los Bancos privados grandes del Ecuador durante el periodo evaluado, se puede evidenciar que antes de la declaratoria de emergencia, la tendencia en colocaciones y captaciones, se mantuvo al alza, provocando una liquidez estable en el sistema de bancos privados grandes del Ecuador y una rentabilidad estable y positiva. Durante el periodo de emergencia, la población encontró la necesidad de retirar sus fondos de los bancos, dada la inexistencia de un plan de acción contra el SarsCov19, con la finalidad de hacer frente al desempleo, escasez de alimentos y hospitalización, lo que a su vez conllevó a una disminución en la colocación de créditos, dado que la economía se paralizó y los bancos así mismo, se volvieron más ácidos en cuanto a evaluar a un cliente sujeto de crédito, logrando así una disminución drástica en la rentabilidad y a su vez en la liquidez del sistema en general. Luego de la declaratoria de emergencia, se establece que los bancos privados grandes del Ecuador pudieron establecer estrategias que han logrado

impulsar sus indicadores hacia un punto parecido en 2019, pero manteniendo una baja rentabilidad con relación al inicio del periodo evaluado.

Por último, se recomendaron estrategias que permitan aumentar las colocaciones y captaciones en los bancos privados grandes del Ecuador. En cuanto a las captaciones, se estableció la necesidad de conservar tasas fijas durante un mayor lapso de tiempo, es decir, que las tasas pasivas no cambien semanal o mensualmente, más bien, obtener una tasa fija de la cual se pueda mantener un spread preferencial variable según el monto y plazo que el cliente vaya a generar su inversión, con la finalidad de generar mayor atracción de pasivos y a su vez, aumentar la liquidez. Por otro lado, las colocaciones de créditos dentro de los bancos privados grandes del Ecuador, deberían venir enmarcados en la disminución de tasas según el riesgo crediticio del cliente y monto al que aplique, con la finalidad de que los créditos puedan ser mas costosos para los clientes más riesgosos y menos costoso para los menos riesgosos, adicionalmente, la creación de nuevos productos que ataquen a la población que actualmente no se encuentra bancarizada o que se encuentra en proceso de mantener su primer emprendimiento o negocio, y así mismo dando también apertura a aquellos clientes que al momento no mantienen un score saludable dentro del sistema financiero.

Recomendaciones

A manera general, se establece que el tema de estudio puede ampliarse de mayor manera al ser un tema que abarca muchos temas específicos con gran posibilidad a ser investigados.

En primer lugar, se establece que puede investigarse a profundidad las estrategias empleadas por cada banco durante este periodo de tiempo y su incidencia en la captación y colocación, así mismo coadyuvado en la rentabilidad y liquidez obtenida durante el periodo a revisar. Es vital que se pueda revisar a detalle cada estrategia empleada por cada banco, para

poder obtener una mejor visión de como cada banco pudo hacer frente ante una situación imprevista como lo fue la declaratoria de emergencia por SaRs-CoV19.

En segundo lugar, se puede establecer que la presente investigación puede tener un aspecto mas correlacional, en cuanto a la inserción de variables como lo son: Provisiones, Índice de cartera en los resultados: Cartera por vencer y vencida, y la relación entre carteras. En primer lugar, se destaca a las provisiones puesto que, en el año de pandemia, ciertos bancos grandes del Ecuador promovieron la aplicación de una mayor provisión para hacer frente a un futuro prometedor y por ende generar mayor rentabilidad a futuro, mermando su rentabilidad y liquidez durante el año 2020, por lo cual se debería de analizar y correlacionar con factores como ROA, ROE y Liquidez para ver su impacto en dichas cifras. Además, las carteras vencidas y por vencer, deben de ser analizadas a profundidad para conocer que tan saludables se encontraban las carteras a lo largo del periodo evaluado, con la finalidad de así mismo, poder tomar en consideración las estrategias que tomaron cada banco para revertir o mantener este indicador.

Finalmente, se recomienda que se puedan establecer estrategias enmarcadas en FinTech, donde los bancos privados grandes del Ecuador puedan aplicar sus tecnologías actuales y fomenten la creación de productos y servicios digitales con la finalidad de obtener una mayor rentabilidad y liquidez, así mismo, en captación y colocación de fondos.

Bibliografía

ASOBANCA, A. d. (30 de mayo de 2022). *Asobanca*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/06/Cuadro-Comp.-Proyecto-de-Ley-Orga%CC%81nica-Reformatoria-al-COMF-para-la-Defensa-de-la-Dolarizacio%CC%81n-presentado-el-23-02-2021.pdf>.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (04 de Octubre de 2021). *BBVA*. Obtenido de Que es el Roe?: <https://www.bbva.com/es/que-es-el-roe/>

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (15 de Junio de 2022). *BBVA*. Obtenido de ROA: <https://www.bbva.es/diccionario-economico/r/roa.html#:~:text=Ratio%20que%20indica%20la%20rentabilidad,neto%20entre%20el%20activo%20total>.

Banco Central de Chile. (2021). *Depósitos y captaciones del sistema financiero*. Santiago de Chile: Banco Central de Chile.

Banco Central del Ecuador. (08 de Febrero de 2021). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de EN CUATRO AÑOS AUMENTÓ EL ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO EN 3,7 MILLONES DE PERSONAS: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1411-en-cuatro-anos-aumento-el-acceso-al-sistema-financiero-en-3-7-millones-de-personas>

Banco Central del Ecuador. (2022). Gestión de liquidez del sistema financiero. *Informes Banco Central del Ecuador*, 1-18.

Banco Internacional. (5 de Febrero de 2021). *Banco Internacional*. Obtenido de ¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?: <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/>

Camino Moro, S., Uzcátegui Sánchez, C., & Moran Cruz, J. (2017). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. *Revisa Cumbres*, 1-14.

Código Organico Monetario y Financiero. (2014). En *Código Organico Monetario y Financiero* (pág. Art. 8). Quito: Registro Oficial.

Economía Simple. (30 de Mayo de 2022). *Economía Simple*. Obtenido de Qué es la colocación bancaria?: <https://www.economiasimple.net/glosario/colocacion>

Escuela Latinoamericana de Gestión y Negocios. (05 de Febrero de 2021). *ELGEN*. Obtenido de ¿Qué son las captaciones de un banco?: <https://elgen.edu.pe/2021/02/26/que-son-las-captaciones-de-un-banco/>

Nava Rosillón, M. (2009). Analisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 606-628.

Peiro, A. (04 de Diciembre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Banca Privada: <https://economipedia.com/definiciones/banca-privada.html>

Presidencia de la Republica del Ecuador. (2019). *Decreto 883*. Ecuador: Registro Oficial.

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax. (2020). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Ecuador: Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax.

Registro Oficial. (2014). *Código orgánico monetario y financiero*. Ecuador: Registro Oficial.

Rodrik, D. (30 de mayo de 2022). *Project Syndicate*. Obtenido de Will COVID-19 Remake the World?, Project Syndicate: https://www.project-syndicate.org/commentary/will-covid19-remake-the-world-by-dani-rodrik2020-04?utm_source=Project+Syndicate+Newsletter&utm_campaign=aa811cf03acovid_news

letter_09_04_2020&utm_medium=email&utm_term=0_73bad5b7d8-
aa811cf03a107070053&mc_cid=a

Rus Arias, E. (25 de mayo de 2022). *Economipedia*. Obtenido de Investigación correlacional:

<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-correlacional.html>

Sánchez Galán, J. (30 de Mayo de 2022). *Economipedia*. Obtenido de Banco:

<https://economipedia.com/definiciones/banco.html>

Sevilla, A. (04 de Noviembre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Rentabilidad:

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Sevilla, A. (01 de Noviembre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Liquidez:

<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Strohm, M., & Lake, R. (25 de mayo de 2022). *Forbes*. Obtenido de What is a bank and how

does it work?: <https://www.forbes.com/advisor/banking/how-do-banks-work/>

Superintendencia de Bancos . (25 de Junio de 2022). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido

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

Superintendencia de Bancos. (30 de mayo de 2022). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de

Balances Generales BD – Portal de estudios:

https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=322

Superintendencia de Bancos. (30 de mayo de 2022). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de

Bancos Privados - Portal de Estudios:

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415.

Superintendencia de Bancos. (30 de mayo de 2022). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de

Boletines de series bancos privados - portal de estudios:

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791.

Vasquez, R. (28 de Febrero de 2016). *Economipedia*. Obtenido de Funciones de los Bancos:

<https://economipedia.com/definiciones/funciones-de-los-bancos.html>

Westreicher, G. (25 de Julio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Sistema Bancario:

<https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>