

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**ANALISIS A CORTO PLAZO DE UNA ENTIDAD BANCARIA, PARA
DETERMINAR ESTRATEGIAS EN EL MARGEN FINANCIERO**

**TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERÍA COMERCIAL**

**YAN CARLOS GRANJA VILLACIS
DIRECTOR: ECO. MARIA HERRERA**

QUITO, OCTUBRE 2013

Directora

María Herrera, Eco.

Informantes

Alvaro Ponce, Ing.

Halina Lyko, Eco.

AGRADECIMIENTOS

A mi familia, que ha sido un pilar esencial en el transcurso de estos años de aprendizaje académico, sin ustedes nada de esto hubiera sido posible, en especial a, Carlos y Catalina, su sacrificio, y constancia es el modelo a seguir de cada uno de mis pasos. A mis hermanos Juan y Bernarda, gracias por brindarme su fuerza, soporte y por ser mis confidentes en todos estos años. A Carolina, gracias por su apoyo incondicional y por sus palabras de aliento, que me dieron fuerza en los momentos difíciles. A mi directora María, y a mis lectores Álvaro y Halina, gracias por sus consejos, profesionalismo, y apoyo brindado, que fue de ayuda para el último peldaño de mi carrera universitaria.

DEDICATORIA

A mis padres, Carlos y Catalina, por ser el apoyo más grande durante toda mi vida, a mi madre, que con sus consejos me enseñó a vivir la vida con el corazón, y a mi padre, que con su esfuerzo, y sabiduría siempre me supo guiar por la senda correcta, gracias a ustedes he llegado a ser la persona de hoy.

ÍNDICE

CAPITULO 1: GENERALIDADES DE LA BANCA, 4

- 1.1 Sistema Financiero Nacional, 5
 - 1.1.1 Bancos Privados Nacionales. 8
 - 1.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 10
 - 1.1.3 Entidades Operativas en el Exterior, 12
 - 1.1.4 Mutualistas, 12
 - 1.1.5 Tarjetas de Crédito, 12
- 1.2 La Superintendencia de Bancos, 15
- 1.3 Elementos de la Banca Ecuatoriana, 21

CAPITULO 2: RAZON DE SER DEL BANCO, 29

- 2.1 Intermediación Financiera, 30
 - 2.1.1 Banco, 33
 - 2.1.2 Captaciones o Pasivos de un Banco, 35
 - 2.1.3 Cuentas Corrientes ó Depósitos Monetarios, 37
 - 2.1.3.1 Depósitos Overnigth, 41
 - 2.1.4 Cuentas de Ahorro, 42
 - 2.1.5 Depósitos a Plazo, 44
 - 2.1.6 Colocaciones o Activo de un Banco, 45
 - 2.1.6.1 Portafolio de Créditos, 48
 - 2.1.6.1.1 Cartera Comercial, 49
 - 2.1.6.1.2 Cartera Consumo, 51
 - 2.1.6.1.3 Cartera de Microcrédito, 52
 - 2.1.6.1.4 Cartera de Vivienda, 53
 - 2.1.6.2 Tasas Máximas de Crédito, 54

CAPITULO 3: ANÁLISIS FINANCIERO, 58

- 3.1 SISTEMA BANCARIO, 59
 - 3.1.1 Evolución del Pasivo del Sistema Bancario, 60
 - 3.1.2 Evolución de los Depósitos Monetarios, 62
 - 3.1.3 Evolución de los Depósitos de Ahorro, 64
 - 3.1.3 Evolución de los Depósitos a Plazo, 65
 - 3.1.4 Evolución del Activo, 67
 - 3.1.4.1 Cartera Improductiva, 69
 - 3.1.4.2 Cartera Vigente por Segmento, 72
 - 3.1.5 Evolución del Patrimonio, 75
 - 3.1.6 Participación de Mercado del Sistema Bancario, 76
- 3.2 ANALISIS CORTO PLAZO, 78
 - 3.2.1 Publicación de Estados Financieros e Índices CAMEL, 78
 - 3.2.2.1 Cobertura Patrimonial de Activos, 79

3.2.2.2	Solvencia,	80
3.2.2.3	Patrimonio Secundario vs Patrimonio Primario,	80
3.2.3	Calidad de Activos,	80
3.2.3.1	Morosidad Bruta Total,	80
3.2.3.2	Morosidad Cartera Comercial,	81
3.2.3.3	Morosidad Cartera Consumo,	82
3.2.3.4	Morosidad Cartera Vivienda,	82
3.2.3.5	Morosidad Cartera Microempresa,	83
3.2.3.6	Cobertura de la Cartera Comercial,	83
3.2.3.7	Cobertura de la Cartera Consumo,	84
3.2.3.8	Cobertura de la Cartera Vivienda,	84
3.2.3.9	Cobertura de la Cartera Microempresa,	85
3.2.4	Manejo Administrativo,	85
3.2.4.1	Activos Productivos / Pasivos con Costo,	85
3.2.4.2	Grado de Absorción,	86
3.2.4.3	Gastos Personales / Activo Total Promedio,	86
3.2.4.4	Gastos Operativos / Activo Total Promedio,	87
3.2.5.	Rentabilidad,	87
3.2.5.1	Rendimiento Operativo / Activo,	87
3.2.5.2	Rendimiento / Patrimonio,	88
3.2.6.	Liquidez,	88
3.2.6.1	Fondos Disponibles / Total de Depósitos a Corto Plazo,	88
3.2.6.2	Indicador de Liquidez,	88
3.3	ANÁLISIS DUPONT,	89
3.3.1.	ANÁLISIS CAMEL,	90
3.3.1.1	CÁLCULO DE INDICADORES,	91
3.3.1.1.1	CAPITAL,	91
3.3.1.1.2	ACTIVOS,	97
3.3.1.1.3	MANEJO ADMINISTRATIVO,	99
3.3.1.1.4	RENTABILIDAD,	100
3.3.1.1.5	LIQUIDEZ,	101
3.4	ANÁLISIS ALCO,	102
3.5	MODELO FINANCIERO CORTO PLAZO,	104

CAPITULO 4: ESTRATEGIAS FINANCIERAS, 112

4.1	Estrategia,	113
4.1.1	Liderazgo en Costes,	115
4.1.2	Diferenciación,	116
4.1.3	Enfoque,	117
4.2	Estrategias Financieras para la Banca,	118
4.2.1	Estrategia por Colocaciones,	119
4.2.2	Estrategia por Captaciones,	121
4.2.3	Estrategias por Tasas de Interés,	123
4.2.3.1	Tasas de Interés Activas,	124
4.2.3.1	Tasas de Interés Pasivas,	125

CAPITULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, 125

5.1 CONCLUSIONES, 125

5.2 RECOMENDACIONES, 129

BIBLIOGRAFÍA, x

ANEXOS, xii

INDICE DE TABLAS

Tabla No. 1	Ventas Mínimas Del Sector Vivienda Corporativo.
Tabla No. 2	Tasas Máximas por Segmento de Crédito.
Tabla No. 3	Segmento de Crédito.
Tabla No. 4	Cálculo Cobertura Patrimonial de Activos.
Tabla No. 5	Patrimonio / Total de Depósitos.
Tabla No. 6	Pasivo / Patrimonio.
Tabla No. 7	Patrimonio / Activo Total
Tabla No. 8	Patrimonio Técnico / (Pasivos + Contingentes).
Tabla No. 9	Patrimonio Técnico Constituido / Patrimonio Técnico Requerido.
Tabla No. 10	Ranking CAMEL Capital.
Tabla No. 11	Estado de Resultados.
Tabla No. 12	Saldos e Índices Financieros
Tabla No. 13	Dupont.
Tabla No. 14	Resultados del Ejercicio Bancos.
Tabla No. 15	Costo de los Pasivos.

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 1	Evolución de las Tasas Máximas de Crédito.
Gráfico No. 2	Evolución de las Obligaciones con el Público.
Gráfico No. 3	Evolución de los Depósitos Corrientes.
Gráfico No. 4	Evolución de los Depósitos Ahorros.
Gráfico No. 5	Evolución de los Depósitos a Plazo.
Gráfico No. 6	Activos Sistema Bancario.
Gráfico No. 7	Cartera Vencida.
Gráfico No. 8	Relación Cartera Vencida / Cartera Vigente.
Gráfico No. 9	Evolución de la Cartera Vigente por Segmento de Crédito.
Gráfico No. 10	Composición de la Cartera de Créditos del Sistema Bancario.
Gráfico No. 11	Evolución del Patrimonio del Sistema Bancario.
Gráfico No. 12	Participación de las Obligaciones con el Público.

RESUMEN EJECUTIVO

El análisis a corto plazo de una Entidad Bancaria, para determinar estrategias en el Margen Financiero, se encuentra integrado por 5 capítulos, a lo largo de los cuales se detalla la razón de ser del banco, los componentes del mismo, el estudio realizado, la metodología, y el análisis de los resultados.

El desarrollo de la tesis tiene como primer capítulo las generalidades de la Banca, es decir, los intervinientes en el sector financiero, la descripción y enumeración de los bancos, mutualistas, tarjetas de crédito y las entidades que regulan al sistema, como es el caso de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, y para las cooperativas la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, esta última solo de forma descriptiva, pues el ámbito de estudio es el Sistema Bancario, que comprende netamente bancos.

El segundo capítulo hace referencia a la actividad que realiza el banco, detallando los componentes que generan la intermediación financiera, depósitos a la vista, depósitos a plazo, portafolio de créditos, cartera por vencer, cartera vencida, y las tasas máximas establecidas por el Banco Central del Ecuador.

El capítulo tres se enfoca, en el estudio realizado a través del análisis del Sistema Bancario Nacional, en los componentes que genera la intermediación financiera, como las cuentas corrientes, las cuentas de ahorro, los depósitos a plazo, la cartera de créditos, por vencer, vencida y no devenga. A sí mismo, se realiza un estudio a través de las metodologías Dupont, CAMEL y ALCO, para determinar la situación de la entidad con un modelo que genera el Estado de Resultados y un cuadro de indicadores de gestión.

El capítulo cuatro describe las estrategias acorde la gestión de la banca, liderazgo en costos, diferenciación, enfoque, estrategias particularmente utilizadas por los bancos en la actualidad, como es la estrategia de colocaciones y captaciones, estrategias tanto de tasas de interés pasivas como activas.

Por último, el capítulo cinco detalla conclusiones para el caso de estudio, y determina recomendaciones generales que las entidades reguladas bajo la Superintendencia de Bancos y Seguros pongan consideración en sus actividades.

INTRODUCCIÓN

La globalización de la economía en la actualidad ha desembocado en que los recursos a nivel internacional se encuentren interconectados, por consiguiente, las organizaciones necesitan nuevas formas de realizar sus actividades y resolver problemas que surgen por las nuevas tendencias empresariales.

La banca que ha sido el intermediario predilecto frente a los agentes económicos para realizar sus actividades de intermediación, ha incrementado su control de sus finanzas para garantizar la fortaleza de las entidades, de tal manera de ser capaces de resistir ante los factores externos que pueden afectar a su estructura.

Como se ha visto en el contexto mundial, la mala administración bancaria puede incidir negativamente en el desarrollo de la economía de los países, las crisis que han sacudido a lo largo de la historia mundial y nacional reflejan una mala administración bancaria y de las cuentas públicas, agudizadas por la falta de políticas que garanticen la salud financiera del sistema.

El continuo cambio de las políticas gubernamentales en el sistema financiero amenaza a los intereses de la banca ecuatoriana, determinando necesariamente nuevas prácticas para romper los paradigmas de estas nuevas regulaciones.

En el contexto descrito, se destaca la importancia de la participación de las finanzas bancarias para la toma de estrategias que mejoren o incrementen la participación, solvencia, liquidez y rentabilidad, a fin de garantizar los recursos de los clientes en manos de los bancos.

El análisis a corto plazo de las entidades bancarias, se establece como una herramienta de apoyo para los analistas y gerentes financieros con aras de mejorar la gestión empresarial, profundizando el análisis de los posibles escenarios por los cuales las entidades se encontrarían atravesando con diferentes tipos de regulaciones y bajo contextos diferentes por las afectaciones de factores externos.

Para la aplicación del estudio se realizó el análisis del Sistema Bancario Nacional, específicamente a las entidades sujetas al catalogo de cuentas de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, con las cuales se extrajeron los de los balances publicados mensualmente de esta entidad.

Los resultados obtenidos permitieron desarrollar un diagnostico de las situación actual y formular recomendaciones aplicables para mejorar la administración bancaria.

CAPITULO 1: GENERALIDADES DE LA BANCA

El auge de la economía ecuatoriana y el desarrollo del sector mercantil de la última década, ha generado una dependencia estrecha entre los bancos y las empresas. La banca ecuatoriana luego de sufrir drásticos cambios en su entorno, finalmente ha logrado mantener una relativa calma y su vez adecuarse al medio en el que se encuentra, ofreciendo instrumentos de intermediación financiera necesarios para el desarrollo financiero del país.

Además, el seguimiento a corto plazo de las instituciones financieras permite generar alertas y directrices por las cuales los bancos pueden, y están en la obligación de identificar su situación actual, y prever cualquier acontecimiento externo de carácter normativo o por la volatilidad económica mundial. Es así, como las funciones del análisis a corto plazo de la banca, tiene una estrecha vinculación con la determinación de la salud financiera de los bancos. El contexto nacional y el auge actual en las normativas de materia tributaria e ingresos por servicios, profundizan el análisis de las afectaciones que estas normas tienen en las prácticas bancarias, su efecto determina la incidencia en la rentabilidad.

1.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El Sistema Financiero Nacional entiende a sus integrantes como:

“Las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, así como las instituciones de servicios financieros entendiéndose por éstas a los almacenes generales de depósito, compañías de arrendamiento mercantil, compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito, casas de cambio, corporaciones de garantía y retro garantía, corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas, que deberán tener como objeto social exclusivo la realización de esas actividades, quedarán sometidas a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera, y al control que realizara la Superintendencia dentro del marco legal que regula a dichas instituciones, en base a las normas que expida para el efecto. Las instituciones de servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: transporte de especies monetarias y de valores, servicios de cobranza, cajeros automáticos, servicios contables y de computación”¹

La responsabilidad y el análisis del Sistema Financiero Nacional es de gran importancia para la estabilidad financiera y económica del país, por estas razones es necesaria la creación de instituciones que regulen a los miembros del mercado financiero.

¹(2006). Ley de Instituciones del Sistema Financiero, Art.1.

La Constitución Política de la República del Ecuador determina a los entes reguladores del Sistema Financiero a las superintendencias y las define como:

“Las superintendencias serán organismos técnicos con autonomía administrativa, económica y financiera y personería jurídica de derecho público encargados de controlar instituciones públicas y privadas, a fin de que las actividades económicas y los servicios que presten, se sujeten a la ley y atiendan al interés general.”²

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, organismo encargado de controlar las finanzas del Ecuador concibe como sistema, una sola clasificación: que se entiende como Sistema Financiero Nacional; para la investigación del presente documento se ha dividido en dos organizaciones, de las cuales entendemos: el Sistema Financiero Nacional y el Sistema Bancario. El primero toma en consideración todos los bancos y afines que tienen al crédito como función habitual, llámense: mutualistas, compañías financieras, compañías de arrendamiento mercantil entre otras. El segundo y en el cuál se va a desarrollar el estudio contempla el Sistema Bancario; el mismo corresponde únicamente a los bancos, es decir, entes que poseen captaciones a la vista como cuentas corrientes, y su lucro está en función al crédito por colocaciones de cartera.

² Constitución Política de la República del Ecuador, Art.222, Cap. V, de las Superintendencias.

Se entiende como instituciones financieras:

“Son instituciones financieras privadas los Bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Los Bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.”³

El Sistema Financiero Nacional cuenta con dos tipologías bancarias que prevalecen en el sector financiero, y se los puede diferenciar entre bancos públicos y privados.

Los primeros se los define como aquellos en los que el aporte principal realiza el Estado, en este caso el gobierno ecuatoriano y sus características están relacionadas con las estrategias del gobierno. “Por su característica de bancos de desarrollo, tienen un rol preponderante en la estrategia del Gobierno, cuya planificación se alinea a los objetivos del plan gubernamental, que pretende la bancarización del mayor número de usuarios, y la integración del sector popular y solidario”⁴

³(2001). **Ley General de Instituciones Financieras**, Artículo 2.

⁴ (2011), **Boletín anual Bank Watch Ratings S.A**

Por consiguiente, los bancos públicos no son comparables a los bancos privados, pues ambos tienen diferentes enfoques. Los privados buscan captar participación del mercado o ser rentables en sus diferentes líneas del Balance de Resultados, mientras los bancos públicos tienen una orientación social; su finalidad no es el lucro, los objetivos están vinculados al correcto manejo de sus recursos.

Por otro lado, se observan los bancos privados que son aquellos que su capital está dado por el aporte de accionistas. Los mismos buscan la rentabilidad del negocio, enfocándose a una optimización del portafolio de clientes, así de esta manera una maximización de sus recursos. Así también, buscan colocar la cartera de créditos en los segmentos más atractivos en cuanto a elevadas tasas de crédito (microcrédito).

De esta manera encontramos las siguientes Instituciones o Intermediarios Financieros Privados que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador:

1.1.1 Bancos Privados Nacionales:

- Banco Amazonas
- Banco del Austro
- Banco Bolivariano

- Banco Capital
- Banco Cofiec
- Banco Comercial de Manabí
- Banco Coop Nacional
- Banco D-Miro S.A.
- Banco del Bank
- Banco Finca
- Banco General Rumiñahui
- Banco Guayaquil
- Banco Internacional
- Banco Litoral
- Banco de Loja
- Banco Machala
- Banco Pacífico
- Banco Pichincha
- Banco Procredit
- Banco ProduBanco
- Banco Promérica
- Banco Solidario
- Banco Sudamericano
- Banco Territorial⁵
- Banco UniBanco⁶

⁵ La Superintendencia de Bancos lo intervino en Marzo del 2013.

1.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

- Cooperativa 11 de Junio
- Cooperativa 15 de Abril
- Cooperativa 23 de Julio
- Cooperativa 29 de Octubre
- Cooperativa 9 de Octubre
- Cooperativa Alianza del Valle
- Cooperativa Andalucía
- Cooperativa Atuntaqui
- Cooperativa Cacpe Biblian
- Cooperativa Cacpe Loja Ltda.
- Cooperativa Cacpe Pastaza
- Cooperativa Cacpe
- Cooperativa Calceta
- Cooperativa Cámara de Comercio Ambato
- Cooperativa Chone
- Cooperativa Codesarrollo
- Cooperativa Comercio

⁶ Fusionado con el Banco Solidario.

- Cooperativa Coopad
- Cooperativa Coopccp
- Cooperativa Cooprogreso
- Cooperativa Cotocollao
- Cooperativa El Sagrario
- Cooperativa Finan
- Cooperativa Guaranda
- Cooperativa Jardín Azuayo
- Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista
- Cooperativa La Dolorosa
- Cooperativa Mego
- Cooperativa Mushuc Runa.
- Cooperativa Oscus
- Cooperativa Pablo Muñoz Vega
- Cooperativa Padre Julián Lorente
- Cooperativa Riobamba
- Cooperativa San Francisco
- Cooperativa San Francisco de Asís
- Cooperativa San José
- Cooperativa San Pedro de Taboada Ltda.
- Cooperativa Santa Ana
- Cooperativa Santa Rosa
- Cooperativa Tulcán

1.1.3 Entidades Operativas en el Exterior

- Banco Bolivariano Panamá
- Banco Pichincha Panamá
- Banco Pichincha Miami
- Banco Produbank Panamá

1.1.4 Mutualistas

- Mutualista Ambato
- Mutualista Azuay
- Mutualista Ibarra
- Mutualista Pichincha

1.1.5 Tarjetas de Crédito

- Interdin S.A
- Pacificard S.A.

El escenario en el cuál se desarrollara el análisis del documento tomará en cuenta únicamente al Sistema Bancario, incluyendo las entidades operativas en el exterior, así, la comparabilidad de los balances y participación de mercado del sistema serán posibles bajo esta premisa.

Los bancos y las organizaciones afines a la intermediación financiera son de importancia para la distribución del capital y la comunicación entre las empresas y la banca, pues facilitan el movimiento del dinero. Por ende los bancos privados y estatales han volcado sus esfuerzos a la incorporación de nuevos servicios que desarrollen y canalicen al sector real.

Alfredo C. Rodríguez en su texto Técnicas y Organización Bancaria emplea 6 características fundamentales que deben tener las entidades financieras den el mundo moderno, que son las siguientes:

1.- La expansión. En la actualidad ya no existe una predilección de los bancos por tener pocas sedes o sucursales, sino que comprendieron que el tener divisiones en todas las ciudades se moviliza una ingente cantidad de recursos.

2.- Las operaciones. Hoy por hoy se efectúan una gran cantidad de operaciones y servicios financieros entre los que se destacan los cobros y pagos de documentos, obligaciones entre otros.

3.- Avance tecnológico. Este ha hecho posible que se puedan dar los diferentes tipos de servicios financieros y cabe mencionar a bajos costos, de esta manera el alcance que poseen los bancos ya no se limita a grupos, sino, a una extensa gama de clases sociales.

4.- Entidades financieras. La especialización de los agentes financieros en sus servicios tiene un nuevo concepto de distinción de productos para sus clientes, es el caso de las firmas que dan apoyo a las pequeñas empresas, créditos de vivienda, casas comerciales, leasing, inversiones, ahorro y préstamo, actividad agropecuaria, etc.

5.- Concentración. Un caso peculiar es la formación de conglomerados financieros que incrementan el riesgo de centralizar todo su capital en una organización, llámese esta como un Banco Central o el crecimiento de bancos particulares que agrupan porcentajes exagerados en la participación del sistema bancario.

6.- Internacionalización. Dado que el desarrollo financiero es un fenómeno global, y el intercambio de bienes y servicios se genera a nivel mundial los bancos no solo poseen sucursales dentro de su territorio, sino que buscan expandirse en todo tipo de economías, este fenómeno en la actualidad no solo es un comportamiento de agentes desarrollados o de emporios económicos de ingente cantidad de recursos, también se puede ver reflejado en organismos medianos o pequeños que descentralizan sus actividades a otros mercados.

7.- Por último el autor enfatiza que el intercambio monetario en todos los países y en este caso en EEUU se genera a través de cheques, más del 90% de las transacciones se realizan bajo este instrumento.

1.2 La Superintendencia de Bancos

La Superintendencia de Bancos es el organismo de control del Sistema Financiero ecuatoriano, esta tiene la labor de garantizar a los ecuatorianos una estructura financiera sólida, la bancarización de los mismos y generar el dinamismo de la economía del país, bajo un marco estructural legislativo.⁷

⁷ Cfr. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. **Objetivos Institucionales**

Su función principal es controlar un correcto desenvolvimiento de los miembros del sistema, crea pautas por las cuales los bancos y las entidades financieras están en la obligación de alcanzar, de esta manera exige a instaurar sinergias entre los miembros activos del mercado financiero. El juego limpio entre las entidades financieras y la maximización de los beneficios de la intermediación son los objetivos del organismo de control.

Los principios de Basilea son los mecanismos preventivos por los cuales la Superintendencia de Bancos se acoge. Estos indican como las entidades financieras deben tener un capital mínimo para cubrir sus riesgos ante los servicios entregados al público.

Así también, la supervisión bancaria, y un control efectivo de las instituciones es uno de los objetivos esenciales que tiene el organismo. Si bien es cierto la independencia de las instituciones es fundamental para el ejercicio económico, regular el sistema mediante leyes que se encuentren orientadas a la seguridad, solvencia y confidencialización de los clientes, asegura que las instituciones cuenten con recursos adecuados para ejercer el rol de entidades crediticias responsables socialmente.⁸

⁸ Cfr. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. [http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=7&vp_tip=2].
25 Principios de Basilea.

Además, la autoridad que representa la entidad la faculta para plantear los criterios de autorización y estructura de los bancos, indagando en los temas relacionados con propietarios, accionistas, directores y los miembros que representan la administración como el tronco de la organización. De esta manera los supervisores o los auditores bancarios tienen la potestad de autorizar o rechazar cualquier tipo de solicitud que se considere en contra de los intereses de los bancos existentes.

Un ejemplo que guarda relación con lo expresado en el párrafo anterior es la compra de cartera ó las adquisiciones de grupos financieros que no siempre son seguras para los bancos, de esta manera, la potestad para establecer criterios para cualquier tipo de negocio, y minimizar el riesgo en los que pueden incurrir las entidades financieras está a cargo de la intendencia.⁹

Por otro lado, es evidente que las crisis financieras que sacudieron la economía internacional, y fundamentaron las medidas preventivas de Basilea para los diversos escenarios que los miembros del mercado puedan suscitarse, han ejercido un poder intrínseco en la banca, y por ende a estar amparados a un marco regulatorio que es beneficioso para la economía nacional. En el sector financiero los errores cometidos en los *shocks* económicos, han sido lecciones aprendidas y por ende se han creado medidas cautelares que garantizan la solvencia de las entidades financieras: como por ejemplo los requerimientos mínimos de capital que

⁹ Cfr. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. [http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=7&vp_tip=2].
25 Principios de Basilea.

los bancos están obligados a tener en sus balances. Esto responde al nivel de riesgo que los accionistas están dispuestos a enfrentar.

La supervisión bancaria tiene incidencia en la economía ecuatoriana, debido a la sensibilidad que esta posee ante el sector real, es decir, si existiese problemas con relación a crisis económicas, la banca es la primer en ver los reflejos o las secuelas de estos problemas sectoriales. Por ende los supervisores bancarios deben preservar las políticas y prácticas de evaluación para la calidad de los activos (carteras de crédito), provisiones, índices de morosidad, calidad de la cartera, reservas, patrimonio...etc. En fin ratios financieros que demuestren la solvencia de la entidad.

Controlar la actividad financiera es un complejo escenario que requiere no solo de la capacidad de los Recursos Humanos, sino también de un pilar fuerte que se ha caracterizado en la banca, por los sistemas de información. Los Bancos deben centrar sus esfuerzos en procesos de mejoramiento continuo en esta rama, para llevar un agudo control de la información financiera, así se restringe la exposición ante los riesgos originados por el ejercicio que genera la intermediación financiera, y a su vez el poseer información veraz y efectiva da herramientas a los mandos gerenciales para tomar medidas cautelares ante la volatilidad de los mercados.¹⁰

¹⁰ Cfr. . SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.
[http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=7&vp_tip=2]. **25 Principios de Basilea.**

El acercamiento de este tipo de entidades que regulan las funciones de la banca crea precedentes que monitorean el sistema, así pues el imponer límites regulatorios en cada uno de los índices financieros prevalece y garantizan el activo de los diferentes bancos del sistema.

No obstante, las particularidades como el control de lavado de activos en el Sistema Financiero agudiza un control específico por parte de los supervisores bancarios, disminuir los índices referentes a este tema ha llevado al organismo de control a maximizar sus esfuerzos implementando políticas que se realizan en los bancos para capacitar a los colaboradores a identificar este tipo de prácticas, y a tomar medidas preventivas que minimicen el riesgo que incurre este sector.

La facultad que se le ha conferido a la Superintendencia de Bancos le permite que esta pueda exigir a los entes regulados normas que beneficien a los clientes y se encuentren en contra de los propósitos y el bienestar de los depositantes. Si el organismo determina que se ha faltado alguno de los criterios puede sugerir revocar la licencia de la entidad o mencionar un posible cierre de las instalaciones y dejar de dar servicios financieros al mercado.

La autoridad de la Superintendencia de Bancos del Ecuador trasciende fronteras, es decir, si se determina que se está afectando los intereses de la nación, puede emplear funciones correctivas legislando en pro de los beneficios de la economía solidaria. Este es el caso de la ley que se aprobó en mayo pasado que impide la que los préstamos hipotecarios adquiridos en otros países puedan ser cobrados en su lugar de origen.

En un editorial que publico el diario el comercio en mayo del 2008 señala que Ricardo Patiño "se trasladará hacia Europa, donde participará de varios actos con la comunidad migrante en España e Italia hasta el martes 22 y que abordará temas referentes a La crisis inmobiliaria que estalló en España en el 2008 afecta a inmigrantes ecuatorianos, por lo que la Asamblea Legislativa de Ecuador aprobó en mayo pasado una ley que prohibió que préstamos hipotecarios adquiridos por nacionales en otros países puedan ser cobrados sobre bienes que posean en su lugar de origen."¹¹

Como se puede evidenciar el marco regulatorio es amplio en el contexto financiero, no solo se regula internamente, sino, puede trascender hacia otras figuras financieras como por ejemplo:

¹¹ (2013), **Diario el Comercio**.

Las sociedades offshore: “Una sociedad offshore comprende bancos y entidades financieras radicadas en países que ofrecen ventajas fiscales por no estar sujetas a ninguna autoridad estatal”¹²

Sin embargo estas sociedades offshore pueden estar reguladas a través de los organismos gubernamentales donde se encuentran radicadas las casas matrices de los bancos, es decir, si bien el término offshore significa “en el mar, alejado de la costa, pero es comúnmente utilizado para indicar la deslocalización de un recurso o proceso productivo”¹³, el hecho de estar fuera del país y pertenecer a un paraíso fiscal, no les exime de ser reguladas.

1.3 Elementos de la Banca Ecuatoriana

La banca ecuatoriana desde su inicio ha estado ligada a los ajustes o tendencias extranjeras. La interdependencia económica de las naciones no ha sido una excepción en la el caso del país, por ende las fluctuaciones foráneas han incidido en el comportamiento del capital ecuatoriano, y por ende de la banca nacional.

¹² (2008). SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. *Comportamiento de las offshore y de las operativas en el exterior*. Pág. 2

¹³ (2013). ENCICLOPEDIA WIKIPEDIA. [<http://es.wikipedia.org/wiki/Offshore>]

“La historia de la Banca ecuatoriana, no se caracteriza precisamente por su efectiva contribución al desarrollo del país, expresado en un mejoramiento de la calidad de vida de toda su población. Numerosos son los hechos que evidencian que instituciones financieras, incluidos bancos públicos en el Ecuador, especialmente por la injerencia política en su gestión, han servido fundamentalmente al interés de grupos específicos y no al interés de la sociedad en su conjunto. Episodios como el proceso de sucretización de la deuda externa privada iniciado en 1983, la desregulación del sistema financiero nacional materializada a través de la Ley General de Instituciones Financieras promulgada en 1994 y posteriormente el salvataje bancario iniciado con la creación de la Agencia de Garantía de Depósitos, AGD, en 1998, han significado grandes impactos adversos para el progreso del país, dejando precedentes históricos que, en ningún caso, se compadecen con el verdadero rol de la Banca.”¹⁴

Por ende, el estudio de la banca juega un rol particular de mimetizar a las economías desarrolladas. Así mismo, fortaleciendo estructuras financieras sólidas que promuevan la efectiva contribución al desarrollo de los sectores que intervienen en el sistema.

¹⁴(2011). PONTIFICIA UNIVERSIAD CATÓLICA. *Boletín del Taller de Historia Económica*,

Como se ha señalado la importancia de la banca trasciende en un contexto muy amplio, esta es un termómetro de la situación financiera por la cual se encuentra atravesando la economía de un país. En la mayoría de casos es el primer afectado de las decisiones políticas direccionadas a suplir las falencias económicas, ó mejorar las condiciones actuales.

Los actuales problemas económicos sociales que se viven en Europa, específicamente en España, Grecia, Portugal y Chipre, son consecuencias de un deteriorado Sistema Financiero, uno de los principales factores que incidió en la crisis europea tiene que ver con los bonos griegos que poseían entre los bancos de ese continente. La falta de políticas que garanticen la salud financiera de la economía internacional ha generado incertidumbre en el contexto económico.

En la presentación elaborada por Carlos Vitali San Martín, del MBA Loyola College EEUU cataloga la recesión del 2008 como “Crisis financiera Originada en EEUU, fruto del alto nivel de créditos incobrables”. Es decir, se origina por la emisión elevada de la cartera de créditos hipotecarios, que además posee alto riesgo para su recuperación.

El riesgo en la cartera de créditos es implícito a la intermediación financiera, pero el estudio del comportamiento de los clientes y el control por parte de las entidades,

siempre ha garantizado que la incertidumbre sea mínima. El impacto negativo por la recesión radica en la falta de políticas gubernamentales para el control de la cartera de créditos.

Como respuesta a la crisis, Pedro Solbes Ministro de Economía y Hacienda de España en el periodo 2004-2009, en una entrevista realizada por Rafael Mínguez expresa lo siguiente:

“La alteración de dichas premisas a nivel internacional, fruto de circunstancias de toda índole, si bien el origen se sitúa en los problemas acaecidos con el surgimiento de la denominada “crisis de las hipotecas subprime”, ha obligado a reaccionar a los diversos Estados y a la Unión Europea, adoptando diversos mecanismos de intervención en los mercados financieros y de crédito para restablecer su funcionamiento. En consecuencia, el Estado tiene que suplir las insuficiencias de una manera directa utilizando recursos de naturaleza pública y ofreciendo su “garantía” para reponer la confianza perdida en los mercados. En esa situación, se encuadran un conjunto de medidas normativas adoptadas por nuestro Gobierno recientemente, cuyo objetivo es hacer frente a la situación señalada.”¹⁵

¹⁵(2008). PEDRO SOLBES, *Medidas Legales para Afrontar la Crisis*, Expansión, Pág. 62.

El intervencionismo del Estado en materia política y económica para solventar la crisis, es de carácter imperativo. Las medidas para el fortalecimiento de la liquidez de los bancos, patrimonio y calidad de activos son imprescindibles para que se potencialice el aparato productivo. Un correcto intervencionismo del Estado demuestra como se puede inferir correctamente en el mercado, esto se puede demostrar a través de las políticas generadas en la Gran Depresión que originaron a través del *New Deal* en el gobierno de Franklin D. Roosevelt.

La estabilidad financiera se la puede observar como un bien público que lastimosamente en el Ecuador se ha gozado, siendo un elemento imprescindible que genera seguridad entre los agentes económicos.

Si bien es cierto, la banca en la actualidad se encuentra una relativa calma, que no ha sido un común denominador en el tiempo. Por otro lado, el vaivén de las políticas estatales del gobierno de turno, no han apoyado a la fortificación del aparato financiero del país. Estas leyes vuelven errático el panorama en el cual se encuentran inmersos los diferentes agentes económicos, y de esta manera se vuelve prácticamente imposible anteponerse a los escenarios del sector bancario; es el caso de “Ley Orgánica De Regulación y Control Del Poder De Mercado” y las reformas tributarias que se plantean para el 2013, y la “Ley de Redistribución del Gasto Social”.

Las crisis económicas del siglo que culminó y la falta de políticas para estructurar la banca dejaron un clima de inseguridad al inicio del 2000, por ende el aparato productivo tuvo que apartar a un lado el escepticismo económico y volcar su esfuerzo a reparar el sistema.

Desde la crisis de 1999 que provocó no solo pérdidas en el Ecuador, sino, a nivel de toda Latinoamérica originada por la caída en los mercados financieros asiáticos que se inició con la devaluación del 25% del tipo de cambio en Tailandia, y culminó con un efecto dominó en las economías que, sin saber, dependían del orden asiático. Asimismo, los créditos interbancarios entre las entidades del Sistema Bancario ecuatoriano, los fenómenos naturales como “El Niño”, la disminución en las exportaciones, la caída del precio del petróleo, entre otros. Así, esta crisis que desencadenó incertidumbre a nivel mundial y en Ecuador afectó a la banca privada con la congelación de los fondos, el cierre de más de la mitad de los bancos vigentes, y provocó que la moneda reinante pase de ser el Sucre por la del dólar.

Referente a este contexto, las relaciones estrechas entre la economía y el orden bancario quitó credibilidad en la culminación del siglo anterior por la influencia de la crisis y el cierre de los bancos, De los Andes, Banco Mercantil Unido, Banco Continental, Solbanco, Banco de Préstamos, Tungurahua y Filanbanco.

Un Informe del Banco Central del Ecuador de Junio del 2000, expresa la situación del país en 1998:

“El panorama económico del país se caracterizo por un deterioro de la situación fiscal, agravada por la caída de los precios de exportación de petróleo, una reducción de los flujos de financiamiento hacia el país, producto de la turbulencia financiera internacional creada por la crisis de los países asiáticos y de Brasil, y una serie de desequilibrios internos ocasionados por los efectos de fenómenos naturales adversos.”¹⁶

Esto nos lleva a que a inicios del 99 el sistema tenga escepticismo ante el deterioro financiero y económico en el que se encontraba atravesando el país. Por ende, las corridas bancarias de los depositantes incidieron en la fuga de capitales, dadas a inicios de la primera década del siglo XXI.

Esto conlleva necesariamente que las políticas monetarias y fiscales de los siguientes años, se encuentren direccionadas a suplir las falencias que originaron las crisis, por este motivo en la actualidad el Sistema Financiero goza de estabilidad, que se fundamenta en; el precio del crudo, que brindo su punto máximo según la

¹⁶ Informe Banco Central del Ecuador, Junio 2000.

BBC en el 2008 y fue de 147 dólares el Brent, las remesas enviadas por los migrantes a partir del 2000, por el auge que se dio en la migración hacia Europa y Estados Unidos, las políticas gubernamentales en cuanto a la restructuración del aparato productivo, las cuotas arancelarias a las importaciones, el apoyo generado a la exportación por parte del gobierno, en fin una serie de acciones que hicieron del Ecuador un lugar óptimo para el desarrollo de la economía.

CAPITULO 2: RAZON DE SER DEL BANCO

Los bancos indistintamente de su territorio son los captadores de los recursos que se encuentran tanto en el sector real, como en el de servicios y financiero, por este motivo la importancia de una banca sólida acorde en las necesidades de las diferentes divisiones de la economía es de vital importancia.

El origen de la banca se puede ver reflejado en la Mesopotamia años atrás como en el 3400 A.C. Si bien es cierto la forma como encontramos al Sistema Financiero en la actualidad tiene semejanzas, mas no es igual a dicha época. La razón de ser de los bancos ha sido sujeta a captar recursos de la sociedad y a prestarlos mediante créditos, de esta manera el mercado puede expandirse o en su defecto contraerse.

La especialización de la banca tiene como objetivo fundamental establecer entidades de crédito que satisfagan a los diferentes nichos de mercado, es el caso de los bancos comerciales, agrícolas, de vivienda entre otros, que si bien ofrecen todo tipo de servicios su rol en el mercado es ayudar al desarrollo de un sector en especial. Se puede hacer referencia al Banco del IESS, que su cartera de créditos se encuentra atada al sector de la vivienda, o el caso particular del Banco General Rumiñahui, que en su concepción original fue manejar las necesidades financieras de las empresas y personal militar de las FFAA.

Por otro lado, tenemos a los bancos que atienden a sectores más amplios de la sociedad, como es el Banco Pichincha, su cartera de créditos y sus servicios prevalecen en la banca de personas, es decir, otorgan créditos a personas naturales. Aún así, no solo ofrecen sus servicios únicamente a este nivel, también tienen cartera en el sector empresarial, pero al ser un porcentaje elevado de personas naturales se puede decir que el banco está vinculado directamente a satisfacer las necesidades de las personas.

2.1 Intermediación Financiera

La Intermediación Financiera es el rol principal que cumple la banca, la captación de recursos de sus clientes expresados en cuentas o depósitos a la vista, depósitos a plazo, papeles comerciales, que son traducidos a las obligaciones que tiene la banca con el público. Estas captaciones son el disponible de los bancos, para colocar mediante el crédito sus recursos, así se entiende la intermediación financiera.

Intermediarios financieros son los que intervienen en el mercado captando recursos monetarios colocándolos mediante operaciones crediticias y otras de tipo financiero. Tal concepto de intermediación financiera es sumamente amplio. Comprende a personas o empresas de distinto tipo que operan en forma pública o privada, en montos

*reducidos o considerables y que hacen de ello su actividad específica o no.*¹⁷

Es así es como la banca se ha introducido en el mercado, captando recursos para luego colocarlos en el sector real. Los bancos por su naturaleza se distinguen como: comercial, consumo, vivienda y microcrédito.

En sí, la intermediación financiera busca canalizar los excedentes de ciertos agentes que han generado ahorro, y que no desean consumir, con relación a otros agentes desean incrementar su patrimonio pero no son autosuficientes, es decir, no pueden autofinanciarse. En este contexto ambos son beneficiados. Por un lado tenemos a los agentes que han generado ahorros y requieren de un sistema que movilice sus excedentes hacia las oportunidades de inversión, y por otro tenemos a los agentes que no poseen de capital inmediato, o su ahorro es inferior a sus capacidades de inversión.

La relación estrecha entre estos paradigmas económicos es la función de la banca, ser intermediarios financieros que canalicen las oportunidades entre los ahorradores y los inversores. Así se les ofrece la oportunidad de hacer rentables a sus excedentes en lugar de los que podrían realizar por cuenta propia.

¹⁷ Alfredo C. Rodríguez, Técnica y Organización Bancaria, Ediciones Macchi, Pág. 25.

“La justificación de la necesidad de los intermediarios financieros fue tradicionalmente teorizada sobre la idea clásica de los mercados perfectos, introducida en el análisis económico por Marshall y Walras y formalizada mediante el modelo de asignación de recursos de Arrow-Debrow. De acuerdo con esta teoría, los intermediarios financieros tienen su justificación sólo porque los mercados no son perfectos, es decir, existen intermediarios financieros gracias a las imperfecciones del mercado. De forma que cuanto más imperfectos son los mercados, más intermediarios existen y, cuando los mercados son más perfectos, los intermediarios son redundantes, ya que pierden su función clásica de conectar el ahorro y la inversión al haber información perfecta e inmediatamente disponible sin costes adicionales”¹⁸

De esta manera en un mercado perfecto la necesidad de los intermediarios financieros debería ser nula, debido a la no existencia de desigualdades entre los agentes. Cada uno de los miembros del mercado debería tener excedentes que puedan financiar sus necesidades de inversión. Si existen los intermediarios financieros se debe a un mercado desigual o imperfecto según lo que podemos evidenciar en la teoría de *Marshall y Walras*.

¹⁸ JORGE PÉREZ RAMÍREZ. *Contabilidad Bancaria*, editorial Mc Graw Hill.

2.1.1 Banco

Los inicios de la banca datan de siglos atrás, en un comienzo eran operaciones primitivas de cambio de dinero por metales preciosos, pero con características similares a los que rigen en la actualidad. Las funciones como ser medios de pago, custodiar los bienes en forma de depósitos y cambiar los metales preciosos por monedas, son actividades persistentes en la banca actual, con sus diferencias particulares y nuevos servicios. Pero se debe enfatizar que las necesidades de la población no han cambiado a lo largo del tiempo.

Existen varias definiciones que pueden detallar el concepto de lo que es un banco, su razón de ser, sus características, y la figura que representa dentro del ámbito financiero, así tenemos:

Angelo Aldrighetti, 1938, define a los bancos como “Banco es una empresa constituida bajo la forma asociativa, cuya actividad se dirige a coleccionar capitales ociosos, dándoles colocación útil, a facilitar las operaciones de pago y a negociar con valores”

Esta definición se acopla a lo que es la banca hoy en día, instituciones que su fin es direccionar los capitales que no son utilizados o están inactivos en capitales que sean rentables, manejándolos a través de carteras de crédito para que otros agentes económicos puedan satisfacer su afán de financiar sus necesidades.

Por otro lado, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero define “los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.”¹⁹

Es importante al hablar de la banca, que las instituciones del sector financiero y en específico los bancos son entidades lucrativas que están orientadas hacer rentable la intermediación financiera, vinculando sus recursos a las carteras que generan mayor ingreso. Lastimosamente estas carteras tienen un grado mayor de incertidumbre, es decir, son más riesgosas. Por ende los bancos regulan un portafolio que vincule todas las aristas de la cartera de crédito, siendo unas más rentables que otras, y directamente proporcionales a su riesgo.

¹⁹(2001). **Ley General de Instituciones del Sistema Financiero**. Art. 2.

De estos conceptos se desprenden ciertas finalidades que especifican las características bancarias, como son las que se detallan a continuación:

- Son entidades asociadas por capitales;
- Facilitan el acceso a los sistemas de pago;
- Se fondean mediante la captación de depósitos ociosos;
- Las colocaciones de dichos capitales son vinculadas al crédito;
- La intermediación financiera arroja rentabilidad para los accionistas.

Finalmente, los bancos son entidades jurídicas con fines de lucro que prestan sus servicios a terceros mediante la captación de capitales ociosos, y a su vez vinculan el dinero recibido en créditos con el público. Su objetivo es la rentabilidad de la intermediación financiera.

2.1.2 Captaciones o Pasivos de un Banco

Una de las funciones principales de la banca está ligada a la captación de recursos de terceros, la tenencia de los mismos para resguardarlos y dar un servicio de custodia de su capital, de esta manera se evita el riesgo de posesión. Se puede

entender a las captaciones como operaciones pasivas "Son aquellas por las cuales la entidad financiera capta del mercado el dinero necesario para la atención de su actividad. En virtud de ellas por lo general se constituye en deudor como en los depósitos al comprometerse a restituirlos en algún momento prefijado o no"²⁰

Por ende, el banco se compromete a resguardar los haberes de los depositantes por medio de cada una de las cuentas pasivas que posee el banco, corrientes, ahorros y plazo. Puede ser por un tiempo determinado o no, esto dependerá del tipo de obligación con el público que se decidido resguardar con cada uno de los clientes.

La banca cumple un supuesto básico, que cada uno de los clientes que depositan sus recursos tiene un excedente de efectivo, y ha encontrado en los servicios financieros un medio por el cual su exceso de capital no se convertirá en ocioso. Esta premisa vincula a los banqueros a que en calidad de deudores puedan canalizar las inversiones y hacerlas rentables.

Existe una división tradicional de los tipos de captaciones u operaciones pasivas, en las que Joaquín López Pascual en *Gestión Bancaria*, menciona las siguientes²¹:

- *Captación Vía Depósitos (a la vista y a plazo)*, es la más barata y, de forma general, la más abundante y tradicional. Aun cuando existen casos

²⁰ Ibidem, Pág. 154

²¹ JOAQUÍN LÓPEZ PASCUAL. *Gestión Bancaria.*, Tercera Edición, Mc Graw Hill.

especiales, lo habitual es que sea un procedimiento encaminado hacia los pequeños y medianos ahorradores.

- *Captación vía operaciones referenciadas interbancarias*, recoge tanto los fondos que unos bancos prestan a otros a corto plazo en el citado mercado como las operaciones a mayor plazo de interés revisable.
- *Captación vía valores inmobiliarios*, pudiéndose distinguir en este caso entre los fondos que una entidad toma a través de la emisión de títulos (pagarés, bono, obligaciones) y aquellos otros que captan por la cesión temporal de títulos que tiene en su activo.

2.1.3 Cuentas Corrientes ó Depósitos Monetarios

A la cuenta corriente se la puede definir como: “Un contrato de depósito irregular de dinero, que incluye un pacto de disponibilidad por cheque o pagaré en cuenta corriente y un servicio de gestión porque permite al depositante retirar o ingresar fondos en la cuenta directamente o mediante un tercero convenientemente autorizado, sin preaviso ni aplazamiento de ninguna clase.”²²

²² (2008). JOAQUÍN LÓPEZ PASCUAL Y ALTINA SEBASTIÁN GONZALES. *Gestión Bancaria*. Tercera Edición, McGraw Hill, Pág. 76

La cuenta corriente o los depósitos a la vista son capitales irregulares y esporádicos, es decir que los titulares que emitieron el depósito pueden retirar su haberes en cualquier momento, sin previo aviso o consentimiento de la institución financiera. Las figuras financieras que se encuentran en este tipo de depósitos son cheques o pagares en cuentas corrientes y los servicios que se pueden gestionar a través del depósito o retiro de las cuentas.

Una característica de relevancia que se deslinda del tipo de depósito se debe a que el beneficiario puede disponer de sus haberes inmediatamente, o en un periodo corto de tiempo. El perfil del cliente se identifica tras los empresarios y profesionales que se ven obligados en sus tareas diarias al constante movimiento de sus flujos de efectivo; es así que el cheque es un instrumento indispensable para el cliente cuentacorrentista y sus funciones relevantes.

Para los bancos los depósitos en cuenta corriente significan el pasivo más atractivo, pues estos, no generan un costo de capital para el mismo.

Así también, este tipo de cuenta no refleja retribución alguna para el cliente, debido a que es una fuente errática de dinero, es decir, el día de

hoy se puede inferir en la transacción que acredita la cuenta de un depositante, pero el día de mañana estos haberes se podrán transferir hacia cualquier tipo de pago. De igual forma, se puede señalar como los bancos reflejan aumentos de capital los fines de mes en los depósitos monetarios, ya que, las empresas fondean sus cuentas para realizar los pagos necesarios a sus empleados y desaparecen en cuestión de días, pues se efectivizan las operaciones y el dinero se moviliza hacia otras cuentas del banco como los ahorros o en su defecto salen del mismo, por el pago hacia otras instituciones.

Debido a que este tipo de cuentas no devengan intereses para los cuentacorrentistas y son los capitales más atractivos para los mismo, las entidades que se dedican a la intermediación financiera se buscan captar estos recursos por su bajo costo y su disponibilidad inmediata, incentivando a los depositantes con tasas de interés mínimas para los montos en cuenta monetaria o a la vista.

La banca comprende una serie de particularidades que hay que diferenciar para entender el entorno estudiado, como es el caso de los depósitos, si bien el concepto recae en la tenencia de un bien, que en este caso es dinero, se puede diferenciar dos términos importantes como es el caso de los depósitos regulares e Irregulares.

Los depósitos regulares son “los que recibe el depositario comprometiéndose a su conservación así el custodio se responsabiliza a regresar el bien sin haber realizado ningún tipo de uso sobre el mismo – parcial o total-. De esta manera se evidencia una clasificación pormenorizada de los depósitos regulares que pueden ser de carácter cerrado o abierto. En el primer caso no se tiene un detalle de la custodia, debido a que se entrega en un sobre cerrado, para los abiertos existe una clasificación que se divide en los simples y en administración cada uno de estos quedan en facultad de la entidad en cobrar dividendos por la custodia de los valores.”²³

Los depósitos irregulares “transfieren al banco la propiedad de la cosa, de modo que cuando corresponde según lo pactado, devolverá otra equivalente.”²⁴ En este caso encontramos los depósitos de capital que realizan las personas naturales y jurídicas en la banca.

Los depósitos bancarios según Alfredo C. Rodríguez los cataloga como operaciones por las cuales el depositante entrega a la entidad financiera una suma de dinero con el compromiso de restitución en la misma especie. Dado que las entidades bancarias necesitan de este tipo de depósitos para su actividad, el recaudo debe ser enfocado a los que no

²³ ALFREDO C. RODRIGUEZ, *Técnica y Organización Bancaria*, Ediciones Macchi, Pág. 159

²⁴ *Ibíd.* Pág. 159.

poseen altos costos de servicio, siendo los predilectos los depósitos monetarios, pues estos poseen bajos costos para las entidades financieras.

2.1.3.1 Depósitos Overnight

Una ramificación de las cuentas corrientes o depósitos a la vista, se vincula con las transacciones *overnight* que están definidas como operaciones financieras de capital que en lugar de mantenerse en la cuenta corriente sin devengar intereses, se traslada a una cuenta de inversión por la noche y vuelve a la cuenta corriente a la mañana siguiente, es decir, dicho saldo que se debito el día anterior es nuevamente acreditado en la cuenta corriente²⁵.

El tratamiento de este tipo de depósitos es igual a un pasivo exigible de corto plazo como es la cuenta corriente, pues es inmediato para los bancos, pueden contar con el capital colocado en la poliza de inversión en menos de 24 horas por ende se lo cataloga como una cuenta corriente. Este tipo de pasivo es de naturaleza corto plazo, por ende su tratamiento es de

²⁵ Cfr. (2000) Gonzalo Tutusaus. [http://www.proz.com/kudoz/english_to_spanish/bus_financial/17202-overnight_sweep_accounts.html]. *¿Qué es un depósito Overnight?*

cuenta corriente, a pesar de pasar en las noches a una inversión se su tratamiento se lo realiza en las cuentas pasivas para su seguimiento.

2.1.4 Cuentas de Ahorro

“Es otro de los métodos tradicionales de captación de fondos por parte de una entidad de crédito. Es un depósito de dinero caracterizado por la entrega al titular del mismo de una libreta en la que se recogerán todas las operaciones que se realicen. Los fondos depositados en esta clase de cuenta lo son a la vista, es decir, son de disponibilidad inmediata. Desde este punto de vista, estas cuentas son idénticas a las cuentas corrientes a la vista.”²⁶

Las cuentas de ahorro como se menciono forman parte de los depósitos a la vista conjuntamente con la cuenta corriente, una de las diferencias se expresa en el costo que las mismas representan para los bancos. La cuenta de ahorro es un capital depositado por el cuenta habiente que será resguardados por la entidad, y su objetivo es generar un interés modesto para los capitales.

²⁶ (2008). JOAQUÍN LÓPEZ PASCUAL Y ALTINA SEBASTIÁN GONZALES. *Gestión Bancaria*. Tercera Edición, McGraw Hill, Pág. 82.

Los depositantes encuentran en la cuenta de ahorro un mecanismo por el cual se resguardan de poder emplear ese dinero en cualquier momento, sin la inflexibilidad que representa depositar su capital en una cuenta de inversión, donde el mismo permanece resguardado por un período determinado de tiempo. De esta manera los depositantes ganan un interés moderado y pueden disponer de sus recursos en cualquier momento.

El incremento de las transacciones en el sector real del país ha generado que los miembros busquen los intermediarios financieros para facilitar el intercambio de bienes y servicios, es por esta razón que la “bancarización”, que es atraer un volumen mayor de clientes a que utilicen los servicios que brinda el sistema.

La bancarización de la población es un tema que incide directamente en los depósitos de ahorro, pues de esta manera más personas acceden a los servicios financieros de los bancos, y por ende se entabla un vínculo entre los bancos y clientes, así se pueden ofrecer otro tipo de productos o servicios bancarios, que se pueden expresar en forma de créditos.

Al igual que las cuentas corrientes, estos fondos son de disponibilidad inmediata, es decir, son a la vista. Por ende este servicio bancario está enfocado a captar al mercado de personas tradicionales, que mediante esta cuenta utilizan los fondos como un servicio de pago del titular, en otras palabras, las transacciones que usualmente se realizan son de carácter de pago y depósitos de ingresos.

2.1.5 Depósitos a Plazo

El tercer tipo de cuenta que fondea a un banco son los depósitos a plazo o cuentas de inversión, mediante las cuales, las partes que intervienen en el acuerdo pactan un tiempo determinado en el cuál el capital estará dentro de los pasivos del banco y por otro lado el titular devengara un tipo de interés pre convenido en la emisión de la inversión.

“Son una tercera forma de captación de fondos mediante depósitos. A través de ellos e, el titular de la cuenta mantiene unos fondos depositados en una determinada entidad durante un intervalo de tiempo determinado al comienzo de la operación, periodo en el cual los fondos no pueden ser dispuestos. Este tipo de depósitos tienen un tinterés superior al de los depósitos de ahorro tradicionales. Ello es así para compensar la inmovilidad de los mismos. Los intereses que generan esta clase de cuentas

no se suelen abonar en ella, sino en una cuenta corriente, destinada a tal efecto, designada por el titular. La periodicidad en el pago de intereses suele ser muy variada, pudiendo encontrar cuentas con pagos anuales, semestrales, trimestrales mensuales e incluso de periodicidad inferior.”²⁷

Este tipo de pasivo bancario es el que produce un costo mayor para los miembros del sistema financiero, pues los mismos se comprometen abonar una capitalización por los haberes custodiados. Dicho capital devengara intereses según el tipo de contrato determinado al inicio de la operación, estos pueden ser mensuales, trimestrales, anuales o de periodicidad distinta a las mencionadas, pero previo al acuerdo generado.

2.1.6 Colocaciones o Activo de un Banco

Como se ha visto en el negocio bancario, existen dos aristas que poseen gran incidencia en el sistema, por un lado tenemos las captaciones o pasivos bancarios, que surgen de la capacidad que tienen ciertos agentes económicos de generar excesos de liquidez, y buscan generar rentabilidad de su capital a través de inversiones, que en este caso son colocadas en un banco. Por otro lado

²⁷ ALTINA SEBASTIÁN GONZALES, *Gestión bancaria: los nuevos retos en un entorno global*, Segunda edición, Mc Graw Hill, Pag 79.

tenemos a los agentes que necesitan financiamiento o unidades deficitarias de fondos, estos precisan de capital para superar sus necesidades de inversión, y han encontrado en la banca una solución para sus insuficiencias de capital.

Existen varios tipos de operaciones que surgen de la cartera de créditos que posee un banco, de las cuales todas generan intereses para el mismo, y por ende los ingresos que perciben los bancos se encuentran en los intereses que se generan a través de la cartera de créditos, cumpliendo la intermediación financiera.

La cartera de crédito es la parte medular que posee un banco, pues esta es la que genera los intereses, y la más sensible de administrar; esto se debe a que existen particulares que pueden deteriorar su uso y desembocar en incumplimientos por parte de los inversores. El estudio pertinente del portafolio que posee un banco determina el rendimiento que este le va a dar a la entidad, la composición del mismo puede significar una eficiente administración o no del activo de la entidad.

Por definición se entiende por crédito “toda operación que implique una prestación presente contra una prestación futura. Más concretamente, podemos definirlo como aquella operación por la cual la entidad financiera –el

prestamista- se compromete a entregar al prestatario una suma de dinero u otro elemento representativos del mismo, recibiendo a cambio después de un plazo, esa suma más un interés también en dinero”²⁸

Esta característica del préstamo compromete al prestatario a pagar el capital prestado más un interés que se encuentra ajustado bajo la normativa del Banco Central del Ecuador, es decir (capital + interés). El tipo de crédito estará asignado dependiendo el origen del mismo, ya que puede ser empleado para la cartera comercial, consumo, vivienda o microcrédito, de esto dependerá el tipo de interés que se asignara a un crédito específico, cabe mencionar que cada tipo de crédito empleado en la definición, particulariza el riesgo en el que incurre un banco al prestar el dinero. Dicho de otra manera cada una de las cuatro definiciones del crédito tienen un riesgo independiente, siendo la generadora de menor riesgo el portafolio Vivienda por estar enfocada a la banca empresarial.

Para *Altina Sebastián Gonzales*, en Gestión Bancaria, se distingue 3 tipos de operaciones que se emplean en la banca, las cuales se mencionan las siguientes:

- *Operaciones con riesgo y con inversión.* Es la categoría más común de todas ellas. En ellas, la entidad financiera coloca unos fondos y está

²⁸ ALFREDO C. RODRÍGUEZ. *Técnica y Organización Bancaria*. Pág. 209.

sujeta a la posibilidad de incurrir en pérdidas. Ello hace que su coste sea superior, pues deberá compensar el riesgo en el que se incurre (ejemplo: crédito)

- *Operaciones con riesgo y sin inversión.* Son aquellas en las que la entidad financiera garantiza el pago de las obligaciones de un cliente suyo. Si el cliente cumple con sus compromisos, el banco o caja no desembolsará ni una peseta (ejemplo: avales)
- *Operaciones sin riesgo y con inversión.* Son todas aquellas en las cuales los desembolsos que realice el banco están suficiente o totalmente cubiertos por fondos que garantizan la inversión que realiza el banco no se van a perder (ejemplo: los anticipos garantizados por una imposición a plazo fijo o cualquier garantía en efectivo).

2.1.6.1 Portafolio de Créditos

El portafolio de créditos para un banco es fundamental para el rol que desempeña dentro del mercado, puesto que el activo es su generador de ingresos, y el que más sensibilidad posee.

El crédito “se entiende toda operación que implique una prestación presente contra una prestación futura. Más concretamente, podemos

definirlo como aquella operación por la cual la entidad financiera –el prestamista- se compromete a entregar al prestatario una suma de dinero u otro elemento representativo del mismo, recibiendo a cambio después de un plazo, esa suma más un interés también en dinero.”²⁹

En el Ecuador se evidencian 4 tipos esenciales de cartera de créditos, como son las siguientes: cartera comercial, consumo, microcrédito y vivienda.

2.1.6.1.1 Cartera Comercial

Dentro de la segmentación de tipo de créditos del Banco Central, la cartera comercial comprende a las operaciones que están ligadas a las actividades productivas, estas pueden ser: agropecuaria, comercio, construcción, minas y canteras, manufactura y electricidad, silvicultura y pesca y servicios. Como se puede evidenciar la actividad que realiza la cartera comercial es el motor de desarrollo para la economía ecuatoriana, es la inversora del desarrollo del sector real del país.

²⁹ ALFREDO C. RODRIGUEZ, *Técnica y Organización Bancaria*, Ediciones Macchi, Pág. 209.

“Se entiende por créditos comerciales, todos aquellos otorgados a sujetos de crédito, cuyo financiamiento este dirigido a las diversas actividades productivas. Las operaciones de tarjetas de crédito corporativas se considerarán créditos productivos, así como también los créditos entre instituciones financieras.”³⁰

Existen dos Sub segmentos dentro de la cartera Vivienda que comprenden a los sujetos de crédito en base a las proyecciones de las ventas o ingresos totales anuales.

Crédito Comercial Corporativo Comprende a las operaciones de crédito que se ven a continuación (tabla 1).

Tabla No. 1
Ventas Mínimas del Sector Vivienda Corporativo

Sector Económico	Nivel de Ventas Anuales Mínimas Sector Comercial Corporativo (millones USD)
Servicios	9.2
Minas y canteras, Manufactura y Electricidad	5.7
Comercio	14.7
Construcción	2.6
Agropecuario, silvicultura y pesca	1.9

Fuente: Banco Central

Elaborado: Yan Carlos Granja

³⁰ Instructivo de Tasas de Interés, Banco Central del Ecuador.

Crédito Comercial para Pymes Son operaciones de crédito dirigidas a pequeñas y medianas empresas cuyas ventas anuales sean iguales o superiores a USD 100.000. Se incluyen adicionalmente a este sector a las personas naturales que ejerzan libremente su profesión sin relación de dependencia y registren ingresos iguales o superiores a USD 40.000.

2.1.6.1.2 Cartera Consumo

Las operaciones que engloban el marco de la cartera de crédito de consumo, están vinculadas a satisfacer necesidades inmediatas de los consumidores, es decir pago de servicios, bienes de Vivienda..etc.

El *BCE* califica a esta tipología de créditos En el Boletín de tasas de Interés como: “Son créditos de consumo los otorgados por las instituciones controladas a personas naturales asalariadas y/o rentistas, que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pagos es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por este el promedio de los

ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.”³¹

2.1.6.1.3 Cartera de Microcrédito

El destino microcrédito es el que puede otorgar mayor rentabilidad al portafolio de crédito de un banco, pero es una de las carteras que genera mayor riesgo a la entidad financiera conjuntamente con la cartera de consumo.

El Banco Central del Ecuador define a este destino de crédito como: “Es todo crédito no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000, un trabajador por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas

^{31 31} Instructivo de Tasas de Interés, Banco Central del Ecuador.

actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero.”³²

2.1.6.1.4 Cartera de Vivienda

El crédito que tiene como destino la vivienda está vinculado a las operaciones que buscan la compra de un bien inmueble para las personas naturales, no solo como base al bien final, sino, para la reparación, construcción, remodelación y mejoramiento de la misma. Este destino de las operaciones crediticias al tener el bien como garantía representa un riesgo menor para los inversionistas, puesto que de ejercer el pago de la deuda contraída con el prestatario en fin último el bien se lo puede rematar.

El Banco Central del Ecuador la define como: “Aquellas operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren caucionadas con garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble: caso

³² Instructivo de Tasas de Interés, Banco Central del Ecuador.

contrario, se considerarán como operaciones de crédito comercial, de consumo o microcrédito según las características del sujeto de crédito y del monto de la operación.”³³

2.1.6.2 Tasas Máximas de Crédito

Los bancos al ser prestatarios de servicios financieros, están ligados a cumplir regulaciones por los organismos de control que regulan al Sistema Bancario, por ende deben acogerse a los estatutos que dictan los mismos y a todos los ajustes que son enviados por el legislativo.

Las tasas de cartera no están exentas de cumplir las regulaciones, debido a esto todas las instituciones del Sistema Bancario están obligadas a proveer la información de las operaciones de crédito que se suscitan cada semana. Es decir todos los jueves de la semana con excepción de los que se encuentren en feriado, los bancos deben proveer información con corte de miércoles a miércoles de las nuevas operaciones y estas no se deben exceder del máximo por segmento,

³³ Instructivo de Tasas de Interes, Banco Central del Ecuador.

caso contrario se debe ajustar a las sanciones estipuladas por la Ley de Instituciones Financieras. (Ver tabla 2).

Tabla No. 2
Tasas Máximas por Segmento de Crédito
(Diciembre 2012)

SEGMENTO DE CRÉDITO	TASAS
Comercial Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	10.21
Comercial PYMES	11.83
Consumo	16.3
Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.5
Microcrédito de Acumulación Simple	27.5
Microcrédito Minorista	30.5
Vivienda	11.33

Fuente: Banco Central

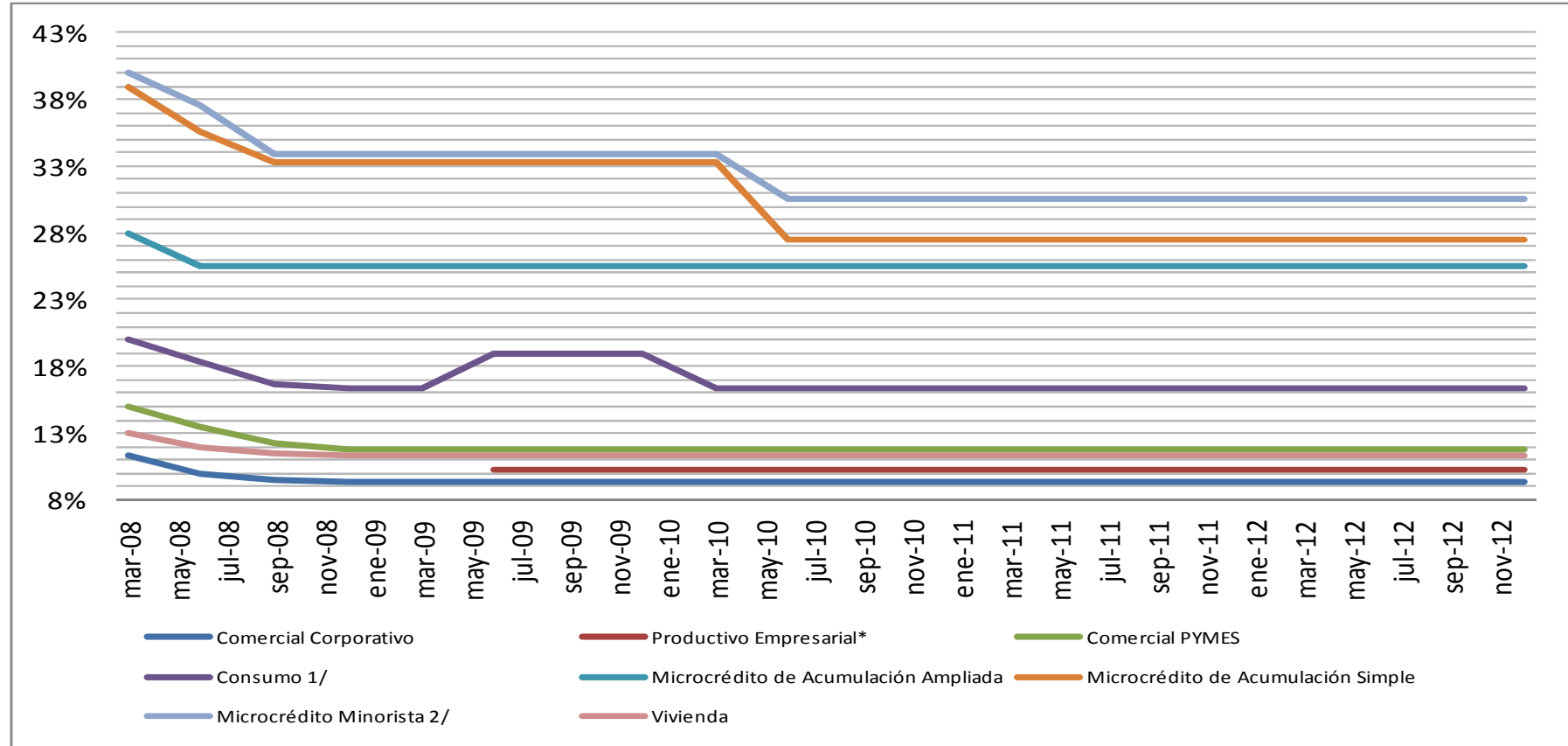
Elaboración: Yan Carlos Granja

Los segmentos de crédito cumplen con la función de agrupar la tipología de créditos de los usuarios que están siendo beneficiados por los recursos prestados por el banco y cumplen las siguientes características:

- **Comercial Corporativo** Son operaciones de crédito o saldos adeudados superiores a USD 1'000.000.

- ***Productivo Empresarial*** Son operaciones de crédito o saldos adeudados superiores a USD 200.000 y no menores a USD 1'000.000.
- ***Comercial Pymes*** Son operaciones de crédito o saldos adeudados menores a USD 200.000.
- ***Vivienda*** Son operaciones de crediticias que su destino contable está vinculado a satisfacer necesidades de financiamiento en bienes de Vivienda o servicios básicos.
- ***Microcrédito de Acumulación Ampliada*** Son operaciones de crédito o saldos adeudados mayores a USD 10.000 y menor a USD 20.000.
- ***Microcrédito de Acumulación Simple*** Son operaciones de crédito o saldos adeudados superiores a USD 3.000. y menores a USD 10.000.
- ***Microcrédito de Acumulación Minorista*** Son operaciones de crédito o saldos adeudados menores a USD 3.000.

Gráfico No. 1
Evolución de las Tasas Máximas de Crédito
(Marzo 2008 - Diciembre 2012)



Fuente: Banco Central

Elaboración: Yan Carlos Granja.

CAPITULO 3: ANÁLISIS FINANCIERO

Las herramientas de análisis para las entidades que se dedican a la intermediación financiera son fundamentales para prever los posibles escenarios, y entender el contexto por el cual se encuentran inmersos. Las instituciones poseen un sin número de elementos que las ayudan a la toma de decisiones y estrategias; tener una amplia gama de cuadros de control, da una mayor perspectiva del sistema y consecuentemente incorpora señales de advertencia ante la volatilidad del mercado.

Uno de los objetivos que tiene cualquier empresa privada está ligado con la perpetuidad en el tiempo de su negocio, en tal sentido, los bancos o cualquier entidad que tenga como objetivo la rentabilidad propenderá a buscar la prolongación indeterminada de su participación en el mercado. Por lo expuesto, es necesario que este tipo de empresas posean una fuerte estructura analítica para anteponerse a la diversidad de escenarios en los que se puede transcurrir.

Las herramientas de análisis financiero nos dan un panorama claro de la situación actual de la empresa, en este particular de los bancos y, mediante la aproximación de supuestos, se puede evidenciar futuros escenarios y las acciones a realizar.

3.1 Sistema Bancario

El Sistema Financiero ecuatoriano a lo largo del tiempo se ha visto sumido en sin número de contextos económicos, por la variabilidad de las políticas gubernamentales, jurídicas, económicas...etc. Por lo que “la crisis bancaria del 99, la cual hizo desaparecer 16 de 40 bancos en el país, crisis que fue causada por varios factores: liberalización de la ley bancaria, deuda pública excesivamente alta, devaluación constante del sucre con respecto al dólar, inestabilidad política, especulación, y defraudación, fuga de capitales, peculado, corrupción, crisis internacionales, una elevada deuda externa e inseguridad política, todo lo cual llevó al sistema bancario a la peor crisis del siglo”³⁴.

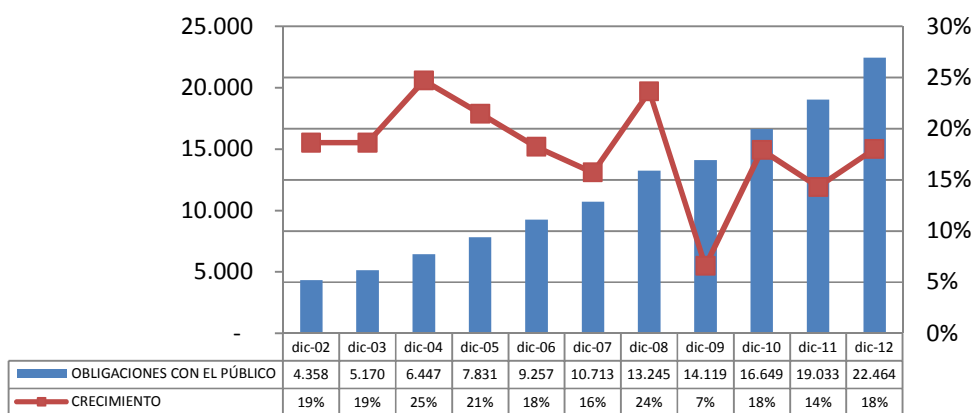
Por lo expuesto, la crisis del 99 fue la convulsión más drástica por la que el Ecuador tuvo que atravesar, un caos económico, social, político, y el escepticismo fueron las secuelas que dejó el modelo en los ecuatorianos.

³⁴(2004). GUISELLA SALGADO ALBORNOZ. *Qué causó la crisis bancaria en el Ecuador*. Publicación para la Superintendencia de Bancos

Más de una década después, el modelo que surgió con un considerable escepticismo, ha reflejado que es sostenible y que las cifras actuales lo respaldan. Es por lo expuesto, necesario realizar provisiones que apoyen a proteger la economía como es el caso de las provisiones anti cíclicas, que respaldan a las entidades en los periodos de austeridad.

3.1.1 Evolución del Pasivo del Sistema Bancario

Gráfico No. 2
Evolución de las Obligaciones con el Público.
 (Millones de dólares)
 (Diciembre 02 - Diciembre 12)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

Las obligaciones que contraen los bancos con terceros, es decir depósitos Monetarios, Ahorros, y depósitos a Plazo se han visto afectadas positivamente dentro del Sistema Bancario. En promedio, estas captaciones tienen un crecimiento

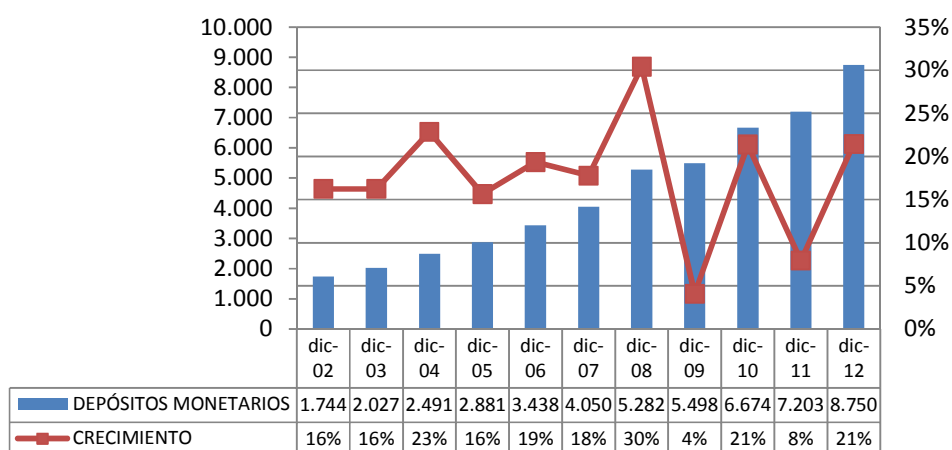
de 16% desde el 2003 hasta 2012, el Stock que se evidencia se ha incrementado significativamente, puesto que para Diciembre 2002 el saldo que el sistema tenía era de USD 4.358 millones y para el mismo periodo de Diciembre 2012 todos los pasivos del sistema suman un total de USD 22.464 millones, es decir un crecimiento de 5 veces, o en otras palabras un incremento de más del 300%.

Desde el 2003 el Sistema Bancario comienza a proyectar cifras positivas crecientes en sus captaciones hasta diciembre del 2008. El promedio de crecimiento de todos los pasivos del sistema era de un 20%, valor que asciende a USD 13. 245 millones de dólares. Este fue el punto de inflexión más alto que se pudo evidenciar en 5 años, de ahí en adelante se refleja una reducción en el comportamiento de las obligaciones con el público, sin embargo la dinamia es persistente pero en un menor volumen, en el último quinquenio el nivel de evolución porcentual en promedio fue de 11%, este valor asciende a USD 22. 464 millones.

A lo largo de la década analizada los pasivos del Sistema Bancario, han presentado un comportamiento positivo, siendo este factor indispensable en la solidez de la estructura financiera del mercado. La captación de recursos es directamente proporcional a la prestación de los mismos, es decir, si el número de captaciones aumenta en el mercado, los bancos podrán colocar cartera en los diferentes segmentos de crédito, de lo contrario de no existir una evolución positiva en las obligaciones con el público, estas prestaciones se reducirían en un mismo nivel.

3.1.2 Evolución de los Depósitos Monetarios

Gráfico No. 3
Evolución de los Depósitos Corrientes
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

Los depósitos corrientes por su lado, han tenido un posicionamiento notable dentro de la evolución del pasivo del sistema. Puesto que, los mismos son una variación representativa dentro de las obligaciones con el público. Analizando aisladamente el crecimiento de esta fuente de capital para el banco, el promedio de desarrollo hasta Diciembre del 2008 fue de 20%, es decir, los depósitos incrementaron en volumen 3 veces; partiendo de un saldo de USD 1.744 millones en diciembre del

2002, incrementaron su solidez hasta llegar a USD 5. 282 millones en Diciembre 2008.

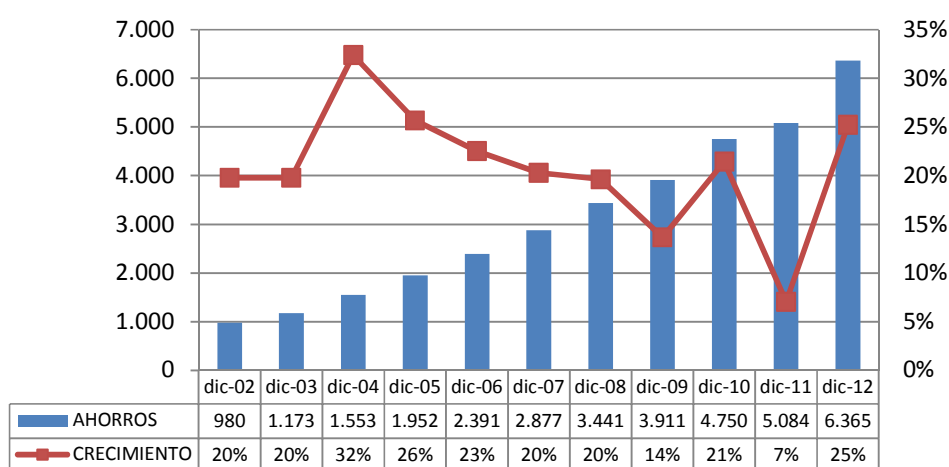
Por otro lado, desde el 2008 hasta el 2012 se registra un crecimiento promedio de 17 % en todo el Sistema Bancario, es decir, 1.5 veces el volumen de captaciones, pasando de un saldo de USD 5.282 millones a USD 8.750 millones en el 2012.

En general los depósitos corrientes en el periodo han crecido 5 veces desde el 2002 hasta el 2012, su monto actual asciende USD 8.750 millones frente a los USD 1.744 que presentaba en diciembre del año 2002.

Los depósitos corrientes dentro del Sistema Bancario Nacional siempre se han caracterizado por tener una evolución significativa, pese a que su crecimiento promedio bordea el 18%, se puede ver que los años atípicos a esta evolución se encuentra concentrado en dos periodos, específicamente en los años 2009 y 2011.

3.1.3 Evolución de los Depósitos de Ahorro

Gráfico No. 4
Evolución de los Depósitos Ahorro
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

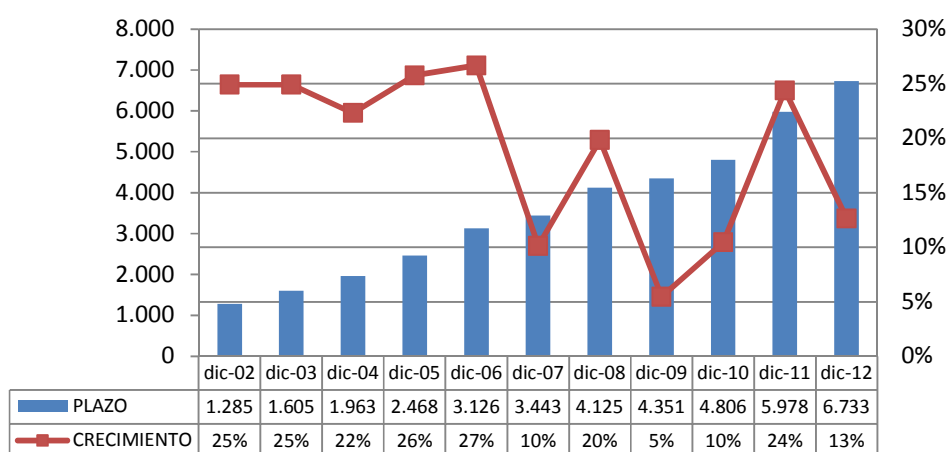
Elaboración: Yan Carlos Granja

Las cuentas de ahorro dentro de las obligaciones con el público son las que presentan mejores características de comportamiento, pese a su crecimiento lento es la que mejor se ha desarrollado en el Sistema Bancario, para Diciembre 2012 se puede ver que el saldo de las cuentas de ahorro del sistema asciende a USD 6.365 millones con un crecimiento de más de 6.5 veces. El promedio de incremento ha bordeado el 21% en todo el periodo analizado. A pesar del deterioro de su tasa de crecimiento a partir del 2010 siempre se ha mantenido dinámico con relación a los depósitos monetarios.

Los Ahorros crecieron del 2003 al 2004 en USD 380 millones un 32%, de ahí pese a que su tasa de crecimiento ha sido positiva, esta se ha deteriorado considerablemente como se puede ver en la gráfica (Grafico 4), hasta que en el 2010 los mismos mejoran su pendiente de crecimiento en USD 839 millones un 21% de aumento. A partir del 2010 su desarrollo bordea el 17% en promedio.

3.1.3 Evolución de los Depósitos a Plazo

Gráfico No. 5
Evolución de los Depósitos a Plazo.
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

Los depósitos a plazo como se puede evidenciar en la gráfica (Grafico 5), son los más irregulares en el desempeño de los pasivos del Sistema Bancario, su comportamiento ha sido errático presentado atipicidad en sus saldos. Pese a que su comportamiento ha sido positivo en todo el periodo analizado, las tasas de crecimiento tienden a variar periódicamente. Desde el 2003 hasta el 2006, tuvo una pendiente positiva considerablemente alta, con un promedio de evolución del 25%. A partir de este lapso de tiempo, su tasa de crecimiento promedio entre el 2007 hasta el 2012 equivale a 14%, y con un comportamiento oscilante en su desempeño.

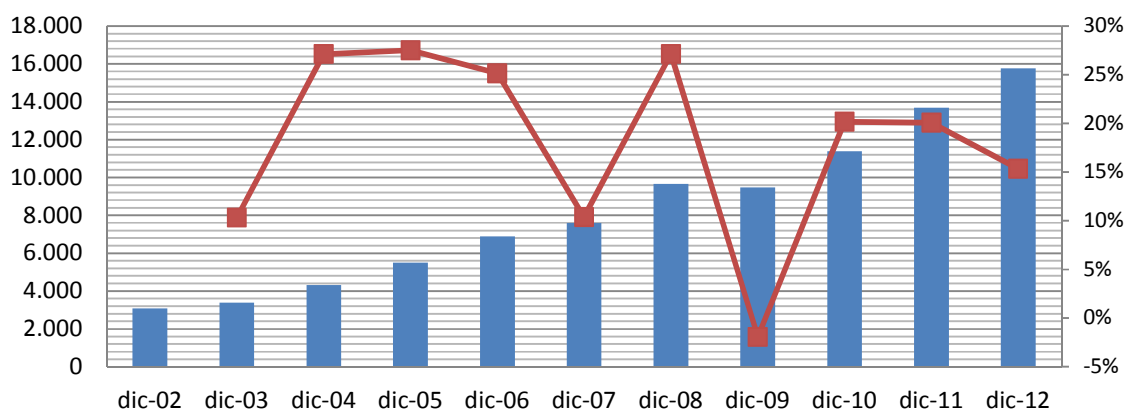
Por otro lado, el Sistema Bancario en los depósitos a plazo han crecido 5.24 veces con relación al periodo que comprende entre Diciembre 2002 a Diciembre 2012, su incremento es de USD 5.449 millones frente al saldo de USD 1.285 millones que se podía observar en el 2002. El valor de este rubro a Diciembre 2012 asciende a USD 6.733 millones, un crecimiento de 424% en una década.

Los depósitos a plazo son la fuente de financiamiento más cara que posee la Institución Financiera, pues con esta, la entidad asegura que el capital de los clientes se concentrara por un periodo específico de tiempo, a cambio es necesario retribuir con un interés más atractivo para el inversionista, siendo este costo un valor más significativo para las entidades, debido a lo expresado es previsible

entender que las captaciones originadas por este pasivo no hayan tenido el dinamismo visto en las otras fuentes de financiamiento (corrientes, ahorros).

3.1.4 Evolución del Activo

Gráfico No. 6
Activos del Sistema Bancario
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



	dic-02	dic-03	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12
CARTERA POR VENCER	3.078	3.396	4.316	5.504	6.888	7.604	9.666	9.479	11.391	13.677	15.775
CRECIMIENTO		10%	27%	28%	25%	10%	27%	-2%	20%	20%	15%

Fuente: Superintendencia de Bancos

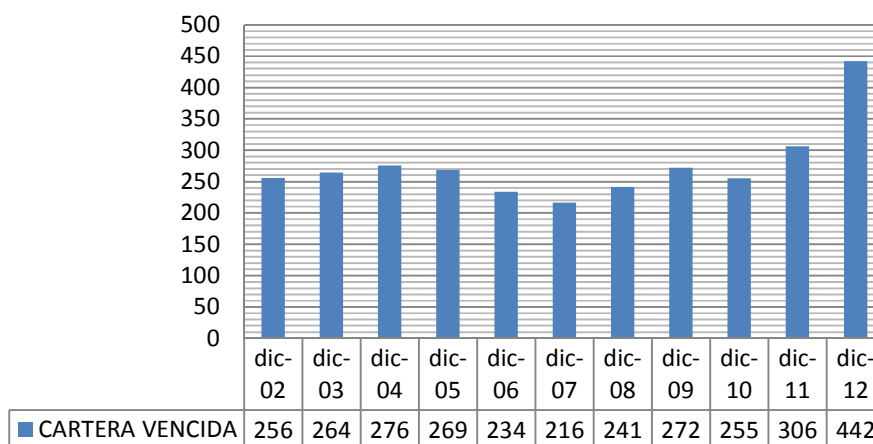
Elaboración: Yan Carlos Granja

La cartera ha tenido un crecimiento acelerado en los últimos 10 años en el Sistema Bancario Nacional, este rubro a partir del 2002 tiene un crecimiento promedio de 18% hasta Diciembre 2012. Durante los periodos que comprenden 2004 al 2006 el comportamiento del portafolio de créditos para los bancos progreso positivamente representado un 27% hasta el 2006, cifra que se evidencio con USD 6.888

millones. En el 2007 hay una desaceleración considerable de la evolución del activo, puesto que descendió al 10% con un saldo de USD 7.604 millones, se recupera en el 2008 al 27% de desarrollo y vuelve a caer en el 2009, siendo este último el periodo con más dificultad para el mercado; el volumen de la cartera decreció en -2% causando incertidumbre en el mercado de dinero, y en todo el Sistema Financiero. Sin embargo, el 2010 es un año prospero para el Sistema Bancario, el mismo vuelve a recuperarse en la calidad de la cartera y se potencia con la evolución del portafolio en 20%, este representado en USD 11.391 millones, de ahí en adelante la cartera de créditos ha evolucionado favorablemente para el sistema, este fue el punto de inflexión más bajo en la última década. Para el 2012 el crédito expedido por los bancos ha mejorado en dinamismo y en el nivel de crecimiento; evidenciándose en el 2012 con USD 15.775 millones de dólares, mismo que bordea el 15%.

3.1.4.1 Cartera Improductiva

Gráfico No. 7
Cartera Vencida (Improductiva)
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

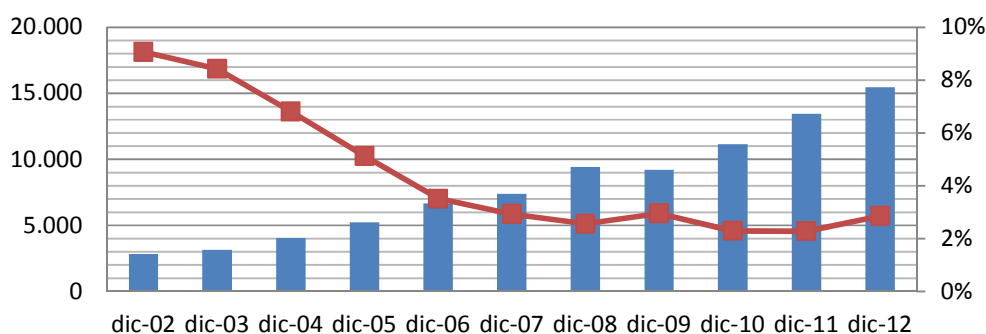
Elaboración: Yan Carlos Granja

Los grupos financieros en todos los mercados tienden a resguardar sus activos, a darle un particular seguimiento que minimice el riesgo en el que se incurre al prestar los recursos a terceros. El seguimiento, control y monitoreo de la cartera improductiva o en otras palabras de la cartera vencida es crucial para las entidades a las que su rol es la intermediación financiera. La cartera vencida es de responsabilidad directa de la organización, puesto que de existir mayores volúmenes o crecimientos exorbitantes, se debe a las políticas en: emisión flexible de los créditos, falta de control y conocimiento de los clientes.

Como se puede observar en el gráfico 7 que representa la cartera improductiva del Sistema Bancario, esta se ha mantenido en la última década en un nivel constante, su saldo promedio hasta Diciembre del 2011 bordeaba los USD 259 millones. El crecimiento más importante se lo puede ver en el cierre del 2012 con un incremento de USD 136 millones, que representan el 44%. Al parecer la cartera de años anteriores se deteriora y por ende este crecimiento considerable.

Las variables que afectan el portafolio de créditos de los bancos no solo se establecen por fuentes internas, sino, por variables exógenas, de materia económica, legal, gubernamental y entre otras, de tal manera que la previsión del riesgo debe ser contemplado por varias aristas, para minimizar las afectaciones en la cartera.

Gráfico No. 8
Relación Cartera Improductiva / Cartera Vigente
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

La relación de la cartera improductiva contra la cartera vigente es directamente proporcional, pues al incrementarse la cartera vigente, la cartera vencida tiende a crecer. El punto fundamental de las organizaciones es incrementar su activo productivo en montos considerables, y que su activo improductivo sea controlado y minimizado, de tal manera que la generación de intereses por el portafolio sea integral. En el gráfico número 8 se puede comprobar como se ha evitado el deterioro de la cartera de créditos en el Sistema Bancario Nacional. Así, se puede evidenciar como la solidez económica de los grupos financieros ha tenido injerencia en la disminución de la cartera vencida.

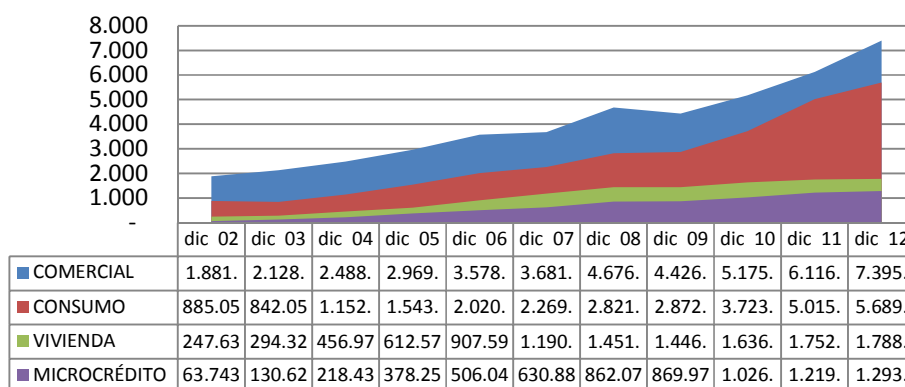
En Diciembre del 2002 la proporción de la cartera improductiva representaba un 9% del saldo de USD 2.822 millones de dólares, este saldo ha ido evolucionando favorablemente hasta caer al 3% frente a un portafolio de créditos del sistema de USD 15.455 millones de dólares, si bien al comparar con el saldo de cartera vencida de USD 442 millones (gráfico 7), se podría decir que ha existido un mal manejo en la gestión del portafolio, pero frente al evidente evolución significativa de la cartera vigente, el índice es representativamente menor en el cierre del 2012.

3.1.4.2 Cartera Vigente por Segmento

Como se menciona en el capítulo anterior, existen 4 destinos contables para el portafolio de créditos de un banco: comercial, consumo, microcrédito y vivienda, cada una con características diferentes en monto y tasa y, por ende, se puede observar una mayor concentración en un tipo de cartera que en otras.

En la gráfica a continuación se puede ver la evolución que ha tenido, los 4 segmentos de crédito del portafolio del Sistema Bancario Nacional (Gráfico 9):

Gráfico No. 9
Evolución de la Cartera Vigente por Segmento de Crédito.
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

Como se puede observar la evolución del portafolio de créditos del Sistema Bancario Nacional ha progresado favorablemente en los últimos 10 años, siendo el microcrédito el mayor desarrollo con un crecimiento de 20.29 veces, seguido de la vivienda 7.22, el consumo con 6.43, y la cartera comercial en 3.93 veces (véase tabla 3).

Tabla No. 3
Segmento de Crédito
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)

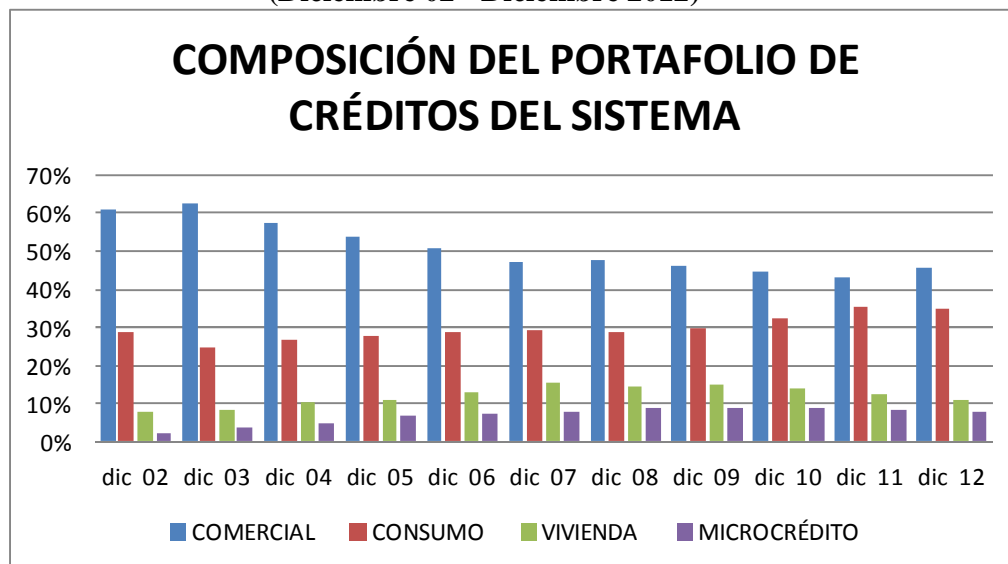
SEGMENTO DE CRÉDITO			
	dic-02	dic-12	Crecimiento
COMERCIAL	1,881,376	7,395,209	3.93
CONSUMO	885,050	5,689,244	6.43
VIVIENDA	247,639	1,788,580	7.22
MICROCRÉDITO	63,743	1,293,287	20.29

Fuente: Banco Central

Elaboración: Yan Carlos Granja.

Como se ve en la tabla anterior el crecimiento de la cartera en saldos se encuentra originado primero por el microcrédito, seguido de la vivienda, la cartera de consumo y por último la cartera comercial. La composición de la misma, es decir, el porcentaje de participación que posee dentro de todo el portafolio de créditos del Sistema Bancario Nacional es distinto y, se verá a continuación en la siguiente gráfica.

Gráfico No. 10
Composición de la Cartera de Créditos del Sistema Bancario.
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



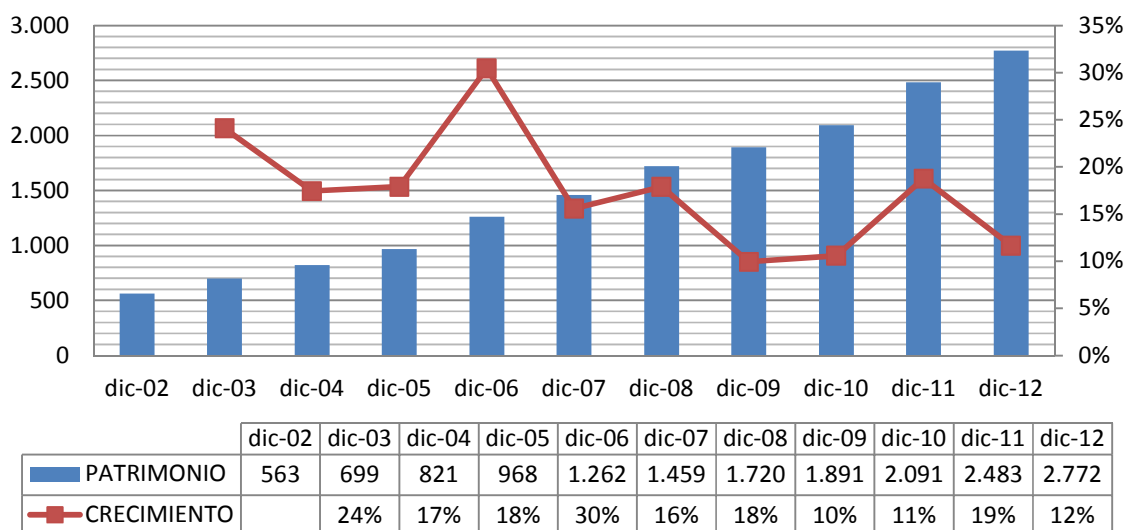
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

La participación de la cartera de crédito a lo largo del periodo analizado ha variado considerablemente, puesto que para diciembre del 2002 la concentración del portafolio de créditos se originada por el segmento comercial con un 61% de participación, 29% del consumo, 8% en la vivienda y un 2% en microcrédito. A lo largo de la última década esta composición cambio considerablemente, potenciando otros segmentos por su dinamismo y rentabilidad. La cartera comercial ha disminuido al 46%, el consumo se incremento al 35%, la vivienda aumento al 11% de participación y el microcrédito se potencio al 8%, crecimientos considerables al hablar de un portafolio óptimo del sistema, que fomenta la rentabilidad de los portafolios.

3.1.5 Evolución del Patrimonio

Gráfico No. 11
Evolución del Patrimonio del Sistema Bancario
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

El patrimonio del Sistema Bancario ha sido muy dinámico desde el 2002, el volumen de su crecimiento se ha incrementado en 5 veces desde Diciembre del 2002. A partir de ese año, el crecimiento más representativo se dio en el 2006, con un aumento de 30%, desde ese punto en adelante los siguientes años se evidencio una pendiente negativa con relación a los años anteriores, recuperándose en el 2010

con crecimientos del 11% lo que se representa con USD 2.091 millones, hasta llegar a los USD 2.772 millones que dispone el sistema en el cierre del 2012. Esto nos demuestra que la posición de las entidades bancarias en el Ecuador es sólida pese a una disminución porcentual del crecimiento, en relación con años anteriores.

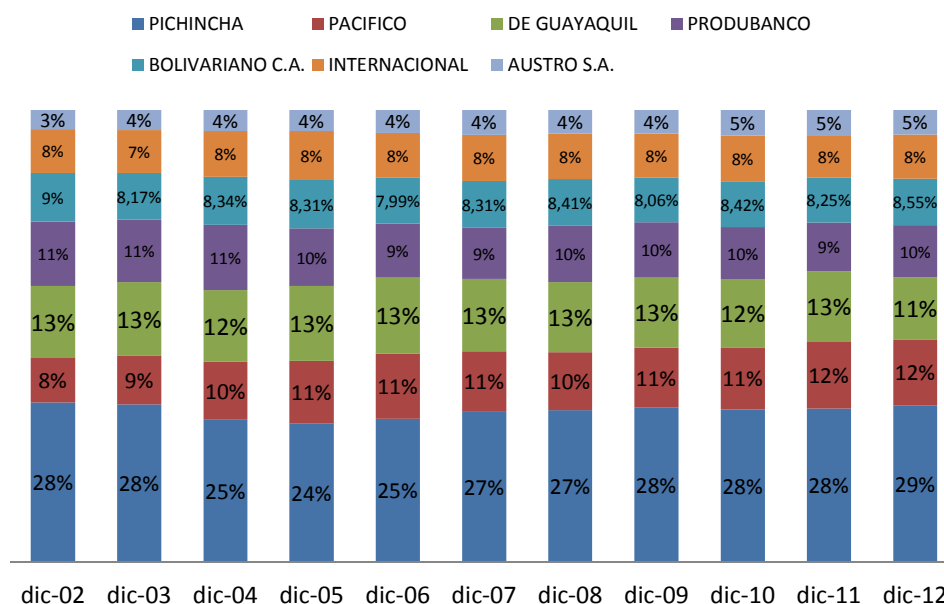
El patrimonio representa una porción muy importante dentro del sector bancario del Ecuador, pues este aparece en la posición de solventar las obligaciones que contrae la banca con terceros, y al mismo tiempo sirve para cubrir los activos que se encuentran en riesgo. Se lo puede determinar como un índice de solvencia que mide la capacidad que tiene el sistema de responder ante cualquier irregularidad del mercado.

3.1.6 Participación de Mercado del Sistema Bancario

El Sistema Bancario del Ecuador cuenta con bancos públicos y privados, que atienden necesidades específicas de grupos de clientes que se encuentran en todo el sistema. Determinar el nicho de mercado, el entendimiento del mismo, sus particularidades, y como se lo va a atender es trascendental para la banca, puesto que mediante el pleno conocimiento del entorno en el que se encuentra las entidades, las estrategias en cuestión de políticas, mecanismos en publicidad,

productos que se lanzan al mercado, entre otros, varían según las características de las entidades.

Gráfico No. 12
Participación de las Obligaciones con el Público
(Millones de dólares)
(Diciembre 02 - Diciembre 2012)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Yan Carlos Granja

La participación de mercado se encuentra concentrada en pocas entidades del Sistema Bancario Nacional, es decir, los pasivos que están en el sistema corresponden a un grupo reducido de instituciones que tienen el 80% del mercado. Entre ellas tenemos a los Bancos; Pichincha, con el 28% de la participación de mercado, Pacífico con el 12%, Guayaquil 12%, Produbanco 10%, Bolivariano 8%,

Internacional 8% y el Austro 5%. Entre estas entidades engloban la porción mayoritaria del Sistema Monetario concentrado en los Bancos.

3.2 Análisis Corto Plazo

3.2.1 Publicación de Estados Financieros e Índices CAMEL

De conformidad con lo dispuesto en el inciso tercero del artículo 78 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, las instituciones financieras publicarán para circulación nacional, los estados de situación, pérdidas y ganancias, posición de patrimonio técnico e indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad, que muestren su situación y la del grupo financiero, de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la órbita de su competencia, al cierre de cada ejercicio al 31 de diciembre, y por lo menos cuatro veces al año, en las fechas que determine la Superintendencia.

Los índices financieros estarán relacionados con el plan de cuentas que se detalla en el ANEXO 1.

Según las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, con relación a los indicadores financieros del CAMEL (Capital, Activos, Manejo Administrativo, Patrimonio y Liquidez), presentamos³⁵:

3.2.1.1 Cobertura Patrimonial de Activos

(Patrimonio total/ Activos Improductivos): Este indicador nos demuestra la cobertura que tiene la institución frente a todos los activos que no generan intereses.

En En fórmula:

$$\begin{aligned} & ((3 + 5 - 4) / (1425 + 1426 + 1427 + 1428 + 1429 + 1430 + 1433 + 1434 + 1435 + \\ & 1436 + 1437 + 1438 + 1441 + 1442 + 1443 + 1444 + 1445 + 1446 + 1449 + 1450 + \\ & 1451 + 1452 + 1453 + 1454 + 1457 + 1458 + 1459 + 1460 + 1461 + 1462 + 1465 + \\ & 1466 + 1467 + 1468 + 1469 + 1470 + 16 + (17 - 170105 - 170110 - 170115) + 18 \\ & + 19 - 1901 - 190205 - 190210 - 190215 - 190220 - 190240 - 190250 - 190280 - \\ & 190286 - 1903 + 1499)) \end{aligned}$$

³⁵ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS LIBRO 1, *Normas Generales Para La Aplicación De La Ley General De Instituciones Del Sistema Financiero*, Capítulo II, De la Información y Publicidad.

3.2.1.2 Solvencia

(Patrimonio técnico constituido / Activos y Contingentes ponderados por riesgo):

Demuestra la solvencia del patrimonio para todos los activos y contingentes.

3.2.1.3 Patrimonio Secundario vs Patrimonio Primario

(Patrimonio Técnico Secundario / Patrimonio Técnico Primario)

3.2.2.1 Calidad de Activos

3.2.2.1.1 Morosidad Bruta Total

(Cartera Vencida / (Cartera Total – Provisiones)): Demuestra la calidad que tiene la cartera total frente a la que es improductiva.

En fórmula:

$$(1425 + 1426 + 1427 + 1428 + 1429 + 1430 + 1433 + 1434 + 1435 + 1436 + 1437 + 1438 + 1441 + 1442 + 1443 + 1444 + 1445 + 1446 + 1449 + 1450 + 1451 + 1452 + 1453 + 1454 + 1457 + 1458 + 1459 + 1460 + 1461 + 1462 + 1465 + 1466 + 1467 + 1468 + 1469 + 1470) / (14 - 1499)$$

3.2.2.1.2 Morosidad Cartera Comercial

(Cartera Vivienda Vencida / Cartera Vivienda Total): Demuestra la calidad de la cartera Comercial.

En fórmula:

$$(1425 + 1433 + 1441 + 1449 + 1457 + 1465) / (1401 + 1409 + 1417 + 1425 + 1433 + 1441 + 1449 + 1457 + 1465)$$

3.2.2.1.3 Morosidad Cartera Consumo

(Cartera Vivienda Vencida / Cartera Vivienda Total): Demuestra la calidad de la cartera Consumo.

En fórmula:

$$(1426 + 1434 + 1442 + 1450 + 1458 + 1466) / (1402 + 1410 + 1418 + 1426 + 1434 + 1442 + 1450 + 1458 + 1466)$$

3.2.2.1.4 Morosidad Cartera Vivienda

(Cartera Vivienda Vencida / Cartera Vivienda Total): Demuestra la calidad de la cartera Vivienda.

En fórmula:

$$(1427 + 1435 + 1443 + 1451 + 1459 + 1467) / (1403 + 1411 + 1419 + 1427 + 1435 + 1443 + 1451 + 1459 + 1467)$$

3.2.2.1.5 Morosidad Cartera Microempresa

(Cartera Microempresa Vencida / Cartera Microempresa Total): Demuestra la calidad de la cartera Microempresa.

En fórmula:

$$(1428 + 1436 + 1444 + 1452 + 1460 + 1468) / (1404 + 1412 + 1420 + 1428 + 1436 + 1444 + 1452 + 1460 + 1468)$$

3.2.2.1.6 Cobertura de la Cartera Comercial

(Provisión Cartera Vivienda/ Cartera Vencida Vivienda): Demuestra la el respaldo en provisiones que tiene la cartera Comercial.

En fórmula:

$$(149905 + 741401 + 741409 + 741417) / (1425 + 1433 + 1441 + 1449 + 1457 + 1465)$$

3.2.2.1.7 Cobertura de la Cartera Consumo

(Provisión Cartera Vivienda/ Cartera Vencida Vivienda): Demuestra la el respaldo en provisiones que tiene la cartera Vivienda.

En fórmula:

$$(149910 + 741402 + 741410 + 741418) / (1426 + 1434 + 1442 + 1450 + 1458 + 1466)$$

3.2.2.1.8 Cobertura de la Cartera Vivienda

(Provisión Cartera Vivienda/ Cartera Vencida Vivienda): Demuestra la el respaldo en provisiones que tiene la cartera Vivienda.

En fórmula:

$$(149915 + 741403 + 741411 + 741419) / (1427 + 1435 + 1443 + 1451 + 1459 + 1467)$$

3.2.2.1.9 Cobertura de la Cartera Microempresa

(Provisión Cartera Microempresa/ Cartera Vencida Microempresa):

Demuestra la el respaldo en provisiones que tiene la cartera Microempresa.

En fórmula:

$$(149920 + 741404 + 741412 + 741420) / (1428 + 1436 + 1444 + 1452 + 1460 + 1468)$$

3.2.3. Manejo Administrativo

3.2.3.1 Activos Productivos / Pasivos con Costo

En fórmula:

$$(1103 + 12 + 13 + 1401 + 1402 + 1403 + 1404 + 1405 + 1406 + 1409 + 1410 + 1411 + 1412 + 1413 + 1414 + 1417 + 1418 + 419 + 1420 + 1421 + 1422 + 15 + (1701 - 170120) + 1901 + 190205 + 90210 + 190215 + 190220 + 190240 + 190250 + 190280 + 190286 + 1903) / (2101 - 210110 - 210130 -$$

210150 + 2102 - 210210 + 2103 - 210330 + 2104 + 2105 + 22-2203 + 26 +
27 -2790 + 280105 + 2903 + 2904)

3.2.3.2 Grado de Absorción

Gastos Operacionales / Margen Financiero

En fórmula:

$(45 / (51 - 41 + 52 + 53 + 54 - 42 - 43 - 44))$

3.2.3.3 Gastos Personales / Activo Total Promedio

En fórmula:

$(4501 * 12 / \text{Número de mes}) / \text{Promedio elemento 1}$

3.2.3.4 Gastos Operativos / Activo Total Promedio

En fórmula:

$(45 * 12 / \text{Número de mes}) / \text{Promedio elemento 1}$

3.2.4. Rentabilidad

3.2.4.1 Rendimiento Operativo / Activo

$(\text{Utilidad} / \text{Activo Promedio})$

En fórmula:

$((5 - 4) * 12 / \text{Número de mes} / \text{Promedio elemento 1})$

3.2.4.1 Rendimiento / Patrimonio

(Utilidad / Patrimonio Promedio)

En fórmula:

$((5 - 4) * 12 / \text{Número de mes} / \text{Promedio elemento 3})$

3.2.5. Liquidez**3.2.5.1 Fondos Disponibles / Total de Depósitos a Corto Plazo**

En Fórmula:

$11 / (2101 + 2102 + 210305 + 210310)$

3.2.5.1 Indicador de Liquidez

(Cobertura de Liquidez / Requerimiento de Liquidez)

3.2.6 ANÁLISIS DUPONT

El Análisis DuPont, se encuentra dentro de los índices financieros que manejan las entidades bancarias para la determinación del manejo de la rentabilidad dentro de su gestión.

“El sistema DuPont reúne, en principio, el margen neto de utilidades, que mide la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas (activo Productivo), y la rotación de activos totales, que indica cuán eficientemente se ha dispuesto los activos para la generación de ventas (otorgamiento de créditos en el caso de un banco)

Su cálculo es así:

Análisis DuPont: Rentabilidad con relación al activo productivo * Rotación y capacidad para obtener utilidades. Donde: Rentabilidad con relación al Activo Productivo (Utilidad Neta / Activo Productivo) y Rotación y capacidad para obtener utilidades (Activo Productivo/ Activo Total)

Análisis DuPont = (Utilidad Neta / Activo Productivo)* (Activo Productivo / Activo Total)”³⁶ (Véase Anexo 2)

³⁶(2008)FRANCISCO LUNA Y JAVIER MORA. *Desarrollo de un modelo de control presupuestario que permita medir la evolución y consecución de los resultados de una institución financiera ecuatoriana*. Pág. 100.

3.2.8 ANÁLISIS CAMEL³⁷

El CAMEL (Capital, Asset, Managment, Erining, Liquidity) es una metodología utilizada por los bancos para determinar la salud financiera de las IFI (Instituciones Financieras), este estudio se desarrolla en 5 aspectos que son:

- C = Capital
- A = Activos
- M = Manejo Administrativo
- E = Rentabilidad
- L = Liquidez

“Fue un método adoptado por los entes reguladores de la Banca Norteamericana, con el fin de evaluar la solidez financiera y gerencial de las principales entidades comerciales de los Estados Unidos. CAMEL hace la revisión y calificación de cinco áreas de desempeño financiero y gerencial: Idoneidad de Capital, Idoneidad de Activos, Manejo Gerencial, Estado de Utilidades, y Liquidez Administrativa”³⁸

³⁷ Cfr. (2008) FRANCISCO LUNA Y JAVIER MORA. *Desarrollo de un modelo de control presupuestario que permita medir la evolución y consecución de los resultados de una institución financiera ecuatoriana*. Pág. 101.

³⁸ ¿Cuáles son los criterios de evaluación del Camel y cuáles son sus indicadores?
[<http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/eco/14/camel.htm>]

3.2.8.1 CÁLCULO DE INDICADORES³⁹

3.2.8.1.1 CAPITAL

El análisis del primer componente del CAMEL tiene referencia al capital que posee una entidad financiera, busca conocer la solvencia que tiene la misma y la respuesta que tendría frente a los riesgos.

“Los bancos con niveles de capital adecuados tienen mayor capacidad de hacer frente a perturbaciones que afecten sus balances. En la normatividad bancaria existen requerimientos mínimos de capital para estos establecimientos, con el fin de evitar bancos insolventes que terminen en la quiebra perjudicando ahorradores y aumentando la incertidumbre.”⁴⁰

La fuente de donde se sustrajo la información para el cálculo de los índices, es de los Balances que publica la Superintendencia de Bancos y Seguros mensualmente en su plataforma virtual.

³⁹ Cfr. (2008). FRANCISCO LUNA Y JAVIER MORA. *Desarrollo de un modelo de control presupuestario que permita medir la evolución y consecución de los resultados de una institución financiera ecuatoriana.*, Pág. 103.

⁴⁰ (2011). JESUS YOEL CRESPO G. *Camel vs Discriminante un análisis al sistema financiero venezolano.* Pág. 29.

La evaluación del CAMEL hace referencia a la sección 3.2 del cálculo de indicadores expuesto por la Superintendencia de Bancos.

Al evaluarse el primer índice del capital, **Cobertura Patrimonial** se califica a la institución que posea el mayor índice con 1, pues entre más elevado sea el valor de cobertura, el Banco asegura su solvencia frente a la cartera.

Tabla No. 4
Cálculo Cobertura Patrimonial de Activos.
(Diciembre 2012)

INSTITUCIÓN	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	CALIFICACIÓN
PICHINCHA	3,307.47	1
PACIFICO	750.21	2
PRODUBANCO	519.59	3
INTERNACIONAL	452.40	4
BOLIVARIANO C.A.	320.15	5
MACHALA	196.95	6
PROMERICA S.A	182.39	7
DE GUAYAQUIL	160.86	8
AUSTRO S.A.	153.85	9
CITIBANK (CITIGROUP)	(1,276.80)	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

En concordancia con lo expresado anteriormente, para el cálculo de **Patrimonio / Total de Depósitos** se calificara con 1 al índice que sea mayor, debido a que si el indicador demuestra mayor proporción frente a los

depósitos quiere decir que esta más apalancado para cubrir sus obligaciones con el público.

Tabla No. 5
Patrimonio / Total Depósitos
(Diciembre 2012)

Institución	Patrimonio / Total Depósitos	Patrimonio / Total Depósitos
PACIFICO	16.86	1
DE GUAYAQUIL	15.21	2
PRODUBANCO	13.63	3
PICHINCHA	12.84	4
CITIBANK (CITIGROUP)	12.06	5
INTERNACIONAL	12.02	6
AUSTRO S.A.	11.21	7
BOLIVARIANO C.A.	11.05	8
PROMERICA S.A.	9.80	9
MACHALA	8.88	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Para la evaluación del índice de apalancamiento financiero **Pasivos / Patrimonio** se debe calificar con 1 al menor indicador, ya que, se considera que si la institución tiene menos deuda el indicador es más saludable.

Tabla No. 6
Pasivo / Patrimonio
(Diciembre 2012)

Institución	Pasivo / Patrimonio	Pasivo / Patrimonio
PACIFICO	616.97	1
DE GUAYAQUIL	763.65	2
PRODUBANCO	790.91	3
INTERNACIONAL	868.50	4
PICHINCHA	872.64	5
CITIBANK (CITIGROUP)	906.06	6
BOLIVARIANO C.A.	947.62	7
AUSTRO S.A.	964.40	8
PROMERICA S.A	1,133.56	9
MACHALA	1,152.07	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Al evaluarse el cálculo del la cobertura patrimonial de los activos totales, **Patrimonio / Activo Total**, se considera mejor calificación para los indicadores que sean mayores.

Tabla No. 7
Patrimonio / Activo Total
(Diciembre 2012)

Institución	Patrimonio / Activo Total	Patrimonio / Activo Total
PACIFICO	14.15	1
DE GUAYAQUIL	11.79	2
PRODUBANCO	11.46	3
INTERNACIONAL	10.48	4
PICHINCHA	10.39	5
CITIBANK (CITIGROUP)	10.07	6
BOLIVARIANO C.A.	9.68	7
AUSTRO S.A.	9.40	8
PROMERICA S.A	8.17	9
MACHALA	8.02	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Para el cálculo de **Patrimonio Técnico / (Activos + Contingentes)**, se calificara con 1 a la institución que tenga un índice mayor, porque se considera una mejor cobertura.

Tabla No. 8
Patrimonio Técnico / (Activos + Contingentes)
(Diciembre 2012)

Institución	Patrimonio Técnico / (Activos + Cont)	Patrimonio Técnico / (Activos + Cont)
DE GUAYAQUIL	8.74	1
PACIFICO	8.67	2
AUSTRO S.A.	7.92	3
INTERNACIONAL	7.52	4
PRODUBANCO	7.23	5
BOLIVARIANO C.A.	6.83	6
MACHALA	6.80	7
PICHINCHA	6.77	8
PROMERICA S.A	6.55	9
CITIBANK (CITIGROUP)	5.92	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Para el cálculo del **Patrimonio Técnico Constituido / Patrimonio Técnico Requerido**, se califica con 1 al índice mayor, pues se considera que a mayor patrimonio técnico constituido el índice es mejor.

Tabla No. 9
Patrimonio Técnico Constituido / Patrimonio Técnico Requerido
(Diciembre 2012)

Institución	Patrimonio Tecnico Const / Patrimonio Tecnico Req	Patrimonio Tecnico Const / Patrimonio Tecnico Req
PACIFICO	164.34	1
DE GUAYAQUIL	161.24	2
INTERNACIONAL	140.61	3
PRODUBANCO	136.36	4
BOLIVARIANO C.A.	130.01	5
AUSTRO S.A.	129.36	6
MACHALA	124.64	7
PICHINCHA	124.04	8
CITIBANK (CITIGROUP)	119.61	9
PROMERICA S.A	116.41	10

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Una vez calificado todos los indicadores de Capital se procede a sacar un promedio por todas las variables, para luego realizar un ranking de acuerdo al Quintil a que pertenezca, es decir, si existe una serie de datos como por ejemplo 10, como es el caso de los 10 bancos que sea analizan en el CAMEL anterior, el quintil, que es el 20% de los datos, agruparía de 2 en 2 la serie, calificando a los dos promedios más bajos con 1.

Tabla No. 10
Ranking CAMEL - CAPITAL

INSTITUCION	Cobertura Patrimonial de Activos	Pasivo / Patrimonio	Patrimonio / Activo Total	Patrimonio / Total Depositos	Patrimonio Tecnico / (Activos+ Cont)	Patrimonio Tecnico Const / Patrimonio Tecnico Req	PROMEDIO	RANKING
PACIFICO	2	1	1	1	2	1	1.33	1
DE GUAYAQUIL	8	2	2	2	1	2	2.83	1
PRODUBANCO	3	3	3	3	5	4	3.50	2
INTERNACIONAL	4	4	4	6	4	3	4.17	2
PICHINCHA	1	5	5	4	8	8	5.17	3
BOLIVARIANO C.A.	5	7	7	8	6	5	6.33	3
AUSTRO S.A.	9	8	8	7	3	6	6.83	4
CITIBANK	10	6	6	5	10	9	7.67	4
MACHALA	6	10	10	10	7	7	8.33	5
PROMERICA S.A	7	9	9	9	9	10	8.83	5

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado: Yan Carlos Granja.

Una vez finalizada la ponderación se entiende que las instituciones que tengan menor puntuación son las que mejores indicadores tienen en Capital, así concluye la ponderación del primer componente del CAMEL.

3.2.8.1.2 ACTIVOS

Para el cálculo de los Activos del CAMEL, se consideran la misma metodología explicada en el cálculo del Capital (véase **3.2.8.1.1 CAPITAL**),

El activo, es el componente más importante de una institución financiera, es primordial para la intermediación, y comprende todo lo referente al

portafolio de créditos. El portafolio de créditos, es la variable más susceptible al riesgo, es decir, al colocar cartera a los clientes es necesario entender los perfiles de los mismos, pues el no pago de los créditos cae en cartera vencida que es improductivo para el banco, a mayor volumen de cartera vencida la institución deja de ser eficiente con su portafolio, y lo convierte en improductivo y menos rentable. Por eso las variables del CAMEL para los activos, nos deja en perspectiva, la comparación de nuestros indicadores con la gestión de otros bancos.

“Los principales activos a tener en cuenta en un banco son los préstamos y es fundamental evaluar su composición, concentración, plazos y vencimientos para determinar la posibilidad para responder a los pasivos (depósitos) y obtener ganancias.”⁴¹

Los índices financieros del CAMEL, para el cálculo de los Activos nos demuestran el porcentaje de cartera que es productiva frente a la cartera total, los ratio de cartera reflejan la composición de la cartera vencida, es decir a menor volumen de cartera vencida es mejor para la institución, pues maneja el portafolio de forma optima. Los indicadores de provisión demuestran la cobertura que tienen las entidades para la cartera de créditos, estos colchones de provisión ayudan a los periodos de escases económicos.

⁴¹ (2011). JESUS YOEL CRESPO G. *Camel vs Discriminante un análisis al sistema financiero venezolano*, Pág. 30.

3.2.8.1.3 MANEJO ADMINISTRATIVO

El Manejo Administrativo representa a las decisiones que toman la alta gerencia de los bancos, con relación a las estrategias, políticas y disposiciones, una buena administración ayuda a diezmar cualquier variación o incertidumbre por la cual pueda atravesar el mercado.

“Una buena administración puede ayudar a capear perturbaciones macroeconómicas, en cambio, una deficiente conduce a los bancos a la insolvencia. Muchos casos se han conocido donde la administración ha logrado que en momentos de recesión o de desaceleración de la economía sobrevivan entidades, como también se han presentado otros cuando la pobre labor administrativa propició quiebras en épocas de prosperidad económica”⁴²

En el Ecuador las buenas decisiones o el buen Manejo Administrativo ha reflejado el crecimiento de los bancos, como es el caso del Banco Pichincha, Produbanco, Banco Internacional, frente a los *shocks* del mercado, y malas administraciones se han manifestado en quiebra de instituciones, como es el caso del Banco Popular, Filanbanco, entre otros. Es por esto que el análisis de estas variables es importante para el Sistema Financiero. Mejorar

⁴² (2011). JESUS YOEL CRESPO G. *Camel vs Discriminante un análisis al sistema financiero venezolano*, Pág. 31.

3.2.8.1.4 RENTABILIDAD

La Rentabilidad siempre desempeña un rol importante en el sistema, pues Bancos que generen rentabilidad son asociados con solvencia, aunque estos dos términos no sean necesariamente comparables, no todos los bancos rentables son solventes, y la solvencia no es indicador de rentabilidad, pero es importante que este factor que genera retorno para los accionistas sea positivo, dado que, ningún accionista querrá ser vinculado a un banco que no genere rentabilidad.

“Para el caso específico de los bancos privados, los accionistas esperan los mayores niveles de rentabilidad siempre y cuando los administradores no incurran en altos riesgos que en el corto plazo generen elevadas ganancias, pero que en el mediano y largo resulten ser préstamos incobrables, y por lo tanto, pérdidas para la institución.”⁴³

Es importante que exista una mezcla óptima entre rentabilidad y riesgo, los accionistas esperan percibir utilidades, pero siempre y cuando estas se prolonguen en el tiempo, si se apunta a riesgos muy elevados para obtener rentabilidad directamente proporcional al riesgo elevado, la institución podrá incurrir en cartera morosa ó en estrategias que no garanticen su prolongación en el tiempo.

⁴³ (2011). JESUS YOEL CRESPO G. *Camel vs Discriminante un análisis al sistema financiero venezolano*, Pág. 31.

3.2.8.1.1 LIQUIDEZ

La Liquidez es la variable que responde frente a las necesidades a terceros, es decir, si es el caso de que se necesita responder ante las obligaciones de los pasivos que se captan en materia de depósitos a la vista o por rumores o incertidumbres en el mercado, la liquidez obliga a tener un porcentaje en efectivo, traducido a reservas mínimas de liquidez, es decir, en encaje bancario, papeles comerciales, títulos del Banco Central, entre otros.

“Llegar a la liquidez bancaria no es un estado difícil de alcanzar. Durante los períodos de presión, la falta de información sobre la actividad bancaria, las condiciones del mercado y la exposición al riesgo crediticio, pueden crear un ambiente en el que los rumores por sí solos causen incertidumbre. Esto desequilibra el acceso al crédito, al tiempo que la supervivencia de las instituciones se vuelve más crítica. Los problemas que enfrentan los bancos pueden contagiar a otros, debido a la falta de confianza del público. A medida que las contrapartes se retiren de las nuevas transacciones, la liquidez del mercado puede decaer afectando a los usuarios del crédito.”⁴⁴

⁴⁴ (2011). JESUS YOEL CRESPO G. *Camel vs Discriminante un análisis al sistema financiero venezolano*, Pág. 32.

3.2.8 ANÁLISIS ALCO

El ALCO (Asset Liabilities Committee), o en español Comité de Activos y pasivos, es otra herramienta para manejar la composición de activos y pasivos que se refleja en el Margen Financiero de una institución. Es el que determina las estrategias relacionadas con la brecha entre los activos y pasivos.

Es un comité que “está encargado de la revisión, preparación y recomendación a la junta directiva para su aprobación de todas aquellas políticas y procedimientos relacionados con el adecuado manejo de los activos y pasivos del Banco.”⁴⁵

El ALCO determina la composición que tiene la gestión del negocio frente a los activos y pasivos, es decir, semanalmente se ve el avance realizado por la gestión de la fuerza de ventas en los diferentes nichos de mercado, si la composición entre activos y pasivos (Pasivos – Activos) es negativa, querrá decir que se está colocando más que lo que se capta y si la diferencia es positiva, se entiende que se está captando en mayor volumen que lo que se coloca.

Para el análisis se entenderá que los dos resultados atienden a particularidades del sistema, es decir, al estudiar detalladamente la entidad y comenzar a tener historia en índices y montos, se podrá desarrollar tendencias, ciclos y comportamientos de la brecha. Por ende la composición puede variar según el mes en que se encuentra

⁴⁵ (2005). Banco Latinoamericano de Exportaciones, **Estatutos Comité de Activos y Pasivos**. Pág. 1.

la entidad. Por ejemplo, en abril y fin de año se puede evidenciar que el sistema financiero tiende a recolectar mas captaciones, esto se puede explicar en parte por el pago de las utilidades en abril y en diciembre el décimo tercer sueldo, usualmente luego de estos picos altos, el sistema tiende a desacelerarse por el pago de deudas que se crean en esos meses, entonces se verán caídas por la cancelación de las deudas contraídas. (Ver Anexo 10)

El Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) define las funciones del ALCO como⁴⁶:

- Formulación y ejecución de estrategias para diferentes componentes del Balance.
- Medición y control de riesgo.
- Apoyo de decisiones y pricing de productos.
- Guía para decisiones de inversión.

Estas funciones que determina el BMI para la gestión de activos y pasivos conducen al logro de los objetivos del banco, crean el norte de la corporación, hacia donde van a ir para alcanzar las metas planteadas.

⁴⁶ (2003). Banco Multisectorial de Inversiones. **Presentación Gestión de Activos y Pasivos**. Pág. 5.

3.3 MODELO FINANCIERO CORTO PLAZO

El modelo financiero a corto plazo, busca crear herramientas de análisis para la toma de decisiones de la Gerencia Financiera de un banco, creando sinergias entre todos los intervinientes de la organización que generan la intermediación financiera, a través del uso de una herramienta de indicadores que se realiza a partir del Balance General que publica la Superintendencia de Banco y Seguros.

Todos los bancos del país, se encuentran regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, estos están sujetos cumplir todas las disposiciones que este organismo de control decida sobre el sistema; mensualmente la SBS publica el Balance General y el Patrimonio Técnico donde se refleja la posición que consolida las cuentas de la entidad.

A partir del Balance General se desarrollo un tablero de indicadores que consta de: Estado de Resultados, análisis Dupont e índices financieros de capital, activos, manejo administrativo y liquidez, donde se refleja la información más relevante de la entidad, de esta manera la Gerencia Financiera del banco puede tomar decisiones y estrategias en el corto plazo.

El modelo cuenta de 3 hojas la primera es el Estado de Resultados, la segunda son, Saldos e Índices, y la tercera Dupont.

Para utilizar el modelo es necesario dar un *click* en botón que se encuentra en la hoja *Estado de Resultados*, esta se encarga de realizar los cálculos de las 3 hojas antes mencionadas. El modelo utiliza el Balance General del Banco del Pacífico, que se lo consigue a través de la página web de la SBS, los mismos que se encuentran publicados mensualmente para todos las entidades del Sistema Bancario.

El primer componente que se desarrollo para el modelo financiero a corto plazo es el **Estado de Resultados**, este se define como: “Estado de resultados, estado de rendimiento económico o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de como se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado”⁴⁷

Se puede analizar cualquier banco que tenga el catalogo de cuentas de la Superintendencia de Bancos y Seguros. La entidad que se opto por analizar el Banco del Pacífico y la información extraída es a diciembre 2012.

⁴⁷(2013)Wikipedia enciclopedia libre. [http://es.wikipedia.org/wiki/Estado_de_resultados]. *Estado de Resultados*

Tabla No. 11
Estado de Resultados
(En unidades)
(Diciembre 2012)

ESTADO DE RESULTADOS



INTERESES NETOS	155,839,276
Intereses ganados	185,546,876
Intereses pagados	29,707,600
COMISIONES NETAS	12,304,233
Comisiones ganadas	28,095,697
Comisiones pagadas	15,791,464
MARGEN FINANCIERO BRUTO	168,143,508
INGRESOS OPERATIVOS	31,983,709
UTILIDAD (PERDIDA) FINANCIERA	6,813,265
En cambios	252,048
En valuación de inversiones	2,888,887
En venta de activos productivos	3,672,330
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	25,170,444
GASTOS DE OPERACIÓN	112,175,394
MARGEN OPERACIONAL	87,951,823
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(4,460,619)
Otros Ingresos	13,486,992
Otros Gastos y Pérdidas	17,947,610
RESULTADO EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	9,372,900
RESULTADOS ANTES DE PROVISIONES	92,864,105
PROVISIONES CONTRA GASTOS	29,254,188
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION	63,609,918
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRAB.	15,579,617
RESULTADOS DEL EJERCICIO	48,030,301

CALCULAR

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.

Elaborado por: Yan Carlos Granja

Como se puede evidenciar en la tabla No 10, el Estado de Resultados que se construyó en el modelo para el Banco del Pacífico generó 168 millones de Margen Financiero, el mismo que registra la diferencia entre los Intereses Netos menos las Comisiones Netas, es decir, mediante los ingresos que genera la cartera de créditos, las operaciones de reporto, los descuentos ganados, los fondos interbancarios vendidos etc., y la diferencia que tiene la entidad por la utilización de los fondos recibidos bajo sus diferentes modalidades en obligaciones con el público, pago de intereses causados por préstamos recibidos, obligaciones con otras instituciones financieras, etc.

El Margen Operacional que goza la institución es de 87 millones, dentro de este rubro se encuentra la diferencia entre los Ingresos Operativos y los Gastos de Operación, que se da por incurrir en ingresos por utilidades en cambios de moneda diferente al dólar, por valuación de inversiones, venta de activos productivos, ingresos generados por fideicomisos mercantiles en los que participe la institución, ingresos por servicios, entre otras, menos los Gastos de Operación, entre los que se distinguen los gastos de personal, servicios a terceros, amortizaciones, depreciaciones, pago de impuestos, multas, aportes al IESS, entre otros.

Banco del Pacífico, genera 92 millones de Resultados antes de Provisiones para diciembre del 2012, donde a partir del Margen Operacional se añade los valores de otros Ingresos y Gastos, y los resultados en acciones y participaciones.

Luego de restar las provisiones y los descuentos de ley la entidad cierra con 48 millones de Resultados del Ejercicio para el 2012.

Al entrar a detalle del análisis es importante entender cómo se distribuyen los 168 millones del Margen Financiero, puesto que las estrategias que se realizaran deben estar ligadas a aumentar el margen por tasa en los intereses ganados, o en su defecto disminuir los intereses pagados por el costo de los pasivos.

El siguiente componente del modelo es **Saldos e Índices**, que muestra una perspectiva clara de las partidas más importantes de la entidad y los indicadores financieros de capital, activo, manejo administrativo y liquidez, así la gerencia financiera o el analista financiero, podrá tener un conocimiento completo de la institución actual.

En el análisis del Margen Financiero, se debe considerar los volúmenes de los activos y pasivos para determinar las estrategias pertinentes para optimizar la intermediación.

La segunda hoja del modelo financiero, contiene los volúmenes de los productos de la entidad. La cartera total del Banco del Pacífico es de USD 1.806 millones de dólares y las obligaciones con el público corresponden a USD 2.546 millones de dólares, con esta composición posee una brecha positiva de USD 739 millones de dólares, es decir, de cada 100 dólares que capta 60 coloca en el mercado y 40 dólares tiene para las obligaciones con terceros.

Dentro de los índices más relevantes tenemos que los activos improductivos se encuentran cubiertos en 15 veces por el patrimonio, y la cobertura para el total de los activos es de 7 veces el patrimonio menos los ingresos y restado de los costos.

La entidad maneja un ratio de morosidad de la cartera total de 1.5%, pero entre productos el índice más elevado es de la cartera de microcrédito que tiene un porcentaje del 10.5%, seguido de 2.7% de la cartera de consumo, 1% vivienda y 0.5% la comercial.

Por otro lado, el índice activo productivo para el pasivo con costo que determina la eficiencia de la organización es de 173%, es decir, sus activos productivos son realizados a un costo de producción bajo. La absorción de los egresos operacionales frente a los ingresos de la gestión operativa es 65%, este índice es mejor entre más bajo.

Los índices que demuestran la rentabilidad de la organización ROE y ROA, representan 11.4% y 1.5% respectivamente, cabe mencionar que para términos del estudio se realizaron los cálculos de activo promedio y patrimonio promedio con el corte de dichas partidas.

Tabla No. 12
Saldos e Índices Financieros
(En unidades)
(Diciembre 2012)

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR	
ANALISIS CORTO PLAZO	
ESTADO DE RESULTADOS	dic12
	SALDO
ACTIVO PRODUCTIVO	
CARTERA VIGENTE	1,779,391,846
CARTERA VENCIDA	27,295,054
CARTERA TOTAL	1,806,686,901
PASIVOS	
MONETARIOS	1,404,292,674
AHORRO	568,169,509
PLAZO	573,965,860
Brecha	739,741,143
Brecha de Liquidez	41%
Activo Total	3,319,961,632
Pasivo Total	2,898,236,787
Ingresos	279,742,481
Gastos	231,715,318
Patrimonio	421,724,845
Estado de Resultados	48,030,301
I. CAPITAL	
Cobertura Patrimonial de Activos	750
Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	1545.1%
II. CALIDAD DE ACTIVOS	
Morosidad de la Cartera	1.5%
Morosidad de la Comercial	0.5%
Morosidad de la Consumo	2.7%
Morosidad de la Vivienda	1.0%
Morosidad de la Microcrédito	10.5%
Provisión para la Cartera Total	6.5%
Provisión para Créditos Incobrables	428.8%
III. Manejo Administrativo	
Activo Productivo / Pasivo con Costo	173.3%
Grado de Absorción.- Gastos Operativos / Margen Financiero	65.6%
Gastos de Personal / Activo Total Promedio	1.2%
Gastos Operacionales / Activo Total Promedio	3.4%
VI. Rentabilidad	
ROE	11.4%
ROA	1.4%
Margen Financiero/Activos Productivos	6.3%
V. Liquidez	
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	32.9%
Índice de Liquidez	33.7%



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.
Elaborado por: Yan Carlos Granja

El último componente es el **Dupont**, en esta hoja se evidencia la composición de todas las cuentas del Estado de Resultados, comparadas para el activo productivo que tiene la entidad, así se puede relacionar los resultados con el activo productivo.

Tabla No. 13
Saldos e Índices Financieros
(En porcentajes)
(Diciembre 2012)

DUPONT	
INTERESES NETOS	5.86%
COMISIONES NETAS	0.46%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	6.32%
INGRESOS OPERATIVOS	1.20%
UTILIDAD (PERDIDA) FINANCIERA	0.26%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0.95%
GASTOS DE OPERACIÓN	4.22%
MARGEN OPERACIONAL	3.31%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-0.17%
Otros Ingresos	0.51%
Otros Gastos y Pérdidas	0.67%
RESULTADO EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0.35%
RESULTADOS ANTES DE PROVISIONES	3.49%
PROVISIONES CONTRA GASTOS	1.10%
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION	2.39%
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRAB.	0.59%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.81%
Activo Productivo / Activo Total	80.09%
ROA	1.45%



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros.

Elaborado por: Yan Carlos Granja

Como se puede evidenciar en el análisis Dupont, el banco es 1.45% rentable frente a sus activos, es decir, la empresa utiliza 1.45% del total de sus activos en la generación de utilidades.

CAPITULO 4: ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Los Bancos en la actualidad se encuentran inmersos en condiciones difíciles para su operación, que no les permite ejercer la intermediación financiera en el mismo campo de acción que en años pasados. Las continuas regulaciones de carácter normativo por parte del ejecutivo han reducido sus ganancias que en algunos casos llegan hasta una disminución del 64% en su utilidad neta. (Véase Tabla 4).

Tabla No. 14
Resultados del Ejercicio
(Millones de dólares)
(Diciembre 2011 y 2012)

	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	dic 11	dic 12	VAR
PICHINCHA	96,521	65,918	-32%
PACIFICO	44,597	48,027	8%
PRODUBANCO	33,821	41,361	22%
GUAYAQUIL	98,102	35,421	-64%
INTERNACIONAL	26,578	31,577	19%
PROCREDIT	8,099	6,883	-15%
PROMERICA	6,010	5,696	-5%
BANCOS GRANDES	273,041	190,727	-30%
BANCOS MEDIANOS	96,795	103,261	7%
BANCOS PEQUEÑOS	25,013	20,281	-19%

Fuente: Banco Central

Elaborada por: Yan Carlos Granja

Como se puede evidenciar la reducción que enfrentó el año anterior el Banco de Guayaquil de 64% representa el entorno adverso en el cual se encuentran los Bancos en Ecuador, la temática sugiere que este decremento se siga viendo influenciado en años posteriores, pues, las regulaciones de carácter tributario como es el caso del COSEDE (Corporación del Seguro de Depósito) que se incremento en la Resolución COSEDE – DIR -2012 – 001, normo fijar en USD 30.000 el valor máximo por concepto de cobertura del seguro de depósitos en las instituciones financieras privadas.

Otra normativa que se encuentra vigente desde el año anterior y que se seguirá viendo su influencia en los ingresos por servicio bancarios en los próximos años es la Resolución JB-2011-2088, la Junta Bancaria. “La resolución determina, por ejemplo, la gratuidad de 16 categorías de servicios de bancos, cooperativas y mutualistas. En esta nómina, que agrupa a unos 50 tipos de operaciones, se encuentran las de niveles altos de transaccionalidad: apertura de cuentas, transferencias por medios electrónicos, consultas y retiros.”⁴⁸

Las características particulares del Sistema Financiero Nacional, han ejercido una fuerte influencia en los directivos de las IFI para la toma de estrategias de sus entidades. Es por esto que el estudio de las estrategias financieras asegura que las decisiones con relación a la consecución de las metas se encuentren directamente vinculadas.

4.1 ESTRATEGIA

La formulación de la estrategia tiene mucha discrepancia en su concepción, existen enfoques (clásico, evolucionista, sistémico y procesual) en los que difieren las metas alcanzar de las estrategias. “Los cuatro enfoques difieren fundamentalmente en dos puntos: los resultados de la estrategia y los procesos que la articulan.”⁴⁹

⁴⁸ (2012). EL COMERCIO. *Nuevos costos financieros en 2012*, , Enero 2012.

⁴⁹ RICHARD WHITTINGTON. *¿Qué es la estrategia y cuál es su importancia?* Segunda Edición, Editorial Thomson, Pág. 2.

“El enfoque clásico y el evolucionista consideran la maximización de beneficios como el resultado lógico de la aplicación de una estrategia; el enfoque sistémico y el procesual tienen una visión más plural, aceptando que pueden existir otros resultados aparte de los beneficios.”⁵⁰

Para el estudio se acogerá la conceptualización del enfoque clásico que determina: “estrategia es un proceso racional de cálculos y análisis deliberados, diseñados para maximizar las ventajas a largo plazo. Si se realizan los esfuerzos necesarios para recopilar información y aplicar las técnicas apropiadas, tanto el entorno como la organización pueden convertirse en elementos predecibles y moldeables, adaptables a los cuidadosos planes del top management (altos directivos)”⁵¹

Se utilizara el enfoque clásico puesto que el autor está de acuerdo que se defina a la estrategia como un proceso racional de cálculos, para la maximización de las ventajas o ligado a la consecución de los objetivos propuestos.

Michael Porter analiza 3 estrategias genéricas por los cuales las empresas de bienes y servicios se enfocan y define las siguientes:

- Liderazgo en Costes.
- Diferenciación.
- Enfoque.

⁵⁰ RICHARD WHITTINGTON. *¿Qué es la estrategia y cuál es su importancia?* Segunda Edición, Editorial Thomson Pág. 2.

⁵¹ *Ibíd.*

4.1.1 Liderazgo en Costes⁵²

La estrategia como tal del liderazgo en costes se expresa que para ser líderes dentro del mercado o que sean atractivos en el mismo, es necesario que puedan ofrecer productos o servicios a precios unitarios bajos.

Buscar la reducción de costos dentro de la organización puede ser tarea difícil, ya que siempre está ligado a la mano de obra barata, las materias primas más atractivas en cuanto a costos entre otras. Pero si se direcciona el esfuerzo de la organización a trabajar en temas de: fabricación de productos estándar, uso de economías de escala, uso eficiente de suministros de materia prima, nuevas tecnologías, controles rigurosos en costos y gastos directos...etc. En fin que esté vinculado al ahorro de costos maximizando los procesos operativos de la organización.

El uso de la estrategia en costos puede hacer la diferencia en el mercado, ya que, al ser más atractivo en materia de costo puede sacar del mercado a sus competidores.

En el Sistema Financiero, si bien las aristas a enfocarse son diferentes y no se puede jugar con las variables de materia prima y fabricación de productos estándar,

⁵²Cfr. (2013). MICHAEL PORTER. *Estrategias Genéricas de Michael Porter*, [<http://www.crecenegocios.com/estrategias-genericas-de-michael-porter/>]

si podemos hablar de controles rigurosos en costos y gastos directos, uso de nuevas tecnologías, ser más eficientes con los recursos y con los clientes internos.

4.1.2 Diferenciación⁵³

Como su nombre lo expresa su sentido principal es caracterizarse en el mercado por un bien o servicio único. Puede haber diferenciación, por ejemplo, en el diseño del producto, en sus atributos o características, en la marca, en la calidad, en brindar un buen servicio o atención al cliente, en ofrecer servicios adicionales.

La estrategia de diferenciación permite a los productores o a las personas que brindan el servicio único de aumentar los precios, debido a que no tienen referencia de precios dentro del mercado, su comparable son ellos mismos.

El problema fundamental que se encuentra en esta estrategia se refleja en que los competidores pueden llegar a copiar sus características diferenciadoras, es importante tener en cuenta que las características particulares deben ser difíciles de imitar por la competencia.

En el Sistema Financiero se puede encontrar la estrategia de diferenciación, los bancos siempre están brindando nuevos servicios para sus captaciones, por

⁵³ Cfr. MICHAEL PORTER. *Estrategias Genéricas de Michael Porter*. [<http://www.crecenegocios.com/estrategias-genericas-de-michael-porter/>]

ejemplo: nuevas pólizas de acumulación, mayores beneficios, montos diferenciados...etc. Que buscan la atracción de los clientes, en algunos casos puede ser difícil el copiar estas características, ya que, mayores beneficios solo se podrán ofrecer en Bancos grandes que su estructura de capital sea sólida.

4.1.3 Enfoque⁵⁴

La estrategia de enfoque consiste en enfocar o concentrar los esfuerzos en un segmento específico, atacar a nichos de mercado específicos. Se concentran en las características del nicho, buscan sus necesidades, y atacan para satisfacer las mismas.

Esta estrategia busca que el productor o el que genera el servicio se especialice en su grupo de clientes, por lo tanto, este logra ser más eficiente debido a que conoce al cliente en su conjunto. Es importante que se centre en generar estrategias que aprovechen sus características.

Una de las desventajas principales de esta estrategia se puede dar en la reproducción de los competidores de las estrategias, que identifiquen al nicho de mercado y bombardeen con otro tipo de productos o servicios, y poner a disposición de los consumidores productos sustitutos.

⁵⁴ Cfr. MICHAEL PORTER. *Estrategias Genéricas de Michael Porter*. [<http://www.crecenegocios.com/estrategias-genericas-de-michael-porter/>]

Los Bancos han entendido esta temática y han diferenciado sus esfuerzos, es el caso de las entidades que solo atacan al mercado corporativo como es el City Bank, el Banco General Rumiñahui que atiende las necesidades de las Fuerzas Armadas, Bancos Hipotecarios como es el caso del BIESS, entre otros.

4.2 Estrategias Financieras para la Banca

Las estrategias financieras que se pueden evidenciar en la banca nacional, atienden a las necesidades del sistema, el análisis del mismo, permite conocer y anteponerse ante cualquier peculiaridad del sistema.

El **Margen Financiero** es igual a diferencia entre **Intereses Ganados – Comisiones Causadas**, es por esta razón que las estrategias que se explicaran a continuación estarán relacionadas a hacer la composición de los intereses generados por la cartera y los costos de los pasivos, que tienen origen por las cuentas a la vista y los depósitos a plazo, más eficientes para así que el margen sea rentable.

El Margen Financiero consta de dos variables importantes, por un lado tenemos a la cartera de créditos, que es la generadora de la rentabilidad del banco, así atacar a la cartera como estrategia puede afectar favorable o no favorable dependiendo la estrategia que se vaya a realizar. Como segunda variable tenemos al costo de los pasivos, de esta manera si los costos de los pasivos son elevados, es decir las tasas de interés son altas, tendremos una mayor

concentración de consumidores pero no necesariamente seremos más rentables en nuestras líneas del Estado de Resultados.

4.2.1 Estrategia por Colocaciones

Las colocaciones o la cartera de créditos, es la fuente fundamental de ganancias de un banco, y la generadora de rentabilidad y de crecimiento económico en el medio. Políticas agresivas de colocaciones pueden hacer que un banco crezca, se mantenga o quiebre. Es por esta razón y por otras que se expresarán a continuación que aseguraran la solvencia y la estabilidad financiera de los bancos.

La Cartera de créditos usualmente tiene gran sensibilidad en su análisis y sus políticas en cuanto a frenar las colocaciones o ponerlas en marcha pueden variar dependiendo la entidad. Muchas veces el volumen de las organizaciones permite que estas políticas sean flexibles de ponerlas en práctica, de tal manera que para que las decisiones tomadas por los altos ejecutivos puedan ver frutos o “quick wins” rápidamente.

Al analizar la cartera es necesario hablar de la liquidez de un Banco. En términos generales liquidez hace referencia al disponible inmediato que puede tener una entidad para responder a sus obligaciones inmediatas con terceros, en este caso sus clientes, es por lo expuesto que, realizar una mezcla optima entre colocaciones y

liquidez asegura la estabilidad y la capacidad de las obligaciones que tiene el banco con terceros.

Las Colocaciones son directamente proporcionales a las captaciones, es decir, si las captaciones aumentan las colocaciones deben aumentar. Esto se refleja en el comportamiento del sistema y del mercado. Cuando el Sistema Financiero recibe capital por varias razones, llámense estas: pago de utilidades, décimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo..etc. se reconoce que el sistema tiene liquidez y destinara dinero al consumo e inversión. Teniendo en cuenta estos precedentes, las políticas de los Bancos es no colocar todo lo que captan, guardan un colchón de por lo menos entre un 20 y 25%. Así, si captamos USD 100 dólares, USD 25 dólares se destinarán al colchón de liquidez y USD 75 dólares se emplearán en préstamos.

Para un Margen Financiero elevado es necesario que se establezca una política agresiva de colocaciones, pues la cartera es la que genera la mayor proporción de intereses, según el tipo de segmento de crédito que destinemos. Pero una política agresiva no asegura la solvencia financiera de una entidad, es por lo establecido que buscar un equilibrio entre la rentabilidad y riesgo es imperativo en la banca.

Por otro lado, tenemos que un portafolio de créditos de las entidades financieras cuentan con productos que desarrollan un mayor porcentaje de ganancias que otras, como por ejemplo el caso de las carteras de crédito que se destinan para la microempresa, estas tasas bordean el 30% de intereses, por ende son las más rentables para el ejercicio bancario, pero destinar o colocar mayor peso en el

portafolio microempresario de la organización eleva el riesgo del mismo. Por ende la apertura a realizar un equilibrio entre los créditos de consumo, comerciales, de vivienda y pymes flexibiliza y disminuye el riesgo de las carteras que más problemas de vencida genera.

Las tasas de crédito es otra de las variables que se pueden incrementar en la ecuación para maximizar la eficiencia en el margen, dependiendo del segmento de crédito existen máximas que se pueden aplicar para incrementar la rentabilidad de los productos, sin embargo, si establecemos máximas en todos los segmentos de crédito, la competencia que es un factor determinante en el sistema limita y regula el mismo. No se debería incrementar las tasas al límite en los segmentos debido a que los bancos con los que compiten las entidades pueden ofrecer mayores beneficios en los mismos productos

4.2.2 Estrategia por Captaciones

Las Captaciones son la segunda variable que compone el Margen Financiero, por un lado tenemos los ingresos que genera la cartera a través de los créditos que poseen los bancos en el portafolio de productos, por otro lado los mismos Bancos prestan servicios a una tasa que genera costos.

La estrategia de los Bancos debe estar vinculada a captar los recursos de los clientes a intereses bajos, como es el caso de los depósitos a la vista,

específicamente en cuenta corriente, que por lo general las Instituciones del Sistema Financiero captan al 0% o muy cercado a este valor. Este tipo de producto Bancario si bien es exigible inmediatamente mejora la composición financiera de las diferentes entidades.

Tabla No. 15
Costo de los pasivos
(Febrero 2012, Diciembre 2012, Febrero 2013)

Descripción	BANCOS			PICHINCHA			DE GUAYAQUIL			DE LOJA		
	Monto (en miles de dólares)			Monto (en miles de dólares)			Monto (en miles de dólares)			Monto (en miles de dólares)		
	feb-12	dic-12	feb-13	feb-12	dic-12	feb-13	feb-12	dic-12	feb-13	feb-12	dic-12	feb-13
COSTO DE LOS PASIVOS	1.98%	2.02%	1.94%	1.83%	1.88%	1.82%	2.24%	2.20%	2.01%	2.69%	2.81%	2.96%
Costo de Monetarios / Monetarios	0.29%	0.26%	0.20%	0.33%	0.31%	0.22%	0.38%	0.39%	0.29%	0.11%	0.05%	0.04%
Monetarios / Pasivos con Costo	37.08%	36.88%	39.33%	38.62%	37.83%	37.95%	31.08%	31.79%	32.71%	21.22%	19.44%	17.63%
Costo de Ahorros / Ahorros	1.18%	1.18%	1.09%	1.42%	1.39%	1.24%	1.08%	1.10%	0.98%	1.65%	1.70%	1.63%
Ahorros / Pasivos con Costo	27.81%	27.93%	27.65%	35.34%	35.43%	35.33%	25.21%	26.26%	27.88%	45.57%	44.14%	44.02%
Costo de Plazo / Plazo	5.17%	5.34%	5.29%	5.49%	5.74%	5.55%	5.16%	5.28%	5.23%	5.54%	5.80%	5.80%
Plazo / Pasivos con Costo	26.87%	27.58%	26.61%	19.00%	20.35%	20.99%	31.32%	30.30%	28.94%	31.71%	34.27%	35.38%

Fuente: Banco Central

Elaboración: Yan Carlos Granja

Como se evidencia en la tabla anterior donde se expresa el costo de los pasivos de 3 entidades del Sistema Bancario: Guayaquil, Pichincha y Loja, frente al total de Bancos, la estructura financiera del costo de los pasivos recae principalmente en las inversiones o los depósitos a plazo, seguido de los depósitos en cuenta de ahorro y por último las cuentas corrientes, es decir, en un promedio los Bancos del Sistema pagan 1.94% en los pasivos, frente al 1.82% del Banco del Pichincha que se encuentra por debajo del Sistema, 2.01% del Banco de Guayaquil por encima del mismo y el pasivo más caro de estos 3 Bancos analizados paga el Banco de Loja con 2.96%. Lo expuesto no señala que necesariamente el Banco de Loja no tiene una buena estructura financiera y paga más que el sistema, sino, que su organización le permite ser más atractivo en tasa para los servicios que brinda.

Por otro lado, el peso que poseen los pasivos dentro del sistema, la mayor distribución se llevan las cuentas corrientes con una proporción de 39.33%, seguido de las cuentas de ahorro 27.65%, y 26.61% los depósitos a plazo. Esta proporción varía dentro de los 3 bancos analizados, puesto que el enfoque estratégico de cada uno de ellos es diferente. Para el Banco del Pichincha al igual que el Banco de Guayaquil la mayor concentración dentro de las cuentas del pasivo la tiene los depósitos monetarios con más del 30% para ambos casos. Esto le permite que su estructura de capital sea menos costosa que la de su competencia. En el caso del Banco de Loja, destina sus recursos a cuentas del pasivo más costosas, como las cuentas de ahorros con un 44% de peso, así, se explica que su costo de pasivos sea más elevado que el promedio del sistema. (Véase Anexo 3).

Las Captaciones son los capitales que delimitan la capacidad en la que los Bancos podrán prestar a recursos a sus clientes, mientras más capten y a menos costo de los pasivos, su Margen Financiero evolucionara positivamente. El objetivo es tener un mayor peso en los productos del pasivo que signifiquen un costo menor, así, se pagaran menos intereses por los valores resguardados.

4.2.3 Estrategias por Tasas de Interés

Como se ha visto existen dos posiciones para mejorar el Margen Financiero, la primera es, incrementar el volumen de negocio o los ingresos que son asociados a

la cartera y la segunda es, disminuir los costos en los que se incurre al captar los recursos. Para cualquier de las dos metodologías la variable fundamental que entra en juego son las tasas de interés.

Trátase de cualquiera de las dos posiciones, las tasas de interés activas y pasivas afectaran en el Margen Financiero.

4.2.3.1 Tasas de Interés Activas

Las tasas de interés activas están ligadas a la cartera y a los segmentos de cartera que se vio en el Capítulo 2, una estrategia agresiva de colocación puede significar un incremento considerable en el Margen Financiero, pero siempre y cuando que las tasas de cartera guarden concordancia con el riesgo de cada uno de los productos que engloban el portafolio de un Banco.

Incorporar el modelo de incremento en la tasa activa para las prestaciones por producto de cartera, es beneficioso para los bancos que quieran aumentar sus ganancias sin incrementar el volumen de negocio, pero el jugar con esta variable puede limitar su influencia en el entorno, ya que, la competencia tiene tasas preferenciales para diferentes segmentos en el mercado y por ende hay un peligro intrínseco al mover esta variable.

4.2.3.1 Tasas de Interés Pasivas

Las tasas de interés pasivas están asociadas a todos los productos del pasivo, como son los: depósitos a la vista, cuenta corriente, y cuenta de ahorros, los depósitos a plazo y los papeles comerciales que usualmente se los engloba en la misma caracterización que las inversiones.

Al pagar más por los productos del pasivo se puede atraer un mayor volumen de negocio, pero la estructura financiera se hará más costosa, es por esta razón que la habilidad del financiero de un Banco debe estar en equilibrar la balanza para maximizar sus recursos y disminuir sus costes.

CAPITULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

El Sistema Bancario Nacional es el principal intermediario entre los miembros que componen el mercado, es decir, entre los agentes económicos con excedentes de recursos y los agentes deficitarios de los mismos. Para una distribución equitativa de los recursos es necesario que la banca apele a la búsqueda de un sistema solvente, estable, líquido, rentable y con los recursos necesarios para su distribución.

La banca nacional se encuentra regulada por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, esta reconoce todos los bancos, sujetos a las disposiciones de esta entidad, en materia de regulaciones, disposiciones y mandatos.

Dentro de este contexto, la banca nacional ha atravesado por crisis económicas en su historia, estas han reflejado un punto de referencia para evadir dichos *cracks* económicos, es el caso de la crisis que sacudió al país en el año de 1999 suscitada por la caída de los mercados asiáticos, disminución en los precios de exportación, el *boom* crediticio en el año 1994, los fenómenos naturales adversos en el litoral ecuatoriano (fenómeno del niño), los depósitos interbancarios entre las entidades, entre otros fenómenos.

En la actualidad, el Sistema Bancario Nacional ha tenido un crecimiento constante en los activos y en las obligaciones con el público desde el año 2002 hasta la fecha estudiada en Diciembre 2012, pese a la crisis internacional en el 2008 y sus secuelas en el 2009, la tendencia de sus activos y pasivos siempre fue positiva. El comportamiento en general del Sistema Bancario se comportó con tendencias progresivas.

Por otro lado, el cambio continuo de las reglas de juego en materia económica y política, ha llevado al Sistema Bancario a formular mecanismos de control a efectos de precautelar los intereses de las organizaciones y los inversionistas, buscando la consolidación del sistema. Es por lo expuesto, necesario modelos y herramientas que precautelen la estructura financiera de las entidades.

El modelo de análisis de corto plazo, consta de 3 elementos que ayudan a determinar la situación de la empresa, el Estado de Resultados, Saldos e Índices y Dupont.

El Estado de Resultados, demuestra la capacidad que tiene la entidad de generar ingresos, y a que costo logra poner en marcha a la organización. Para el Banco del Pacífico el Margen Financiero es de USD 168 millones de dólares y los Resultados del Ejercicio a Diciembre 2012 son de USD 48 millones de dólares.

Así mismo, los principales saldos que generan el Margen Financiero para la entidad en cuestión son; USD 1.780 millones en cartera vigente, cartera vencida USD 27 millones, cuentas corrientes USD 1.440 millones de dólares, cuentas de ahorro USD 568 millones y depósitos a plazo USD 573 millones, con lo que logra generar una brecha positiva de USD 739 millones.

Para el Banco del Pacífico, el índice de morosidad de la cartera total es de 1.5%, es decir, por cada USD 100 dólares prestados en su portafolio de inversiones, no se recupera USD 1.5 dólares. Analizando los destinos contables de la cartera, tenemos que el producto que genera más índice de morosidad es el portafolio de microcrédito con 10%, seguido de la cartera de consumo con 2.7%, cartera de vivienda 1%, y por último dentro del portafolio de créditos, el producto que menos problemas de gestión de cartera vencida tiene, es la cartera comercial, prácticamente todo lo que se presta se gestiona para su devolución, el índice es de 0.5%.

La rentabilidad sobre el patrimonio ROE para el Banco del Pacífico es de 11.4% y la rentabilidad sobre el activo 1.45%.

El modelo financiero, pretende generar una serie de herramientas para el control y seguimiento de las instituciones financieras que se encuentren bajo el catálogo de cuentas de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

La investigación busca construir un modelo idóneo, que como se explicó consta de Estado de Resultados, Saldo e Índices y Dupont, para que los miembros de las organizaciones afines a la intermediación financiera, implementen como estrategia de seguimiento para el logro de las

metas en el corto plazo. Paralelamente, busca concienciar la importancia del seguimiento a corto plazo, brindando un recurso de apoyo mediante el tablero de indicadores para los ejecutivos de las organizaciones.

En el análisis del Sistema Bancario que se detallo en el capítulo 3, sub capítulo 3.1, se utilizó la información real del Sistema Bancario Nacional extraído de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, mediante los balances que colocan mensualmente los bancos, por esta razón el investigación permite una visión clara y verídica de la situación del sistema a diciembre 2012 y una perspectiva en el mediano plazo.

Las fortalezas que poseen las metodologías CAMEL y DUPONT, en el seguimiento del corto plazo de las entidades financieras permiten direccionar el comportamiento del sistema de manera que su estructura sea solvente y líquida. El CAMEL, analiza una serie de indicadores financieros y los compara con la competencia, de esta manera se puede tener en un ranking de las instituciones con mejores índices. El DUPONT, es un análisis de rentabilidad de la estructura financiera de la entidad.

El modelo de análisis de corto plazo indica la situación de la entidad, mas no hace ningún tipo de proyección de estos indicadores y de su estructura de rentabilidad.

La búsqueda de mecanismos que faciliten la evaluación y el control en el corto plazo de las organizaciones es necesaria para preservar los intereses de los bancos.

La turbulencia en los mercados ha llevado a considerar por parte de los organismos de control como la Superintendencia de Bancos, medidas direccionadas a preservar la solvencia del mercado.

Por último, el trabajo realizado cumplió con el objetivo de identificar las necesidades actuales del mercado financiero, y precautelar a través del estudio las posibles soluciones a fin de optimizar los recursos de las instituciones.

5.2 RECOMENDACIONES

Se recomienda el uso de los métodos de análisis CAMEL, DUPONT y ALCO, para evaluar la gestión de los Bancos y el desempeño que estos realizan frente a las variables financieras, debido a que han demostrado ser los más apropiados para el mejoramiento en cuanto a calidad de activos, patrimonio, liquidez y rentabilidad.

Como se identificó dentro del portafolio de créditos la cartera de microcrédito tiene mayor volumen, es por lo expuesto se recomienda profundizar en el análisis del perfil del cliente a efectos de disminuir la cartera improductiva y las provisiones que se generan por los activos improductivos, mediante la utilización de mecanismos que aumenten la probabilidad de pago, y disminuyan el riesgo.

Otro aspecto importante, es aumentar la recaudación de pasivos, tales como los depósitos a la vista, estos no representa un costo elevado para la institución, distinto de los depósitos a plazo, que representan mayores costos por sus tasas elevadas, con el objetivo de obtener una estructura de capital menos costosa.

Invita a utilizar el modelo financiero a corto plazo para la determinación de la situación financiera de la entidad y la determinación de estrategias.

Conviene migrar las transacciones a canales alternativos como los tecnológicos, a través de computadoras, teléfonos inteligentes, que reduzcan los costos de los servicios financieros.

Se recomienda que en paralelo con los análisis descritos se utilice un sistema presupuestario de captaciones y colocaciones que ayude a ver el cumplimiento y avance de metas planteadas.

BIBLIOGRAFÍA

1. LEY DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. (2006). *Artículo 1.*
2. CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, *Capítulo V, de las Superintendencias.*
3. LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. (2001). *Artículo 2.*
4. BOLETIN ANUAL BANK WATCH RAITINGS. (2011).
5. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS. *Objetivos Institucionales.*
6. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS [http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=7&vp_tip=2], *Principios de Basilea.*
7. LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO.
8. PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA. (2011). *Boletín de Taller de Historia Económica.*
9. PEDRO SOLBES. (2008). *Medidas Legales para Afrontar la Crisis. Editorial Expansión.*
10. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (2000). *Informe.*
11. ALFREDO C. RODRIGUEZ, *Técnica y Organización Bancaria*, Ediciones Macchi.
12. JORGE PÉREZ RAMIREZ. *Contabilidad Bancaria*. Editorial Mc Graw Hill.
13. ANGELO ALDRIGHETTI. (1938). *Definición de Banco.*
14. JOAQUÍN LÓPEZ PASCUAL Y ALTINA SEBASTIAN GONZALES. *Gestión Bancaria. Tercera Edición. Editorial Mc Graw Hill.*
15. GONZALO TUTUSAUS, [http://www.proz.com/kudoz/english_to_spanish/bus_financial/17202-_overnight_sweep_accounts.html], *¿Qué es un depósito Overnight?*
16. BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. *Instructivo de Tasas de Interés.*
17. GUISELLA SALGADO ALBORNOZ, (2004). *¿Qué causó la crisis bancaria en el Ecuador.* Publicación para la Superintendencia de Bancos.
18. FRANCISCO LUNA Y JAVIER MORA. (2008). *Desarrollo de un modelo de control presupuestario que permita medir la evolución y consecución de los resultados de una institución financiera ecuatoriana.*
19. GESTIOPOLIS. [http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/eco/14/camel.htm]. *¿Cuáles son los criterios de evaluación del Camel y cuáles son sus indicadores?*
20. JESUS YOEL CRESPO. (2011). *Camel vs Discriminante, un análisis de riesgo financiero venezolano.*
21. BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES. (2005). *Estatuto Comité de Activos y Pasivos.*
22. BANCO MULTISECTORIAL. (2003). *Presentación de Activos y Pasivos.*

23. RICHARD WHITTINGTON. *Que es la estrategia y cuál es su importancia*. Editorial Thompson
24. CRECENEGOCIOS.
[<http://www.crecenegocios.com><http://www.crecenegocios.com/estrategias-genericas-de-michael-porter/>], *Estrategias Genéricas de Michael Porter*.
25. FREIXAS / ROCHET. (1997) *Economía Bancaria*. Editorial Antoni Bosch.
26. CARLOS MENDEZ. (2011) *Metodología, Diseño y desarrollo del proceso de investigación con énfasis en ciencias empresariales*. Editorial Limusa.
27. FRANCISCO MONCHÓN (2006). *Principios de Economía*. Tercera Edición. Editorial Mc Graw Hill.

ANEXOS

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
130220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130520	De 181 días a 1 año	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130525	De 1 a 3 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130530	De 3 a 5 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130535	De 5 a 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130540	De más de 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130620	De 181 días a 1 año	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130625	De 1 a 3 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130630	De 3 a 5 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130635	De 5 a 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130640	De más de 10 años	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1307	De disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130705	Entregadas para operaciones de reporto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130710	Depósitos sujetos a restricción	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130715	Títulos valores para encaje	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-
130720	Entregados en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
130790	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1399	(Provisión para inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
139910	(Provisión general para inversiones)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
14	CARTERA DE CREDITOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
1401	Cartera de créditos Microempresa por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
140105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
140110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
140115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
140120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
140125	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
1402	Cartera de créditos de Microempresa por vencer	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-

CODIGO	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
140205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
140210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
140215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
140220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
140225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1403	Cartera de créditos de Microempresa por vencer	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
140305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
140310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
140315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
140320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
140325	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
140405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
140410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
140415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
140420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
140425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
1405	Cartera de crédito educativo por vencer	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
140505	De 1 a 30 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
140510	De 31 a 90 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
140515	De 91 a 180 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
140520	De 181 a 360 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
140525	De más de 360 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
1406	Cartera de créditos de inversión pública por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
140605	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
140610	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
140615	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
140620	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
140625	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-
1409	Cartera de créditos Microempresa refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
140905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
140910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
140915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
140920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
140925	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1410	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1411	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada por vencer	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141105	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141110	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141115	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141120	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141125	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
141205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
141210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
141215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
141220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
141225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
1413	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
141305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
141310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
141315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
141320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
141325	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
1414	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141405	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141410	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141415	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141420	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
141425	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1417	Cartera de créditos Microempresa reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
141705	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
141710	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
141715	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
141720	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
141725	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1418	Cartera de créditos de Microempresa reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141820	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
141825	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1419	Cartera de créditos de Microempresa reestructurada por vencer	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141905	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141910	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141915	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141920	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
141925	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
1421	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
142105	De 1 a 30 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
142110	De 31 a 90 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
142115	De 91 a 180 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
142120	De 181 a 360 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
142125	De más de 360 días	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
1422	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada por vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142205	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142210	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-

CODIGO	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
142215	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142220	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
142225	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1425	Cartera de créditos Microempresa que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
142505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
142510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
142515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
142520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
142525	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1426	Cartera de créditos de Microempresa que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
142605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
142610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
142615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
142620	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
142625	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1427	Cartera de créditos de Microempresa que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
142705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
142710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
142715	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
142720	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
142725	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142820	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
142825	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
142905	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
142910	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
142915	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
142920	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
142925	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
1430	Cartera de créditos de inversión pública que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143005	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143010	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143015	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143020	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143025	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1433	Cartera de créditos Microempresa refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
143305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
143310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
143315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
143320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
143325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1434	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
143405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-

CODIGO	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	N	E	N	E	L	G
143410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
143415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
143420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
143425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1435	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
143505	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
143510	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
143515	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
143520	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
143525	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
143605	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
143610	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
143615	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
143620	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
143625	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
143705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
143710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
143715	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
143720	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
143725	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
1438	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143805	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143810	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143815	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143820	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
143825	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1441	Cartera de créditos Microempresa reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
144105	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
144110	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
144115	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
144120	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
144125	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1442	Cartera de créditos de Microempresa reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
144205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
144210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
144215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
144220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
144225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1443	Cartera de créditos de Microempresa reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
144305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
144310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
144315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
144320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
144325	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1444	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-

CODIGO	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	E	B	I	C	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	N	V	D	N	E	F	C	L	G
	reestructurada que no devenga intereses																
144405	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144410	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144415	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144420	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
144425	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144505	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144510	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144515	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144520	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
144525	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1446	Cartera de créditos de inversión pública reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
144605	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
144610	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
144615	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
144620	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
144625	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
1449	Cartera de créditos Microempresa vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
144905	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
144910	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
144915	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
144920	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
144925	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	-
1450	Cartera de créditos de Microempresa vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145020	De 181 a 270 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
145025	De más de 270 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-
1451	Cartera de créditos de Microempresa vencida	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145105	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145110	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145115	De 91 a 270 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145120	De 271 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145125	De 361 a 720 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
145130	De más de 720 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
145225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-
1453	Cartera de crédito educativo vencida	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145305	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145310	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145315	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145320	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145325	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1454	Cartera de créditos de inversión pública vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145405	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
145410	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-

CODIGO	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
145415	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145420	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
145425	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1457	Cartera de créditos Microempresa refinanciada vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
145705	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
145710	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
145715	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
145720	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
145725	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1458	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
145805	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
145810	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
145815	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
145820	De 181 a 270 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
145825	De más de 270 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
1459	Cartera de créditos de Microempresa refinanciada vencida	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145905	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145910	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145915	De 91 a 270 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145920	De 271 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145925	De 361 a 720 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
145930	De más de 720 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
146005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
146010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
146015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
146020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
146025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
146105	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
146110	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
146115	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
146120	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
146125	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
1462	Cartera de créditos de inversión pública refinanciada vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146205	De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146210	De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146215	De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146220	De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
146225	De más de 360 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
1465	Cartera de créditos Microempresa reestructurada vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
146505	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
146510	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
146515	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
146520	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
146525	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
1466	Cartera de créditos de Microempresa reestructurada vencida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	C	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	N	E	N	E	C	L	G
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1701	Bienes realizables	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170105	Terrenos	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170110	Obras de urbanización	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170115	Obras de edificación	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170120	Microempresas y otras obras terminadas	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
1702	Bienes adjudicados por pago	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170205	Terrenos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170210	Edificios y otros locales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X
170220	Unidades de transporte	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X
170225	Derechos fiduciarios	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
170230	Otros títulos valores	X	X	-	X	X	-	X	X	-	X	X	-	-	X
170235	Mercaderías	X	X	-	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	X
170240	Acciones por acuerdos concordatorios	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170245	Participaciones por acuerdos concordatorios	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170250	Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170290	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1703	Bienes por arrendar	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170305	Adquiridos	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170310	Importaciones en tránsito	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
1704	Bienes recuperados	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170405	Inmuebles	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-
170410	Muebles, enseres y equipos de oficina	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170415	Equipos de computación	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170420	Unidades de transporte	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170425	Equipos de construcción	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-
170430	Equipo de ensilaje	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
170490	Otros	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-	-
1705	Bienes arrendados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170505	Inmuebles	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170515	Equipos de computación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170520	Unidades de transporte	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170525	Equipos de construcción	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
170530	Equipo de ensilaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	X	-
170590	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1706	Bienes no utilizados por la institución	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170605	Terrenos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170610	Edificios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170615	Otros locales	-	-	X	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-
170620	Remodelaciones en curso	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170690	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
179905	(Provisión para bienes realizables)	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	C	L	G
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
179915	(Provisión para bienes recuperados)	X	X	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-	-
179920	(Provisión para bienes por acuerdos concordatorios)	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1801	Terrenos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1802	Edificios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1804	Otros locales	-	-	X	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1806	Equipos de computación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1807	Unidades de transporte	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1808	Equipos de construcción	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1809	Equipo de ensilaje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1890	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1899	(Depreciación acumulada)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189905	(Edificios)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189910	(Otros locales)	-	-	X	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189920	(Equipos de computación)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189925	(Unidades de transporte)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189930	(Equipos de construcción)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189935	(Equipo de ensilaje)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
189940	(Otros)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
19	OTROS ACTIVOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1901	Inversiones en acciones y participaciones	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
190105	En subsidiarias y afiliadas	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-
190110	En otras instituciones financieras	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-
190115	En compañías	X	X	X	-	-	-	X	X	X	-	X	-	-
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-
190125	En otros organismos de integración cooperativa	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
1902	Derechos fiduciarios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190205	Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190210	Cartera de créditos por vencer	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190230	Cartera de créditos vencida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190240	Deudores por aceptación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
190245	Cuentas por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190250	Bienes realizables	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
190255	Bienes adjudicados por pago	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190260	Bienes recuperados	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
190265	Bienes no utilizados por la institución	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190270	Propiedades y equipo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190275	Otros activos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	C	L	G
190280	Inversiones en acciones y participaciones	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
190285	Fondos disponibles	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
190286	Fondos de liquidez	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1903	Otras inversiones en participaciones	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
190305	Proyectos inmobiliarios en numerario	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
190310	Proyectos inmobiliarios en bienes	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1904	Gastos y pagos anticipados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190405	Intereses	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190410	Anticipos a terceros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190490	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190499	(Amortización de gastos anticipados)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1905	Gastos diferidos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190505	Gastos de constitución y organización	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
190510	Gastos de instalación	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	X	-	X
190515	Estudios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190520	Programas de computación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190525	Gastos de adecuación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190530	Plusvalía mercantil	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
190590	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1906	Materiales, mercaderías e insumos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
190605	Materiales de construcción	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
190610	Mercaderías de cooperativas	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
190615	Proveduría	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1907	Fondo de seguro de depósitos e hipotecas	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
1908	Transferencias internas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución bancaria	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
190905	De activos de instituciones financieras inviables	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
1910	Divisas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1990	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199010	Otros impuestos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199020	Excedentes de mercaderías almacenadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
199025	Faltantes de caja	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199090	Varias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
199990	(Provisión para otros activos)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2	PASIVOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
2101	Depósitos a la vista	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
210120	Ejecución presupuestaria	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
210125	Depósitos de otras instituciones para encaje	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
210130	Cheques certificados	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-

CODIG O	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	C	L
210135	Depósitos de ahorro	X	-	X	-	X	-	-	-	X	-	X	-	-
210140	Otros depósitos	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210145	Fondos de tarjetahabientes	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-
210150	Depósitos por confirmar	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
210155	Depósitos de cuenta básica	X	-	X	-	X	-	-	-	X	-	X	-	-
2102	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210205	Operaciones de reporto financiero	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210210	Operaciones de reporto por confirmar	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210215	Operaciones de reporto bursátil	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
2103	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210325	De más de 361 días	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
210330	Depósitos por confirmar	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
2104	Depósitos de garantía	X	-	X	-	X	-	-	-	X	X	X	-	-
2105	Depósitos restringidos	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
2201	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
220105	Bancos	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
220110	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
220205	Instituciones financieras públicas	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
220210	Bancos	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
220215	Otras instituciones del sistema financiero	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
2203	Operaciones por confirmar	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
2301	Cheques de gerencia	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	X	X	X	-	X	-	-	X	-	X	-	X	-
230205	Giros y transferencias	X	X	X	-	X	-	-	X	-	X	-	X	-
230210	Cobranzas	X	X	X	-	X	-	-	X	-	X	-	X	-
2303	Recaudaciones para el sector público	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
230405	Bonos	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	-	-
230410	Obligaciones	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X
230415	Otros títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-
2401	Dentro del plazo	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-
2402	Después del plazo	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2501	Intereses por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250105	Depósitos a la vista	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
250110	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
250115	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
250120	Depósitos en garantía	X	-	X	-	X	-	-	X	X	X	X	-	-
250125	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
250135	Obligaciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250140	Bonos	X	X	X	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
250145	Obligaciones	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	X	X
250150	Otros títulos valores	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	X	X
250155	Fondo de reserva empleados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250190	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2502	Comisiones por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2503	Obligaciones patronales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250305	Remuneraciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250310	Beneficios Sociales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250315	Aportes al IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250320	Fondo de reserva IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250325	Participación a empleados	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2504	Retenciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250405	Retenciones fiscales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250490	Otras retenciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2505	Contribuciones, impuestos y multas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
250505	Impuesto a la renta	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
250510	Multas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
250590	Otras contribuciones e impuestos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2506	Proveedores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2507	Obligaciones por compra de cartera	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
2508	Retrogarantías por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	X	X	X	X	X	-	X	-	X	X	-	-	X
2590	Cuentas por pagar varias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
259005	Dividendos por pagar	X	X	-	X	-	X	X	-	-	-	-	X	X
259010	Excedentes por pagar	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-
259015	Cheques girados no cobrados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
259020	Acreedores por disposición de mercaderías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
259090	Otras cuentas por pagar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2601	Sobregiros	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
260205	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
260210	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
260215	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
260220	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
260225	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
260305	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
260310	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
260315	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
260320	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
260325	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X
260405	De 1 a 30 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X
260410	De 31 a 90 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X
260415	De 91 a 180 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X
260420	De 181 a 360 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	C	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	N	V	D	N	E	C	L
260425	De más de 360 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
2605	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
260505	De 1 a 30 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
260510	De 31 a 90 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
260515	De 91 a 180 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
260520	De 181 a 360 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
260525	De más de 360 días	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260605	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260610	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260615	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260620	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260625	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260705	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260710	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260715	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260720	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
260725	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
2608	Préstamo subordinado	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
260805	De 1 a 30 días	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
260810	De 31 a 90 días	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
260815	De 91 a 180 días	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
260820	De 181 a 360 días	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
260825	De más de 360 días	X	X	X	-	X	-	-	X	X	-	X	X	-	-
2609	Obligaciones con entidades del sector público	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
260905	De 1 a 30 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
260910	De 31 a 90 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
260915	De 91 a 180 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
260920	De 181 a 360 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
260925	De más de 360 días	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
261005	Por crédito automático	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
261010	Por necesidades extraordinarias de liquidez	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2690	Otras obligaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
269005	De 1 a 30 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
269010	De 31 a 90 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
269015	De 91 a 180 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
269020	De 181 a 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
269025	De más de 360 días	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
27	VALORES EN CIRCULACION	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2701	Bonos	X	X	X	-	-	-	X	X	X	X	X	-	-	-
270105	Bonos emitidos por instituciones financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-	-	-
270110	Bonos de Reactivación Económica (BRE)	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
270115	Bonos emitidos por instituciones financieras privadas	X	X	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-
2702	Obligaciones	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X
270205	Emitidas por instituciones financieras privadas	X	X	X	X	-	X	X	-	-	-	-	-	X	X
270210	Emitidas por instituciones financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-	-	-
2703	Otros títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
270305	Cédulas hipotecarias	X	X	X	-	X	-	X	-	-	-	X	-	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	C	L	G
3301	Legales	X	X	-	X	X	X	X	-	X	X	-	X	X
3302	Generales	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3303	Especiales	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
330310	Para futuras capitalizaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
330390	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
3304	Reserva para readquisición de acciones propias	X	X	-	X	-	X	X	-	-	-	-	X	X
3305	Revalorización del patrimonio	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3310	Por resultados no operativos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3401	Otros aportes patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	-	X
3402	Donaciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
340205	En efectivo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
340210	En bienes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3490	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
36	RESULTADOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3602	(Pérdidas acumuladas)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3604	(Pérdida del ejercicio)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4	GASTOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
41	INTERESES CAUSADOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4101	Obligaciones con el público	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410105	Depósitos monetarios	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	X	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
410115	Depósitos de ahorro	X	-	X	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-
410120	Fondos de tarjetahabientes	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-
410125	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410130	Depósitos a plazo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410135	Depósitos de garantía	X	-	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410140	Depósitos d cuenta básica	X	-	X	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-
410190	Otros	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
4102	Operaciones interbancarias	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410205	Fondos interbancarios comprados	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
4103	Obligaciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
410305	Sobregiros	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	X

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	C	L	G
4601	Pérdida en acciones y participaciones	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	X	X	X	-	-	X	-	X	X	-	X	-	-
4690	Otras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4701	Pérdida en venta de bienes	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4790	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X
4810	Participación a empleados	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X
4815	Impuesto a la renta	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X
4890	Otros	X	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-	-	X
5	INGRESOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5101	Depósitos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510105	Depósitos para encaje	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510115	Overnight	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5102	Operaciones interbancarias	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510205	Fondos interbancarios vendidos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
510210	Operaciones de reporto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510310	Disponibles para la venta	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510315	Mantenido hasta el vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
510320	De disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
510405	Cartera de créditos comercial	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
510410	Cartera de créditos de consumo	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
510415	Cartera de créditos de vivienda	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-
510420	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
510421	Cartera de crédito educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
510425	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
510430	Cartera de créditos refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
510435	Cartera de créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
510450	De mora	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
510455	Descuentos en cartera comprada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
5190	Otros intereses y descuentos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
519005	Por pagos por cuenta de clientes	X	X	X	-	X	X	X	-	-	X	-	-	-
519090	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
52	COMISIONES GANADAS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
5201	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
520105	Cartera de créditos Microempresa	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
520110	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	-	X	X	-	-	-
520115	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	X	X	-	-	-	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S	
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G	
61	DEUDORAS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X
6101	Compras a futuro de moneda extranjera	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610105	A término no negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610110	A término negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610115	Con pacto de retroventa	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610120	Opción de compra – venta	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6102	Ventas a futuro en moneda local	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610205	A término no negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610210	A término negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610215	Con pacto de retroventa	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
610220	Opción de compra – venta	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6103	Derechos en opciones	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6104	Derechos por operaciones swap	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6105	Otras operaciones a futuro	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X
62	DEUDORAS POR CONTRA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X
6201	Compras a futuro en moneda extranjera	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6202	Ventas a futuro en moneda local	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6203	Derechos en opciones	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6204	Derechos por operaciones swap	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6205	Otras operaciones a futuro	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6290	Otras cuentas contingentes deudoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X
63	ACREEDORAS POR CONTRA	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	X	X
6301	Avales	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
6302	Fianzas y garantías	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
6303	Cartas de crédito	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6304	Créditos aprobados no desembolsados	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-
6305	Compromisos futuros	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X
6306	Títulos y documentos emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
6307	Compras a futuro en moneda local	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6308	Ventas a futuro en moneda extranjera	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6309	Obligaciones en opciones	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6310	Obligaciones por operaciones swap	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6311	Otras operaciones a futuro	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
6390	Otras cuentas contingentes acreedoras	X	X	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X
6401	Avales	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640105	Avales comunes	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
6402	Fianzas y garantías	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640205	Garantías aduaneras	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640220	Garantías y retrogarantías concedidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
640290	Otras	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
6403	Cartas de crédito	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640305	Emitidas por la institución	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
640310	Emitidas por cuenta de la institución	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
640315	Confirmadas	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-
6404	Créditos aprobados no desembolsados	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-
640405	Cartera de créditos Microempresa	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
640410	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
640415	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
640420	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
640425	Cartera de crédito educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
640430	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-
6405	Compromisos futuros	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
640510	Riesgo asumido en cartera permutada	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
640515	Factoring de importación	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
640590	Otros compromisos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X
6406	Títulos y documentos emitidos por mercaderías recibidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
640605	Certificados de depósito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
640610	Matrículas de almacenamiento simple	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
640615	Matrículas de almacenamiento afianzado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
640620	Recibos provisionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X
6407	Compras a futuro en moneda local	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640705	A término no negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640710	A término negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640715	Con pacto de retroventa	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640720	Opción de compra - venta	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
6408	Ventas a futuro en moneda extranjera	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640805	A término no negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640810	A término negociables	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640815	Con pacto de retroventa	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
640820	Opción de compra - venta	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
6409	Obligaciones en opciones	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
6410	Obligaciones por operaciones swap	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
6411	Otras operaciones a futuro	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	X	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
7	Cuentas de Orden	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
71	Cuentas de Orden Deudoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710105	En cobranza	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710110	En custodia	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	-	X	X
710115	Bienes entregados en arrendamiento financiero	X	X	X	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-
710120	Cánones en arrendamiento financiero vendidos	X	X	X	-	-	X	-	X	-	X	-	-	-
710125	En comodato	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-	-	-
710190	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710210	Inversiones disponibles para la venta	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710225	Cartera de Créditos Microempresa	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-
710230	Cartera de Créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-
710235	Cartera de Créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-

CODIG O	CUENTAS	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	C	L
710240	Cartera de Créditos para la microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
710245	Cartera de crédito educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
710250	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
710265	Cartera de Créditos refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710270	Cartera de Créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710275	Bienes muebles	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710280	Bienes inmuebles	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710290	Otros Activos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7103	Activos castigados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710305	Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710310	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710315	Deudores por aceptación	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	X	-	-
710320	Cuentas por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710330	Otros activos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7104	Líneas de crédito no utilizadas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710405	Del país	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710410	Del exterior	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710505	Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710510	Cartera de créditos	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710515	Deudores por aceptación	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710520	Cuentas por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710525	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710530	Otros activos	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
710535	Operaciones contingentes	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710605	Inversiones	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710610	Cartera de créditos	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710615	Deudores por aceptación	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710620	Cuentas por cobrar	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710630	Otros activos	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
710635	Operaciones contingentes	X	X	-	X	X	X	-	-	-	-	-	-	X
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710705	Microempresa	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
710710	Microempresa	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
710715	Microempresa	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-	-
710720	Para la microempresa	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-
710725	Cartera de crédito educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
710730	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
710745	Refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
710750	Reestructurada	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-
710755	Inversiones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710760	Cuentas por cobrar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
710790	Otros activos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710905	Cartera de créditos Microempresa	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-
710910	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	E	L	G
710915	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	X	X	X	-	-	-	-
710920	Cartera de créditos para la microempresa	X	X	X	X	X	-	X	-	-	X	-	-	-
710925	Cartera de crédito educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
710930	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
710945	Cartera de créditos refinanciada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710950	Cartera de créditos reestructurada	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
710990	Otros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	X	X	X	-	-	X	-	X	-	X	-	-	-
711005	Cánones por recibir	X	X	X	-	-	X	-	X	-	X	-	-	-
711010	Opción de compra	X	X	X	-	-	X	-	X	-	X	-	-	-
711015	Descuentos concedidos	X	X	X	-	-	X	-	X	-	X	-	-	-
7111	Activos adquiridos	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711105	Operaciones interbancarias	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711110	Inversiones	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711115	Cartera de créditos, deudores por aceptaciones y contingentes	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711120	Cuentas por cobrar	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711125	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711130	Propiedades y equipo	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
711135	Otros activos	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
7112	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
711205	Cartera de créditos Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711210	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711215	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711220	Cartera de microcréditos	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
7113	Inversiones por vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
711305	Corto plazo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
711310	Largo plazo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711405	Cartera de créditos Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711410	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711415	Cartera de créditos de Microempresa	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
711420	Cartera de microcréditos	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
7190	Otras cuentas de orden deudoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
719005	Cobertura de seguros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
719010	Multas e impuestos en reclamo	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
719015	Títulos por emitir	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
719020	Títulos emitidos no vendidos	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
719025	Títulos propia emisión recomprados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
719030	Bonos de reactivación económica (BRE)	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-
719035	Títulos y cupones por incinerar	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
719040	Facturas en suspenso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
719090	Otras cuentas de orden	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
72	DEUDORAS POR CONTRA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7201	Valores y bienes propios en poder de terceros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7203	Activos castigados	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	N	C	L	G
7204	Líneas de crédito no utilizadas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	X	X
7206	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	X	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7209	Intereses en suspenso	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
7210	Contratos de arrendamiento mercantil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-
7211	Activos adquiridos	X	X	-	X	-	-	X	X	-	-	-	-	-
7212	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-
7213	Inversiones por vencimiento	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7214	Obligaciones extinguidas por otros contratos	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
7290	Otras cuentas de orden deudoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
73	ACREEDORAS POR CONTRA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7302	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
7303	Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	X	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-
7304	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
7305	Mercaderías recibidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-
7306	Deficiencia de provisiones	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X
7307	Depósitos de entidades del sector público	X	X	X	-	X	-	X	X	X	X	-	-	-
7308	Origen del capital	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-
7309	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	-	-	-	-	-	X	X	-	X	-	-	-	-
7310	Capital suscrito no pagado	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-
7311	Pasivos adquiridos	X	X	-	X	-	-	X	X	-	-	-	-	-
7312	Orden de prelación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7313	Control de pasivos de entidades en saneamiento	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7314	Provisiones constituidas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
7315	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
7316	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-
7390	Otras cuentas de orden acreedores	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X
74	Cuentas de orden acreedoras	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
740105	En cobranza	X	X	X	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
740110	Documentos en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
740115	Valores fiduciarios en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
740120	Bienes inmuebles en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
740125	Otros bienes en garantía	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
740130	En custodia	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	-	X	-
740135	En administración	X	X	X	X	X	X	X	-	-	X	-	X	-
740140	En comodato	X	X	X	X	X	X	-	-	-	X	-	-	X
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
740205	Obligaciones con el público	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
740210	Obligaciones interbancarias	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
740215	Obligaciones inmediatas	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X
740220	Aceptaciones en circulación	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-
740225	Cuentas por pagar	X	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	X	X

CODIGO	Cuentas	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	A	S
		P	F	U	C	O	M	H	F	E	D	N	C	L
7409	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740905	En garantía	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740910	En administración	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740915	Inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740920	Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740925	Cartera de créditos Microempresa	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740930	Cartera de créditos de Microempresa	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740935	Cartera de créditos de Microempresa	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740940	Cartera de créditos para la microempresa	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740945	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
740950	Cartera de créditos de inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
740965	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740970	Cartera de créditos reestructurada	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740975	Bienes muebles	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740980	Bienes inmuebles	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740985	Otros Activos	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
740990	Otros	-	-	-	-	-	-	X	X	-	-	-	-	-
7410	Capital suscrito no pagado	X	X	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X
7411	Pasivos adquiridos	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741105	Depósitos a la vista	X	X	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-
741110	Operaciones de reporto	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741115	Depósitos a plazo	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741120	Operaciones interbancarias	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741125	Obligaciones inmediatas	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741130	Cuentas por pagar	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741135	Obligaciones financieras	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
741140	Otros pasivos	X	X	-	X	-	-	-	X	X	-	-	-	-
7412	Orden de prelación	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	X	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
741215	Deudas con trabajadores e IESS	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	-	-	-
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
741235	Accionistas, administradores y vinculados	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
7413	Control de pasivos de entidades en saneamiento	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
741305	Depósitos garantizados	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
741310	Pasivos originados en el proceso de saneamiento	X	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7414	Provisiones constituidas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
741401	Provisión cartera refinanciada Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-
741402	Provisión cartera refinanciada Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-
741403	Provisión cartera refinanciada Microempresa	X	X	X	-	X	-	-	X	X	X	-	-	-
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
741405	Provisión cartera refinanciada educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
741406	Provisión cartera refinanciada inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
741409	Provisión cartera reestructurada Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-
741410	Provisión cartera reestructurada Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	X	-	-
741411	Provisión cartera reestructurada Microempresa	X	X	X	-	X	-	-	X	X	X	-	-	-
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-
741413	Provisión cartera reestructurada educativo	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-
741414	Provisión cartera reestructurada inversión pública	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-
741417	Provisión general cartera Microempresa	X	X	X	X	X	-	-	X	X	-	X	-	-

ANALISIS DUPONT POR BANCOS Y TOTAL SISTEMA BANCARIO

Diciembre 2012

DESCRIPCIÓN	BANCOS	PICHINCHA	GUAYAQUIL	PACIFICO	PRODUBANCO
	Monto (en miles de dólares)				
	dic12	dic12	dic12	dic12	dic12
ROE	12.60%	9.42%	11.73%	12.54%	19.80%
Activo Total / Pat. TOTAL PROMEDIO	10.30%	10.63%	10.72%	8.09%	11.30%
ROA	1.22%	0.89%	1.09%	1.55%	1.75%
Activo Productivo / Activo Total	89.06%	91.62%	85.29%	86.81%	89.75%
Rentabilidad / Activo Productivo	1.37%	0.97%	1.28%	1.79%	1.95%
Provisiones / Activo Productivo	1.96%	3.30%	1.73%	1.09%	1.02%
Provisiones para Cartera total/Activo Productivo	1.55%	2.38%	1.64%	0.80%	0.89%
Cartera de créditos General / Activo Productivo	0.41%	0.78%	0.07%	0.42%	0.08%
Cartera de créditos Especifica / Activo Productivo	1.21%	1.71%	1.65%	0.43%	0.86%
Provisiones para Inversiones/Activo Productivo	0.08%	0.26%	0.00%	0.02%	0.00%
Provisiones para Otros Activos/Activo Productivo	0.04%	0.07%	0.00%	0.08%	0.00%
Provisiones para Cuentas por Cobrar/Activo Productivo	0.08%	0.22%	0.00%	0.01%	0.05%
Provisiones para Bienes adjudicados/Activo Productivo	0.04%	0.03%	0.01%	0.06%	0.00%
Provisiones para Contingentes/Activo Productivo	0.08%	0.19%	0.00%	0.06%	0.02%
Impuestos y Contribuciones / Activo Productivo	0.48%	0.18%	0.54%	0.58%	0.52%
Utilidad antes de Provisiones / Activo Productivo	3.82%	4.46%	3.55%	3.45%	3.49%
Resultados en acciones y Part. / Activo Productivo	0.40%	0.95%	0.06%	0.35%	0.26%
Ing. Ext. Netos / Activo Productivo	0.38%	0.33%	0.23%	-0.17%	0.92%
Margen Operacional / Activo Productivo	3.05%	3.18%	3.26%	3.27%	2.31%
COMISIONES NETAS / ACTIVO PRODUCTIVO TOTAL	0.78%	0.83%	0.78%	0.46%	0.68%
Ingresos Operacionales / Activo Productivo	1.80%	1.58%	3.81%	0.94%	1.80%
Utilidad Financiera / Activo Productivo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Gastos de Operación / Activo Productivo	6.19%	6.82%	7.03%	4.17%	5.45%
Gastos de Personal / Activo Productivo	2.05%	1.77%	2.23%	1.52%	1.89%
Depreciaciones y Amortizaciones / Activo Productivo	0.47%	0.33%	1.33%	0.33%	0.20%
Otros Gastos de Operación / Activo Productivo	3.68%	4.72%	3.46%	2.32%	3.36%
Margen Financiero / Activo Productivo	6.56%	7.52%	5.63%	5.90%	5.11%
RENDIMIENTO DEL ACTIVO PRODUCTIVO	8.58%	9.40%	7.83%	7.01%	6.51%
Rendimiento de Cartera / Cartera	12.65%	13.74%	11.69%	10.68%	10.42%
Cartera Vigente/ Activo Productivo sujeto a tasa	62.49%	63.11%	62.98%	61.30%	54.13%
Rendimiento de Portafolio / Portafolio	2.43%	2.82%	1.51%	1.92%	2.35%
Portafolio / Activo Productivo sujeto a tasa	27.91%	25.97%	31.33%	23.90%	36.96%
COSTO DE LOS PASIVOS	2.02%	1.88%	2.20%	1.10%	1.40%

ANEXO 3

COSTO DE LOS PASIVOS SISTEMA BANCARIO

Diciembre 2012

DUPONT BANCOS 2012																	
	BANCOS	PICHINCHA	DE GUAYAQUIL	PACIFICO	PRODUBANCO	INTERNACIONAL	BOLIVARIANO C.A.	AUSTRO S.A.	PROMERICA S.A	PROCREDIT S.A.	MACHALA	GENERAL RUMIÑAHUI	UNIBANCO	CITIBANK (CITIGROUP)	SOLIDARIO S.A.	DE LOJA	TERRITORIAL
COSTO DE LOS PASIVOS	2.02%	1.88%	2.20%	1.10%	1.40%	1.89%	1.74%	2.71%	2.93%	3.80%	2.34%	2.47%	4.85%	0.02%	5.24%	2.81%	7.75%
Costo de Monetarios / Monetarios	0.26%	0.31%	0.39%	0.05%	0.06%	0.44%	0.33%	0.64%	0.47%	0.39%	0.07%	0.38%	1.10%	0.00%	1.18%	0.05%	0.84%
Monetarios / Pasivos con Costo	36.88%	37.83%	31.79%	43.36%	47.13%	48.16%	47.16%	21.18%	25.73%	6.16%	28.12%	16.89%	4.30%	91.00%	3.10%	19.44%	9.11%
Costo de Ahorros / Ahorros	1.18%	1.39%	1.10%	0.67%	0.90%	0.69%	1.01%	0.88%	1.85%	1.20%	1.62%	1.14%	2.94%	0.00%	1.74%	1.70%	2.95%
Ahorros / Pasivos con Costo	27.93%	35.43%	26.26%	19.95%	27.54%	20.18%	23.10%	34.78%	29.61%	25.57%	39.43%	41.95%	7.39%	0.00%	10.21%	44.14%	12.44%
Costo de Plazo / Plazo	5.34%	5.74%	5.28%	3.91%	5.35%	4.69%	5.25%	5.33%	5.76%	5.32%	5.85%	5.17%	6.25%	0.36%	6.43%	5.80%	7.69%
Plazo / Pasivos con Costo	27.58%	20.35%	30.30%	25.86%	20.79%	30.90%	27.26%	39.78%	37.22%	34.42%	32.12%	30.80%	87.20%	2.70%	50.37%	34.27%	72.79%
Costo de Otros Depósitos a corto plazo / Otros Depósitos a corto plazo	1.77%	4.53%	0.00%	0.00%	0.08%	279.08%	0.00%	0.05%	0.02%	0.00%	2.30%	0.02%	154.97%	0.17%	0.38%	0.00%	16.42%
Otros Depósitos a corto plazo / Pasivos con Costo	1.89%	0.35%	1.09%	10.39%	0.76%	0.08%	0.70%	0.65%	0.72%	0.13%	0.26%	2.34%	0.57%	6.24%	0.21%	0.93%	1.87%
Costo de Obligaciones financieras / Obligaciones financieras	5.13%	8.15%	1.59%	6.16%	5.62%	5.09%	4.40%	5.18%	6.16%	6.41%	0.00%	7.19%	3.69%	1.44%	6.47%	7.01%	5.08%
Obligaciones financieras / Pasivos con Costo	3.95%	2.12%	9.35%	0.43%	1.01%	0.69%	0.71%	3.62%	4.28%	33.72%	0.08%	4.73%	0.54%	0.06%	36.11%	1.02%	0.06%
Costo de Valores en circulación / Valores en circulación	5.49%	5.66%	7.29%	8.36%	4.25%	0.00%	4.44%	0.00%	5.01%	0.00%	0.00%	6.42%	0.00%	0.00%	0.00%	5.45%	0.00%
Valores en circulación y Obligaciones convertibles en acciones / Pasivos con Costo	1.77%	3.91%	1.21%	0.01%	2.77%	0.00%	1.08%	0.00%	2.44%	0.00%	0.00%	3.30%	0.00%	0.00%	0.00%	0.20%	3.73%
Costo de Pasivos / Pasivos con Costo	2.23%	2.19%	2.25%	1.19%	1.56%	2.05%	1.90%	2.75%	3.20%	4.32%	2.54%	2.69%	6.61%	0.02%	5.79%	2.83%	6.35%
Pasivo con Costo / Activo Productivo	90.45%	86.07%	98.03%	92.52%	89.46%	92.36%	91.70%	98.44%	91.41%	87.95%	91.98%	91.80%	73.29%	81.01%	90.47%	99.19%	121.99%

CONSOLIDADO CAMEL

Diciembre - 2012

Institucion	dic 12						PROMEDIO	RANKING
	C	A	M	E	L			
CITIBANK (CITIGROUP)	7.7	2.4	1.6	5.5	4.7	4.4	1	
PICHINCHA	5.2	4.9	5.6	1.0	6.3	4.6	1	
PRODUBANCO	3.5	6.1	5.2	4.8	3.0	4.5	2	
PACIFICO	1.3	5.6	2.4	7.0	7.0	4.7	2	
INTERNACIONAL	4.2	4.9	3.6	5.3	5.7	4.7	3	
DE GUAYAQUIL	2.8	7.3	8.0	4.3	4.3	5.3	3	
BOLIVARIANO C.A.	6.3	5.0	5.4	8.3	3.7	5.7	4	
AUSTRO S.A.	6.8	7.0	7.8	3.3	7.3	6.4	4	
MACHALA	8.3	5.9	9.0	8.0	5.7	7.4	5	
PROMERICA S.A	8.8	6.0	6.4	7.8	7.3	7.3	5	

CAPITAL CAMEL

Diciembre – 2012

Institución	Cobertura Patrimonial de Activos	Gasto Diferido / Patrimonio Tecnico	Pasivo / Patrimonio	Patrimonio / Activo Total	Patrimonio / Total Depositos	Patrimonio Tecnico / (Activos + Cont)	Patrimonio Tecnico Const / Patrimonio Tecnico Req
PACIFICO	750.2	1.9	617.0	14.1	16.9	8.7	164.3
DE GUAYAQUIL	160.9	10.4	763.6	11.8	15.2	8.7	161.2
PRODUBANCO	519.6	4.6	790.9	11.5	13.6	7.2	136.4
INTERNACIONAL	452.4	1.7	868.5	10.5	12.0	7.5	140.6
PICHINCHA	3,307.5	0.8	872.6	10.4	12.8	6.8	124.0
BOLIVARIANO C.A.	320.2	3.1	947.6	9.7	11.1	6.8	130.0
CITIBANK (CITIGROUP)	(1,276.8)	1.1	906.1	10.1	12.1	5.9	119.6
AUSTRO S.A.	153.9	7.6	964.4	9.4	11.2	7.9	129.4
MACHALA	196.9	1.1	1,152.1	8.0	8.9	6.8	124.6
PROMERICA S.A	182.4	10.3	1,133.6	8.2	9.8	6.5	116.4

INSTITUCIÓN	Cobertura Patrimonial de Activos	Pasivo / Patrimonio	Patrimonio / Activo Total	Patrimonio / Total Depositos	Patrimonio Tecnico / (Activos + Cont)	Patrimonio Tecnico Const / Patrimonio Tecnico Req	PROMEDIO	RANKING
PACIFICO	2.0	1.0	1.0	1.0	2.0	1.0	1.3	1
DE GUAYAQUIL	8.0	2.0	2.0	2.0	1.0	2.0	2.8	1
PRODUBANCO	3.0	3.0	3.0	3.0	5.0	4.0	3.5	2
INTERNACIONAL	4.0	4.0	4.0	6.0	4.0	3.0	4.2	2
PICHINCHA	1.0	5.0	5.0	4.0	8.0	8.0	5.2	3
BOLIVARIANO C.A.	5.0	7.0	7.0	8.0	6.0	5.0	6.3	3
AUSTRO S.A.	9.0	8.0	8.0	7.0	3.0	6.0	6.8	4
CITIBANK (CITIGROUP)	10.0	6.0	6.0	5.0	10.0	9.0	7.7	4
MACHALA	6.0	10.0	10.0	10.0	7.0	7.0	8.3	5
PROMERICA S.A	7.0	9.0	9.0	9.0	9.0	10.0	8.8	5

ACTIVO CAMEL

Diciembre - 2012

INSTITUCIÓN	Activos Productivos / Activos Totales	Cartera Vencida Total / (Total Creditos + Cont)	Cartera Vencida / (Cartera Total + Cont)	Cartera no Acrual/Cartera Total	Operaciones Vinculadas / Activos Productivos	Provision Cartera / Total Cartera	Cartera / (Total Cartera Vencida + Cont + Pago Cuentas
CITIBANK (CITIGROUP)	93.3	0.0	0.0	-	-	4.5	113,847.6
INTERNACIONAL	89.6	1.7	0.5	1.0	(0.3)	3.3	23.4
PICHINCHA	88.9	3.4	1.0	1.8	(0.9)	11.6	75.8
BOLIVARIANO C.A.	82.0	1.1	0.4	0.4	(0.4)	2.4	20.5
PACÍFICO	80.1	1.7	0.6	0.7	0.0	6.5	24.9
MACHALA	89.1	3.3	1.2	0.9	(1.8)	2.6	24.3
PROMERICA S.A	91.2	2.9	1.1	0.8	-	2.3	29.8
PRODUBANCO	83.9	1.8	0.4	1.2	(0.4)	3.3	16.7
AUSTRO S.A.	84.7	7.5	2.4	3.1	(0.1)	5.4	37.0
DE GUAYAQUIL	84.7	3.2	1.1	1.3	(0.3)	3.7	12.8

INSTITUCIÓN	Activos Productivos / Activos Totales	Cartera Vencida Total / (Total Creditos + Cont)	Cartera Vencida / (Cartera Total + Cont)	Cartera no Acrual/Cartera Total	Operaciones Vinculadas / Activos Productivos	Provision Cartera / Total Cartera	Prov Cartera/(CV Tot + Cont + Pago Cuentas Clientes)	PROMEDIO	RANKING
CITIBANK (CITIGROUP)	1.0	1.0	1.0	1.0	8.0	4.0	1.0	2.4	1
PICHINCHA	5.0	9.0	6.0	9.0	2.0	1.0	2.0	4.9	1
INTERNACIONAL	3.0	3.0	4.0	6.0	5.0	6.0	7.0	4.9	2
BOLIVARIANO C.A.	9.0	2.0	2.0	2.0	3.0	9.0	8.0	5.0	2
PACÍFICO	10.0	4.0	5.0	3.0	10.0	2.0	5.0	5.6	3
MACHALA	4.0	8.0	9.0	5.0	1.0	8.0	6.0	5.9	3
PROMERICA S.A	2.0	6.0	7.0	4.0	9.0	10.0	4.0	6.0	4
PRODUBANCO	8.0	5.0	3.0	7.0	4.0	7.0	9.0	6.1	4
AUSTRO S.A.	6.0	10.0	10.0	10.0	7.0	3.0	3.0	7.0	5
DE GUAYAQUIL	7.0	7.0	8.0	8.0	6.0	5.0	10.0	7.3	5

MANEJO ADMINISTRATIVO CAMEL

Diciembre - 2012

INSTITUCION	Activo Productivo /Número de Empleados	Activos Productivos / Pasivo con Costo	Operativos / (Ingresos Operativos + Margen	Gastos Operativos / Activos Total Promedio	Utilidad / Número de Empleados
CITIBANK (CITIGROUP)	474,515,083.0	1,241.3	56.2	3.9	6,614,139.8
PACIFICO	155,407,335.0	180.9	56.1	3.4	2,806,964.5
INTERNACIONAL	183,622,367.0	128.0	61.9	3.6	3,053,837.1
PRODUBANCO	142,830,489.0	186.9	70.3	4.4	2,706,875.2
BOLIVARIANO C.A.	124,423,469.0	153.4	67.7	4.1	1,912,499.6
PICHINCHA	178,410,340.0	163.2	68.2	5.7	1,635,277.7
PROMERICA S.A	149,439,503.0	143.0	70.6	4.0	1,257,350.0
AUSTRO S.A.	88,519,757.0	117.6	64.6	5.2	1,212,610.8
DE GUAYAQUIL	114,560,458.0	130.0	68.3	5.8	1,432,897.5
MACHALA	67,885,249.0	138.4	84.3	5.7	349,931.9

INSTITUCION	Activo Productivo /Número de Empleados	Activos Productivos / Pasivo con Costo	Gastos Operativos / (Ingresos Operativos + Margen Financiero)	Gastos Operativos / Activos Total Promedio	Utilidad / Número de Empleados	PROMEDIO	RANKING
CITIBANK (CITIGROUP)	1.0	1.0	2.0	3.0	1.0	1.6	1
PACIFICO	4.0	3.0	1.0	1.0	3.0	2.4	1
INTERNACIONAL	2.0	9.0	3.0	2.0	2.0	3.6	2
PRODUBANCO	6.0	2.0	8.0	6.0	4.0	5.2	2
BOLIVARIANO C.A.	7.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.4	3
PICHINCHA	3.0	4.0	6.0	9.0	6.0	5.6	3
PROMERICA S.A	5.0	6.0	9.0	4.0	8.0	6.4	4
AUSTRO S.A.	9.0	10.0	4.0	7.0	9.0	7.8	4
DE GUAYAQUIL	8.0	8.0	7.0	10.0	7.0	8.0	5
MACHALA	10.0	7.0	10.0	8.0	10.0	9.0	5

RENTABILIDAD CAMEL

Diciembre - 2012

INSTITUCION	Resultados/Activo Promedio ROA	Resultados / Activos Productivos	Resultados / Margen Operativo Neto	Resultados / Patrimonio Promedio ROE
PICHINCHA	3.8	4.2	382.2	40.1
AUSTRO S.A.	3.1	3.6	165.6	36.9
DE GUAYAQUIL	2.9	3.5	219.1	29.4
PRODUBANCO	2.8	3.4	223.0	30.3
INTERNACIONAL	2.8	3.2	191.7	31.7
CITIBANK (CITIGROUP)	2.9	3.1	136.8	33.5
PACIFICO	2.8	3.5	127.7	22.0
MACHALA	1.2	1.4	229.7	16.5
BOLIVARIANO C.A.	2.1	2.6	120.0	25.6
PROMERICA S.A	1.8	2.0	197.7	24.4

INSTITUCION	Resultados/Activo Promedio ROA	Resultados / Activos Productivos	Resultados / Margen Operativo Neto	Resultados / Patrimonio Promedio ROE	PROMEDIO	RANKING
PICHINCHA	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1
AUSTRO S.A.	2.0	2.0	7.0	2.0	3.3	1
DE GUAYAQUIL	3.0	4.0	4.0	6.0	4.3	2
PRODUBANCO	6.0	5.0	3.0	5.0	4.8	2
INTERNACIONAL	5.0	6.0	6.0	4.0	5.3	3
CITIBANK (CITIGROUP)	4.0	7.0	8.0	3.0	5.5	3
PACIFICO	7.0	3.0	9.0	9.0	7.0	4
MACHALA	10.0	10.0	2.0	10.0	8.0	4
BOLIVARIANO C.A.	8.0	8.0	10.0	7.0	8.3	5
PROMERICA S.A	9.0	9.0	5.0	8.0	7.8	5

LIQUIDEZ CAMEL

Diciembre – 2012

INSTITUCION	Disponibles + Fondos Interbancarios Vendidos +	Disponbles / Total Depositos 90 dias	Liquidez de acuerdo a resolucion 14%
PRODUBANCO	108.7	35.4	42.5
BOLIVARIANO C.A.	104.4	38.6	44.9
DE GUAYAQUIL	115.5	27.2	38.1
CITIBANK (CITIGROUP)	112.8	15.0	48.5
MACHALA	102.5	35.0	41.1
INTERNACIONAL	105.5	33.3	35.4
PICHINCHA	113.1	24.9	31.7
PACIFICO	103.7	32.9	33.7
AUSTRO S.A.	107.8	26.7	29.4
PROMERICA S.A	107.3	32.3	28.7

INSTITUCION	(Fondos Disponibles + Fondos Interbancarios Vendidos + Inversiones +	Fondos Disponbles / Total Depositos 90 dias	Liquidez de acuerdo a resolucion 14%	PROMEDI O	RANKING
PRODUBANCO	4.0	2.0	3.0	3.0	1
BOLIVARIANO C.A.	8.0	1.0	2.0	3.7	1
DE GUAYAQUIL	1.0	7.0	5.0	4.3	2
CITIBANK (CITIGROUP)	3.0	10.0	1.0	4.7	2
MACHALA	10.0	3.0	4.0	5.7	3
INTERNACIONAL	7.0	4.0	6.0	5.7	3
PICHINCHA	2.0	9.0	8.0	6.3	4
PACIFICO	9.0	5.0	7.0	7.0	4
AUSTRO S.A.	5.0	8.0	9.0	7.3	5
PROMERICA S.A	6.0	6.0	10.0	7.3	5

BRECHA ALCO

Brecha Sistema Bancario Diciembre 08 – Diciembre 12

