

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE ECONOMÍA**

**Disertación previa a la obtención del título de
Economista**

***Análisis comparativo del sistema bancario de Ecuador con
los sistemas bancarios de Colombia y Perú del período
2008 al 2012 utilizando el método CAMEL***

Marlon David Andrade Ortega
marlon_0691@hotmail.com

Director: Econ. Rodrigo Endara Garzón
rendara9@uio.satnet.net

Quito, noviembre de 2014

Resumen

En esta investigación se realizó un análisis comparativo del funcionamiento de los sistemas bancarios de Ecuador, Colombia y Perú. El método utilizado fue el Modelo CAMEL, que incluye indicadores que buscan medir todas las categorías importantes para las instituciones financieras. En un comienzo se estudia brevemente la historia, la concentración y el tamaño de los bancos de cada sistema bancario a investigar. A continuación se calcularon los indicadores CAMEL para el Total del Sistema Bancario de los tres países, con el fin de diferenciar su desempeño a través del tiempo de investigación. Y finalmente se compara este desempeño de los indicadores calculados de Colombia con Ecuador y de Perú con Ecuador, para poder analizar no sólo el estado del sistema bancario del Ecuador, sino también analizar cómo se encuentra éste frente a los sistemas bancarios de la región.

Palabras clave: Capital, Rentabilidad, Activos, Pasivos, Patrimonio, Manejo Administrativo, CAMEL, Indicadores, Sector Financiero, Bancos Privados, Eficiencia.

“Análisis comparativo del sistema bancario de Ecuador con los sistemas bancarios de Colombia y Perú del período 2008 al 2012 utilizando el método CAMEL”

Introducción	8
Fundamentos Metodológicos	10
Fundamentos Teóricos	13
Capítulo 1: Descripción Sector Bancario Ecuatoriano y de los Sectores Bancarios de la Región	23
1.1. Sector Bancario Ecuatoriano	23
1.2. Sector Bancario Colombiano	28
1.3. Sector Bancario Peruano	33
1.4. Análisis Vertical, Concentración y Profundización Financiera del Sector Bancario Ecuatoriano y Sectores Bancarios de la Región	36
Capítulo 2: Metodología CAMEL aplicada al Sector Bancario Ecuatoriano y Sectores Bancarios de la Región	45
2.1. Indicadores Modelo CAMEL	45
2.2. Estado de los Indicadores CAMEL del Sector Bancario Ecuatoriano, Colombiano y Peruano	58
2.2.1. Indicador de Capital.....	58
2.2.2. Indicadores de Calidad de Activos	60
2.2.3. Indicadores de Manejo Administrativo.....	71
2.2.4. Indicadores de Rentabilidad.....	83
2.2.5. Indicador de Liquidez	88
2.2.6. Indicador Unificado CAMEL	90
Conclusiones	96
Recomendaciones	98
Referencias Bibliográficas	100
Anexos	104

Índice de Gráficos

Gráfico 1. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados del Ecuador a diciembre de 2012	25
Gráfico 2. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados de Colombia a diciembre de 2012	29
Gráfico 3. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados del Ecuador a diciembre de 2012	34

Gráfico 4: Índice de Concentración C4	42
Gráfico 5. Suficiencia Patrimonial	58
Gráfico 6. Activos Productivos/ Total Activos	60
Gráfico 7. Índice de Morosidad.....	63
Gráfico 8. Distribución por tipo de Créditos de la Cartera de Ecuador, Colombia y Perú en diciembre de 2012	65
Gráfico 9. Cobertura de la cartera problemática	66
Gráfico 10. Gastos de Operación/Total Activos.....	71
Gráfico 11. Gastos de Personal/ Total de Activos.....	74
Gráfico 12. Activos Productivos / Pasivos con Costo	77
Gráfico 13. Gastos de Operación/Margen Financiero	79
Gráfico 14. Rentabilidad sobre Activos.....	83
Gráfico 15. Tasas de Crecimiento de Utilidades de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.....	85
Gráfico 16. Rentabilidad sobre Patrimonio	86
Gráfico 17. Fondos Disponibles sobre Depósitos a Corto Plazo.....	88
Gráfico 18. Radar Indicadores Promedio Modelo CAMEL de Bancos Privados de Ecuador y Colombia 2008-2012	92
Gráfico 19. Radar Indicadores Promedio Modelo CAMEL de Bancos Privados de Ecuador y Perú 2008-2012.....	93

Índice de Tablas

Tabla 1: Variables e Indicadores de la Investigación	11
Tabla 2: Riesgo Operativo por Línea de Negocio.....	14
Tabla 3. Tasa Activa Referencial por Tipo de Crédito a diciembre de 2012 en el Ecuador.....	24
Tabla 4. Tasa Pasiva Referencial a diciembre de 2012 en Ecuador	24
Tabla 5. Tasas de Interés Referenciales por Tipo de Crédito a diciembre de 2012 para Bancos Privados de Colombia.....	28
Tabla 6.Tasa de Interés Activa Referencial Anual a diciembre de 2012 para Bancos Privados de Colombia	28
Tabla 7: Tasa Activa Promedio según tipo de crédito en diciembre de 2012.....	33
Tabla 8: Tasa Pasiva Promedio en diciembre de 2012.....	34
Tabla 9. Relación Activo/ PIB Corriente a diciembre de 2012.....	36
Tabla 10: Análisis Vertical Cuentas de/ Activo	37
Tabla 11: Análisis Vertical Cuentas del Pasivo.....	37
Tabla 12: Análisis Vertical de Cuentas del Patrimonio	38
Tabla 13: Análisis Vertical de Balance de Pérdidas y Ganancias.....	39
Tabla 14: Índices de Herfindahl Hirschmann de Ecuador, Colombia y Perú	43
Tabla 15: Profundización Financiera de Ecuador, Colombia y Perú.....	44
Tabla 16. Patrimonio en diciembre para cálculo de Suficiencia Patrimonial Ecuador, Colombia y Perú	46
Tabla 17. Patrimonio + Resultados de enero a noviembre en cálculo de Ecuador.....	46
Tabla 18. Cálculo Patrimonio + Resultados de enero a noviembre de Colombia	46
Tabla 19. Cálculo Patrimonio + Resultados de enero a noviembre de Perú.....	46

Tabla 20. Cálculo de Activos Inmovilizados para Ecuador	47
Tabla 21. Cálculo Activos Inmovilizados de Colombia	47
Tabla 22. Cálculo Activos Inmovilizados de Perú	48
Tabla 23. Cálculo de la Cartera Improductiva de Ecuador	48
Tabla 24. Cálculo de la Cartera Improductiva de Colombia	48
Tabla 25. Cálculo de la Cartera Improductiva de Perú	49
Tabla 26. Cálculo de la Cartera Bruta de Ecuador	49
Tabla 27. Cálculo de la Cartera Bruta de Colombia	49
Tabla 28. Cálculo de la Cartera Bruta de Perú	49
Tabla 29. Cálculo de Provisiones para Créditos Incobrables de Ecuador	49
Tabla 30. Provisiones para Créditos Incobrables de Colombia	50
Tabla 31. Provisiones para Créditos Incobrables de Perú	50
Tabla 32. Cálculo de los Activos Productivos de Ecuador	50
Tabla 33. Cálculo Activos Productivos de Colombia	51
Tabla 34. Cálculo de Activos Productivos de Perú	51
Tabla 35. Cálculo de Pasivos con Costo de Ecuador	52
Tabla 36. Cálculo de Pasivos con Costo de Colombia	52
Tabla 37. Cálculo de Pasivos con Costo de Perú	52
Tabla 38. Cálculo de Gastos Operacionales de Ecuador	52
Tabla 39. Cálculo de Gastos Operacionales de Colombia	53
Tabla 40. Cálculo de Gastos Operacionales de Perú	53
Tabla 41. Cálculo de Margen Financiero Neto de Ecuador	53
Tabla 42. Cálculo de Margen Financiero Neto de Colombia	53
Tabla 43. Cálculo de Margen Financiero Neto de Perú	53
Tabla 44. Cálculo de Gastos de Personal del Ecuador	54
Tabla 45. Cálculo de Gastos de Personal de Colombia	54
Tabla 46. Cálculo de Gastos de Personal de Perú	54
Tabla 47. Cálculo del Activo de Ecuador, Colombia y Perú	54
Tabla 48. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Ecuador	55
Tabla 49. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Colombia	55
Tabla 50. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Perú	55
Tabla 51. Cálculo de Fondos Disponibles de Ecuador	56
Tabla 52. Cálculo de Fondos Disponibles de Colombia y Perú	56
Tabla 53. Cálculo de Depósitos a Corto Plazo de Ecuador	56
Tabla 54. Cálculo de Depósitos Corto Plazo de Colombia	56
Tabla 55. Cálculo de Depósitos Corto Plazo de Perú	56
Tabla 56. Ponderaciones para el cálculo de Indicador Unificado CAMEL	57
Tabla 57. Calificaciones según desviación estándar	57
Tabla 58. Suficiencia Patrimonial Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	59
Tabla 59. Activos Productivos en relación a Total de Activos de Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	61
Tabla 60. Tasas de Crecimiento de Utilidades y Activos Productivos	62
Tabla 61. Tasa de Crecimiento de las Carteras Total, por Vencer e Improductiva	62
Tabla 62. Índice de Morosidad Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	64
Tabla 63. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Vivienda	67

Tabla 64. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera Comercial.....	68
Tabla 65. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Consumo	68
Tabla 66. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Microcréditos.....	69
Tabla 67. Cobertura Cartera Problemática Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.	70
Tabla 68. Distribución de Gastos Operacionales de Ecuador, Colombia y Perú a diciembre de 2012	72
Tabla 69. Gastos Operacionales en relación al Activo Total de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.....	73
Tabla 70. Gastos de Personal en relación al Activo Total de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	75
Tabla 71. Salario Promedio Anual de la Banca Privada de Ecuador, Colombia y Perú	76
Tabla 72. Tasas de Crecimiento de la Cartera y Depósitos de Ecuador, Colombia y Perú	77
Tabla 73. Activos Productivos en relación a los Pasivos con Costo de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.....	78
Tabla 74. Gastos de Operación en relación al Margen Financiero en los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	80
Tabla 75. Composición Ingresos Financieros y Gastos Financieros de Ecuador, Colombia y Perú diciembre de 2012.....	81
Tabla 76. Tasas de Crecimiento de Ingresos Financieros, Gastos Financieros y Margen Financiero Neto Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	82
Tabla 77. ROA de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	84
Tabla 78. Relación Patrimonio sobre PIB	87
Tabla 79. ROE de bancos privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	87
Tabla 80. Porcentaje de Depósitos de Corto Plazo dentro del Total de Depósitos a diciembre de 2012	88
Tabla 81. Prueba de Liquidez Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.....	89
Tabla 82. Indicador Unificado CAMEL sistemas bancarios privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012	90
Tabla 83. Indicadores Promedio Modelo CAMEL Bancos Privados Ecuador y Colombia 2008-2012	92
Tabla 84. Indicadores Promedio CAMEL Bancos Privados Ecuador y Perú 2008-2012	93
Tabla 85. Indicador Unificado CAMEL Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.....	94

Introducción

En el Ecuador existió una crisis bancaria en los años 1999 y 2000 fueron sin duda capítulos en la historia económica del Ecuador que no se quieren volver a vivir. En 1993 existió una liberalización del sistema financiero; se eliminaron restricciones de capital, se creó la AGD (Agencia de Garantía de Depósitos), que aunque el objetivo de su creación era en teoría proteger los depósitos de toda la población, le dio a los Bancos un respaldo para poder tomar mayores riesgos y trasladar las posibles pérdidas a la sociedad.

Se ha demostrado a través de la historia que la liberalización del sistema financiero, combinada con una baja supervisión de los entes reguladores es una invitación a una crisis financiera. Las fallas de mercado necesitan ser corregidas por parte del estado, sin embargo una de las causas de la crisis financiera fue que la regulación del estado no tuvo como objetivo de política corregir estas fallas de mercado, si no proteger a cierto grupo de presión de la población, entre estos los dueños de los bancos. El modelo económico liberal de la época atrajo gran cantidad de capital, el cual se tradujo en crédito; hubo un crecimiento masivo en el crédito en la economía, crecimiento desmesurado y en gran proporción riesgoso. Además el número de bancos aumentó de 30 a 45 aproximadamente.

La regulación y buen funcionamiento de la banca es por lo tanto un objetivo de política para el Ecuador y para los países de todo el mundo. Al vivir en un mundo tan globalizado existe gran riesgo de contagio entre las economías, y es importante también establecer normativas y prácticas de buen manejo del sistema financiero, razón por la que se crearon los Acuerdos de Basilea, que cada vez realizan nuevas modificaciones, la más reciente fue en el 2010; después de que en el 2008 el mundo experimentó una crisis financiera global originada en Estados Unidos, debido entre otras cosas al mal manejo de las instituciones financieras.

Las economías de todo el mundo tienen una gran dependencia del sistema bancario; recordemos que el sistema financiero es la fuente del crédito y por lo tanto es motor de la economía. Los intermediarios financieros son los canalizadores de los ahorros hacia la inversión, los bancos son los intermediarios financieros que mayor contacto tienen con la población. Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE), en diciembre del 2012 alrededor de 7 millones de personas eran clientes del sistema bancario privado en el país, con un saldo de depósitos de US\$ 21.583 millones y una cartera de créditos 14.732 millones.

Las utilidades del total de bancos privados en el 2012 fueron cerca de US\$ 335 millones, teniendo aproximadamente un 0,40% de peso sobre el PIB. El sector bancario maneja mucho dinero en la economía y es fundamental que este tenga un buen funcionamiento para que la economía crezca y sea estable.

Al investigar sobre el sector bancario ecuatoriano dado a su importancia y relevancia, y para complementar este estudio, es fundamental compararlo con otros sectores bancarios de la región, y así identificar las diferencias entre las políticas administrativas de los sectores en análisis, partiendo de una comparación entre los indicadores que se calcularon.

En el capítulo 1, se describieron los tres sectores bancarios a estudiarse, el sector bancario ecuatoriano, peruano y colombiano. Dentro de cada sector se relató una breve historia de los bancos grandes y medianos de cada país, además el estado de su Activo, Patrimonio, Resultados, e indicadores de rentabilidad y de concentración del ejercicio adiciembre de 2012, que es el mes final al que esta investigación se enfocó.

Adicionalmente, en el primer capítulo se muestran estadísticas correspondientes al sector bancario privado de cada país donde se analizó la distribución del Activo dentro de los bancos participantes, se realizó una comparación de las Utilidades que recibieron los bancos, y finalmente la distribución de las captaciones del mercado, es decir la cartera bruta.

En el capítulo 2, se muestran los cálculos y resultados de los 11 Indicadores por separado, con un breve análisis de su desempeño a través del tiempo analizado; y, una comparación del total de los Bancos Privados.

Además al final del análisis de cada país se calculó un indicador unificado con una suma ponderada de los 11 indicadores, las ponderaciones se establecieron de acuerdo a la importancia considerada por el autor de esta disertación. Se incluyó un ranking de los Bancos Privados de cada país con el indicador unificado CAMEL promedio.

Finalmente se realizó la comparación entre el sistema bancario ecuatoriano con el colombiano y con el peruano, tomando como parámetros los indicadores y de esta manera observar en cuales indicadores se encuentran mejor o peor los bancos privados ecuatorianos considerados en el estudio.

Fundamentos Metodológicos

La investigación que se realizó tomó información cuantitativa; es importante definir que se utilizó la técnica del análisis estadístico por medio de la recolección de datos e información, se la procesó para analizar las variables a investigarse por medio de indicadores y demás herramientas como: indicadores, tablas, gráficos y estadísticas descriptivas para los dos capítulos.

Las principales fuentes de información que se utilizaron para realizar la recopilación de datos y estadísticas fueron las entidades públicas y privadas que publican información de los sectores bancarios que son: Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú, Instituto Nacional de Estadísticas e Informática de Perú, Superintendencia Financiera de Colombia, entre otras. La mayoría de estas instituciones publican esta información a través de boletines, publicaciones y archivos Excel en sus páginas web.

Se utilizaron otras fuentes de información primordiales para la fundamentación teórica y referencia al momento de estructurar el análisis realizado, fuentes como: la biblioteca de la PUCE, física y virtual, bibliotecas virtuales y distintas páginas web de uso confiable y credibilidad.

Métodos de Investigación

En el capítulo 1, se estudiaron los sectores bancarios de la región, su magnitud, sus competidores, su historia y la participación que estos tienen dentro de su respectivo país, para analizar cuáles bancos deben incluirse en el estudio. En este capítulo se utilizó una estrategia metodológica cuantitativa y el método inductivo-deductivo.

En el capítulo 2 se realizó un análisis de los distintos indicadores del modelo CAMEL para determinar la salud financiera de los sistemas bancarios. Se utilizó el método inductivo-deductivo y la estrategia metodológica cuantitativa, ya que se recolectó los datos para el posterior análisis.

Preguntas de Investigación

Pregunta General

¿Cuáles son las políticas administrativas que el sector bancario ecuatoriano debe aplicar para mejorar sus indicadores CAMEL?

Preguntas Específicas

- ¿Cómo están estructurados los sectores de bancos privados de Ecuador, Colombia y Perú?

- ¿Cuál es el estado de los Indicadores financieros CAMEL del sector bancario ecuatoriano y demás sectores bancarios de la región?

Delimitación de la Investigación

Delimitación espacial

Debido a que el objetivo del estudio fue determinar eficiencia del sector bancario en el Ecuador y su comparación con otros países de la región, el estudio se enfocó en el Ecuador, Perú y Colombia.

Delimitación temporal

Se realizó un análisis del período 2008 al 2012, ya que es el período en el cual tenemos la más reciente y completa información sobre el sector, y además nos dio la posibilidad de realizar una investigación anual.

Sectorial

El análisis estuvo enfocado en el sector bancario, específicamente en el privado del cual tenemos mayor información disponible y además es un sector importante para la economía.

Unidad de análisis

Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú.

Variables e Indicadores

Tabla 1: Variables e Indicadores de la Investigación

Variables	Indicadores
Concentración	Indicador de Herfindahl
Capital	Suficiencia Patrimonial: (Patrimonio + Resultados)/Activos Inmovilizados
Activo	Activos Productivos/Total Activos Morosidad: Cartera Improductiva/Cartera Bruta Cobertura Cartera Problemática: Provisiones/Cartera Improductiva
Manejo Administrativo	Gastos de Operación/Total Activo Gastos Personal/Total Activo Activos Productivos/ Pasivos con Costo Gastos de Operación/Margen Financiero
Rentabilidad	ROA: Resultado del Ejercicio/Total Activos ROE: Resultado del Ejercicio/Patrimonio
Liquidez	Fondos Disponibles/Depósitos a Corto Plazo

Objetivos

Objetivo General

Comparar al sector bancario ecuatoriano con los sistemas bancarios de la región en el período del 2008 al 2012 utilizando el Modelo CAMEL.

Objetivos Específicos

- Determinar la estructura de los Sectores Bancarios Privados de Ecuador, Colombia y Perú.
- Diagnosticar el estado de los indicadores financieros CAMEL del sector bancario ecuatoriano y demás sectores bancarios de la región.

Fundamentos Teóricos

Para realizar esta investigación fue indispensable considerar ciertos fundamentos teóricos los mismos que deben ser definidos y estudiados. Entre ellos están el Indicador de Herfindahl Hirschmann, el método CAMEL, los acuerdos de Basilea, así como también el funcionamiento de la Banca desde un punto de vista económico.

Acuerdos de Basilea

Basilea II

La propuesta para Basilea II fue presentada en 1999 a los países del grupo de los 10, a participantes del sector bancario y a países que no son miembros del Comité. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

El objetivo de este acuerdo fue realizar un mejor cálculo del capital mínimo requerido en base a los riesgos a los que este capital se expone, complementado con una adecuada supervisión bancaria y disciplina de mercado. En Basilea I se exigía un capital mínimo calculado a partir de determinar el riesgo de crédito. La nueva propuesta trata de incluir el riesgo de mercado. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Existen tres pilares fundamentales en Basilea II:

- Requerimientos Mínimos de Capital
- Proceso del Examen Supervisor
- Disciplina de Mercado

Requerimientos Mínimos de Capital

Se busca que los bancos realicen un mejor cálculo de sus riesgos, con el incentivo de que esto podría reducir los requerimientos de capital exigidos por los entes reguladores. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que un crédito otorgado no sea pagado correctamente, los bancos pueden escoger dos tipos de cálculo:

Método Estándar.-Por medio de ponderaciones fijas según las categorías establecidas, como el tipo de empresa a la que se le realice el préstamo. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Métodos Basados en Calificaciones Internas.-Los Bancos deben realizar un análisis bajo una metodología y para poder realizar este método deben cumplir ciertos requisitos, además estos cálculos deben ser supervisados, pero la ventaja es que el cálculo se ajustará más a cada banco y sus clientes. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Riesgo Operativo

Es la probabilidad de que existan pérdidas que resultan de las operaciones relacionadas con la naturaleza de la empresa. Existen tres métodos posibles propuestos por Basilea II para calcularlos:

Método del Indicador Básico.- Es el 15% de los Ingresos Brutos promedio de los tres últimos años, el 15% es un parámetro definido por Basilea. Los Ingresos Brutos provienen de los Ingresos Netos por Intereses más otros Ingresos Netos distintos de Intereses. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Método Estándar.-En este método se calcula el riesgo operativo como en el método anterior con la diferencia de que se determina cada línea de negocio del banco por separado y se suman todos los resultados. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Tabla 2: Riesgo Operativo por Línea de Negocio

Línea de Negocio	%
Finanzas Corporativas	18%
Negociación y Ventas	18%
Banca Minorista	12%
Banca Comercial	15%
Liquidación y Pagos	18%
Servicios de Agencia	15%
Administración de Activos	12%
Intermediación Minorista	12%

Fuente: Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias
Elaboración del autor

Método de Medición Avanzada.- Se calcula el riesgo con sistemas internos de cada entidad, usando indicadores cuantitativos y cualitativos. No obstante se tienen que cumplir con ciertos requisitos para que una entidad pueda calcular su riesgo operativo de esta manera. Además deben existir constantes pruebas y una correcta supervisión por parte de los entes reguladores. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Proceso del Examen Supervisor

Los supervisores deben verificar si los bancos están calculando correctamente sus necesidades de capital y deben intervenir en caso contrario. Existen cuatro principios básicos del proceso de supervisión propuestos por Basilea II:

Principio 1

“Los bancos deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de capital total en función de su perfil de riesgo y con una estrategia de mantenimiento de su nivel de capital”. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Principio 2

“Los supervisores deberán examinar las estrategias y evaluaciones internas de la suficiencia de capital de los bancos así como la capacidad de estos para vigilar y garantizar su propio cumplimiento de los coeficientes de capital regulador. Las autoridades supervisoras deberán intervenir cuando no queden satisfechas con el resultado de este proceso”. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Principio 3

“Los supervisores deberán tener expectativas de que los bancos operen por encima de los coeficientes mínimos de capital requerido y deberían tener la capacidad de exigirles que mantengan capital por encima del mínimo”. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Principio 4

“Los supervisores deberán intervenir con prontitud a fin de evitar que el capital descienda por debajo de los niveles mínimos requeridos para cubrir las características de riesgo de cada banco en particular. Asimismo, deberán exigir la inmediata adopción de medidas correctivas si el capital no se mantiene en el nivel requerido o no se restaura ese nivel”. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Disciplina de Mercado

Para complementar la supervisión, se plantean principios y se exige a los bancos que expongan su información contable y financiera para que exista más transparencia con los participantes del mercado para que los agentes puedan tomar mejores decisiones es decir más racionales. En todo caso el deber del supervisor es poder exigir esta información sin perjudicar a los agentes que las proporcionan, es decir que con esta información no tengan que divulgar sus estrategias a sus competidores. (Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, 2003)

Basilea III

En el año 2010 se publica una nueva reforma a los acuerdos de Basilea, para fortalecer el sistema financiero después de que se evidenció lo ocurrido en la crisis financiera de hipotecas subprime¹. (Rodríguez, 2011)

¹Hipoteca subprime, es una hipoteca considerada riesgosa debido a que los prestatarios no cumplen con los requisitos que una entidad bancaria debería solicitar, es decir que no mantenga una situación financiera estable.

Aumento de la Calidad de Capital

Se aumenta la calidad de capital, realizando una distinción de dos tipos de capital entre Tier 1² conformado por elementos de capital que pueden absorber pérdidas en el funcionamiento y Tier 2³ que absorbe pérdidas cuando la entidad no sea viable. (Rodríguez, 2011)

Mejora de la Captura de los Riesgos

Existen modificaciones en el cálculo de los riesgos con el fin de corregir en base a la experiencia de la crisis, para las actividades de cartera de negociación, titularizaciones, entre otros. (Rodríguez, 2011)

Aumento del Nivel de los Requerimientos de Capital

Esta medida busca fortalecer la solvencia de los bancos, así como también que exista una mayor estabilidad financiera. (Rodríguez, 2011)

Colchones de Capital

Se busca que las entidades creen un fondo en el cual se reserve capital en épocas de auge económico para tener como respaldo para las épocas de austeridad. (Rodríguez, 2011)

Ratio de Apalancamiento

Se crea como medida complementaria al ratio de solvencia exigido en base al riesgo, con la finalidad de que no exista apalancamiento excesivo en el sistema bancario. (Rodríguez, 2011)

Ratio de Cobertura de Liquidez

Se crea un Ratio de Cobertura de Liquidez a corto plazo y un Ratio de Liquidez estructural a largo plazo, con el fin de que las entidades puedan reaccionar de mejor manera frente a tensiones en los mercados o en épocas de incertidumbre. (Rodríguez, 2011)

²Capital Tier 1, se refiere a un capital básico compuesto por acciones ordinarias y reservas de capital.

³Capital Tier 2, se refiere a un capital con más componentes que el Tier 1, que incluye adicionalmente provisiones, reservas, financiaciones subordinadas y fondo social invertido en inmuebles.

Método CAMEL

El método CAMEL (Capital Assets Management Earnings Liquidity) es un instrumento utilizado para evaluar las instituciones de tipo financiero, se basa en ciertos indicadores que miden el estado de los Balances, es decir sus Activos, Pasivos y Patrimonio, enfocándose en cinco grupos; posteriormente estos indicadores y grupos son ponderados según la importancia que para este investigador tengan dentro del resultado final. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Al efectuar la comparación de cuentas debemos tomar en consideración el tipo de cuentas al que pertenecen para poder realizar cálculos acertados entre ellas. Existen dos tipos de cuentas dentro de los balances de las instituciones financieras. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Cuentas de Flujo

Son cuentas que se acumulan solamente dentro del mismo período, es decir que al comenzar el año están en cero y al finalizarlo llegan a su máximo dentro del período. Estas cuentas son los Ingresos y los Gastos. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Cuentas de Stock

Son las cuentas que se acumulan o se reducen desde el nacimiento de la empresa hasta que esta siga existiendo, por ejemplo los Activos, Pasivos y Patrimonio. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Para poder realizar una comparación entre las cuentas de flujo y la de stock se convierte la cuenta de flujo en una cuenta de stock por medio del siguiente cálculo:

$$\frac{\text{Cuenta de flujo}}{\text{Número de mes}} * 12$$

Indicadores de Capital

En este grupo se mide la cantidad y calidad de patrimonio disponible, es decir el dinero invertido por los accionistas para el funcionamiento del banco, para poder responder a las obligaciones en una situación de crisis, y además es el respaldo de los Activos y contingentes de la entidad. . (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Cobertura Patrimonial

Mide la proporción de patrimonio efectivo, es decir patrimonio más el resultado, sean ingresos o pérdidas frente a los activos inmovilizados. Este indicador ayuda a prevenir la quiebra del banco, en el caso de que este no pueda cubrir las obligaciones que mantiene con los depositantes. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Indicadores de Calidad de los Activos

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Estos indicadores buscan medir la calidad de los activos, es decir que tan riesgosos son, y que tan productivos, además al ser el fin último de una institución financiera o banco el otorgar crédito, se evalúan la cartera y la cobertura que existe para responder a las posibles pérdidas. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Índice de Morosidad de la Cartera Bruta

Mide el porcentaje de la cartera bruta que no ha sido productivo debido al retraso e impago (Cartera Improductiva) de los prestatarios. La cartera bruta son todos los préstamos otorgados por el banco. La cartera improductiva está conformada por la cartera vencida sumada a la cartera que no devenga intereses. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva

Es la relación entre la provisión establecida por la institución financiera y la cartera improductiva. Es decir que tan precavidos han sido los bancos en prevención del potencial impago y retraso de sus préstamos otorgados. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

Activos Productivos/Total Activos

Los fondos que han adquirido los bancos por medio de los pasivos y su capital, tienen el fin de usarse para su funcionamiento. El porcentaje de estos activos que puedan generar utilidades son llamados Activos productivos; este indicador calcula la proporción de activos productivos en relación a la totalidad de los Activos. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Activo Total}}$$

Indicadores de Manejo Administrativo

Este grupo de indicadores tiene la finalidad de analizar la eficiencia de la administración de la institución financiera, es decir la productividad y el nivel de aprovechamiento de los recursos disponibles. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Gastos Operacionales en relación al Margen Financiero

Los Gastos Operacionales son aquellos utilizados para poner en marcha las actividades de la empresa, como salarios, honorarios, servicios, impuestos, entre otros. El Margen Financiero, es la diferencia entre los ingresos y gastos financieros. Este indicador mide la relación existente entre los gastos operacionales y el margen financiero, y nos indica que proporción del margen financiero generado por el banco se destina a la operación de este mismo. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$Relación = \frac{Gastos\ Operacionales}{Margen\ Financiero}$$

Gastos de Personal en relación al Activo Total Promedio

El indicador busca comparar los gastos de personal con el Activo Total Promedio, para poder dilucidar si es que existe un gasto excesivo o racional en personal con respecto al activo existente. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$Relación = \frac{\frac{Gastos\ Personal}{Número\ de\ mes} * 12}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Índice Estructural

Es la comparación entre los Gastos Operacionales y el Activo, para de esta manera conocer cuáles son los gastos necesarios para que funcionen todos los Activos del Banco. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$Relación = \frac{\frac{Gastos\ Operacionales}{Número\ de\ mes} * 12}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Indicadores de Rentabilidad

Es la capacidad de una empresa de generar ganancias a partir de un esfuerzo realizado.

Rentabilidad en relación al Activo

Como ya mencionamos los Activos son la propiedad del banco a partir de los cuales pueden funcionar y obtener rentabilidad. Al comparar estas dos cuentas, se puede medir que tanto provecho se le saca a los activos de la empresa en términos de utilidades. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$ROA = \frac{Utilidad\ o\ Pérdida\ del\ Ejercicio}{Activo}$$

Rentabilidad en relación al Patrimonio

El Patrimonio es la inversión realizada por todos los accionistas, con este indicador podemos saber cuáles han sido las ganancias de la inversión. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$ROE = \frac{\frac{\text{Ingresos o Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Indicador de Liquidez

Fondos disponibles en relación al Total de Depósitos de Corto Plazo

Este indicador busca identificar la capacidad de respuesta a las obligaciones inmediatas que tiene una entidad financiera, es decir la rapidez con la que puede responder a sus activos por medio de los pasivos que posee, en especial aquellos de corto plazo. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Microeconomía de la Banca

¿Qué es un banco?

“Un banco es una institución cuyas operaciones corrientes consisten en conceder préstamos y recibir depósitos del público en general”. (Freixas & Rochet, 2008) Hay que recalcar que son sus operaciones corrientes las que lo diferencian de otras empresas que pueden prestar o recibir préstamos de sus clientes o contribuyentes.

Existen otras funciones y operaciones de un banco. Según (Freixas & Rochet, 2008) la teoría contemporánea clasifica a las funciones de la Banca en cuatro categorías principales y son:

- Ofrecer liquidez y servicios de pago
- Transformando activos
- Administrando riesgos
- Procesando información y monitoreando prestatarios

Liquidez y servicio de pagos

La dificultad que existe para realizar operaciones comerciales, en especial para transacciones con altas sumas de dinero y para largas distancias, elevando los costos y riesgos, es donde intervienen los bancos para saldar cuentas entre ellos para no tener que hacer tantas movilizaciones del dinero. (Freixas & Rochet, 2008)

Comportamiento Individual de los Bancos en un Sector Bancario Competitivo

En un sector bancario competitivo los bancos son tomadores de precio, así mismo tienen que aceptar la tasa de interés activa y la tasa de interés pasiva, e incluso la tasa de interés interbancaria.(Freixas & Rochet, 2008)

Un banco ajusta su volumen de préstamos otorgados y de depósitos, de manera que la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva sea igual a los costos marginales de administración.(Freixas & Rochet, 2008)

Como consecuencia un incremento en la tasa pasiva disminuirá la demanda de depósitos del banco. De la misma forma, un incremento en la tasa activa aumentará el volumen de préstamos otorgados. En los bancos existen economías de escala, y por el aumento de préstamos se disminuyen los costos marginales de administrar los depósitos, es por eso que un banco con estas dos funciones a la vez es más eficiente que dos bancos especializados, uno en otorgar préstamos y el otro en captar depósitos.(Freixas & Rochet, 2008)

El Equilibrio Competitivo del Sector Bancario

El Gobierno puede controlar o influir en la cantidad de dinero en la economía y consecuentemente en el volumen de préstamos y depósitos en el mercado. Siendo principales herramientas que tiene el gobierno son las operaciones de mercado abierto y el porcentaje de reserva requerido. (Freixas & Rochet, 2008)

Una operación de mercado abierto en la que el gobierno emite Bonos origina una disminución en los préstamos y depósitos, debido a que la cantidad de dinero en la economía disminuye cuando la gente adquiere estos instrumentos financieros.(Freixas & Rochet, 2008)

Además un aumento en el porcentaje de reservas requerido, también disminuye el volumen de préstamos otorgados y la cantidad de dinero en la economía reduce el multiplicador de dinero.(Freixas & Rochet, 2008)

Índice de Concentración

Es un índice que al sumar los porcentajes K del mercado que han logrado capturar las empresas más grandes del mercado puede determinar la concentración existente en éste. El C4 entonces es el índice en el cual se suman los porcentajes capturados de las 4 empresas más grandes del mercado. Este índice va de 0 a 100, siendo un valor ligeramente mayor a 0 el que existiría en un mercado con competencia perfecta; y siendo 100 el valor obtenido cuando el mercado es un monopolio.(Superintendencia de Control del Poder de Mercado, 2013)

Indicador de Herfindahl Hirschmann

Este indicador busca determinar la concentración económica de un mercado, es decir que por medio de la participación de las empresas de un mercado se calcula un índice que permite determinar el nivel de concentración (Tirole, 1988). Se calcula con esta fórmula:

$$HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2$$

Siendo “s” el porcentaje de participación de cada empresa, “n” el número total de las empresas del mercado. Entonces en un monopolio donde solo existe una empresa el total de la sumatoria sería 100 elevado al cuadrado igual a 10000, en un mercado de competencia perfecta el índice sería cercano a 0. (Superintendencia de Control del Poder de Mercado, 2013)

- Bajo 1.500 indica un mercado no concentrado.
- Entre 1.500 y 2.500 indica un mercado moderadamente concentrado.
- Mayor a 2.500 indica un mercado altamente concentrado.

Capítulo 1: Descripción Sector Bancario Ecuatoriano y de los Sectores Bancarios de la Región

El objetivo de este capítulo es realizar un análisis previo al modelo CAMEL, para conocer un poco más la estructura de los sectores bancarios de cada país, así mismo conocer su composición, las diferencias existentes en cuanto a tamaño, concentración y nomenclaturas de sus cuentas.

Al principio se habló brevemente de la composición y estructura de cada sector bancario, con sus tasas de interés. Posteriormente se realizó un análisis vertical para diferenciar la composición de los balances de cada país. Y finalmente se analiza la concentración existente en cada sistema, además de comparar las cuentas principales entre los bancos más importantes de cada país.

1.1. Sector Bancario Ecuatoriano

Para comenzar el análisis de la estructura y composición del Sector Bancario Privado del Ecuador podemos mencionar que está conformado por 26 Bancos Privados; la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador clasifica a los Bancos Privados por su tamaño en Bancos Grandes, Bancos Medianos y Pequeños:



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
Elaboración del autor

El 87% del activo total del sector bancario ecuatoriano está concentrado en 9 bancos, 4 de ellos considerados los bancos privados grandes y los 5 restantes son considerados los bancos privados medianos. Estos bancos serán los considerados en el análisis del sector bancario ecuatoriano.

Según el tipo de crédito las Tasas de Interés Activas a diciembre de 2012 se observan en la Tabla 3 y la Tasa Pasiva Referencial se observa en la Tabla 4.(Banco Central del Ecuador, 2014)

Tabla 3. Tasa Activa Referencial por Tipo de Crédito a diciembre de 2012 en el Ecuador

Tipo de Crédito	%
Productivo Corporativo	8.17%
Consumo	15.91%
Microcrédito	22.44%
Vivienda	10.64%

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración del autor

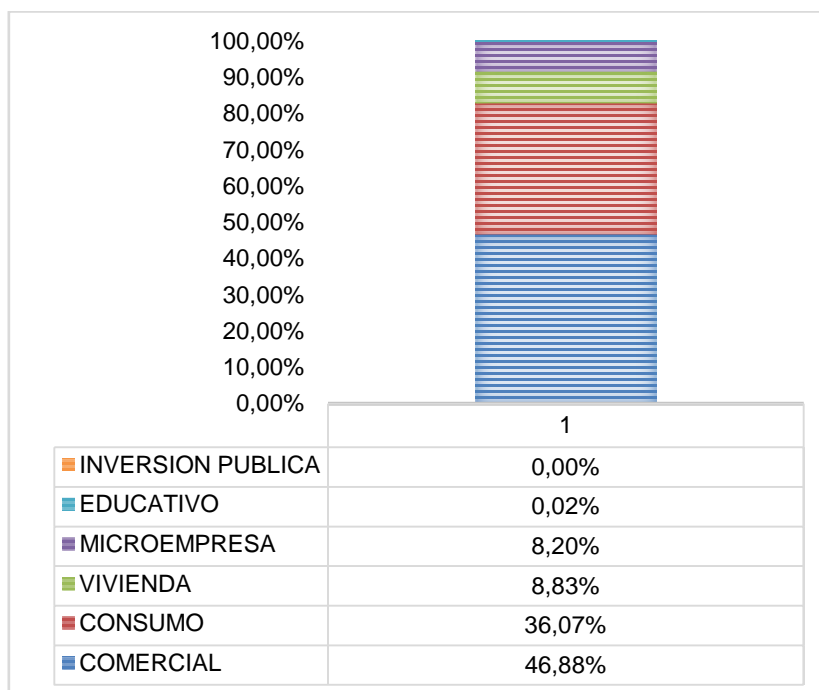
Tabla 4. Tasa Pasiva Referencial a diciembre de 2012 en Ecuador

Tasa Pasiva Referencial
4.53%

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración del autor

Para finalizar con el análisis de la estructura del sistema bancario privado del Ecuador se calculó la distribución de la cartera de los bancos privados por el tipo de crédito (Gráfico 1). Aunque existen bancos que se especializan mayormente en un tipo de crédito, no significa que no otorguen otros tipos de créditos diferentes a los que se especializan. La cartera de créditos de los bancos privados del Ecuador se concentra mayormente en el crédito Comercial con un 46,88%, seguido del crédito de Consumo con 36,07%, crédito de Vivienda con 8,83%, crédito de Microempresa con 8,2%, y crédito Educativo 0,02%.

Gráfico 1. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados del Ecuador a diciembre de 2012



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
 Elaboración del autor
 Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Tras analizar la estructura de los bancos privados del Ecuador procedimos a dar breves antecedentes de los bancos que entraron dentro del estudio debido a su mayor relevancia y tamaño en el país.

Banco de Guayaquil

El Banco de Guayaquil es fundado el 20 de diciembre de 1923, con el nombre de Sociedad Anónima Banco Italiano, con un capital inicial de S/.2'000.000. En 1941 cambia su nombre por Banco Nacional del Ecuador, sin embargo una reforma del 24 de septiembre del mismo año cambia los estatutos y su denominación a Banco de Guayaquil, además sus acciones son compradas en totalidad por capitalistas ecuatorianos. El capital en ese entonces del Banco era de S/.20'000.000. (Banco de Guayaquil, 2013)

En 1984, el grupo de accionistas de Financiera del Sur S.A., Finansur, adquiere la mayoría de acciones del Banco de Guayaquil. El Econ. Danilo Carrera Drouet, entonces Presidente Ejecutivo de Finansur, es designado Presidente Ejecutivo del Banco de Guayaquil; su reemplazo en la Presidencia Ejecutiva de Finansur es el Sr. Guillermo Lasso Mendoza. (Banco de Guayaquil, 2013)

En 1990, el 9 de agosto surge la fusión entre el Banco de Guayaquil S.A. y la Financiera del Sur S.A. Finansur. Así se crea el Banco de Guayaquil S.A., con un capital pagado de 8.200 millones de sucres.El Sr. Guillermo Lasso Mendoza, entonces Presidente Ejecutivo de Finansur, es nombrado Vicepresidente Ejecutivo - Gerente General del Banco de Guayaquil. (Banco de Guayaquil, 2013)

Banco del Pacífico

El Banco del Pacífico fue fundado el 10 de abril de 1972 por Marcel J. Laniado de Wind. El banco abrió sus puertas con un capital de 40 millones de sucres, aportado por 447 accionistas de Guayaquil, Quito, Cuenca, Machala, Manta y Babahoyo. En aquel momento, la institución tenía 43 empleados. (Banco del Pacífico, 2013)

El peor momento de la institución fue en la crisis financiera de 1999 colocó a la institución al borde de la quiebra. El ingreso de un nuevo inversionista, y las medidas administrativas tomadas en el momento permitieron que el banco pueda superar este momento de austeridad. (Banco del Pacífico, 2013)

Banco Pichincha

En el año 1906 se reúnen 52 ciudadanos en la Casa Municipal de Quito y acuerdan fundar un banco. Se fijó el precio de la acción en 100 sucres con un capital 600 mil sucres, Banco del Pichincha comienza a funcionar en la calle Venezuela, intersección con la calle Sucre. (Banco Pichincha, 2013)

En 1992, la Junta de Accionistas designa como Presidente del Directorio al Dr. Fidel Egas Grijalva. En 2006 se cambia el nombre a Banco Pichincha, eliminando la palabra “del”. (Banco Pichincha, 2013)

Produbanco

Fue fundado en 1977 en Ecuador por 150 accionistas, la estrategia del banco giraba en torno a la atención del sector corporativo, enfocándose en la captación de recursos y la colocación de créditos en grandes y medianas empresas. El crecimiento de la demanda por servicios de banca personal, condujo a que la prestación de servicios se ampliara y dio inicio a un proceso de expansión geográfica, con miras a reducir el riesgo por concentración de operaciones activas y pasivas, incrementando su red de oficinas. (Zambrano, 2013)

Banco del Austro

El 28 de noviembre de 1977 las familias Mora Vázquez, Peña Calderón y Eljuri Antón, fundaron el Banco del Austro, con un capital inicial de 31,5 millones de sucres y un edificio arrendado ubicado en la calle Bolívar, entre las calles Hermano Miguel y Mariano Cueva. Desde ese entonces el Banco del Austro ha expandido sus servicios a las principales ciudades del país. (Banco del Austro S.A., 2013)

Banco Bolivariano

En 1980 es fundado el Banco Bolivariano con un capital inicial de 150 millones de sucres. Se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 19 de abril de 1979 e inició sus operaciones el 13 de marzo de 1980. (Banco Bolivariano, 2013)

En octubre de 1991 se realiza la fusión entre Banco Bolivariano C.A. y la Financiera Guayaquil S.A. operación que duplica la capacidad operativa y triplica el patrimonio de la Institución. Posteriormente, en el año 2001, se conforma el Grupo Financiero Bolivariano, con el Banco Bolivariano como cabeza del Grupo. (Banco Bolivariano, 2013)

Banco Internacional

Fue fundado el 29 de mayo de 1973 con un capital inicial de S/.30'000.000. Inicio sus operaciones con 19 empleados en Quito en la Av. Santa Prisca y Manuel Larrea. Hoy en día el Banco Internacional cuenta con más de 400.000 clientes con 87 puntos de atención a nivel nacional. (Banco Internacional, 2013)

Banco de Machala

Fundado el 16 de julio del año de 1962, el Banco de Machala S.A., inicia sus operaciones bancarias en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, zona fronteriza sur del Ecuador, como un banco comercial privado, con el objetivo de ayudar al desarrollo de las actividades productivas de la provincia de El Oro, la mayor productora de banano del Ecuador.(Banco de Machala, 2013)

Una vez realizada la primera junta general de accionistas el 12 de julio de 1962, se designó como Presidente del Directorio al Sr. Esteban Quirola Figueroa. (Banco de Machala, 2013)

Banco Promérica

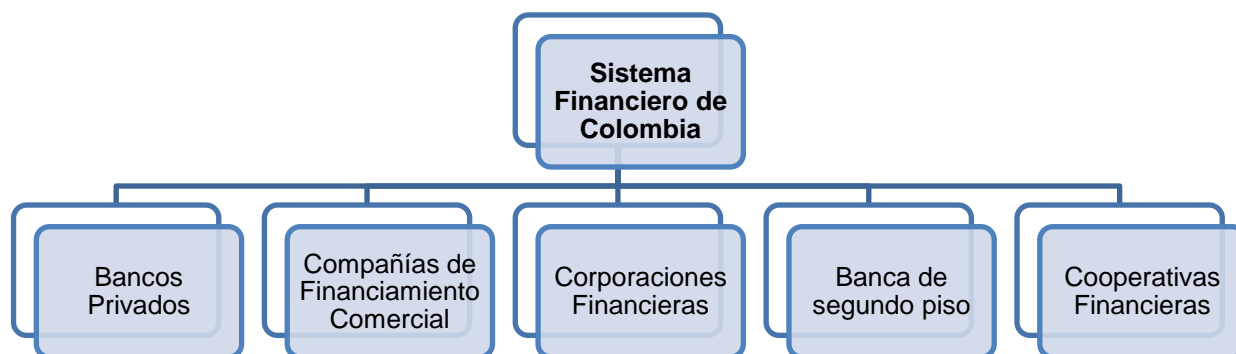
El Banco Promérica Ecuador fue fundado en 1910 como Oficina Comercial MM Jaramillo Arteaga, por el Sr. Manuel María Jaramillo Arteaga en Quito. (Banco Promérica, 2013)

En el 2000, MM Jaramillo Arteaga recibió una inversión de capital extranjero para formar parte del Grupo Promérica, un grupo que nació en Centroamérica. En el 2001 MM Jaramillo Arteaga se convierte en Banco MM Jaramillo Arteaga tras la fusión y absorción del Banco GNB del Ecuador.(Banco Promérica, 2013)

En el 2009 cambia el nombre a Banco Promérica por decisión del Grupo Promerica que decidió unificar su imagen corporativa en todos los países. (Banco Promérica, 2013)

1.2. Sector Bancario Colombiano

El sector bancario privado colombiano está conformado por 23 bancos nacionales y extranjeros. La Superintendencia Financiera de Colombia clasifica el sistema financiero en las siguientes categorías:



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

El único objetivo de este estudio se enfocó en los bancos privados del sistema financiero de Colombia. El 89% del activo total del sector bancario está concentrado en 10 bancos, 4 de ellos los bancos privados grandes y los 6 restantes son los bancos privados medianos. Estos bancos serán los considerados en el análisis del sector bancario colombiano. Las tasas activas referenciales según el tipo de crédito a diciembre de 2012 se encuentran detalladas en la Tabla 5, y la tasa pasiva referencial en la Tabla 6.

Tabla 5. Tasas de Interés Referenciales por Tipo de Crédito a diciembre de 2012 para Bancos Privados de Colombia

Tipo de Crédito	%
Consumo	19,70%
Comercial	11,31%
Vivienda	11,21%
Microcréditos	38,94%

Fuente: Banco de la República de Colombia
Elaboración del autor

Tabla 6. Tasa de Interés Activa Referencial Anual a diciembre de 2012 para Bancos Privados de Colombia

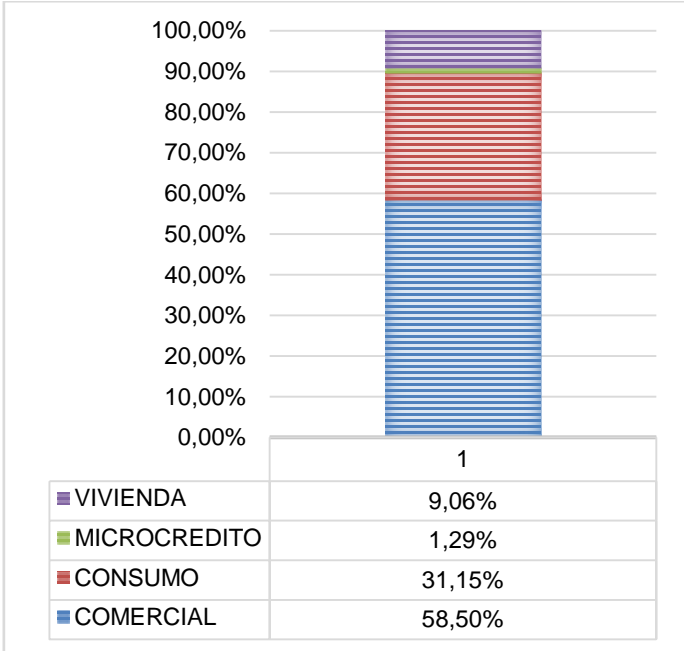
Tasa Activa Referencial Anual
4,69%

Fuente: Banco de la República de Colombia
Elaboración del autor

Continuando con el análisis de la estructura del sistema bancario privado de Colombia se calculó la distribución de la cartera de los bancos privados por el tipo de crédito (Gráfico 2).

La cartera de créditos de los bancos privados de Colombia se concentra mayormente en el crédito Comercial con un 58,50%, seguido del crédito de Consumo con 31,15%, crédito de Vivienda con 9,06%, y crédito de Microempresa con 1,29%.

Gráfico 2. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados de Colombia a diciembre de 2012



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
 Elaboración del autor
 Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Después de analizar la estructura de los bancos privados de Colombia detallamos breves antecedentes de los bancos que entraron dentro del estudio debido a su mayor relevancia y tamaño.

Banco de Bogotá

El Banco de Bogotá inició labores el 15 de noviembre de 1870 como primera institución financiera creada en el país colombiano, con un capital de 500.000 pesos y con la facultad de emitir billetes. Su primer Director - Gerente fue el señor Salomón Koppel.(Banco de Bogotá, 2013)

El Banco se fortaleció y extendió su ámbito geográfico, gracias a la fusión con otros bancos regionales, que hasta 1928 fueron: Banco del Huila, Banco Social del Tolima, Banco del Cauca, Banco Santander, Banco Republicano, Banco de Pamplona, Banco Central, Nuevo Banco de Boyacá y el Banco de Pereira.(Banco de Bogotá, 2013)

En la actualidad, el Banco de Bogotá cubre la totalidad del territorio nacional, y desarrolla operaciones internacionales a través de los convenios que tiene con los bancos corresponsales en todo el mundo y a sus filiales y agencias en el exterior – Panamá, Nassau, Miami y Nueva York. (Banco de Bogotá, 2013)

Banco Popular

El Banco Popular inicia operaciones el 18 de diciembre de 1950, y empieza con un capital de 700 mil pesos y 7 empleados. En la crisis de los años 80 en el país se pierde la credibilidad en el sector bancario privado, por lo que el banco se nacionaliza. Esto hasta el año 1996 cuando el Banco Popular comienza su etapa de privatización. (Banco Popular, 2013)

Bancolombia

Bancolombia es el décimo banco de América Latina por tamaño de activos, comenzó operaciones en Medellín el 24 de enero de 1945, creada por 110 socios. El 11 de octubre de ese año abrió las puertas el Banco Industrial Colombiano (BIC) para atender con servicios financieros a una clientela corporativa.(El Colombiano, 2013)

En noviembre de 1994, Jorge Londoño Saldarriaga, como miembro de la junta directiva del BIC, luego sería presidente de Bancolombia, sugirió una emisión de acciones en el exterior.(El Colombiano, 2013)

En 1997 (por 418 millones de dólares) Bancolombia compro al Banco de Colombia, el banco más grande en el momento en Colombia y el más fuerte en clientes naturales, fundado en Bogotá en 1875.Después de la compra se bajó el aviso del BIC y se cambió el nombre a Bancolombia. (El Colombiano, 2013)

Citibank

La fundación de la primera sucursal de Citi en Colombia fue fundada en 1929 como parte de un ambicioso plan de expansión de la corporación, que hoy en día le permite estar presente en más de 100 países del mundo. Más de tres mil empleados trabajan en Citibank Colombia. (Citi, 2013)

BBVA Colombia

En junio de 1956 se funda El Banco Ganadero con el apoyo de un grupo de ganaderos del país. En 1994 el Banco Ganadero es la primera empresa colombiana en colocar sus acciones en Wall Street y se emiten acciones preferenciales en los mercados nacional e internacional. (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)

El 31 de mayo de 1996 se hace el anuncio de la fusión del Banco Ganadero con el Banco Bilbao Vizcaya, operación que se haría efectiva el 27 de agosto cuando el BBV adquirió, mediante martillo en la Bolsa de Bogotá, el 40% del capital accionario de la entidad colombiana. (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)

En julio de 1998 el Banco Bilbao Vizcaya asume el control del Banco Ganadero con la adquisición de un 15% adicional del capital accionario. En septiembre de 2000, tras una capitalización por 260 millones de dólares el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), pasa

a ser el propietario del 85,12% del capital accionario del Banco Ganadero. (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)

Con la Oferta Pública de Adquisición de Acciones realizada en el mes de abril del 2001, el BBVA logró incrementar su propiedad sobre el capital accionario del Banco Ganadero para quedar con el control en el 95,16% de las acciones. En el año 2004 se produce el cambio de marca, pasando de ser el BBVA Banco Ganadero a BBVA acogiendo la marca de su casa matriz española (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria).

Banco de Occidente

El Banco de Occidente inició operaciones como sociedad anónima comercial de naturaleza bancaria, debidamente constituida, el 3 de mayo de 1965, bajo la administración del Doctor Alfonso Díaz. (Banco de Occidente, 2013)

Las primeras oficinas fuera de Cali se abrieron en Palmira, Pereira y Armenia. En 1970, el banco contaba con una red de 15 oficinas, un patrimonio aproximadamente \$ 74 millones de pesos y activos totales del orden de \$ 685 millones. (Banco de Occidente, 2013)

Banco BCSC

Banco Caja Social BCSC comenzó en 1911 como la Caja Social de Ahorros del Círculo de Obreros, gracias a la labor del padre jesuita español José María Campoamor, con el propósito de incentivar en la clase obrera la práctica del ahorro como instrumento económico y social, y facilitar el acceso al crédito para sectores populares de estratos medios y bajos. (Banco BCSC, 2013)

En 1973 se creó la Corporación Social de Ahorro y Vivienda Colmena, como respuesta a la política gubernamental de fomentar la canalización del ahorro hacia la construcción de vivienda. Durante casi 30 años la entidad financió la construcción y la compra de miles de viviendas, a la vez que promovió el debate público acerca del acceso a la vivienda en Colombia. (Banco BCSC, 2013)

El BCSC fue creado en 2005 como resultado de la fusión del Banco Caja Social con el Banco Colmena. Así se generó un banco más sólido y competitivo en el mercado financiero colombiano, que trabajó por el desarrollo del país al ofrecer servicios financieros a poblaciones que tradicionalmente no son atendidas por la oferta formal. (Banco BCSC, 2013)

En 2005 las dos entidades de la Fundación Social se fusionaron para constituir el BCSC, un banco que operó a través de dos redes, el Banco Caja Social BCSC y Colmena BCSC, cada uno con capacidades y fortalezas complementarias desarrolladas a lo largo de 100 años en Colombia. (Banco BCSC, 2013)

Banco Davivienda

En 1972 se crea la Corporación Colombiana de Ahorro y Vivienda con el nombre Coldeahorro, una oficina principal en Bogotá y 6 oficinas de atención al público en Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla. La empresa inicia operaciones con 23 funcionarios, un capital

autorizado de 60 millones de pesos y la “Casita Roja” como símbolo, vigente hasta la fecha.(Banco Davivienda, 2013)

En 1973 Coldeahorro cambia su nombre por Corporación Colombiana de Ahorro y Vivienda, Davivienda. Finalmente en 1997 Davivienda se convierte en banco comercial con el nombre de Banco Davivienda S.A. (Banco Davivienda, 2013)

Red Multibanca Colpatría

El 3 de noviembre de 1955, Carlos Pacheco Devia se juntó a un grupo de inversionistas para constituir la Sociedad Colombiana de Capitalización luego conocida como Colpatría. En 1969 Colpatría adquiere la mayoría accionaria del Banco de la Costa. Esta operación da nacimiento al Banco Colpatría. (Red Multibanca Colpatría, 2013)

En 1997 quienes estaban al frente del Grupo deciden comenzar un proceso de fusión entre la Financiera y la Corporación de Ahorro y Vivienda, con la constitución legal del Banco Multibanca Colpatría, como se conoce hasta hoy en día. (Red Multibanca Colpatría, 2013)

A finales de octubre del 2011, Colpatría, holding del grupo, presenta un nuevo socio del Banco, se firma una alianza estratégica de largo plazo con el multinacional Scotiabank, una de las principales instituciones financieras de Norteamérica y el banco más internacional de Canadá. (Red Multibanca Colpatría, 2013)

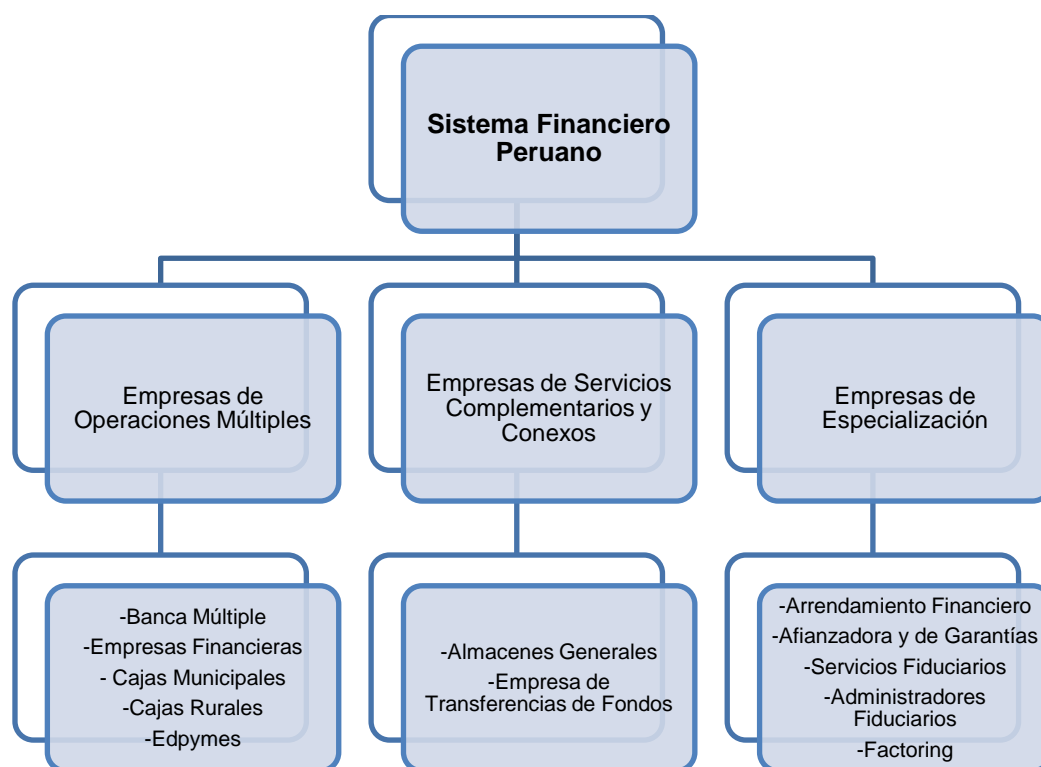
Banagrario

El 28 de junio de 1999 nace el Banco Agrario de Colombia S.A., entidad financiera estatal, con el objetivo principal de prestar servicios bancarios al sector rural. Actualmente, a través de sus 738 sucursales financia actividades rurales, agrícolas, pecuarias, pesqueras, forestales y agroindustriales. (Banagrario, 2013)

El Banco es el producto de la conversión de la sociedad Leasing Colvalores y Banco Agrario de Colombia S.A. Por su composición accionaria, el Banco es una sociedad de economía mixta del orden nacional, del tipo de las anónimas, sujeta al régimen de empresa industrial y comercial del Estado, vinculada al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. (Banagrario, 2013)

1.3. Sector Bancario Peruano

El sector bancario privado peruano está conformado por 16 bancos nacionales y extranjeros, clasificados como banca múltiple dentro del Sistema Financiero Peruano:



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú
Elaboración del autor

El 95% del activo total del sector bancario está concentrado en 9 bancos, 4 de ellos los bancos privados grandes y los 5 restantes son los bancos privados medianos. Estos bancos serán los considerados en el análisis del sector bancario peruano. Los bancos privados de Perú están sujetos a las tasas de interés promedio activas y pasivas en diciembre de 2012 que se encuentran en la Tabla 7 y Tabla 8 respectivamente. (Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú, 2013)

Tabla 7: Tasa Activa Promedio según tipo de crédito en diciembre de 2012

Tipo de Crédito	%
Corporativos	5,94%
Grandes Empresas	7,39%
Medianas Empresas	10,87%
Pequeñas Empresas	22,12%
Microempresas	33,42%
Consumo	41,22%
Hipotecarios	8,81%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú
Elaboración del autor

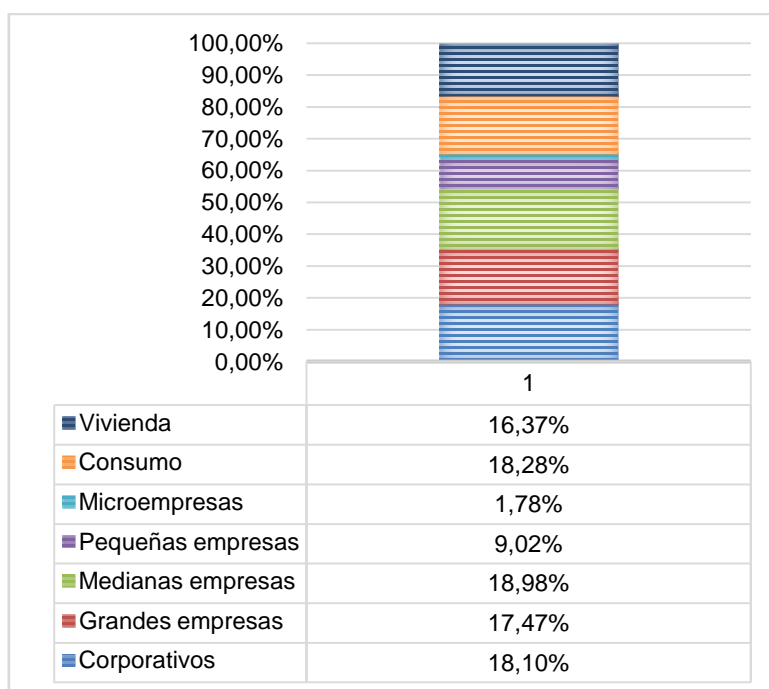
Tabla 8: Tasa Pasiva Promedio en diciembre de 2012

AHORRO	PLAZO
0,36%	3,57%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú
Elaboración del autor

La distribución de la cartera de los bancos privados peruanos determina que la banca peruana destina mayor cantidad de préstamos a las corporaciones y empresas, los créditos a las empresas se caracterizan según el tamaño de las mismas, para poder aplicar una diferente tasa de interés y minimizar el riesgo. Sumando los créditos corporativos y a empresas se obtiene un porcentaje de 63,57%; los créditos de consumo conforman el 18,28%; los créditos de vivienda un 16,37%, y a Microempresas el 1,78%.

Gráfico 3. Distribución de la Cartera por Tipo de Crédito de los Bancos Privados del Ecuador a diciembre de 2012



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú
Elaboración del autor
Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Para finalizar el análisis de la estructura y composición de los bancos privados de Perú detallamos breves antecedentes de los bancos que entraron dentro del estudio debido a su mayor relevancia y tamaño en ese país.

Banco BBVA Continental

Se fundó como Banco Continental en el año 1951 con un capital inicial de 45 millones de soles. En la década de los 90 el Grupo BBVA adquiere al Banco Continental y cambió su

denominación a BBVA Banco Continental, para que finalmente en el 2011 termine llamándose Banco BBVA Continental. (Banco BBVA Continental, 2013)

Banco de Crédito del Perú

Inició sus operaciones el 9 de abril de 1889 como Banco Italiano. El 01 de febrero de 1942, se acordó sustituir la antigua denominación social, por la de Banco de Crédito del Perú. En el 2012, esta Institución cuenta con 346 Agencias, 1,526 cajeros automáticos, 15,564 empleados; y bancos corresponsales en todo el mundo. (Banco de Crédito del Perú, 2013)

Banco Financiero

El Banco Financiero se inició en Julio de 1964, como Financiera y Promotora de la Construcción S.A. Luego en enero de 1982, se modificó su denominación a FINANPRO Empresa Financiera. Es el 21 de Noviembre de 1986 cuando se constituye como el Banco Financiero. (Banco Financiero, 2013)

Banco Interamericano de Finanzas

Inicio operaciones el 8 de febrero de 1991. En el año 2011 obtuvo su nombre actual de Banco Interamericano de Finanzas – BIF. El objeto social de BanBif es realizar actividades de intermediación financiera, a fin de promover el desarrollo de la economía nacional. Está facultado, además, para captar y colocar recursos financieros y efectuar todo tipo de servicios bancarios y operaciones permitidas a la banca múltiple. (Banco Interamericano de Finanzas, 2013)

Scotiabank Perú

En el 2006, Scotiabank inicia operaciones en el Perú, utilizando la experiencia del Banco Wiese Sudameris, convirtiéndose en una de las sedes del Grupo Canadiense Scotiabank con sede en Toronto y 180 años de experiencia en todo el mundo. Hoy en día opera en 50 países alrededor del mundo. (Scotiabank Perú, 2013)

Citibank

El Citibank del Perú inició en 1920, el banco cuenta con 14 agencias en Lima. El banco atiende tres líneas de negocio: Banca Corporativa que provee servicios financieros a grandes corporaciones, Banca Local Comercial que atiende a empresas medianas y la Banca de Consumo que atiende la banca personal, además ofrece su propuesta de banca privada Citigold. (Citibank Perú, 2013)

Interbank

El Banco Internacional del Perú S.A.A. fue fundado el 1 de mayo de 1897, iniciando sus operaciones el 17 del mismo mes en su primer local ubicado en la ciudad de Lima. En 1934 comienza la descentralización administrativa, inaugurando su primera oficina de provincias en la ciudad de Chiclayo. La denominación de Interbank fue utilizada desde el año 1980. (Interbank, 2013)

Mibanco

Se constituyó en la ciudad de Lima el 2 de marzo de 1998, inició sus operaciones el 4 de mayo de 1998 en Lima, sobre la base de la experiencia de Acción Comunitaria del Perú (ACP), una asociación civil sin fines de lucro con 42 años operando en el sector de la micro y pequeña empresa. (Mibanco, 2013)

HSBC Bank Perú (Banco GNB Perú)

El Banco GNB Perú es una entidad financiera que opera desde el año 2006, cuenta con 18 agencias a nivel nacional y más de 800 colaboradores. El Banco inició como HSBC Bank Perú S.A. como parte de un plan para extender la presencia de HSBC en la región. Como consecuencia de una revisión de su estrategia global, en mayo de 2012 HSBC anunció la venta de sus subsidiarias en Colombia, Perú, Uruguay y Paraguay al Banco GNB Sudameris de Colombia. (Banco GNB Perú, 2013)

1.4. Análisis Vertical, Concentración y Profundización Financiera del Sector Bancario Ecuatoriano y Sectores Bancarios de la Región

Una de las formas de medir el tamaño de los bancos es por medio de sus activos. El sector bancario ecuatoriano es el más pequeño de los tres en estudio. El total de activos del sector bancario privado ecuatoriano en diciembre de 2012 es de \$27.875 millones de USD. El total de activos del sector bancario privado de Perú en diciembre de 2012 es de \$87.350 millones de USD. Y el sector bancario más grande entre estos países es Colombia con un total de activos del sector bancario privado en diciembre de 2012 de \$180.617 millones de USD.

Tabla 9. Relación Activo/ PIB Corriente a diciembre de 2012

	ECUADOR	COLOMBIA	PERÚ
ACTIVO	27.875.396,02	180.617.071,47	87.350.329,94
PIB Corriente	84.682.266,00	370.115.057,58	206.339.516,43
ACTIVO/PIB	32,92%	48,80%	42,33%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Como ya lo observamos el sistema bancario privado colombiano es el de mayor tamaño de los analizados una vez después de observar el monto de sus activos; sin embargo para tener un mejor concepto acerca de la importancia de cada sistema bancario dentro de su economía dividimos el total de activos para el PIB corriente. Y obtuvimos como resultado que en Colombia los bancos privados tienen mayor incidencia ya que sus activos representan el 48,8% del PIB, seguido de Perú con 42,33% y por último Ecuador con el 32,92%.

Al igual que la profundización financiera que veremos más adelante esta relación nos demuestra el tamaño y desarrollo de la Banca en cada país.

Para continuar con este análisis previo al Modelo CAMEL, el análisis vertical nos permite tener un mejor concepto acerca de la distribución de las cuentas de los balances de cada sector bancario.

Tabla 10: Análisis Vertical Cuentas de/Activo

CUENTA/PAÍS	ECUADOR		COLOMBIA		PERU	
	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%
FONDOS DISPONIBLES	5.983.806,89	21,47%	15.725.266,72	8,71%	21.051.039,75	24,10%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	397.328,16	1,43%	779.760,33	0,43%	363.636,27	0,42%
INVERSIONES	3.202.761,86	11,49%	30.592.985,00	16,94%	7.768.760,64	8,89%
CARTERA DE CREDITOS	14.732.483,32	52,85%	120.679.709,55	66,82%	52.657.086,85	60,28%
(Provisiones para créditos incobrables)	1.042.112,61	3,74%	4.145.168,12	2,30%	2.206.289,43	2,53%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	42.561,54	0,15%	974.900,48	0,54%	509.578,68	0,58%
CUENTAS POR COBRAR	439.695,70	1,58%	2.669.962,50	1,48%	1.004.892,76	1,15%
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	57.379,70	0,21%	259.883,15	0,14%	24.597,45	0,03%
PROPIEDADES Y EQUIPO	506.184,86	1,82%	4.667.168,94	2,58%	1.260.265,54	1,44%
OTROS ACTIVOS	2.513.194,00	9,02%	12.644.209,72	7,00%	2.710.471,98	3,10%
TOTAL ACTIVO	27.875.396,02	100,00%	180.617.071,47	100,00%	87.350.329,94	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Tabla 11: Análisis Vertical Cuentas del Pasivo

CUENTA/PAÍS	ECUADOR		COLOMBIA		PERU	
	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%
PASIVOS COSTOS INTERES			147.593.473,59	95,20%		
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.463.809,59	89,48%	120.439.929,35	77,69%	55.364.048,62	70,44%
Depósitos a la vista	15.991.837,19	63,70%	21.248.265,07	13,71%	15.024.056,95	19,12%
Operaciones de reporto	1.100,00	0,00%	1.939.951,06	1,25%	13.225.033,86	16,83%
Depósitos a plazo	5.920.878,51	23,59%	59.621.700,64	38,46%	24.414.901,34	31,06%
Depósitos de garantía	2.628,29	0,01%	37.662.121,49	24,29%	767.937,11	0,98%
Depósitos restringidos	547.365,60	2,18%	181.989,35	0,12%	1.932.119,35	2,46%
CREDITOS OTRAS INSTITUCIONES CREDITO			12.435.913,65	8,02%	1.204.702,64	1,53%

OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	651.769,91	0,42%	345.267,16	0,44%
PROVISIONES POR CRÉDITOS CONTINGENTES					132.222,80	0,17%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	246.482,15	0,98%			132.222,80	0,17%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	42.561,54	0,17%	878.442,05	0,57%	963.720,33	1,23%
CUENTAS POR PAGAR	779.728,26	3,11%			1.411.114,59	1,80%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	867.660,79	3,46%			15.389.645,07	19,58%
VALORES EN CIRCULACION	265.210,45	1,06%	14.717.630,60	9,49%	2.227.365,30	2,83%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	171.610,85	0,68%			346.719,42	0,44%
OTROS PASIVOS	266.555,59	1,06%	6.558.943,68	4,23%	1.213.245,53	1,54%
TOTAL PASIVO	25.103.619,21	100,00%	155.030.859,32	100,00%	78.598.051,47	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Tabla 12: Análisis Vertical de Cuentas del Patrimonio

CUENTA/PAÍS	ECUADOR		COLOMBIA		PERU	
	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%
CAPITAL SOCIAL	1.855.084,83	66,93%	1.573.987,68	6,15%	5.009.832,18	57,24%
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	1.104,77	0,04%				
Capital Adicional y Ajustes al Patrimonio					192.453,95	2,20%
RESERVAS	393.785,19	14,21%	15.633.028,85	61,10%	1.610.667,01	18,40%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	85,87	0,00%				
SUPERAVIT POR VALUACIONES	186.337,78	6,72%	5.864.948,82	22,92%		
RESULTADOS	335.378,37	12,10%			155.130,49	1,77%
Utilidades o pérdidas acumuladas	22.395,66	0,81%	(29.433,74)	-0,12%	-25.439,21	-0,29%
Utilidad o pérdida del ejercicio	314.269,67	11,34%	2.543.680,60	9,94%	1.809.634,04	20,68%
TOTAL PATRIMONIO	2.771.776,81	100,00%	25.586.212,20	100,00%	8.752.278,46	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Tabla 13: Análisis Vertical de Balance de Pérdidas y Ganancias

CUENTA/PAÍS	ECUADOR		COLOMBIA		PERU	
	BANCOS PRIVADOS	%	BANCOS PRIVADOS	%	BANCOS PRIVADOS	%
TOTAL INGRESOS	2.949.047,67	100,00%	22.223.036,75	100,00%	9.107.802,09	100,00%
TOTAL GASTOS	2.634.778,00	100,00%	19.679.356,36	100,00%	7.298.168,06	100,00%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.945.692,84	65,98%	11.520.984,20	51,84%	6.056.042,78	66,49%
INTERESES CAUSADOS	461.724,27	17,52%	4.332.586,61	22,02%	1.677.637,42	22,99%
MARGEN NETO INTERESES	1.483.968,57		7.188.397,59		4.378.405,37	
COMISIONES GANADAS	223.453,39	7,58%				
INGRESOS POR SERVICIOS	389.203,39	13,20%				
COMISIONES CAUSADAS	41.179,88	1,56%				
UTILIDADES FINANCIERAS	95.280,16	3,23%	10.558.325,87	47,51%	1.263.322,44	13,87%
PERDIDAS FINANCIERAS	59.375,91	2,25%	5.684.532,69	28,89%	168.354,46	2,31%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.091.349,73		12.062.190,77		5.473.373,34	
PROVISIONES	449.491,43	17,06%	2.170.874,26	11,03%	1.253.751,28	17,18%
MARGEN NETO FINANCIERO	1.641.858,30		9.891.316,51		4.219.622,07	
GASTOS DE OPERACION	1.417.033,68	53,78%	6.557.462,15	33,32%	3.020.324,59	41,38%
Gastos de personal	469.132,89	17,81%	3.188.524,35	16,20%	1.575.682,86	21,59%
Honorarios	78.960,13	3,00%			5.254,79	0,07%
Servicios varios	419.660,03	15,93%	5.662.363,45	28,77%	1.327.960,24	18,20%
Impuestos, contribuciones y multas	201.625,25	7,65%			111.426,70	1,53%
Depreciaciones	62.971,84	2,39%	895.098,70	4,55%	162.692,14	2,23%
Amortizaciones	43.785,95	1,66%			71.914,10	0,99%
MARGEN DE INTERMEDIACION	224.824,62					
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	147.638,06	5,01%			1.607.922,93	17,65%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	42.670,06	1,62%			234.549,77	3,21%
MARGEN OPERACIONAL	329.792,61		3.333.854,36		2.572.670,65	
OTROS INGRESOS	147.779,83	5,01%			180.513,94	1,98%
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	424.881,39		3.477.581,04		2.424.055,87	
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	110.611,72	4,20%	933.900,65	4,75%	614.421,83	8,42%
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	314.269,67		2.543.680,39		1.809.634,04	

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Iniciando con el análisis vertical de las cuentas, y prosiguiendo con los activos podemos observar en la Tabla 10 que los fondos disponibles de los Bancos Privados de Perú tienen un porcentaje mayor con relación al activo y es cerca del 24,1%, Ecuador lo sigue con 21,47%, y Colombia es el tercer país con 8,71%. Colombia entonces es el país con menos fondos líquidos de los tres en análisis, estos fondos los ha destinado a la inversión y a los

créditos. Por otra parte Colombia es el país con mayor porcentaje de inversiones con el 16,94%, 11,49% para Ecuador y 8,89% para Perú.

Con respecto a la Cartera de Créditos, Colombia vuelve a ser el país con mayor porcentaje, tiene con el 66,82%, sigue Perú con 60,28% y Ecuador con 52,85%. A pesar de que Ecuador tiene el mayor porcentaje de provisiones para créditos incobrables, no es el país más preventivo en este tema. El Perú mantiene un porcentaje de 2,53% con respecto al Total de Activos, pero sus exigencias de provisiones son mayores ya que sus créditos se convierten en improductivos en menores plazos que Colombia y Ecuador; y una vez que se convierten en improductivos sus provisiones deben cumplir un mayor porcentaje.

Continuando con el Pasivo en la Tabla 11 podemos observar que las obligaciones con el público corresponden al 89,48% en el Ecuador, en Colombia la cuenta equivalente que serían los depósitos y exigibilidades representa un 77,69%, y en los Bancos Privados de Perú las obligaciones con el público tienen un porcentaje de 70,44%. En las obligaciones al público también observamos que los depósitos a corto plazo de Ecuador tienen mayor peso porcentual dentro del Pasivo Total, esto debido a la menor confianza en el sistema bancario y falta de educación financiera, esta diferencia genera una ineficiencia en el sistema financiera, y además le obliga a los bancos ecuatorianos mantener un mayor porcentaje de fondos disponibles para mantener un nivel de liquidez adecuado que le permita responder de manera inmediata al alto monto de depósitos a corto plazo.

Si analizamos los Depósitos a plazo Colombia tiene el mayor porcentaje con el 38,46%, seguido por los bancos de Perú con el 31,06% y Ecuador con el 23,59%. Para los bancos es preferible tener un mayor porcentaje de depósitos a largo plazo, ya que esto les permite realizar más inversiones y otorgar más créditos, además de tener menor porcentaje de liquidez; y por lo tanto pueden generar mayores ganancias. Así mismo, los clientes del banco se benefician en mayor medida con depósitos a plazo que ofrecen mayores intereses. El mayor porcentaje de depósitos en Perú demuestra que existe una mayor confianza en el sistema bancario y una mejor capacidad de ahorro.

En cuanto al Patrimonio en la Tabla 12 la mayor diferencia está en la distribución de sus cuentas. Colombia destina mayor porcentaje a sus reservas, ya que los fondos de destinación específica son exigidos solamente a las Cooperativas en dicho país. El porcentaje de las reservas de los bancos privados de Colombia es de 61,1%, mientras que en Perú es de 18,4% y en Ecuador de 14,21%. Estas Reservas representan las utilidades retenidas, es decir que no han sido distribuidas entre los accionistas. En Ecuador existe un mayor porcentaje de inversión de capital por parte de los accionistas que en Perú y en Colombia, los inversionistas son más responsables y el apalancamiento es menor.

En el caso de Colombia la ley le exige a través del código de comercio a las sociedades anónimas una reserva legal de al menos 50% del capital suscrito, para llegar a este porcentaje, éstas deberán destinar el 10% de sus utilidades cada año a este rubro hasta llegar al porcentaje exigido (Secretaría General del Senado de Colombia, 2014). El objetivo de esta reserva legal es proteger a las sociedades anónimas de las posibles pérdidas, esta reserva legal sólo puede ser utilizada para este fin.

A pesar de que Ecuador y Perú no cuentan con un gran porcentaje de Reservas como Colombia, estos países destinan estos recursos al capital social, lo cual también los protege

de posibles pérdidas y les otorga solvencia patrimonial. En la cuenta de Capital Social el Ecuador tiene un porcentaje de 66,93%, Perú 57,24%, mientras que Colombia tan sólo 6,15% del Patrimonio.

Finalizando con el análisis del Patrimonio, los resultados del ejercicio de Perú tienen mayor porcentaje, presentando un 20,68%, en Ecuador este rubro representa el 11,34% del Patrimonio, y en Colombia el 9,94%. Este porcentaje es similar al ROE, valor calculado en este estudio, la diferencia es que en el cálculo del ROE del mes de diciembre se deben restar los resultados al patrimonio.

Para terminar con el análisis vertical, en la Tabla 13 podemos observar los ingresos y gastos de los tres sistemas bancarios. La primera diferencia que podemos determinar con este análisis es la distribución de los ingresos entre los tres sectores, el ingreso más fuerte de Ecuador son los ingresos por intereses con un porcentaje de 65,98% del total de ingresos, en Perú y Colombia este rubro también es el más representativo dentro de los ingresos con 66,49% y 51,84% respectivamente; pero la diferencia radica en los ingresos financieros diferentes de intereses, en Colombia estos ingresos representan el 47,51%, mientras en Ecuador el 3,23% y en Perú el 13,87%.

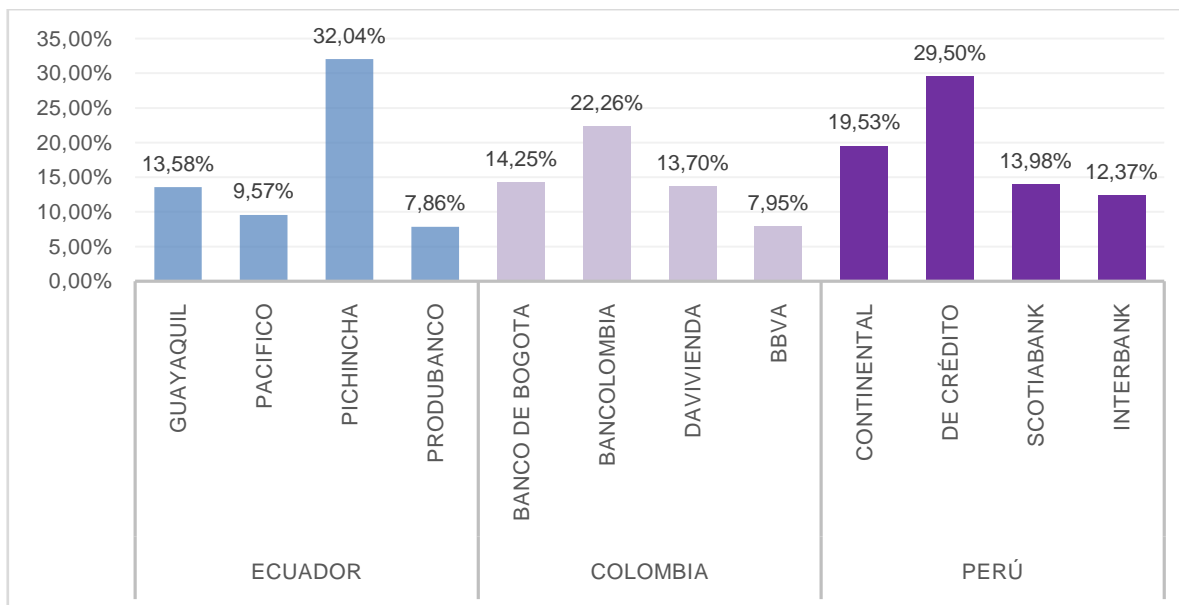
Esta diferencia en los porcentajes, nos indica principalmente que en Ecuador no existen gran cantidad de ganancias de los bancos provenientes de inversiones financieras en el mercado de capitales. En Colombia estos ingresos son casi tan importantes como los ingresos provenientes de intereses de créditos otorgados. Y en Perú a pesar de tener mayor representación dentro del total de ingresos están lejos en cuanto a importancia con respecto a los ingresos que generan los intereses.

En cuanto a los Gastos, los Gastos Operacionales son los más fuertes en los tres sistemas bancarios privados. En Ecuador estos representan el 53,78%, en Colombia el 33,32% y en Perú 41,38%. En Colombia existe un menor porcentaje de Gastos Operacionales, esto se debe a que sus gastos financieros al igual que sus ingresos financieros son más relevantes para los bancos privados de este país y representan el 28,89% a diferencia de Ecuador y Perú que tienen 2,25% y 2,31% respectivamente.

Índice de Concentración

Para obtener este índice de concentración C4, escogimos los 4 bancos más grandes de cada sistema bancario, y se calculó el porcentaje de concentración que estos bancos tienen en su respectivo país, utilizando el Margen Financiero Bruto de cada Banco, comparados con el Margen Financiero Bruto del total del Sistema.

Gráfico 4: Índice de Concentración C4



Fuente: SBS de Ecuador; SBS de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia.

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

En el Gráfico 4 podemos observar los 4 bancos con mayor concentración de cada país; sumando los cuatro de cada sistema para determinar el índice y podemos determinar que Perú tiene el sistema bancario más concentrado con el 75,38%, seguido de Ecuador con el 63,04% y el menos concentrado es Colombia con el 58,16%.

A pesar de ya tener una idea acerca de la concentración este índice puede variar dependiendo del número de empresas que se toman en cuenta en la sumatoria, y no nos brinda información acerca de la concentración fuera de las empresas más grandes, para esto es necesario el índice de Herfindahl Hirschman.

Índice de Herfindahl Hirschmann

Al igual que en el Índice de Concentración este índice utiliza el Margen Financiero Bruto para determinar la concentración. La diferencia es que este índice toma en cuenta todas las empresas del mercado, en este caso todos los bancos privados de cada país.

Tabla 14: Índices de Herfindahl Hirschmann de Ecuador, Colombia y Perú

ECUADOR	%	HHI	COLOMBIA	%	HHI	PERÚ	%	HHI
GUAYAQUIL	13,58%	184,37	BOGOTA	14,25%	203,07	CONTINENTAL	19,53%	381,53
PACIFICO	9,57%	91,57	POPULAR	4,75%	22,54	DE CRÉDITO	29,50%	870,31
PICHINCHA	32,04%	1.026,30	BANCOLOMBIA	22,26%	495,57	FINANCIERO	2,55%	6,51
PRODUBANCO	7,86%	61,75	CITIBANK	4,58%	20,96	INTERAMERICANO	1,89%	3,56
AUSTRO	4,54%	20,62	BBVA	7,95%	63,24	SCOTIABANK	13,98%	195,44
BOLIVARIANO	6,31%	39,77	OCCIDENTE	6,96%	48,40	CITIBANK	2,54%	6,45
CITIBANK	1,68%	2,83	BCSC	4,02%	16,15	INTERBANK	12,37%	152,91
GRAL RUMIÑAHUI	2,03%	4,11	DAVIVIENDA	13,70%	187,62	MIBANCO	5,98%	35,70
INTERNACIONAL	5,89%	34,74	COLPATRIA	5,45%	29,67	HSBC	1,30%	1,68
MACHALA	1,94%	3,78	BANAGRARIO	6,16%	37,94	OTROS BANCOS*	10,37%	50,66*
PROMERICA	1,98%	3,93	OTROS BANCOS*	9,93%	20,12*			
OTROS BANCOS*	12,58%	22,42*						
TOTAL	100%	1.496,19	TOTAL	100%	1.145,28	TOTAL	100%	1.704,74

*Los HHI de los "Otros Bancos" fueron calculados separadamente y no como grupo.

Fuente: SBS de Ecuador; SBS de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia.

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

En el sistema bancario ecuatoriano privado, se tomaron en cuenta los 26 bancos participantes, el resultado fue de 1496, que según (Superintendencia de Control del Poder de Mercado, 2013) al encontrarse bajo 1500, es un mercado no concentrado. En el sistema bancario colombiano privado, se tomaron en cuenta los 23 bancos participantes, el resultado fue 1145, que según (Superintendencia de Control del Poder de Mercado, 2013) al encontrarse bajo 1500, también es un mercado no concentrado. Y en Perú, se tomaron en cuenta los 15 Bancos participantes del sistema para determinar la concentración de este mercado. El resultado fue 1714, que según (Superintendencia de Control del Poder de Mercado, 2013) al encontrarse entre 1500 y 2500, es un mercado moderadamente concentrado.

Los resultados del HHI nos confirmaron lo previamente observado con el índice de concentración C4, Perú tiene el mercado más concentrado, seguido por Ecuador y Colombia es el menos concentrado. Una información adicional que nos otorgó este índice es el nivel de concentración, utilizando el índice C4 los mercados en especial el peruano demuestra ser altamente concentrado, sin embargo según el HHI este mercado es moderadamente concentrado.

Profundización Financiera

El Índice de Profundización Financiera se refiere al uso del sistema bancario en las economías. El uso de la banca tiene muchos beneficios para las economías, tales como mejorar la eficiencia del sistema de pagos, ser los intermediarios entre agentes superavitarios y deficitarios, además de mejorar el manejo de la información y minimizar el riesgo. Por lo tanto, éste es un indicador de desarrollo de las economías y de la influencia de la Banca dentro de los países.

Para calcular el nivel de profundización financiera en un sector bancario se divide la suma de los Depósitos Totales y la Cartera Total del sistema para el PIB.

Tabla 15: Profundización Financiera de Ecuador, Colombia y Perú

	ECUADOR	COLOMBIA	PERÚ
DEPÓSITOS TOTALES	22.463.809,59	120.439.929,35	55.364.048,62
CARTERA TOTAL	14.732.483,32	120.679.709,55	52.657.086,85
DT + CT	37.196.292,91	241.119.638,90	108.021.135,47
PIB	84.682.266,00	370.115.057,58	206.339.516,43
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA	43,92%	65,15%	52,35%

*Cantidades en miles de dólares USD

Fuente: SBS de Ecuador; SBS de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia; BCE; BCRP; Banco de la República Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Colombia es el país con mayor profundización financiera de los tres países en estudio con el 65,15%, Perú es el segundo con 52,35% y Ecuador de 43,92%. El país con mayor profundización financiera en América Latina es Brasil con el 115% aproximadamente. Estos tres países están lejos de tener un sistema bancario fuerte en relación a los países desarrollados, entre mayor sea la educación financiera de la población y aumente la confianza en la banca este indicador irá mejorando.

Capítulo 2: Metodología CAMEL aplicada al Sector Bancario Ecuatoriano y Sectores Bancarios de la Región

Una vez que se ha conocido la estructura de los sectores bancarios objetivo de este estudio, se utilizará el Modelo CAMEL para poder determinar el estado de los sistemas bancarios, por medio de indicadores y comparaciones.

2.1. Indicadores Modelo CAMEL

Los Indicadores a calcularse en este estudio son una selección en base al criterio del autor de los que calcula la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, mismos que serán calculados para Colombia y Perú para poder realizar el análisis comparativo.

Debido a que existen diferentes nomenclaturas y cuentas en los balances disponibles de los países en análisis, las variables de cada país se calculan de diferente forma, pero los indicadores son los mismos, lo que permite la comparación entre países. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Así mismo existen indicadores que se calculan con metodologías diferentes en los meses de enero a noviembre, con relación al cálculo del mes de diciembre. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Adicionalmente, para poder realizar una comparación entre las cuentas de flujo y la de stock se convierte la cuenta de flujo en una cuenta de stock por medio del siguiente cálculo:

$$\frac{\text{Cuenta de flujo}}{\text{Número de mes}} * 12$$

Para ciertos indicadores es necesario calcular el Activo Total Promedio y el Patrimonio Promedio de enero a noviembre el cual tendrá que ser determinado de la siguiente manera:

$$\text{Activo Total Promedio} = \frac{\text{Activo}(dic) + \text{Activo}(ene) + \text{Activo}(feb) + \dots + \text{Activo}(actual)}{\text{Número de mes} + 1}$$

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio}(dic) + \text{Patrimonio}(ene) + \text{Patrimonio}(feb) + \dots + \text{Patrimonio}(actual)}{\text{Número de mes} + 1}$$

Para calcular los indicadores del Modelo CAMEL de Ecuador se consultó en los Balances que se encuentran en los Boletines Mensuales de Bancos Privados publicados por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y además se utilizó las cuentas en base a la Nota Técnica 5. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

2.1.1. Indicador de Capital

2.1.1.1. Suficiencia Patrimonial

Para el cálculo de la Suficiencia Patrimonial se necesitan determinar las variables de Patrimonios, Resultados y Activos Inmovilizados, para luego remplazarse en la fórmula(Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$Suficiencia\ Patrimonial = \frac{Patrimonio + Resultados}{Activos\ Inmovilizados\ Netos}$$

Para el cálculo de Patrimonio, si el mes de cálculo es diciembre, este valor corresponderá únicamente a (véase Tabla 16), para Ecuador, Colombia y Perú la nomenclatura y cálculo de esta cuenta es igual.

Tabla 16. Patrimonio en diciembre para cálculo de Suficiencia Patrimonial Ecuador, Colombia y Perú

=	Patrimonio
---	------------

Si el mes de cálculo es de enero a noviembre, este valor corresponderá a (véase Tabla 17) para Ecuador, (véase Tabla 18) para Colombia y (véase Tabla 19) para Perú:

Tabla 17. Patrimonio + Resultados de enero a noviembre en cálculo de Ecuador

=	Patrimonio
-	Gastos
+	Ingresos

Tabla 18. Cálculo Patrimonio + Resultados de enero a noviembre de Colombia

=	Patrimonio
+	Resultado Ejercicio

Tabla 19. Cálculo Patrimonio + Resultados de enero a noviembre de Perú

=	Patrimonio
+	Utilidad (Pérdida) Neta

Para el cálculo de los Activos Inmovilizados Netos, se sumarán todos aquellos activos que no generan intereses (véase Tabla 20) para Ecuador, (véase Tabla 21) para Colombia y (véase Tabla 22) para Perú.

Tabla 20. Cálculo de Activos Inmovilizados para Ecuador

=	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos Comercial Vencida
+	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
+	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
+	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida
+	Provisiones para Créditos Incobrables
+	Cuentas por Cobrar
+	Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución
-	Terrenos
-	Obras de Urbanización
-	Obras de Edificación
+	Propiedades y Equipo
+	Otros Activos
-	Inversiones en Acciones y Participaciones
-	Inversiones
-	Cartera de Créditos por Vencer
-	Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer
-	Deudores por Aceptación
-	Bienes Realizables
-	Inversiones en Acciones y Participaciones
-	Fondo de Liquidez
-	Otras Inversiones en Participaciones

Tabla 21. Cálculo Activos Inmovilizados de Colombia

=	Cartera Bruta Vencida
+	Provisiones Cartera
+	Cuentas por Cobrar
+	Bienes de Uso Propio y Otros Activos
-	Bienes Recibidos en Pago

Tabla 22. Cálculo Activos Inmovilizados de Perú

=	Créditos Atrasados
+	Provisiones
+	Cuentas por Cobrar Netas de Provisiones
+	Bienes Realizables, Recibidos En Pago, Adjudicados Y Fuera De Uso Netos
+	Activo Fijo Neto de Depreciación
+	Otros Activos
+	Rendimientos Devengados por Cobrar

2.1.2. Indicadores de Calidad del Activo

2.1.2.1. Morosidad de la Cartera Bruta

Para calcular la Morosidad de la Cartera Bruta, se debe calcular la Cartera Improductiva y la Cartera Bruta para luego reemplazar en la siguiente fórmula (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

La Cartera Improductiva, es la suma de los préstamos que no generan rentabilidad financiera, conformada por cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos (véase Tabla 23) para Ecuador, (véase Tabla 24) para Colombia y (véase Tabla 25) para Perú.

Tabla 23. Cálculo de la Cartera Improductiva de Ecuador

=	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
+	Cartera de Créditos Comercial Vencida
+	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
+	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
+	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Tabla 24. Cálculo de la Cartera Improductiva de Colombia

= **Cartera Bruta Vencida**

Tabla 25. Cálculo de la Cartera Improductiva de Perú

=	Créditos Atrasados
---	---------------------------

Por otra parte para el cálculo de la Cartera Bruta, se debe utilizar la cartera de créditos antes de la deducción de la provisión para créditos incobrables (véase Tabla 26) para Ecuador, (véase Tabla 27) para Colombia y (véase Tabla 28) para Perú.

Tabla 26. Cálculo de la Cartera Bruta de Ecuador

=	Cartera de Créditos
-	Provisiones para Créditos Incobrables

Tabla 27. Cálculo de la Cartera Bruta de Colombia

=	Cartera de Créditos
+	Provisiones*

Tabla 28. Cálculo de la Cartera Bruta de Perú

=	Créditos Vigentes
+	Créditos Refinanciados y Reestructurados
+	Atrasados
-	Provisiones

Las diferencias en los signos de las Provisiones se deben al signo con el que son presentadas estas cuentas en los balances. En Colombia a diferencia de Ecuador y Perú esta cuenta se presenta con el signo positivo por lo que debe ser simplemente sumada a la cartera de créditos y no restada como en el caso de Ecuador y Perú.

2.1.2.2. Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva

Para el cálculo de la Cobertura, necesitamos el valor absoluto de las provisiones dividido para el total de la cartera de crédito improductivo (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$Cobertura = \frac{Provisiones}{Cartera Crédito Improductiva}$$

Para el cálculo de las Provisiones (véase Tabla 29) para Ecuador, (véase Tabla 30) para Colombia, y (véase Tabla 31) para Perú.

Tabla 29. Cálculo de Provisiones para Créditos Incobrables de Ecuador

=	Provisiones para Créditos Incobrables
---	--

Tabla 30. Provisiones para Créditos Incobrables de Colombia

= Provisiones

Tabla 31. Provisiones para Créditos Incobrables de Perú

= Provisiones

Para el cálculo de la Cartera de Crédito Improductiva (véase Tabla 23) para Ecuador, (véase Tabla 24) para Colombia y (véase Tabla 25) para Perú.

2.1.2.3. Activos Productivos en relación al Total de Activos

Es necesario calcular los Activos Productivos y el Total de Activos. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$Relación = \frac{Activos\ Productivos}{Total\ Activos}$$

Para el cálculo de los Activos Productivos, se debe sumar los activos que producen ingresos financieros (véase Tabla 32) para Ecuador, (véase Tabla 33) para Colombia y (véase Tabla 34) para Perú.

Tabla 32. Cálculo de los Activos Productivos de Ecuador

=	Bancos y otras Instituciones Financieras
+	Operaciones Interbancarias
+	Inversiones
+	Cartera de Créditos Comercial por Vencer
+	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer
+	Cartera de Créditos para Microempresa por Vencer
+	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer
+	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer
+	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer
+	Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada por Vencer
+	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer
+	Deudores por Aceptaciones
+	Terrenos
+	Obras de Urbanización
+	Obras de Edificación
+	Inversiones en Acciones y Participaciones
+	Cartera de Créditos por Vencer
+	Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer
+	Deudores por Aceptación
+	Bienes Realizables
+	Inversiones en Acciones y Participaciones
+	Fondo de Liquidez
+	Otras Inversiones en Participaciones

Tabla 33. Cálculo Activos Productivos de Colombia

=	Depósitos en Otras Entidades Financieras
+	Repos Interbancarios
+	Inversiones
+	Cartera de Créditos Vigentes
+	Aceptaciones, Operaciones de Contado y con Instrumentos Financieros Derivados
+	Otros Activos

Tabla 34. Cálculo de Activos Productivos de Perú

=	Bancos y Corresponsales
+	Fondos Interbancarios
+	Inversiones Netas de Provisiones
+	Créditos Vigentes
+	Créditos Reestructurados y Refinanciados
+	Bienes Realizables, Recibidos En Pago, Adjudicados Y Fuera De Uso Netos
+	Otros Activos

2.1.3. Indicadores de Manejo Administrativo

2.1.3.1. Activos Productivos en relación a los Pasivos con Costo

Este indicador necesita los Activos Productivos y Pasivos con Costo.(Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$Relación = \frac{Activos\ Productivos}{Pasivos\ con\ Costo}$$

Como vimos en el indicador anterior para obtener los Activos Productivos, se debe sumar los activos que producen ingresos financieros (véase Tabla 32) para Ecuador, (véase Tabla 33) para Colombia y (véase Tabla 34) para Perú.

Para el cálculo de los Pasivos con Costo, se deben sumar los pasivos que la institución financiera deba pagar una retribución (véase Tabla 35) para Ecuador, (véase Tabla 36) para Colombia y (véase Tabla 37) para Perú.

Tabla 35. Cálculo de Pasivos con Costo de Ecuador

= Depósitos a la Vista	
-	Depósitos Monetarios que no Generan Intereses
-	Cheques Certificados
-	Depósitos por Confirmar
+	Operaciones de Reporto
-	Operaciones de Reporto por Confirmar
+	Depósitos a Plazo
-	Depósitos por Confirmar
+	Depósitos de Garantía
+	Depósitos Restringidos
+	Operaciones Interbancarias
-	Operaciones por Confirmar
+	Obligaciones Financieras
+	Valores en Circulación
-	Prima o Descuento en Colocación de Valores en Circulación
+	Obligaciones Convertibles en Acciones
+	Fondos en Administración
+	Fondo de Reserva Empleados

Tabla 36. Cálculo de Pasivos con Costo de Colombia

= Pasivos Costos Interés

Tabla 37. Cálculo de Pasivos con Costo de Perú

= Depósitos del Público	
+	Obligaciones Financieras
+	Fondos Interbancarios
+	Depósitos del Sistema Financiero
+	Cuentas por Pagar
+	Intereses y Otros Gastos por Pagar

2.1.3.2. Gastos Operacionales en relación al Margen Financiero

Se necesitan calcular los Gastos Operacionales y el Margen Financiero. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

Para calcular los Gastos Operacionales, se suman los gastos que tengan relación con la naturaleza de la institución (véase Tabla 38) para Ecuador, (véase Tabla 39) para Colombia y (véase Tabla 40) para Perú.

Tabla 38. Cálculo de Gastos Operacionales de Ecuador

= Gastos Operacionales

Tabla 39. Cálculo de Gastos Operacionales de Colombia

=	Costos Administrativos
+	Depreciaciones y Amortizaciones

Tabla 40. Cálculo de Gastos Operacionales de Perú

=	Gastos Administrativos
+	Depreciaciones
+	Amortizaciones

El Margen Financiero Neto es la utilidad producto de las operaciones financieras de la entidad (véase Tabla 41) para Ecuador, (véase Tabla 42) para Colombia y (véase Tabla 43) para Perú.

Tabla 41. Cálculo de Margen Financiero Neto de Ecuador

=	Intereses y Descuentos Ganados
-	Intereses Causados
=	Margen Neto Intereses
+	Comisiones Ganadas
-	Comisiones Causadas
+	Utilidades Financieras
-	Pérdidas Financieras
+	Ingresos por Servicios
=	Margen Bruto Financiero
-	Provisiones
=	Margen Neto Financiero

Tabla 42. Cálculo de Margen Financiero Neto de Colombia

=	Margen Financiero Bruto
-	Provisiones Netas de Recuperación

Tabla 43. Cálculo de Margen Financiero Neto de Perú

=	Margen Financiero Neto
---	-------------------------------

2.1.3.3. Gastos de Personal en relación al Activo Total

Esta relación necesita los cálculos de los Gastos de Personal, y además el Activo Total, que de enero a noviembre tendrá que ser Activo Total Promedio.

$$Relación = \frac{\frac{Gastos\ Personales}{Número\ de\ mes} * 12}{Activo\ Total\ Promedio}$$

Para el cálculo de los Gastos de Personal, se debe realizar una suma de las remuneraciones y beneficios que reciben los empleados de la institución.

Para calcular los Gastos de Personal se sumarán las siguientes cuentas (véase Tabla 44) para Ecuador, (véase Tabla 45) para Colombia y (véase Tabla 46) para Perú.

Tabla 44. Cálculo de Gastos de Personal del Ecuador

= Gastos de Personal

Tabla 45. Cálculo de Gastos de Personal de Colombia

= Personal y Honorarios

Tabla 46. Cálculo de Gastos de Personal de Perú

= Gastos Administrativos Personal

Para el cálculo del Activo Total Promedio se utiliza la cuenta del Activo Total (véase Tabla 47) para Ecuador, Colombia y Perú.

Tabla 47. Cálculo del Activo de Ecuador, Colombia y Perú

= Activo

2.1.3.4. Gastos Operacionales en relación al Activo Total

En este indicador necesitaremos los Gastos Operacionales (véase Tabla 38) para Ecuador, (véase Tabla 39) para Colombia y (véase Tabla 40) para Perú; y el Activo Total Promedio (véase Tabla 47), que ya hemos calculado en indicadores anteriores. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

2.1.4. Indicadores de Rentabilidad

2.1.4.1. Rentabilidad en relación al Activo

En este indicador debemos utilizar la utilidad o pérdida del ejercicio y el Activo total Promedio para los meses de enero a noviembre (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Para el mes de diciembre se reemplaza el Activo Total Promedio con el Activo (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Para el Ecuador si los Ingresos son mayores a los Gastos se registra en Utilidad del Ejercicio, si los Gastos son mayores a los Ingresos se registra en Pérdida del Ejercicio (véase Tabla 48); para Colombia (véase Tabla 49) y para Perú (véase Tabla 50). El Activo Total Promedio se calcula con el Activo Total (véase Tabla 47) para Ecuador, Colombia y Perú.

Tabla 48. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Ecuador

=	Ingresos
-	Gastos
=	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio

Tabla 49. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Colombia

=	Ganancia o Pérdida del Ejercicio
---	----------------------------------

Tabla 50. Cálculo Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Perú

=	Resultado Neto del Ejercicio
---	------------------------------

2.1.4.2. Rentabilidad en relación al Patrimonio

Se necesita calcular la Utilidad o Pérdida del Ejercicio, y el Patrimonio Promedio para los meses de enero a noviembre (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$ROE = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Para el mes de diciembre se reemplaza el Patrimonio Promedio con el Patrimonio restado la Utilidad o Pérdida del Ejercicio (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013):

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

Para la Utilidad o Pérdida del Ejercicio de Ecuador (véase Tabla 48), (véase Tabla 49) para Colombia y (véase Tabla 50) para Perú, para el Patrimonio (véase Tabla 16) para Ecuador, Colombia y Perú.

2.1.5. Indicador de Liquidez

2.1.5.1. Fondos Disponibles en relación a Depósitos a Corto Plazo

Se deben calcular los fondos disponibles que son los recursos más líquidos del Activo, y el Total de Depósitos a Corto Plazo. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

$$Relación = \frac{Fondos\ Disponibles}{Total\ Depósitos\ a\ Corto\ Plazo}$$

Para Ecuador el cálculo de Fondos Disponibles se utiliza la siguiente cuenta (véase Tabla 51), para Colombia y Perú (véase Tabla 52).

Tabla 51. Cálculo de Fondos Disponibles de Ecuador

= Fondos Disponibles

Tabla 52. Cálculo de Fondos Disponibles de Colombia y Perú

= Activo Disponible

Para calcular el Total de Depósitos a Corto Plazo de Ecuador (véase Tabla 53), para Colombia (véase Tabla 54) y para Perú (véase Tabla 55).

Tabla 53. Cálculo de Depósitos a Corto Plazo de Ecuador

=	Depósitos a la Vista
+	Operaciones de Reporto
+	De 1 a 30 Días
+	De 31 a 90 Días

Tabla 54. Cálculo de Depósitos Corto Plazo de Colombia

=	Depósitos Corriente
+	Depósitos Ahorro
+	REPOS

Tabla 55. Cálculo de Depósitos Corto Plazo de Perú

=	Depósitos a la Vista con el Público
+	Depósitos de Ahorro con el Público
+	Depósitos de Ahorro con el Sistema Financiero y Organismos Internacionales
+	Otras Obligaciones a la Vista
+	Depósitos a la Vista con el Sistema Financiero y Organismos Internacionales

2.1.6. Indicador Unificado CAMEL

Una vez que se han calculado los indicadores por separado tenemos una idea del desempeño de los bancos y de los sistemas bancarios en cada uno de ellos. Sin embargo todavía no podemos determinar cuál sistema ha logrado tener el mejor funcionamiento. Para realizar este análisis se estableció una ponderación a consideración del autor para calcular un indicador que englobe todos los 11 indicadores determinados:

Tabla 56. Ponderaciones para el cálculo de Indicador Unificado CAMEL

CAMEL	INDICADOR	PONDERACIÓN
CAPITAL	SUFICIENCIA PATRIMONIAL	15,00%
CALIDAD DE ACTIVOS	ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	10,00%
	MOROSIDAD	10,00%
	COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA	5,00%
MANEJO ADMINISTRATIVO	GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO	7,50%
	GASTOS PERSONAL/TOTAL ACTIVO	5,00%
	ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	5,00%
	GASTOS OPERACIÓN/MARGEN FINANCIERO	7,50%
RENTABILIDAD	ROA	10,00%
	ROE	10,00%
LIQUIDEZ	FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS CORTO PLAZO	15,00%

Después de determinar las ponderaciones para cada indicador, se procede a calcular una calificación para los Bancos Privados según el porcentaje que hayan obtenido en cada indicador. Las calificaciones se otorgan según el indicador.

Tabla 57. Calificaciones según desviación estándar⁴

	Mayor-Mejor	Menor-Mejor
(+1,5 σ , + ∞)	5	1
(+0,5 σ , +1,5 σ)	4	2
(-0,5 σ , +0,5 σ)	3	3
(-1,5 σ , -0,5 σ)	2	4
(- ∞ , -1,5 σ)	1	5

σ =Desviación Estándar

Estas calificaciones se aplican a los resultados de los bancos privados y se multiplican a las ponderaciones de cada indicador. Los indicadores de Suficiencia Patrimonial, Activos Productivos en relación al Total de Activos, Cobertura Cartera Patrimonial, Activos Productivos sobre Pasivos con Costo, ROA, ROE y Prueba de Liquidez aplican a la calificación de cuando es mayor mejor. Por otra parte los indicadores de Gastos de Operación sobre Total de Activos, Gastos de Personal sobre Total de Activos y Gastos de Operación sobre Margen Financiero aplican a la calificación de cuando son menores son mejores.

⁴(Unidad de Análisis Económico Ekos e Investigación Ekos Negocios, 2012)

2.2. Estado de los Indicadores CAMEL del Sector Bancario Ecuatoriano, Colombiano y Peruano

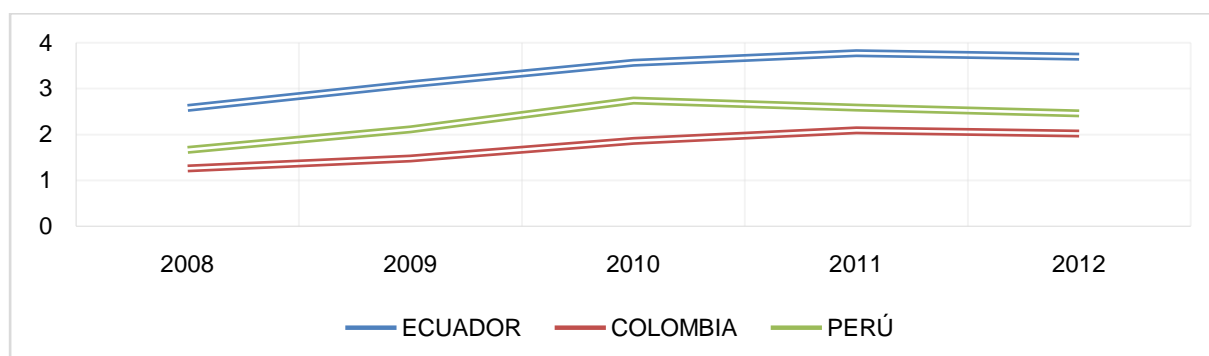
2.2.1. Indicador de Capital

2.2.1.1. Suficiencia Patrimonial

La Suficiencia Patrimonial, como ya mencionamos es un indicador de solvencia de capital de una institución financiera, que en este caso mide el Patrimonio de la entidad en relación a los Activos Inmovilizados, es decir los que no generan intereses. El signo de este indicador por naturaleza es positivo y entre mayor sea denota una mejor cobertura.

En el caso de los bancos de Ecuador se llegaron a encontrar valores negativos de este indicador, esto debido a que en ocasiones las cuentas de los activos inmovilizados, es decir los que no generan intereses, compuestos principalmente por la cartera improductiva, no superaba a la suma de las provisiones y demás activos que si generan intereses y que son utilizados en el cálculo de esta variable realizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Gráfico 5. Suficiencia Patrimonial



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

A partir de los cálculos realizados pudimos determinar que si existe una buena suficiencia patrimonial al obtener valores superiores a 1. Es decir que los Activos Inmovilizados Netos están cubiertos de manera satisfactoria por el Patrimonio más los Resultados. En otras palabras, que los tres sistemas financieros tienen la capacidad de cubrir las posibles pérdidas o desvalorización de los activos que no generan rentabilidad.

A partir del segundo Acuerdo de Basilea en 1999, en el cual se recomienda a las instituciones financieras el mejorar los Requerimientos de Capital con una mejora del cálculo de los riesgos de los Bancos, se mejoró indudablemente también el estado de este indicador al exigir un mayor monto de Capital para poder responder a las posibles pérdidas de los Bancos.

Además con la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera aprobada en el 31 de diciembre de 2008, se exige un fondo de liquidez el cual está compuesto por valores que

representarán al menos el 3% de los depósitos sujetos a encaje de las IFI's, que al formar parte del sustraendo del cálculo de los Activos Inmovilizados Netos mejora este indicador. Este fondo de liquidez aprobado en diciembre de 2008 se constituyó finalmente en diciembre de 2009, y en Enero de 2010 este Fondo de Liquidez fue de 444.547,69 miles de dólares USD.

Tabla 58. Suficiencia Patrimonial Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM.
BANCO PICHINCHA	5,92	18,37	-496,36	-84,55	30,43	114,97	10,98
BANCO DEL PACÍFICO	13,20	5,70	5,67	5,18	6,74	1,56	5,59
PRODUBANCO	4,14	4,96	5,75	5,41	4,44	-0,97	4,19
BANCO INTERNACIONAL	2,04	2,64	3,61	2,99	3,88	0,89	2,63
BANCO BOLIVARIANO	2,26	2,46	2,61	2,63	2,78	0,15	2,42
BANCO PROMÉRICA	1,58	1,42	1,61	1,57	1,65	0,08	1,52
BANCO DE MACHALA	1,36	1,49	1,68	1,72	1,86	0,14	1,50
BANCO DEL AUSTRO	1,28	1,28	1,80	1,84	1,88	0,05	1,44
BANCO DE GUAYAQUIL	0,90	1,11	1,18	1,49	1,45	-0,03	1,15
ECUADOR	2,58	3,09	3,56	3,77	3,69	-0,07	2,80
BANCO DE BOGOTA	1,41	1,91	2,43	3,47	3,22	-0,25	2,14
BANCO POPULAR	1,86	2,08	2,71	2,61	2,51	-0,11	1,96
CITIBANK COLOMBIA	1,54	2,05	2,73	2,65	2,32	-0,33	1,93
BANCOLOMBIA	1,72	2,02	2,24	2,46	2,12	-0,34	1,92
OCCIDENTE	1,36	1,83	2,24	2,11	2,12	0,01	1,68
RED MULTIBANCA COLPATRIA	1,29	1,05	1,19	1,27	1,18	-0,10	1,07
BBVA	0,94	1,00	1,26	1,46	1,48	0,03	1,06
BANAGRARIO	0,95	1,03	1,16	1,14	1,24	0,09	1,02
BCSC	0,66	0,74	1,56	1,55	1,58	0,03	1,02
BANCO DAVIVIENDA	0,70	0,81	1,17	1,44	1,26	-0,18	0,94
COLOMBIA	1,26	1,48	1,86	2,09	2,02	-0,07	1,52
BANCO CONTINENTAL	2,07	4,04	5,06	3,81	3,38	-0,43	3,07
SCOTIABANK	1,74	2,83	3,41	3,18	3,13	-0,05	2,44
CITIBANK PERU	0,98	2,67	3,15	3,08	2,27	-0,81	2,26
MI BANCO	2,27	2,45	1,93	3,01	2,78	-0,23	2,07
BANCO FINANCIERO	1,91	1,82	2,48	2,35	2,35	0,00	2,00
INTERBANK	1,15	1,99	2,29	2,64	2,80	0,15	1,69
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	1,73	1,52	2,20	2,14	1,87	-0,27	1,55
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	0,97	1,18	1,53	1,69	1,62	-0,07	1,27
HSBC PERU	0,74	0,77	1,20	1,15	1,74	0,59	1,14
PERÚ	1,66	2,11	2,74	2,59	2,46	-0,13	1,92

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En su mayoría, los bancos privados de los tres países han mejorado la suficiencia patrimonial. El Banco Pichincha de Ecuador tiene la mejor calificación dentro de los bancos analizados. En Colombia Bancolombia tuvo las mejores calificaciones en este indicador, mientras que en Perú el primero fue Scotiabank.

En promedio todos los bancos tienen promedios superiores a 1, así como también la suficiencia patrimonial de todos los bancos a diciembre de 2012 a pesar de haber tenido calificaciones bajo esta cifra.

Como conclusión de estos resultados los sectores bancarios están preparados ante una crisis, ya que tienen los recursos para responder a las posibles pérdidas y devaluaciones de sus activos inmovilizados. Al comparar este indicador en el periodo de estudio, Ecuador con una Suficiencia Patrimonial promedio de 2012 de 2,8 se encontró mejor posicionado que Colombia y Perú, estos dos últimos tienen una calificación de 1,52 y 1,92 respectivamente.

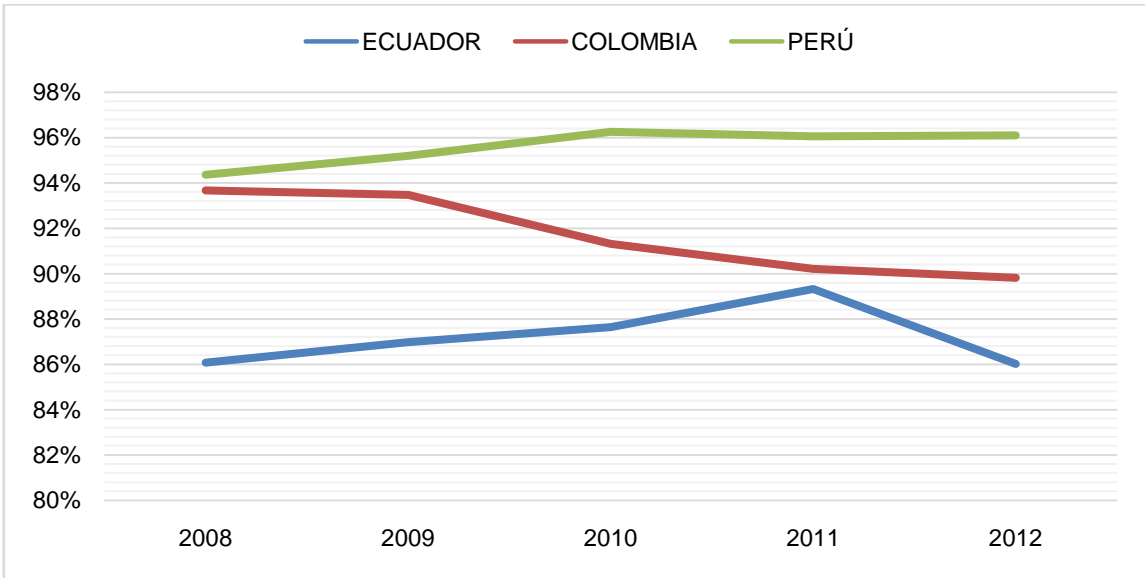
El hecho de no tener una cobertura patrimonial tan alta no demuestra ineficiencia, de hecho los bancos con menores valores en este indicador tienen mayor capacidad de generar rentabilidad sobre patrimonio, pero se exponen más a periodos económicos de austeridad.

2.2.2. Indicadores de Calidad de Activos

2.2.2.1. Activos Productivos en relación al Total de Activos

Este indicador busca dilucidar la proporción de Activos Productivos en relación al Total de Activos. Los valores de este indicador pueden ser entre 0% y 100%, entre más cercanos al 100% denota una mejor composición en sus balances.

Gráfico 6. Activos Productivos/ Total Activos



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Los Bancos Privados de Perú demuestran haber presentado una mejor composición del Activo, con un porcentaje de Activos Productivos promedio de 95,54%. Los Bancos Privados de Colombia se encuentran en segundo lugar con un porcentaje promedio de 92,29%, y los Bancos Privados de Ecuador tienen un porcentaje promedio de 87,19%.

En Colombia y Ecuador, el aumento en depósitos que no se traduce de forma inmediata en Activos Productivos, sino más bien en Fondos Disponibles ha producido las temporales caídas en este indicador. En Perú el indicador se ha mantenido más estable, lo que demuestra una mayor rapidez a la hora de colocar los créditos.

Este indicador además de demostrar la calidad de los activos, también es un indicador de eficiencia, ya que los bancos con mayor porcentaje de activos productivos son capaces de generar mayores utilidades al captar depósitos que los bancos con menor porcentaje de activos productivos.

Tabla 59. Activos Productivos en relación a Total de Activos de Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

% ACTIVOS PRODUCTIVOS	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO PROMERICA	93,13%	93,27%	93,42%	91,87%	91,21%	-0,66%	91,72%
BANCO PICHINCHA	86,53%	91,78%	90,54%	94,00%	88,87%	-5,13%	89,80%
PRODUBANCO	88,72%	90,71%	89,79%	90,81%	83,90%	-6,90%	89,54%
BANCO INTERNACIONAL	83,93%	87,22%	89,07%	86,78%	89,61%	2,83%	86,27%
BANCO DEL PACÍFICO	88,70%	85,84%	85,03%	86,67%	80,09%	-6,58%	85,99%
BANCO BOLIVARIANO	86,56%	88,61%	85,48%	87,95%	82,02%	-5,93%	85,68%
BANCO DEL AUSTRO	84,14%	82,50%	85,46%	85,76%	82,58%	-3,18%	84,92%
BANCO DE MACHALA	80,23%	80,71%	87,32%	90,21%	89,11%	-1,09%	84,79%
BANCO DE GUAYAQUIL	83,69%	78,44%	83,41%	83,22%	84,73%	1,52%	83,81%
ECUADOR	86,06%	86,97%	87,63%	89,32%	86,01%	-3,31%	87,19%
BANCOLOMBIA	95,77%	94,34%	94,31%	94,09%	95,27%	1,18%	95,27%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	93,95%	92,62%	92,57%	92,27%	92,61%	0,33%	93,85%
BANAGRARIO	92,32%	93,87%	94,72%	95,77%	94,38%	-1,38%	93,83%
BANCO DE BOGOTA	94,74%	93,44%	93,92%	93,03%	90,49%	-2,54%	93,76%
BCSC	91,17%	90,62%	93,26%	92,66%	92,25%	-0,41%	92,22%
CITIBANK COLOMBIA	92,97%	92,35%	85,54%	92,06%	90,20%	-1,86%	91,56%
BBVA	94,24%	93,73%	88,65%	89,72%	85,78%	-3,95%	91,50%
BANCO POPULAR	89,86%	93,15%	94,65%	93,01%	93,50%	0,49%	91,30%
BANCO DAVIVIENDA	93,72%	92,28%	92,11%	88,65%	89,28%	0,63%	90,81%
OCCIDENTE	88,25%	91,62%	82,25%	78,98%	78,39%	-0,59%	86,62%
COLOMBIA	93,66%	93,46%	91,31%	90,21%	89,82%	-0,39%	92,29%
HSBC PERU	99,44%	97,82%	98,67%	98,34%	99,13%	0,79%	98,48%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	96,56%	97,72%	97,60%	97,48%	96,24%	-1,24%	97,14%
BANCO CONTINENTAL	96,02%	97,45%	97,44%	96,87%	96,27%	-0,60%	96,89%
SCOTIABANK PERU	93,34%	95,68%	97,43%	96,49%	95,95%	-0,54%	95,53%
CITIBANK PERU	93,97%	96,48%	96,73%	96,47%	95,26%	-1,21%	95,46%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	94,11%	94,22%	95,91%	95,94%	97,33%	1,39%	95,29%
BANCO FINANCIERO	95,76%	93,47%	94,82%	95,09%	92,72%	-2,37%	94,89%
MI BANCO	93,84%	94,23%	94,60%	94,42%	94,48%	0,06%	94,69%
INTERBANK	90,82%	91,66%	92,43%	92,67%	91,87%	-0,81%	92,48%
PERÚ	94,35%	95,19%	96,25%	96,05%	96,09%	0,05%	95,54%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

El banco peruano con mejor calificación es HSBC con el 98,48%, esto indica que existe un monto muy bajo de los Activos que no son productivos en los bancos peruanos, principalmente su cartera vencida.

En Colombia los bancos privados en conjunto tienen mejores calificaciones que los de Ecuador, el banco con mayor porcentaje de activos productivos es Bancolombia a lo largo del tiempo de estudio con 95,27% de promedio. En conjunto los bancos colombianos han desmejorado cerca del 4% en conjunto. Finalmente en Ecuador el Banco Promérica es el que tiene mejor calificación con 91,72% de Activos Productivos en promedio.

Tabla 60. Tasas de Crecimiento de Utilidades y Activos Productivos

		2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
UTILIDAD	ECUADOR	(0,23)	0,20	0,51	(0,20)
ACT PROD	ECUADOR	0,08	0,18	0,18	0,12
UTILIDAD	COLOMBIA	0,06	0,12	0,20	0,12
ACT PROD	COLOMBIA	0,08	0,17	0,21	0,14
UTILIDAD	PERÚ	(0,02)	0,17	0,14	0,07
ACT PROD	PERÚ	(0,01)	0,23	0,11	0,17

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Como ya mencionamos los activos productivos tienen relación con la eficiencia y la capacidad de generar ingresos. En la Tabla 60 se observan las tasas de crecimiento de las utilidades y activos productivos de los bancos privados de Ecuador, Colombia y Perú. Del 2008 a 2009 existió un crecimiento real bajo del PIB en las tres economías producto de la crisis financiera mundial, lo que generó un decrecimiento de las utilidades de los bancos privados en Ecuador y Perú y un crecimiento menor en los bancos privados de Colombia. Sin embargo podemos determinar que el crecimiento de los activos productivos tiene relación directa con el crecimiento de los ingresos, este fenómeno es más notorio en los países de Colombia y Perú.

Dentro de los Activos Productivos, la Cartera por Vencer es el componente más relevante para los Bancos Comerciales. Por otra parte el crecimiento de la Cartera Improductiva disminuye la participación de los Activos Productivos dentro del total de los Activos. En la Tabla 61 se detallan las tasas de crecimiento de la Cartera Total, la Cartera por Vencer y la Cartera Improductiva.

Tabla 61. Tasa de Crecimiento de las Carteras Total, por Vencer e Improductiva

	PAÍS	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
CARTERA TOTAL	ECUADOR	-1,88%	20,17%	20,39%	15,33%
CARTERA TOTAL	COLOMBIA	1,45%	19,42%	25,33%	15,06%
CARTERA TOTAL	PERÚ	1,83%	15,27%	22,03%	13,39%
CARTERA POR VENCER	ECUADOR	-2,26%	20,96%	20,40%	14,67%
CARTERA POR VENCER	COLOMBIA	1,34%	20,89%	25,84%	14,65%
CARTERA POR VENCER	PERÚ	1,55%	15,30%	22,13%	13,10%
CARTERA IMPRODUCTIVA	ECUADOR	12,80%	-6,20%	20,02%	44,36%
CARTERA IMPRODUCTIVA	COLOMBIA	4,27%	-17,17%	6,64%	32,75%
CARTERA IMPRODUCTIVA	PERÚ	23,38%	13,61%	15,74%	33,66%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Mientras exista un crecimiento de la Cartera por Vencer superior al de la Cartera Improductiva, el porcentaje de Activos Productivos mejorará en la mayoría de las ocasiones, en especial en los sistemas bancarios en los que su cartera tenga mayor participación dentro del activo.

En Ecuador la Cartera Improductiva tuvo un mayor crecimiento que la Cartera por Vencer de 2008 a 2009, y de 2011 a 2012. El primer caso producto de la desaceleración de la economía, sin embargo los Activos Productivos no disminuyeron debido a que la Cartera representaba sólo el 54% del total del activo y existió un crecimiento de los Fondos Disponibles que impulsó el crecimiento de activos productivos. En el segundo caso si existió una caída del porcentaje de Activos Productivos de 3,31% debido al aumento de 44,36% de la cartera improductiva.

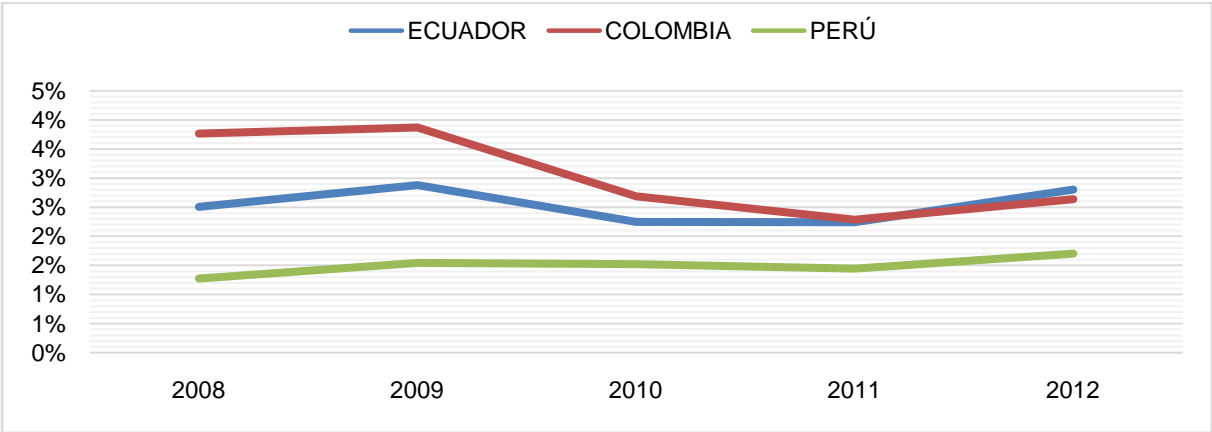
En Colombia de 2008 a 2009 y de 2011 a 2012 también existió una mayor alza de la cartera improductiva en relación a la cartera por vencer, en este caso estas diferencias si representaron una caída del porcentaje de créditos debido a la mayor influencia de la cartera dentro del total de Activos, como ya mencionamos en la Tabla 10 en 2012 del 66,82%.

En Perú la Cartera de Créditos representa el 60,28% del total de Activos, y al igual que Colombia y Ecuador la Cartera Improductiva tuvo un crecimiento mayor que la Cartera por Vencer de 2008 a 2009 y de 2011 a 2012. Sin embargo debido al bajo monto de la cartera improductiva no hubo una disminución del porcentaje de Activos Productivos.

2.2.2.2. Morosidad

La Morosidad, nos permitirá descubrir la proporción que representa la Cartera Improductiva en relación a la Cartera Bruta. Entre mayor sea el porcentaje de este indicador peor será la calidad de la cartera. La Morosidad se refiere a todos los créditos que sufren un retraso en sus pagos tanto de capital como de intereses, es un indicador del riesgo de la cartera.

Gráfico 7. Índice de Morosidad



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Como podemos observar en Perú existe un menor porcentaje promedio de Morosidad de 1,53%, en Ecuador el promedio fue 2,98% ocupando la segunda posición, superando el porcentaje promedio de Colombia de 3,39%.

El Índice de Morosidad al igual que el indicador anterior del porcentaje de Activos Productivos busca determinar la calidad de los Activos. Los Activos Improductivos principalmente son conformados por los Fondos Disponibles y la Cartera Improductiva o Vencida; Perú demostró tener una mejor composición en ambos indicadores. Colombia demostró tener un mejor porcentaje de Activos Productivos que Ecuador, sin embargo el Índice de Morosidad de Ecuador fue mejor; lo que quiere decir que Ecuador tiene un mayor porcentaje de Fondos Disponibles que Colombia que se verá reflejado más adelante en la Prueba de Liquidez.

Tabla 62. Índice de Morosidad Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

MOROSIDAD	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO BOLIVARIANO	1,05%	1,17%	0,68%	0,64%	0,85%	0,21%	1,24%
PRODUBANCO	1,11%	0,90%	0,89%	1,33%	1,76%	0,43%	1,31%
BANCO INTERNACIONAL	2,04%	2,16%	1,15%	1,15%	1,58%	0,44%	1,83%
BANCO PROMERICA	1,87%	2,56%	1,07%	1,82%	2,02%	0,20%	2,18%
BANCO DE GUAYAQUIL	2,17%	2,39%	2,16%	2,18%	2,91%	0,72%	2,31%
BANCO DEL PACÍFICO	2,76%	3,37%	2,24%	1,58%	1,51%	-0,07%	2,79%
BANCO PICHINCHA	2,30%	3,15%	2,30%	2,62%	3,18%	0,56%	3,16%
BANCO DE MACHALA	2,99%	2,78%	2,56%	2,21%	2,31%	0,10%	3,25%
BANCO DEL AUSTRO	5,21%	6,31%	4,15%	3,62%	4,61%	0,99%	6,03%
ECUADOR	2,50%	2,88%	2,25%	2,24%	2,80%	0,56%	2,98%
BANCO DE BOGOTA	2,50%	2,92%	2,25%	1,64%	2,11%	0,48%	2,49%
BANCO POPULAR	2,81%	3,20%	2,34%	2,01%	2,11%	0,10%	2,71%
BANCOLOMBIA	3,07%	3,13%	2,48%	1,85%	2,16%	0,32%	2,75%
OCCIDENTE	3,99%	3,94%	2,64%	2,23%	2,33%	0,10%	3,41%
BBVA	4,24%	5,03%	2,40%	1,78%	1,88%	0,10%	3,42%
BANCO DAVIVIENDA	4,01%	3,48%	2,80%	3,07%	3,27%	0,20%	3,89%
CITIBANK COLOMBIA	6,03%	6,08%	3,63%	3,01%	4,34%	1,33%	4,84%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	5,48%	5,77%	4,39%	3,29%	4,01%	0,73%	5,07%
BANAGRARIO	4,13%	4,73%	4,07%	6,24%	7,03%	0,79%	5,30%
BCSC	7,66%	8,60%	4,38%	3,98%	4,10%	0,12%	6,77%
COLOMBIA	3,77%	3,87%	2,68%	2,28%	2,64%	0,35%	3,39%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	0,90%	0,81%	0,74%	0,88%	0,97%	0,09%	0,98%
BANCO CONTINENTAL	1,13%	0,99%	1,00%	0,88%	1,14%	0,26%	1,10%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	0,76%	1,47%	1,46%	1,44%	1,67%	0,23%	1,36%
INTERBANK	1,17%	1,43%	1,55%	1,45%	1,77%	0,32%	1,46%
SCOTIABANK PERU	1,81%	1,69%	1,63%	1,45%	1,72%	0,27%	1,68%
HSBC PERU	0,40%	1,71%	2,13%	2,46%	2,69%	0,23%	1,72%
CITIBANK PERU	1,81%	2,61%	2,53%	1,71%	1,60%	-0,11%	2,32%
BANCO FINANCIERO	2,10%	2,39%	2,68%	2,05%	1,92%	-0,13%	2,48%
MI BANCO	1,93%	3,21%	2,95%	3,45%	4,19%	0,75%	3,02%
PERÚ	1,28%	1,55%	1,52%	1,44%	1,70%	0,26%	1,53%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

Como ya sabemos el sistema bancario con menor morosidad es el de Perú, el Banco Interamericano de Finanzas tiene la morosidad promedio más baja con 0,98% seguido del

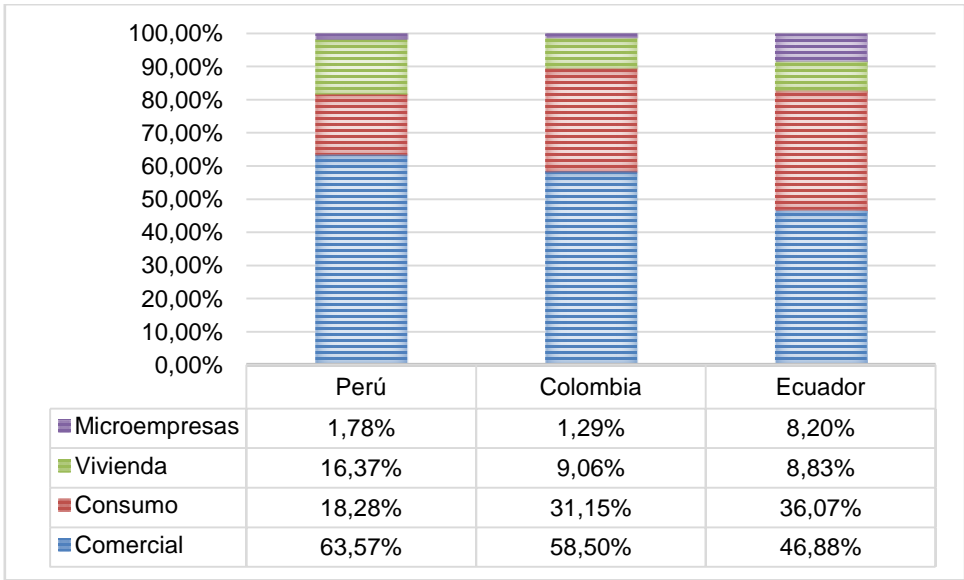
Banco Continental con 1,10% y en tercer lugar está el mejor banco ecuatoriano en términos de Morosidad, el Banco Bolivariano, con 1,24%. El mejor banco colombiano en base a este indicador es el Banco de Bogotá pero no entra dentro de los diez primeros de los bancos analizados.

En Ecuador el Banco Pichincha que concentra el 31% de la Cartera Bruta del Ecuador a diciembre de 2012, presenta un índice de morosidad de 3,16% en promedio. Bancolombia con el 26% de la Cartera Bruta del sistema bancario privado de Colombia sufre un porcentaje de morosidad del 2,75%. Así mismo el Banco de Crédito del Perú con el 35% de la Cartera Bruta de su país presenta una morosidad del 1,36%.

Aunque los bancos privados colombianos en conjunto han quedado en tercer lugar han evidenciado la mayor mejoría disminuyendo en cerca del 1,13% la Morosidad de sus carteras. Esta mejora se debió al crecimiento de la cartera total y a la disminución de la cartera improductiva. Y por otra parte el Ecuador también tuvo un aumento del 0,3% aproximadamente, y los bancos privados peruanos elevaron su morosidad en 0,42% aproximadamente.

Una forma de analizar las razones por las cuales un país o un banco puede tener mayor Morosidad que otro, es observando los tipos de crédito que otorga y su peso dentro de la Cartera de Créditos.

Gráfico 8. Distribución por tipo de Créditos de la Cartera de Ecuador, Colombia y Perú en diciembre de 2012



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El sistema bancario de Perú con menor índice de Morosidad otorgó el 63,57% de créditos comerciales a corporaciones y empresas, y el 16,37% los de Vivienda, mientras que sus préstamos a microempresas representaron solo el 1,78% y sus préstamos de consumo fueron tan sólo de 18,28%.

Por otra parte los bancos privados de Ecuador segundos en términos de morosidad, otorgaron menor proporción de préstamos comerciales (46,88%), menor porcentaje de préstamos de vivienda (8,20%), mayor porcentaje de préstamos de consumo (36,07%) y mayor porcentaje de microcréditos (8,20%).

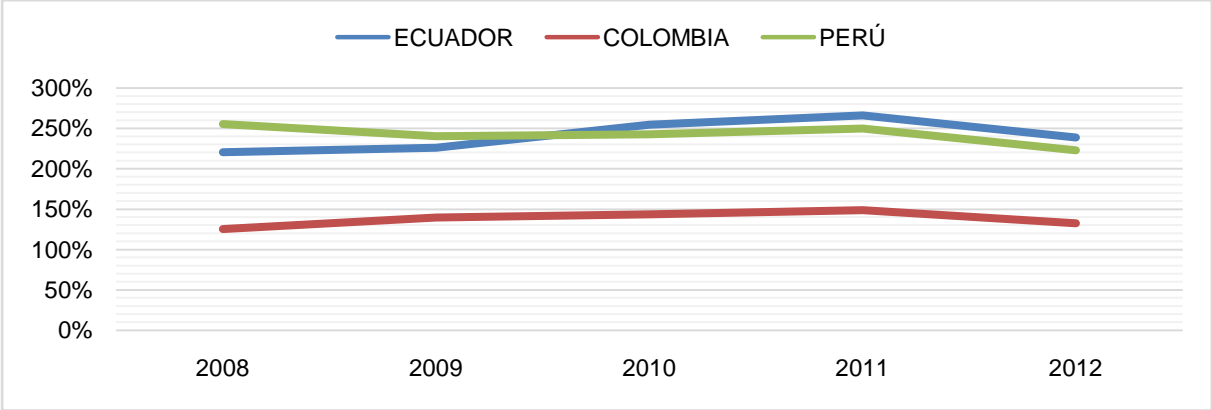
En los bancos privados de Colombia los préstamos comerciales representan el 58,50%, los de consumo 31,15%, Vivienda 9,06%, y finalmente Microcréditos tan sólo el 1,29%. Pese a tener una cartera en términos de distribución menos riesgosa que Ecuador, los bancos de este país obtuvieron una mayor Morosidad.

Como conclusión, en general una buena distribución de la cartera por tipo de crédito es importante para mantener una morosidad baja. Los créditos comerciales y de vivienda tienden a ser menos riesgosos y por ende tienen menor tasa de interés, mientras que la cartera de consumo y de microcréditos es una cartera más riesgosa que puede aumentar la morosidad en el sistema bancario.

2.2.2.3. Cobertura de la Cartera Problemática

El tercer indicador que busca determinar la calidad de los activos de los bancos privados es la Cobertura de la Cartera Problemática. Es decir que porcentaje de la cartera que está atrasada está respaldada con provisiones de cuentas incobrables. Entre mayor sea este porcentaje significa que existe una mayor prevención por parte del banco con respecto a su cartera riesgosa.

Gráfico 9. Cobertura de la cartera problemática



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Una vez más Perú ha demostrado tener una mejor calidad de sus activos con un porcentaje promedio de 236,01%, Ecuador le sigue con una cobertura promedio de 206,28%, y en tercer lugar Colombia con 127,52%. Los tres sistemas bancarios privados tienen una cobertura de su cartera problemática mayor al 100% en todo el tiempo de estudio, lo cual nos indica que son capaces de responder completamente a sus carteras improductivas. La diferencia radica en Perú, donde los bancos están mejor prevenidos ante un posible aumento de morosidad, aunque por otra parte en el caso de que todo se mantenga estable estaría desaprovechando estos recursos que podrían ser utilizados como activos productivos.

Los bancos privados son libres de establecer las provisiones que ellos crean adecuadas para cubrirse de las potenciales pérdidas ocasionadas por incumplimientos de los créditos que otorgaron. Sin embargo los entes reguladores de los tres países exigen a los bancos una provisión mínima según el tipo de Riesgo de sus carteras.

La categoría A, de créditos de riesgo normal, en la cual existen debilidades en la gestión y planificación financiera del prestatario, que afectan a la administración del ciclo del efectivo y existe un corto retraso en el pago de las obligaciones financieras. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

La categoría B, de créditos con riesgo potencial, en la cual las empresas prestatarias no han alcanzado las expectativas de resultados financieros y estratégicos, y existe un retraso mayor al de la categoría A.(Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

La categoría C, de créditos deficientes, en la cual en las empresas prestatarias existen problemas en la administración de la empresa y la viabilidad del negocio está en duda. Además existen retrasos en las obligaciones financieras considerables. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

La categoría D, de créditos de dudoso recaudo, en la cual las empresas prestatarias tienen un desempeño de la administración deficiente, la viabilidad del negocio es dudosa o ya dejó de operar, o se encuentra en proceso de quiebra. Existe una morosidad importante y un rango de pérdidas esperadas del 60% al 99%. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

La categoría E (pérdidas), son créditos otorgados a empresas declaradas en quiebra o insolvencia y los créditos son considerados incobrables y se esperan pérdidas del 100% del monto adeudado. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2013)

Tabla 63. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Vivienda

Cartera de Vivienda	Ecuador		Colombia		Perú	
	Tipo de Riesgo	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad
A	0-60	1-5%	0-60	1%	0-30	0,70%
B	61-180	6-19%	61-150	3,20%	31-60	5%
C	181-270	20-59%	151-360	10%	61-120	25%
D	271-450	60-99%	361-480	20%	121-360	60%
E	>450	100%	>480	30%-100%	>360	100%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

La Cartera de Vivienda se considera una de las carteras menos riesgosas dentro de la composición de la Cartera Total de un Banco, por lo tanto, las exigencias en cuanto a provisiones serán menores que las de carteras de otra naturaleza. Así mismo ocurre con la rigurosidad de las calificaciones de tipo de riesgo estimadas en base a los días de morosidad incurridos por los acreedores de créditos.

Ecuador y Colombia son más permisivos en cuanto a la rigurosidad de las calificaciones de su Cartera de Vivienda. En estos dos países se considera a un crédito como improductivo a partir de los 61 días de morosidad, mientras que en el Perú la cartera recibe esta denominación a partir del día 31 de atraso.

Tabla 64. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera Comercial

Cartera Comercial	Ecuador		Colombia		Perú	
	Tipo de Riesgo	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad
A	0-30	1-5%	0-30	0%	0	0,70%
B	31-90	6-19%	31-90	1%	1-60	5%
C	91-180	20-59%	91-120	20%	61-120	25%
D	181-360	60-99%	121-360	50%	121-360	60%
E	>360	100%	>360	100%	>360	100%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

La Cartera Comercial en teoría es menos riesgosa, por lo que sus exigencias para las calificaciones de riesgo son menores, comparable con las exigencias de la Cartera de Vivienda.

Una vez más el sistema bancario peruano es el más riguroso, a pesar de ser la cartera comercial una de las menos riesgosas las exigencias son altas, considerando como cartera improductiva a todos los créditos atrasados, es decir, a partir del día 1 de morosidad. En Colombia y Ecuador las calificaciones son similares entre sí, con excepción de la Categoría D y E, en donde el sector colombiano es más exigente en cuanto a los días de morosidad, sin embargo esto es compensado con la mayor provisión mínima requerida.

Tabla 65. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Consumo

Cartera de Consumo	Ecuador		Colombia		Perú	
	Tipo de Riesgo	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad
A	0-15	1-5%	0-30	0%	0-8	1%
B	16-45	6-19%	31-60	1%	9-30	5%
C	46-90	20-59%	61-90	20%	31-60	25%
D	91-120	60-99%	91-150	50%	61-120	60%
E	>120	100%	>150	100%	>120	100%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

La cartera de consumo siendo más riesgosa que las carteras de vivienda y comercial tiene un sistema de calificación más riguroso, a partir de los 120 días se considera como pérdida. A pesar que las provisiones no han cambiado mayormente según la categoría de riesgo los rangos permitidos en cada categoría son menores.

Tabla 66. Días de Morosidad para la calificación de riesgo de la Cartera de Microcréditos

Cartera Microcréditos	Ecuador		Colombia		Perú	
	Tipo de Riesgo	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad	Provisión Mínima	Días de Morosidad
A	0-15	1-5%	0-30	0%	0-8	1%
B	16-45	6-19%	31-60	1%	9-30	5%
C	46-90	20-59%	61-90	20%	31-60	25%
D	91-120	60-99%	91-120	50%	61-120	60%
E	>120	100%	>120	100%	>120	100%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

Por último la cartera de microcréditos tiene exigencias similares a la cartera de consumo debido a su mayor riesgo. Perú al igual que en el resto de tipos de créditos tiene el sistema más riguroso.

Una vez ya establecidos los riesgos de la cartera de los bancos privados, estos deben cumplir las provisiones mínimas correspondientes a cada categoría. Se exigen provisiones mínimas para que existan correctas coberturas de la cartera potencialmente improductiva. Las diferencias en los sistemas de calificación afecta contablemente, ya que las carteras improductivas se calculan de manera diferente.

Basando el análisis solamente en las diferentes rigurosidades de los sistemas de calificación de los tres países estudiados, se puede inferir que el sector bancario privado peruano obtendrá un mayor porcentaje de cartera improductiva. Al ser el sector bancario ecuatoriano el siguiente en exigencia tendría el segundo porcentaje de cartera improductiva, y por último el sector bancario colombiano obtendría las mejores calificaciones, sin implicar que tenga una cartera menos riesgosa.

Así mismo estas diferencias en el cálculo de las categorías de riesgo implican diferentes porcentajes de provisión exigidos, de tal manera que entre menor sea el rango de días de morosidad para las primeras categorías mayor será el porcentaje de provisiones. Y al igual que con la cartera improductiva, el sistema bancario peruano obtendría un mayor monto relativo de provisiones, seguido por Ecuador y en tercer lugar Colombia.

Tabla 67. Cobertura Cartera Problemática Bancos Privados Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.

COBERTURA CART. PROBLEM.	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO PACÍFICO	419%	346%	368%	421%	430%	10%	345%
BANCO PICHINCHA	329%	322%	388%	406%	368%	-39%	300%
BANCO BOLIVARIANO	263%	258%	376%	364%	286%	-78%	244%
PRODUBANCO	239%	257%	302%	219%	188%	-32%	218%
BANCO INTERNACIONAL	117%	135%	243%	238%	210%	-28%	164%
BANCO DE GUAYAQUIL	114%	144%	116%	131%	129%	-2%	129%
BANCO DE MACHALA	120%	110%	115%	113%	116%	3%	96%
BANCO PROMERICA	120%	106%	143%	96%	113%	17%	95%
BANCO DEL AUSTRO	92%	80%	119%	141%	120%	-21%	90%
ECUADOR	220%	226%	254%	266%	239%	-28%	206%
BANCOLOMBIA	164%	185%	171%	198%	175%	-23%	164%
BANAGRARIO	141%	129%	185%	173%	153%	-19%	142%
BANCO POPULAR	159%	145%	137%	144%	131%	-13%	140%
BANCO DAVIVIENDA	147%	176%	153%	126%	125%	-1%	132%
OCCIDENTE	133%	144%	148%	146%	124%	-22%	132%
BBVA	102%	113%	152%	182%	161%	-21%	129%
BANCO DE BOGOTA	137%	135%	130%	150%	120%	-29%	127%
CITIBANK COLOMBIA	108%	118%	118%	108%	97%	-12%	106%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	86%	107%	117%	140%	116%	-24%	101%
BCSC	74%	85%	98%	106%	107%	1%	88%
COLOMBIA	125%	140%	144%	149%	132%	-17%	128%
BANCO CONTINENTAL	304%	401%	397%	447%	367%	-80%	350%
HSBC PERU	419%	161%	172%	153%	144%	-9%	316%
INTERBANK	283%	267%	265%	274%	234%	-39%	263%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	246%	274%	295%	262%	235%	-27%	239%
SCOTIABANK PERU	230%	258%	235%	234%	204%	-30%	232%
CITIBANK PERU	256%	207%	225%	240%	240%	0%	215%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	286%	190%	191%	195%	183%	-12%	212%
BANCO FINANCIERO	194%	160%	178%	204%	187%	-17%	177%
MI BANCO	162%	155%	178%	171%	153%	-18%	160%
PERÚ	255%	240%	243%	250%	223%	-27%	236%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El Perú tiene la mejor cobertura de su cartera problemática, el Banco Continental es el banco con mayor cobertura dentro de los bancos de estudio con el 349,7% de promedio en el tiempo de la investigación, seguido por el Banco Pacífico de Ecuador con el 345%, y en tercer lugar se encuentra el Banco HSBC con el 316%.

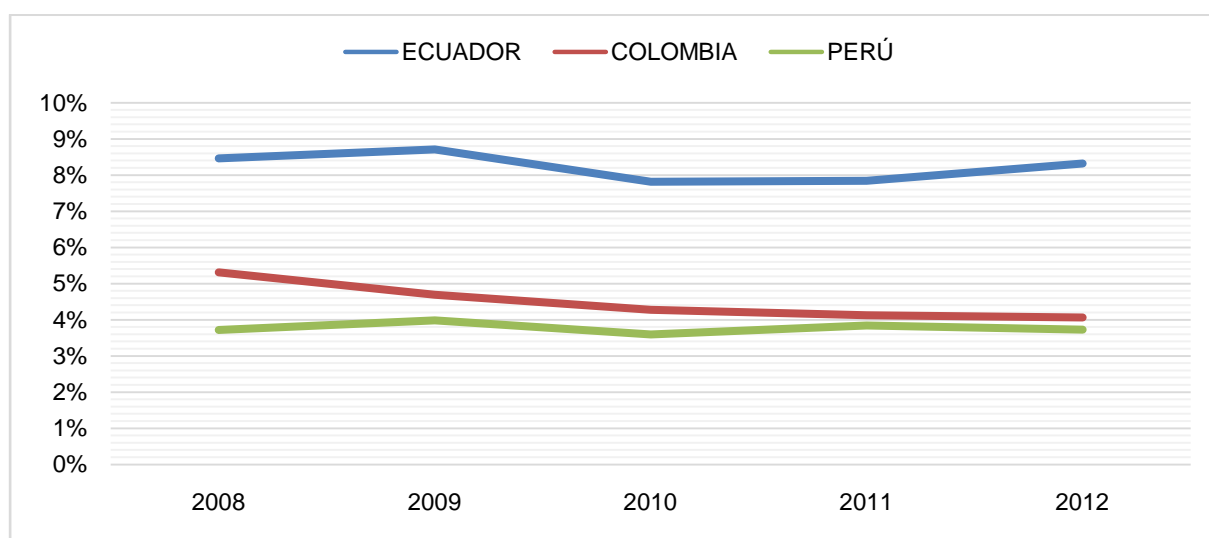
En Perú el Banco con mayor cartera bruta es el Banco de Crédito del Perú que posee una cobertura del 212,1%. En Colombia Bancolombia posee la mayor cartera bruta del país, y su cobertura es del 164,1%. En Ecuador ya mencionamos el banco con mayor cartera bruta es el Banco Pichincha que obtuvo una cobertura de 300,3%. El Banco del Austro, el Banco de Machala y Banco Promérica en Ecuador y el Banco BCSC en Colombia fueron los únicos bancos de los estudiados que no tuvieron un promedio mayor al 100% en el tiempo de estudio.

2.2.3. Indicadores de Manejo Administrativo

2.2.3.1. Gastos de Operación en relación al Activo Total

Después de analizar los indicadores de calidad del activo, se comenzaron a analizar los indicadores de manejo administrativo. El primero en analizarse fue la relación de Gastos Operacionales con respecto al Activo Total, lo cual nos indicó cuánto gasta la institución financiera para poner a producir sus activos, entre menos gaste significará que es más eficiente en la utilización de sus recursos.

Gráfico 10. Gastos de Operación/Total Activos



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El Ecuador es el país con mayor relación entre sus gastos operacionales y el Total de Activos, el porcentaje promedio que obtuvo su sistema bancario privado es de 8,58%, lo que quiere decir que su sistema bancario privado es menos eficiente. Colombia y Perú tienen mejores porcentajes con relaciones más bajas de 4,83% y 3,97% respectivamente.

En Ecuador los Bancos Privados han sufrido los cambios del salario básico unificado por parte del Ministerio de Relaciones Laborales, esto ha incrementado los gastos operacionales, en 2008 hubo un aumento de \$170 a \$202 dólares mensuales. En 2009 aumentó de nuevo a \$218 dólares mensuales, en 2010 a \$240, en 2011 a \$264 y finalmente en el tiempo de estudio en 2012 lo volvió a incrementar a \$292 dólares mensuales. Estos cambios aunque han afectado los gastos operacionales de los bancos no han sido lo suficientemente fuertes para reflejarse en la gráfica del indicador.

Además otro incremento a los gastos operacionales fue la resolución dictada por la Junta Bancaria el 17 de enero de 2012 que establece la obligatoriedad de las IFIS de contratar con una compañía de seguro privado que aseguren a la entidad fraudes generados a través de su tecnología, sistemas telemáticos, electrónicos o similares, estableciendo los riesgos mínimos que debe contener la póliza (alteración de base de datos, acceso al sistema, falsedad informática, estafa informática, entre otros.).

Por otra parte, el 10 de diciembre de 2012 mediante la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social se impuso una regulación, donde se incorpora como atribución de la Junta Bancaria establecer el monto máximo de las remuneraciones de los administradores y representantes legales de las instituciones bajo su control, de esta manera se redujo también los gasto operacionales, con el objetivo de que estos sean apropiados y las utilidades y consecuentemente el impuesto a la renta no se vean afectados con altos salarios.

En Colombia también existieron cambios en regulaciones que afectaron a los gastos operacionales, En 2009 se fijó el salario mínimo en 207 dólares, lo que equivale a un incremento del 7,67%. Para el 2010, se fijó el salario mínimo en 214 dólares, lo que equivale a un incremento del 3,6% con relación a 2009.

En Perú también hubo aumentos de la Remuneración Mínima Vital, al comienzo del período de estudio la RMV era de 550 Nuevos Soles, que en diciembre de 2009 aumentó a 580 en diciembre de 2010; en febrero de 2011 vuelve a aumentar, esta vez a 600 Nuevos Soles, en agosto del mismo año aumentó a 640 y un mes después a 675; en junio de 2012 se produjo el último aumento a 750 Nuevos soles.

Los bancos privados de Perú y Colombia han demostrado ser más eficientes que los bancos privados de Ecuador. En la Tabla 68 se encuentra una distribución de los Gastos Operacionales de los 3 países, los gastos en personal representan el mayor porcentaje. El segundo gasto más fuerte son los servicios varios, en los que se incluye los seguros, servicios básicos, consultorías, entre otros.

Tabla 68. Distribución de Gastos Operacionales de Ecuador, Colombia y Perú a diciembre de 2012

CUENTA/PAÍS	ECUADOR	COLOMBIA	PERÚ
PERSONAL Y HONORARIOS	38,68%	42,45%	48,57%
SERVICIOS VARIOS	29,62%	45,76%	40,80%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	14,23%		3,42%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	7,53%	11,53%	7,21%
OTROS GASTOS	9,94%	0,25%	N/D

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Dentro del total de los Gastos en el Análisis Vertical del Balance de Pérdidas y Ganancias de la Tabla 13 pudimos observar que los Gastos Operacionales representan un mayor porcentaje dentro de los Gastos Totales en los bancos privados de Ecuador (53,78%), mientras en Colombia solo representan el 33,32% y en Perú el 41,38%. La diferencia principal entre los Gastos Operacionales de los tres países es la cuenta de Otros Gastos de Ecuador que representa el 9,94% de los Gastos Totales. Mientras en Colombia los Otros Gastos sólo representan el 0,25% y en Perú no se define dentro del Balance la cuenta Otros Gastos. Los Otros Gastos en el Ecuador se componen de suministros diversos, mantenimiento y reparaciones, donaciones y otros.

Tabla 69. Gastos Operacionales en relación al Activo Total de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012.

GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO PROMERICA	4,5%	4,2%	3,7%	4,2%	4,3%	0,1%	4,2%
BANCO BOLIVARIANO	6,2%	6,4%	5,5%	5,5%	5,4%	-0,1%	6,1%
BANCO INTERNACIONAL	7,0%	6,6%	5,5%	5,2%	5,8%	0,6%	6,2%
PRODUBANCO	6,0%	6,0%	5,5%	6,4%	6,7%	0,2%	6,2%
BANCO DEL PACÍFICO	6,3%	7,7%	6,1%	5,3%	5,1%	-0,1%	6,6%
BANCO DE GUAYAQUIL	7,0%	7,3%	7,2%	7,7%	8,9%	1,2%	7,8%
BANCO PICHINCHA	9,5%	9,6%	8,6%	9,0%	9,4%	0,4%	9,4%
BANCO DE MACHALA	10,2%	10,1%	9,2%	8,7%	8,5%	-0,3%	9,9%
BANCO DEL AUSTRO	11,6%	12,5%	10,0%	9,1%	10,2%	1,2%	11,8%
ECUADOR	8,5%	8,7%	7,8%	7,8%	8,3%	0,5%	8,6%
BANAGRARIO	4,0%	4,2%	3,8%	3,6%	3,7%	0,1%	3,8%
BANCO DE BOGOTA	4,1%	3,9%	3,1%	3,0%	1,9%	-1,1%	3,8%
BBVA	3,8%	4,2%	3,6%	3,6%	3,6%	0,1%	4,1%
OCCIDENTE	4,1%	3,9%	3,7%	3,5%	2,4%	-1,1%	4,1%
BANCO POPULAR	4,4%	4,3%	3,8%	3,9%	3,3%	-0,6%	4,2%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	4,4%	3,9%	3,9%	3,7%	3,8%	0,2%	4,4%
BANCOLOMBIA	4,8%	4,9%	4,6%	4,2%	4,1%	-0,1%	5,0%
BANCO DAVIVIENDA	9,9%	5,0%	5,2%	4,5%	2,3%	-2,2%	5,9%
CITIBANK COLOMBIA	6,8%	5,9%	5,3%	6,7%	7,6%	1,0%	6,6%
BCSC	8,8%	8,2%	7,7%	7,1%	6,8%	-0,3%	7,8%
COLOMBIA	5,3%	4,7%	4,3%	4,1%	4,1%	-0,1%	4,8%
BANCO CONTINENTAL	2,1%	2,7%	2,3%	2,5%	2,4%	-0,1%	2,5%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	2,5%	3,0%	3,0%	3,0%	3,2%	0,2%	3,2%
SCOTIABANK PERU	3,2%	3,0%	2,9%	3,0%	3,1%	0,1%	3,2%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	3,0%	3,4%	2,8%	3,4%	3,2%	-0,1%	3,3%
CITIBANK PERU	5,1%	6,0%	5,0%	5,4%	5,0%	-0,4%	5,6%
INTERBANK	5,3%	5,4%	5,5%	5,1%	4,7%	-0,4%	5,6%
BANCO FINANCIERO	4,7%	6,4%	5,7%	5,3%	5,2%	-0,2%	5,7%
HSBC PERU	6,1%	6,7%	5,4%	6,7%	5,1%	-1,5%	7,1%
MI BANCO	8,8%	8,7%	9,1%	8,8%	9,6%	0,7%	10,1%
PERÚ	3,7%	4,0%	3,6%	3,8%	3,7%	-0,1%	4,0%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

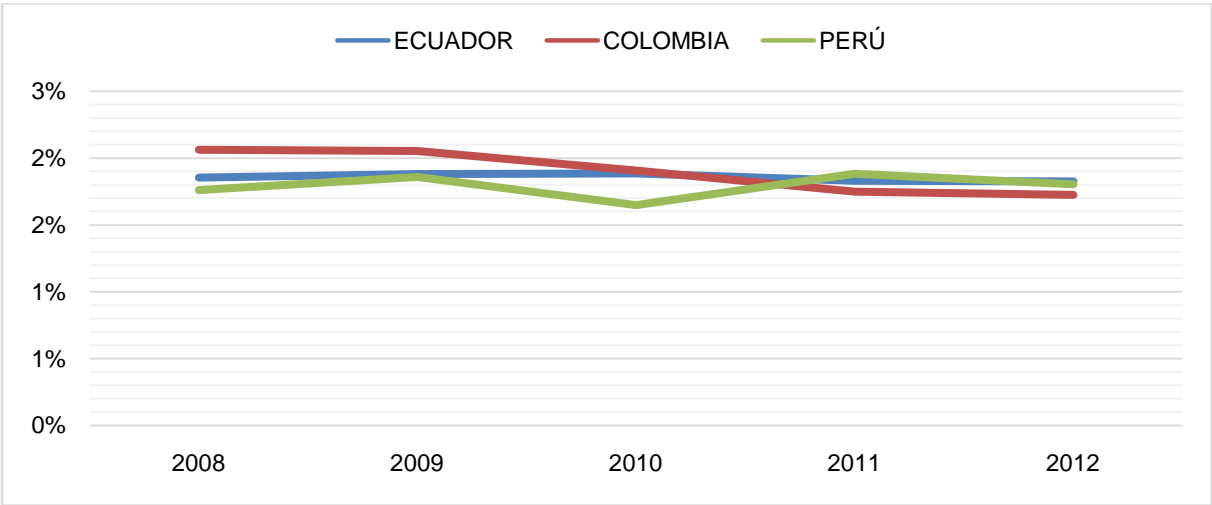
El banco con mejor calificación dentro del grupo estudiado es el Banco Continental con el 2,49%, seguido del Interamericano de Finanzas con el 3,23% y el Scotiabank con 3,23% también, los tres bancos mencionados del sistema peruano. En Ecuador el Banco con menor porcentaje de gastos de operación en relación al activo es el Banco Promérica con el 4,17%. Y en Colombia el mejor resultado lo tuvo el Banco Banagrario con el 3,75%. Los tres sistemas bancarios presentaron una tenue mejoría en el tiempo analizado, en Ecuador los bancos privados mejoraron en 0,2%, en Colombia los bancos privados mejoraron en 1,2% y en Perú se mantuvieron estables.

2.2.3.2. Gastos de Personal en relación al Activo Total

Al igual que los gastos operacionales, los gastos de personal son necesarios para poner a producir los Activos, entre mejor sea la tecnología y los procesos de una institución

financiera, necesitará menos recursos humanos. Y por lo tanto será más eficiente y disminuirá este indicador.

Gráfico 11. Gastos de Personal/ Total de Activos



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Los bancos privados del Ecuador se encuentran con un menor porcentaje de gastos de personal en relación al activo, el promedio de este indicador en el período de estudio es de 1,83%. En Perú el promedio no fue muy distante, tan solo 0,1% mayor con el 1,93%. Y Colombia en tercer lugar obtuvo un promedio de 2,05%.

En el indicador anterior ya hablamos de cambios en la ley y nuevas regulaciones que afectaron los Gastos de Personal en Ecuador, sin embargo no existió mayor cambio en la tendencia del gráfico. En resumen existió un aumento del salario básico unificado desde \$170 a \$292 dólares mensuales, y además se establecieron por la junta bancaria salarios máximos a los administradores y representantes legales.

En Colombia los cambios del salario mínimo a 207 dólares en 2009, lo que equivale a un incremento del 7,67% y a 214 dólares en 2010, determinan que en 2009 existió una leve disminución en este indicador y en 2010 se mantuvo relativamente estable.

En Perú también hubo aumentos de la Remuneración Mínima Vital, al comienzo del período de estudio la RMV era de 550 Nuevos Soles, que en diciembre de 2009 aumentó a 580 en diciembre de 2010; en febrero de 2011 vuelve a aumentar, esta vez a 600 Nuevos Soles, en agosto del mismo año aumentó a 640 y un mes después a 675; en junio de 2012 se produjo el último aumento a 750 Nuevos soles. (Instituto Nacional de Estadísticas e Informática, 2013)

Tabla 70. Gastos de Personal en relación al Activo Total de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

GASTOS PERSONAL/TOTAL ACTIVO	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO DEL PACÍFICO	1,01%	1,33%	1,34%	1,30%	1,32%	0,02%	1,23%
BANCO BOLIVARIANO	1,52%	1,65%	1,58%	1,58%	1,44%	-0,14%	1,54%
PRODUBANCO	1,68%	1,65%	1,54%	1,76%	1,70%	-0,07%	1,65%
BANCO PICHINCHA	1,68%	1,62%	1,68%	1,59%	1,62%	0,03%	1,65%
BANCO INTERNACIONAL	1,92%	1,81%	1,87%	1,50%	1,53%	0,03%	1,66%
BANCO PROMERICA	1,76%	1,65%	1,54%	1,75%	1,75%	0,00%	1,67%
BANCO DEL AUSTRO	1,78%	1,79%	1,67%	1,62%	1,59%	-0,02%	1,70%
BANCO DE GUAYAQUIL	1,64%	1,76%	1,78%	1,82%	1,90%	0,08%	1,78%
BANCO DE MACHALA	2,70%	2,64%	2,55%	2,58%	2,46%	-0,12%	2,62%
ECUADOR	1,85%	1,88%	1,88%	1,83%	1,83%	-0,01%	1,83%
BANCO DE BOGOTA	1,47%	1,38%	1,13%	1,05%	1,05%	0,00%	1,35%
BANAGRARIO	1,63%	1,76%	1,53%	1,46%	1,69%	0,23%	1,56%
BBVA	1,68%	1,84%	1,67%	1,47%	1,36%	-0,10%	1,74%
OCCIDENTE	1,69%	1,74%	1,66%	1,53%	1,49%	-0,04%	1,80%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	1,87%	1,64%	1,65%	1,43%	1,52%	0,09%	1,80%
BANCO POPULAR	2,11%	1,91%	1,66%	1,62%	1,61%	-0,01%	1,90%
BANCO DAVIVIENDA	2,07%	2,15%	2,21%	1,86%	1,92%	0,06%	2,11%
BANCOLOMBIA	2,32%	2,38%	2,31%	2,01%	1,92%	-0,10%	2,40%
CITIBANK COLOMBIA	2,81%	2,29%	2,37%	2,93%	3,01%	0,09%	2,71%
BCSC	4,07%	3,94%	3,84%	3,54%	3,38%	-0,17%	3,83%
COLOMBIA	2,06%	2,05%	1,91%	1,75%	1,73%	-0,02%	2,05%
BANCO CONTINENTAL	1,00%	1,24%	1,01%	1,18%	1,10%	-0,08%	1,17%
SCOTIABANK PERU	1,44%	1,46%	1,35%	1,41%	1,46%	0,05%	1,55%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	1,50%	1,59%	1,34%	1,78%	1,63%	-0,14%	1,68%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	1,43%	1,75%	1,76%	1,84%	1,97%	0,13%	1,87%
INTERBANK	1,99%	2,19%	2,13%	2,22%	1,92%	-0,31%	2,30%
CITIBANK PERU	2,15%	2,27%	2,09%	2,60%	2,40%	-0,19%	2,45%
BANCO FINANCIERO	2,70%	3,30%	2,83%	2,61%	2,80%	0,19%	3,00%
HSBC PERU	3,68%	3,85%	2,66%	2,92%	2,36%	-0,56%	3,66%
MI BANCO	5,15%	4,94%	5,20%	5,28%	6,10%	0,83%	5,99%
PERÚ	1,76%	1,86%	1,65%	1,88%	1,80%	-0,08%	1,93%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

A pesar de ser el sector bancario ecuatoriano el mejor posicionado, la mejor calificación promedio dentro de los bancos en análisis la obtuvo el Banco Continental de Perú con 1,17% de promedio, seguido del Banco del Pacífico de Ecuador con el 1,23% y en tercer lugar el Banco de Bogotá con 1,35%.

El sistema ecuatoriano disminuyó esta relación en un 0,02%, el sistema colombiano tuvo una mejora de 0,33% y el sistema peruano aumentó en 0,04%.

Tabla 71. Salario Promedio Anual de la Banca Privada de Ecuador, Colombia y Perú

Bancos Privados	Ecuador	Colombia	Perú
Número de Empleados	24,207	89,986	55,221
Gastos en Personal	548,093,013.16	3,115,857,467.64	1,580,937,642.57
Salario Promedio Anual	22,641.92	34,626.02	28,629.28

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

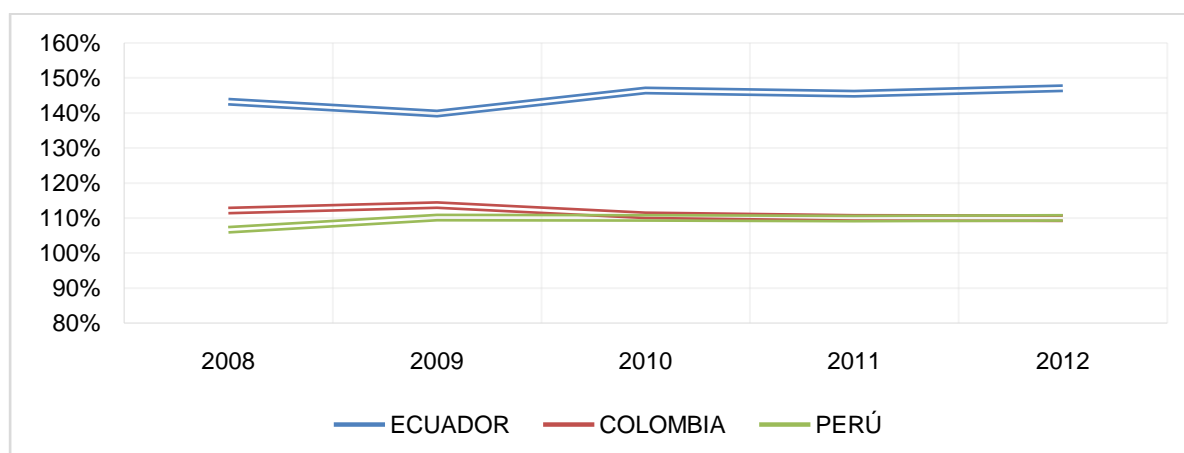
Colombia es el país con Gastos Personales mayores en relación al Activo, así mismo es el país con mayor salario promedio con 34,626 dólares por empleado. Perú es el segundo país con mayor salario promedio anual con 28,629 dólares. Y en tercer lugar Ecuador que gasta 22,641 dólares anuales por empleado.

2.2.3.3. Activos Productivos en relación a Pasivos con Costo

Continuando con el análisis del manejo administrativo estudiaremos la relación de los Activos Productivos en relación a los Pasivos con Costo. Los Activos Productivos son los activos que generan réditos, es decir que producen un flujo de dinero, dentro de estos se encuentran principalmente las inversiones y en el caso de los bancos la cartera de crédito, además de los depósitos en otros bancos, entre otros; y los Pasivos con Costo que son los que por otro lado generan un gasto implícito, en el caso de los bancos son los depósitos del público que tienen que pagar una tasa pasiva, además de otras obligaciones financieras, fondos interbancarios, entre otros.

El principal objetivo de los bancos es captar ahorros de los agentes superavitarios y pagarles una tasa pasiva, para después realizar préstamos a agentes deficitarios y percibir una tasa activa. La diferencia entre la tasa activa y pasiva generará las ganancias de los bancos. Este indicador no mide el margen de intermediación, pero si calcula la relación en cuanto a los montos existentes entre aquellas cuentas que generan un rédito (activos productivos) con las cuentas que generan un costo (pasivos con costo).

Gráfico 12. Activos Productivos / Pasivos con Costo



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El total de bancos privados del Ecuador tiene el mejor porcentaje promedio en el período de investigación, la relación es del 143,7%, mientras Perú y Colombia se encuentran más cerca entre ellos con una relación de 109% y 112,9% respectivamente.

Tabla 72. Tasas de Crecimiento de la Cartera y Depósitos de Ecuador, Colombia y Perú

TASAS DE CRECIMIENTO	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
CARTERA ECUADOR	-1,88%	20,17%	20,39%	15,33%
DEPÓSITOS ECUADOR	6,57%	17,93%	14,99%	18,02%
CARTERA COLOMBIA	1,45%	19,42%	25,33%	15,06%
DEPÓSITOS COLOMBIA	6,69%	11,31%	20,95%	18,59%
CARTERA PERÚ	1,83%	15,27%	22,03%	13,39%
DEPÓSITOS PERÚ	2,06%	21,07%	9,30%	11,85%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Como ya mencionamos la Cartera de Créditos es el componente más importante de los Activos Productivos, y los Depósitos son el componente más importante de los Pasivos con Costo. En la Tabla 72 se realizó un cálculo de las tasas de crecimiento de la cartera y depósitos de Ecuador, Colombia y Perú.

El crecimiento de los Depósitos es importante porque indica que existe confianza en el sistema bancario privado, además los depósitos son la materia prima de los bancos para poder otorgar sus servicios. Sin embargo los depósitos generan costos, y el crecimiento de los depósitos no debe ser mayor que el crecimiento de la cartera que es la que genera ganancias a los bancos privados.

En Ecuador, Colombia y Perú existió un bajo crecimiento de la cartera y de los depósitos, en el caso de Ecuador la cartera disminuyó ligeramente, lo que indica que el sistema financiero no tuvo un gran crecimiento del 2008 al 2009 debido a la crisis financiera global. Sin embargo el crecimiento de la cartera fue menor que el crecimiento de los depósitos, indicando que existió confianza de los depositantes y que los bancos privados se contuvieron a la hora de otorgar créditos debido al tiempo de incertidumbre.

Tabla 73. Activos Productivos en relación a los Pasivos con Costo de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
PRODUBANCO	196%	201%	200%	205%	181%	-23,21%	199%
BANCO DEL PACÍFICO	169%	151%	159%	157%	173%	15,91%	160%
BANCO PICHINCHA	157%	158%	162%	162%	158%	-4,51%	160%
BANCO BOLIVARIANO	153%	153%	160%	157%	150%	-6,73%	154%
BANCO DE MACHALA	133%	128%	137%	136%	138%	2,45%	135%
BANCO INTERNACIONAL	128%	128%	125%	119%	121%	2,43%	123%
BANCO DE GUAYAQUIL	121%	109%	122%	122%	130%	7,99%	120%
BANCO DEL AUSTRO	119%	112%	120%	116%	113%	-2,69%	117%
BANCO PROMERICA	104%	103%	104%	107%	139%	31,18%	107%
ECUADOR	143%	140%	146%	145%	147%	1,58%	144%
BANCOLOMBIA	120%	121%	120%	116%	119%	2,83%	122%
CITIBANK COLOMBIA	119%	117%	108%	120%	119%	-0,46%	119%
BANCO DE BOGOTA	112%	114%	113%	120%	117%	-3,33%	117%
BANCO POPULAR	107%	116%	119%	117%	119%	1,58%	113%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	110%	107%	107%	105%	106%	0,50%	109%
BANCO DAVIVIENDA	110%	108%	110%	108%	109%	0,94%	108%
BBVA	109%	110%	104%	105%	99%	-5,82%	108%
BANAGRARIO	105%	108%	107%	109%	109%	-0,11%	107%
BCSC	104%	105%	108%	108%	109%	0,18%	107%
OCCIDENTE	104%	111%	101%	97%	96%	-1,18%	106%
COLOMBIA	112%	114%	111%	110%	110%	-0,10%	113%
CITIBANK PERU	134%	121%	116%	112%	111%	-0,99%	118%
SCOTIABANK PERU	109%	115%	119%	117%	122%	5,49%	115%
HSBC PERU	112%	109%	109%	108%	112%	4,15%	110%
BANCO CONTINENTAL	106%	113%	110%	109%	108%	-1,20%	109%
BANCO FINANCIERO	111%	107%	107%	107%	104%	-3,03%	109%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	104%	109%	108%	108%	108%	-0,32%	107%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	105%	107%	107%	108%	108%	0,48%	107%
MI BANCO	103%	104%	105%	108%	108%	-0,38%	106%
INTERBANK	101%	105%	106%	107%	106%	-0,36%	105%
PERÚ	107%	110%	110%	110%	110%	0,21%	109%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Produbanco tiene el mayor porcentaje promedio en este indicador con 198,8%, le sigue el Banco del Pacífico con 159,81% y el Banco del Pichincha con 159,79%. En Perú el Banco con mayor porcentaje promedio fue el Citibank con el 118%, mientras en Colombia lo fue Bancolombia con 122,3%.

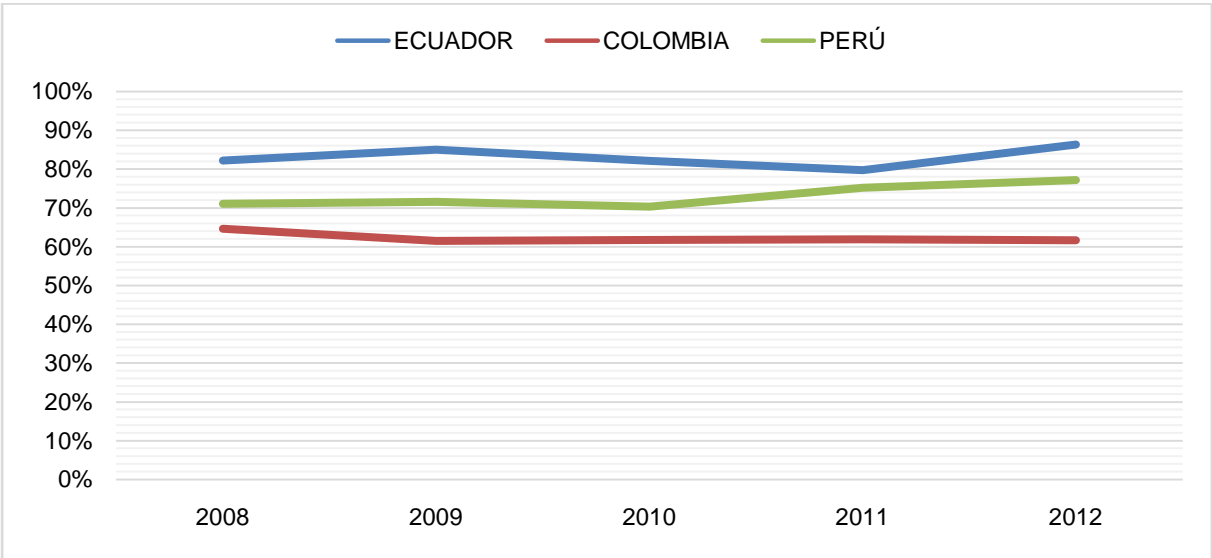
En Perú y Ecuador los bancos privados han mejorado esta relación de activos productivos con pasivos con costo en el período 2008-2012. En Perú aumentó en 3,4% mientras en Ecuador aumentó en 3,9%. Por otra parte en Colombia hubo una disminución de la relación en 2,1%.

En Ecuador los activos productivos se ven afectados por el alto monto de fondos disponibles necesarios para su sistema bancario debido al alto porcentaje de depósitos a corto plazo. Siendo esta una desventaja comparativa en relación al sistema bancario de Colombia y Perú.

2.2.3.4. Gastos de Operación en relación al Margen Financiero

El último indicador de manejo administrativo mide la relación existente entre los Gastos de Operación y el Margen Financiero, como ya mencionamos los gastos de operación son los gastos incurridos por el banco para poner en funcionamiento la empresa, salarios, servicios, entre otros, mientras que el Margen Financiero es la diferencia entre los Ingresos y Gastos Financieros, que son los más representativos dentro de una Institución Financiera. Al comparar estas dos variables podemos determinar qué proporción del Margen Financiero se destina a Gastos de Operación. Entre menor sea este indicador denotará un mejor manejo administrativo.

Gráfico 13. Gastos de Operación/Margen Financiero



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Los bancos privados de Colombia tienen una menor relación entre Gastos de Operación y el Margen Financiero, su porcentaje promedio fue de 61,61% en el período de investigación. Los bancos privados de Perú están en segundo lugar con un promedio de 71,44%. Y en tercer lugar los bancos privados de Ecuador con el 81,27%.

En Ecuador El 7 de mayo de 2008, la SBS establece tarifas máximas de cada uno de los servicios ofrecidos por el sistema financiero, tarifas entre las cuales se encuentra la establecida por los servicios de Tarjetas de Crédito. El 09 de octubre de 2008 se indica que se elimina el cobro de comisiones en operaciones de emisoras de tarjetas de crédito y departamentos de tarjetas de crédito de las IFIS (en base a la Ley de Regulación Costo Máximo Efectivo del Crédito).

Tabla 74. Gastos de Operación en relación al Margen Financiero en los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

GASTOS OPERACIÓN/ MARGEN FINANCIERO	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO DEL PACÍFICO	82,1%	77,4%	76,3%	73,7%	65,6%	-8,03%	70,0%
BANCO INTERNACIONAL	70,9%	78,1%	74,0%	68,3%	72,1%	3,83%	72,3%
BANCO DEL AUSTRO	73,9%	81,2%	74,3%	70,4%	76,8%	6,47%	73,5%
BANCO BOLIVARIANO	70,1%	79,4%	71,9%	72,0%	72,0%	-0,01%	74,0%
PRODUBANCO	75,0%	84,7%	81,2%	77,7%	80,9%	3,18%	78,6%
BANCO DE GUAYAQUIL	77,1%	73,2%	70,5%	71,1%	82,1%	11,01%	80,4%
BANCO PROMERICA	83,4%	91,5%	85,1%	80,2%	82,8%	2,56%	83,0%
BANCO PICHINCHA	88,9%	89,3%	86,5%	88,8%	104%	15,69%	88,1%
BANCO DE MACHALA	90,7%	94,9%	93,8%	89,6%	92,5%	2,89%	90,7%
ECUADOR	82,1%	85,0%	82,1%	79,7%	86,3%	6,61%	81,3%
BANAGRARIO	42,8%	48,2%	55,3%	53,2%	49,4%	-3,80%	45,5%
BANCO POPULAR	53,0%	47,6%	47,7%	51,0%	70,3%	19,26%	50,6%
BANCO DE BOGOTA	54,3%	51,9%	52,6%	47,9%	61,5%	13,64%	52,6%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	53,9%	61,8%	58,6%	59,3%	59,1%	-0,19%	55,4%
OCCIDENTE	54,1%	52,8%	56,7%	56,2%	64,2%	8,00%	55,6%
BANCOLOMBIA	56,7%	60,5%	59,6%	63,7%	65,9%	2,24%	59,5%
BBVA	57,3%	59,4%	60,3%	60,5%	63,0%	2,51%	60,9%
CITIBANK COLOMBIA	61,9%	54,8%	62,2%	67,5%	68,1%	0,60%	66,1%
BANCO DAVIVIENDA	82,0%	69,1%	66,9%	67,3%	73,5%	6,22%	68,7%
BCSC	85,5%	89,7%	79,5%	77,3%	74,4%	-2,91%	79,4%
COLOMBIA	64,6%	61,5%	61,8%	62,0%	61,7%	-0,28%	61,6%
BANCO CONTINENTAL	51,8%	45,8%	48,1%	52,9%	52,5%	-0,42%	49,1%
SCOTIABANK PERU	68,6%	61,7%	61,0%	61,1%	60,1%	-1,02%	62,8%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	62,0%	77,6%	71,1%	80,4%	85,3%	4,88%	72,7%
MI BANCO	71,9%	73,2%	80,8%	89,3%	96,0%	6,68%	79,2%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	78,0%	76,7%	81,5%	80,1%	82,5%	2,44%	79,7%
INTERBANK	102%	85,1%	81,2%	83,8%	85,8%	2,04%	85,9%
CITIBANK PERU	59,7%	96,0%	96,0%	96,4%	90,0%	-6,39%	89,5%
BANCO FINANCIERO	81,8%	105%	107%	107%	106%	-0,76%	98,3%
HSBC PERU	454%	201%	168%	183%	143%	-39,68%	249%
PERÚ	71,0%	71,6%	70,3%	75,1%	77,1%	2,00%	71,4%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Banagrario de Colombia fue el banco con menor porcentaje de gastos de operación en relación al margen financiero, su promedio fue del 45,47%, en segundo lugar se encontró el Banco Continental de Perú con el 49,08%, y en tercer lugar el Banco Popular de Colombia con el 50,57%.

El banco ecuatoriano con mejor promedio fue el Banco del Pacífico con el 70%. Esta relación en Ecuador tuvo una caída del 4,2% en el tiempo estudiado, en Perú también existió una desmejora del 6,1%. Colombia mejoró su porcentaje en 2,9%.

Como ya analizamos en la Tabla 13 los Gastos Operacionales representan un mayor porcentaje dentro de los Gastos Totales en los bancos privados de Ecuador (53,78%), mientras en Colombia solo representan el 33,32% y en Perú el 41,38%.

Los bancos privados en Ecuador son menos eficientes con respecto a los bancos privados de Perú y Colombia lo que le adjudica una menor calificación en este indicador también. Para completar el análisis de esta relación de Gastos Operacionales con el Margen Financiero se detalla en la Tabla 75 la composición del Margen Financiero Neto en los tres países.

Tabla 75. Composición Ingresos Financieros y Gastos Financieros de Ecuador, Colombia y Perú diciembre de 2012

ECUADOR			
INGRESOS FINANCIEROS	100%	GASTOS FINANCIEROS	100%
INTERESES Y DESCUENTOS	73%	INTERESES CAUSADOS	46%
COMISIONES GANADAS	8%	COMISIONES CAUSADAS	4%
INGRESOS POR SERVICIOS	15%	PERDIDAS FINANCIERAS	6%
UTILIDADES FINANCIERAS	4%	PROVISIONES	44%
COLOMBIA			
INGRESOS FINANCIEROS	100%	GASTOS FINANCIEROS	100%
INGRESOS INTERESES	51%	GASTOS INTERESES	34%
INGRESOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	49%	GASTOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	54%
		PROVISIONES NETAS	12%
PERÚ			
INGRESOS FINANCIEROS	100%	GASTOS FINANCIEROS	100%
INTERESES Y COMISIONES	83%	GASTOS INTERESES Y COMISIONES	54%
INGRESOS INVERSIONES	17%	PERDIDAS INVERSIONES	5%
		PROVISIONES	40%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En Ecuador el ingreso más importante son los intereses generados por los créditos otorgados que representan el 73% de los Ingresos Financieros, por otra parte los Gastos de Intereses también son los mayores dentro de los Gastos Financieros con el 46%.

En Colombia las Inversiones conforman una parte muy importante por lo que los Ingresos Financieros diferentes de Intereses representan el 49% y los Ingresos por Intereses el 51%. El riesgo de las inversiones representó los mayores gastos siendo el 54% de los gastos financieros. Esto indica que aunque las inversiones de Colombia pueden generar mayores ingresos también tienen un riesgo mayor que los créditos otorgados.

En Perú, al igual que Ecuador los Intereses ganados por los créditos otorgados son los más importantes representando el 83% de los Ingresos Financieros, así mismo los Gastos de Intereses representaron el 54% de los Gastos Financieros.

Tabla 76. Tasas de Crecimiento de Ingresos Financieros, Gastos Financieros y Margen Financiero Neto Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
ECUADOR				
INGRESOS FINANCIEROS	-3,66%	9,12%	20,67%	11,51%
GASTOS FINANCIEROS	-9,93%	1,35%	19,05%	22,13%
MARGEN FINANCIERO NETO	0,62%	13,87%	21,55%	5,83%
COLOMBIA				
INGRESOS FINANCIEROS	0,71%	4,40%	26,19%	0,32%
GASTOS FINANCIEROS	0,91%	1,47%	31,66%	-7,15%
MARGEN FINANCIERO NETO	0,36%	9,22%	17,82%	13,11%
PERÚ				
INGRESOS FINANCIEROS	0,77%	0,61%	18,55%	15,87%
GASTOS FINANCIEROS	-3,67%	-14,62%	31,46%	24,16%
MARGEN FINANCIERO NETO	4,25%	11,63%	11,41%	10,46%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En la Tabla 76 se presentaron las Tasas de Crecimiento de los Ingresos Financieros, Gastos Financieros y Margen Financiero Neto de Ecuador, Colombia y Perú a través del tiempo de estudio. De esta forma podemos analizar más profundamente a que se debió el crecimiento del Margen Financiero Neto en los 3 países.

En Ecuador del 2008 al 2009 hubo una reducción de los Ingresos Financieros de 3,66%, sin embargo también existió una reducción de los Gastos Financiero en 9,93% lo que permitió que el Margen Financiero Neto crezca un 0,62% en ese período. Del período 2011 al 2012 existió un mayor crecimiento de los Gastos Financieros que de los Ingresos Financieros, sin embargo el Margen fue lo suficientemente amplio para que exista un crecimiento del 5,83% con respecto al año anterior.

El crecimiento de los Ingresos Financieros en Ecuador se debe principalmente a los Ingresos por Intereses y Descuentos que en 2008 fueron 1'244.494 miles de dólares a 1'945.692 miles de dólares en 2012 creciendo en 56% en este período, significando así también un crecimiento del Margen Financiero Neto.

En Colombia del período de 2008 a 2009 debido a la crisis financiera hubo un menor crecimiento del Margen Financiero Neto e incluso el crecimiento de los Gastos Financieros fue mayor al de los ingresos. Los Gastos Financieros también crecieron de manera superior a los Ingresos de 2010 a 2011, sin embargo esto no impidió el crecimiento del Margen Financiero Neto en un 17,82%.

En los bancos privados de Colombia el crecimiento de los Ingresos Financieros estuvo impulsado tanto por los Ingresos de Intereses y los Ingresos Financieros diferentes de Intereses. Lo importante del crecimiento de los Ingresos Financieros es que sea superior a través del tiempo al crecimiento de los Gastos Financieros para que no se disminuya la brecha del Margen Financiero Neto.

Finalmente en los bancos privados de Perú en los períodos de 2008 a 2009, y de 2009 a 2010, los bancos ajustaron y redujeron sus gastos financieros de manera que se pueda sostener el bajo crecimiento de los Ingresos Financieros. E inclusive de 2010 a 2012 el crecimiento de los Ingresos Financieros fue menor al de los Gastos Financieros.

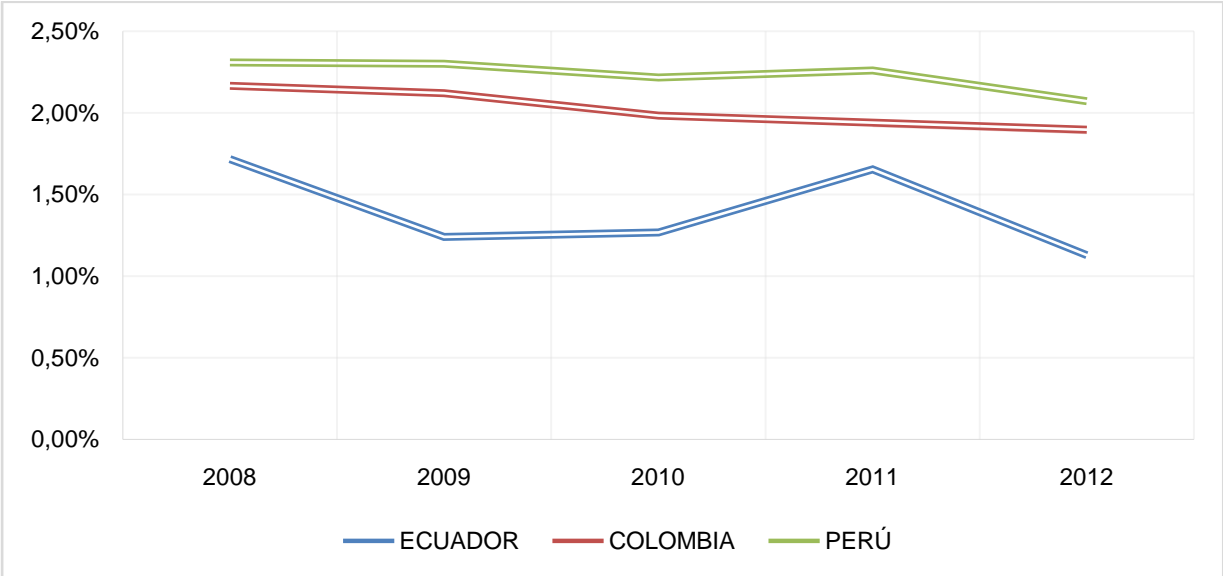
El Margen Financiero Neto de los bancos de Perú debe principalmente su crecimiento a la reducción de los Gastos Financieros, específicamente de las Pérdidas en Inversiones, lo que significa que arriesgaron menos con las Inversiones ya que los Ingresos en Inversiones también se redujeron, pasando de representar del 10% del total de Ingresos Financieros en 2008 al 5% en 2012.

2.2.4. Indicadores de Rentabilidad

2.2.4.1 Rentabilidad sobre Activos

La Rentabilidad en relación al Activo determina el provecho económico que el banco obtiene del uso de sus activos y entre mayor sea el porcentaje denota una mayor eficiencia de la empresa.

Gráfico 14. Rentabilidad sobre Activos



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En el período analizado el sistema bancario de Perú obtuvo un mejor provecho económico de sus activos obteniendo un ROA de 2,42% en promedio, le siguió el sistema de Colombia con el 2,24% y en tercer lugar Ecuador con 1,62%.

En Ecuador se crearon bastantes regulaciones que afectaron a las utilidades de los bancos, entre ellas las antes mencionadas en el Margen Financiero, principalmente la fijación de tarifas máximas a los servicios financieros prestados por las IFI's. Esta regulación fue implementada a mediados del 2008, y existió una caída en la Rentabilidad sobre Activos en el país.

La mayor caída del ROA en Ecuador se da en 2009 debido a la crisis financiera global en donde existe una reducción del crecimiento de la intermediación financiera, evidenciado en el bajo crecimiento de la cartera y de los depósitos en este año. En Colombia y Perú también existió una caída leve en el ROA en el año 2009 evidenciada también en el Margen Financiero Neto, sin embargo no fueron tan pronunciadas como en Ecuador en donde los factores externos tuvieron mayor incidencia en el desempeño de este indicador.

Tabla 77. ROA de los Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ROA	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO DEL PACÍFICO	2,58%	1,79%	1,55%	1,57%	1,45%	-1,13%	2,19%
BANCO DEL AUSTRO	1,64%	1,08%	1,44%	1,51%	1,16%	-0,48%	1,84%
BANCO DE GUAYAQUIL	1,55%	1,50%	1,63%	3,07%	1,06%	-0,49%	1,82%
BANCO PICHINCHA	2,25%	1,31%	1,37%	1,43%	0,81%	-1,43%	1,71%
BANCO INTERNACIONAL	1,35%	1,17%	1,26%	1,55%	1,49%	0,14%	1,62%
BANCO BOLIVARIANO	1,75%	1,22%	1,27%	1,36%	1,26%	-0,48%	1,39%
PRODUBANCO	1,41%	1,16%	1,14%	1,57%	1,59%	0,18%	1,38%
BANCO DE MACHALA	0,92%	0,45%	0,55%	0,57%	0,46%	-0,46%	0,97%
BANCO PROMERICA	0,69%	0,41%	0,59%	0,93%	0,77%	0,08%	0,79%
ECUADOR	1,72%	1,24%	1,27%	1,65%	1,13%	-0,59%	1,62%
BANAGRARIO	3,35%	2,96%	2,06%	2,35%	2,79%	-0,56%	3,10%
BANCO POPULAR	2,55%	2,80%	2,79%	2,59%	1,26%	-1,29%	2,86%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	3,20%	1,78%	1,86%	2,30%	1,98%	-1,22%	2,70%
BANCOLOMBIA	2,65%	2,44%	2,42%	1,92%	1,71%	-0,94%	2,69%
BANCO DE BOGOTA	2,56%	2,53%	2,09%	2,54%	1,48%	-1,08%	2,51%
OCCIDENTE	2,63%	2,55%	2,22%	2,11%	1,22%	-1,41%	2,51%
CITIBANK COLOMBIA	2,58%	3,05%	2,00%	1,77%	2,33%	-0,25%	2,21%
BANCO DAVIVIENDA	1,88%	1,84%	1,83%	1,68%	0,86%	-1,01%	1,96%
BBVA	1,77%	1,93%	1,90%	1,85%	1,45%	-0,32%	1,92%
BCSC	1,16%	0,84%	1,82%	1,79%	2,00%	0,84%	1,75%
COLOMBIA	2,16%	2,12%	1,98%	1,94%	1,90%	-0,27%	2,24%
BANCO CONTINENTAL	2,16%	3,09%	2,43%	2,67%	2,51%	0,34%	2,79%
SCOTIABANK PERU	2,47%	2,83%	2,39%	2,62%	2,61%	0,14%	2,77%
MI BANCO	2,82%	2,63%	2,00%	2,10%	1,23%	-1,60%	2,63%
INTERBANK	1,85%	2,65%	2,57%	2,77%	2,46%	0,61%	2,63%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	2,70%	1,85%	1,82%	2,13%	1,83%	-0,86%	2,32%
CITIBANK PERU	3,36%	1,12%	0,71%	1,17%	1,43%	-1,94%	1,65%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	0,92%	1,23%	1,06%	1,26%	1,38%	0,46%	1,22%
BANCO FINANCIERO	1,21%	0,63%	0,82%	0,75%	0,82%	-0,39%	0,97%
HSBC PERU	-3,01%	-2,04%	-1,11%	-1,58%	0,02%	3,03%	-2,09%
PERÚ	2,31%	2,30%	2,22%	2,26%	2,07%	-0,24%	2,42%

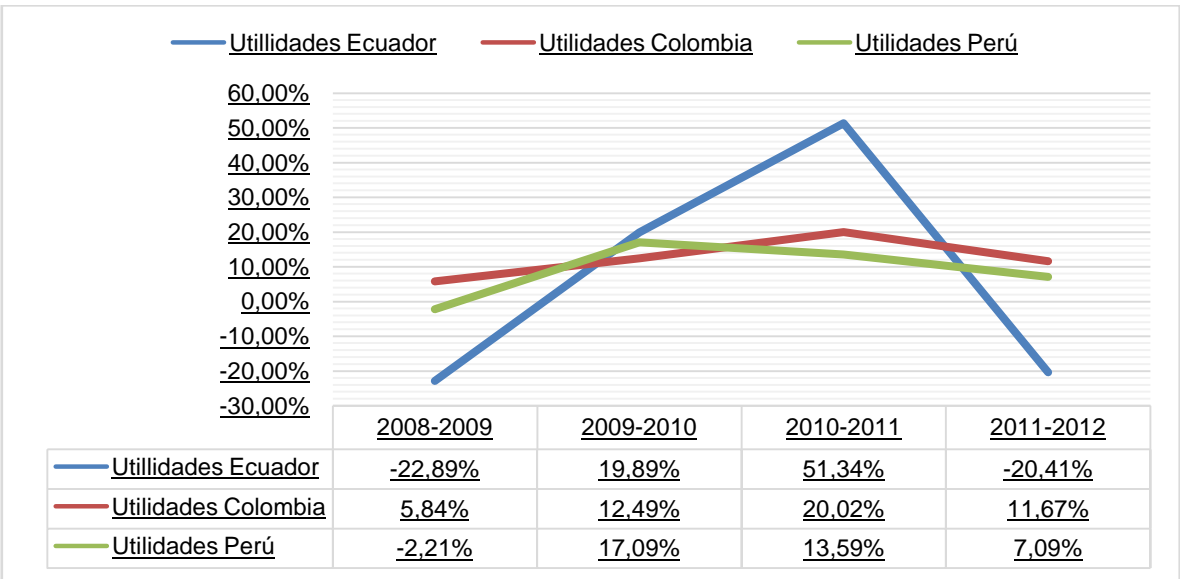
Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El Banco con mejor Rentabilidad sobre Activos fue el Banagrario de Colombia con 3,1%, en segundo lugar se encuentra el Banco Popular también de Colombia con 2,86%, y tercero el Banco Continental de Perú con 2,79%. En Ecuador el banco con mejor calificación en este indicador fue el Banco del Pacífico con 2,19%.

Los tres sistemas bancarios han sufrido una caída en este indicador. En el Ecuador la caída fue más fuerte disminuyendo su porcentaje en 0,59%. En Colombia la línea de tendencia nos permite observar que el ROA también cayó, en este caso en alrededor de un 0,26%. Por último en Perú también hubo una reducción del 0,24% en este indicador.

Como analizamos en el indicador de Gastos Operacionales sobre Margen Financiero, existió un crecimiento en los tres países de Margen Financiero Neto, no obstante el ROA ha disminuido; en el Gráfico 15 observamos el crecimiento de las Utilidades de Ecuador, Colombia y Perú, para determinar las causas de la disminución de este indicador.

Gráfico 15. Tasas de Crecimiento de Utilidades de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En Ecuador el Margen Financiero Neto tuvo crecimiento en el tiempo de estudio, sin embargo el ROA ha decrecido. En el Gráfico 15 se observó que existieron períodos que tuvieron un decrecimiento en las utilidades obtenidas en los bancos privados ecuatorianos, esto se debió principalmente a un aumento en los Gastos de Operación. No obstante existió un aumento en las Utilidades del 2008 al 2012 de 32 millones de dólares pero los Activos aumentaron en 11.460 millones de dólares, 70% mayor al del 2008, lo que ocasionó la caída del ROA de 1,72% a 1,13%.

En los bancos privados colombianos las tasas de crecimiento de las utilidades fueron siempre positivas. Como ya revisamos en la Tabla 76 esto se debió al aumento de los Ingresos de Intereses y los Ingresos Financieros provenientes de Inversiones.

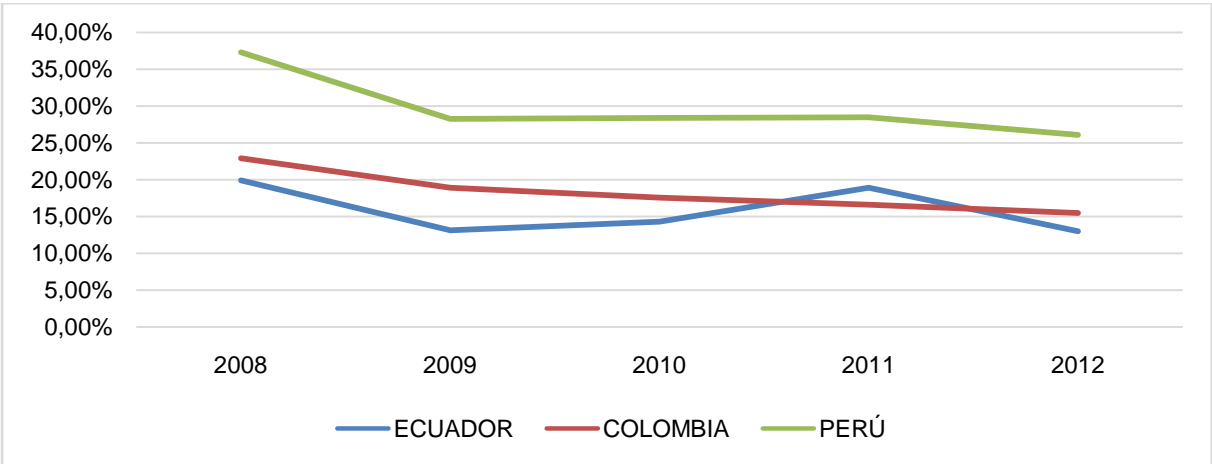
A pesar de este crecimiento el ROA tuvo una reducción en el tiempo de estudio, debido otra vez al crecimiento de la intermediación financiera en el país que impulsó al aumento del Activo Total que creció en 82% del 2008 al 2012.

Finalmente en los bancos privados de Perú con excepción del período de 2008 a 2009 también existió un crecimiento de las utilidades producido por el aumento de los Ingresos provenientes de intereses de créditos otorgados. En el período de 2008 a 2009 el decrecimiento se debió al aumento de los Gastos Operacionales y de la disminución de los “Otros Ingresos” que son principalmente la recuperación de créditos otorgados. Al igual que Ecuador y Colombia el ROA de este sistema bancario se redujo debido al crecimiento de sus Activos que fue del 55% desde el 2008 al 2012.

2.2.4.2. Rentabilidad sobre Patrimonio

La Rentabilidad sobre Patrimonio nos permite saber cuál es el rédito producido en base a la inversión realizada por todos los accionistas.

Gráfico16. Rentabilidad sobre Patrimonio



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

El sistema bancario de Perú es el que obtuvo mayor rentabilidad a partir de su inversión obtuvo un promedio de 26,17%. El sistema bancario de Colombia tuvo un promedio de ROE de 17,82%. Y en tercer lugar el sistema bancario de Ecuador con el 16,48%. Los Indicadores de Rentabilidad sobre Patrimonio tienen similitud en el comportamiento con los indicadores de Rentabilidad sobre Activos. La Rentabilidad de Patrimonio es más importante para los inversionistas, con este indicador pueden conocer si la decisión de colocar su capital fue acertada, también en base al rendimiento de este indicador se puede atraer a nuevos inversionistas con el fin de aumentar el capital social y poder otorgar mayor cantidad de créditos. Ecuador experimentó varios cambios en las reglas del juego que afectaron la rentabilidad de sus bancos privados, como la fijación de tasas de interés para los servicios, creación de nuevos impuestos, gratuidad de algunos servicios financieros, y además la exigencia de mayor liquidez.

El Patrimonio de los bancos privados en cada país representa los recursos de los inversionistas de este sector de la economía, estos recursos son el sustento para su funcionamiento.

En la Tabla 78 podemos observar el tamaño relativo del patrimonio dentro de la economía de cada país. En Colombia existe mayor inversión en este sector debido a que el Patrimonio representa el 6,91% del PIB, seguido de Perú con el 4,24% y por último Ecuador con el 3,27%.

Tabla 78. Relación Patrimonio sobre PIB

	ECUADOR	COLOMBIA	PERÚ
PATRIMONIO	2.771.776,81	25.586.212,20	8.752.278,46
PIB	84.682.266,00	370.115.057,58	206.339.516,43
PATRIMONIO/PIB	3,27%	6,91%	4,24%

*Cantidades en miles de dólares USD

Fuente: SBS de Ecuador; SBS de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia; BCE; BCRP; Banco de la República Colombia

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Tabla 79. ROE de bancos privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ROE	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
BANCO DE GUAYAQUIL	23,7%	22,2%	23,5%	44,9%	11,9%	-33,1%	24,0%
BANCO DEL AUSTRO	23,4%	13,5%	20,5%	19,6%	14,5%	-5,2%	21,6%
BANCO INTERNACIONAL	17,0%	13,7%	16,4%	18,3%	19,9%	1,6%	17,6%
BANCO PICHINCHA	27,7%	14,0%	16,3%	16,9%	9,5%	-7,3%	17,5%
BANCO BOLIVARIANO	25,7%	15,4%	17,5%	18,8%	18,0%	-0,8%	17,0%
BANCO DEL PACÍFICO	20,1%	12,9%	12,1%	13,3%	12,9%	-0,5%	16,1%
PRODUBANCO	17,6%	13,2%	14,0%	19,0%	20,4%	1,4%	15,1%
BANCO PROMERICA	10,8%	6,2%	9,7%	13,7%	11,6%	-2,1%	11,5%
BANCO DE MACHALA	11,6%	5,4%	7,3%	7,4%	6,5%	-0,9%	11,4%
ECUADOR	19,9%	13,1%	14,3%	18,9%	13,0%	-5,9%	16,5%
BANAGRARIO	78,1%	49,6%	33,1%	37,4%	39,9%	2,5%	39,6%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	40,4%	21,4%	22,9%	33,2%	28,0%	-5,2%	27,7%
BANCO POPULAR	35,5%	29,9%	26,5%	24,5%	9,6%	-14,8%	25,9%
BBVA	25,4%	22,0%	22,9%	23,3%	18,4%	-4,9%	20,4%
OCCIDENTE	31,6%	22,8%	17,7%	17,0%	9,0%	-8,0%	19,3%
BANCO DE BOGOTA	30,3%	22,5%	17,9%	15,7%	8,5%	-7,3%	18,4%
BCSC	16,0%	8,6%	19,6%	18,8%	20,2%	1,4%	17,4%
BANCO DAVIVIENDA	21,6%	20,2%	16,9%	14,0%	6,8%	-7,3%	17,4%
BANCOLOMBIA	21,5%	16,8%	17,7%	15,7%	12,6%	-3,1%	17,4%
CITIBANK COLOMBIA	18,3%	21,2%	13,0%	11,2%	14,1%	2,9%	13,3%
COLOMBIA	22,9%	18,9%	17,5%	16,6%	15,5%	-1,1%	17,8%
BANCO CONTINENTAL	48,0%	47,3%	37,3%	43,8%	41,8%	-2,1%	36,0%
INTERBANK	40,6%	43,3%	38,0%	38,2%	31,6%	-6,6%	32,2%
MI BANCO	50,1%	43,1%	29,7%	22,0%	11,9%	-10,1%	28,8%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	48,0%	23,7%	25,3%	29,6%	26,5%	-3,0%	27,3%
SCOTIABANK PERU	31,5%	27,1%	21,7%	23,5%	21,5%	-2,0%	23,3%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	20,7%	21,8%	17,5%	20,9%	22,0%	1,2%	18,5%
CITIBANK PERU	28,8%	6,9%	5,1%	10,8%	14,8%	3,9%	11,7%
BANCO FINANCIERO	12,2%	5,9%	9,0%	9,8%	11,2%	1,4%	9,5%
HSBC PERU	-23,2%	-20,6%	-12,4%	-16,0%	0,2%	16,1%	-25,3%
PERÚ	37,3%	28,2%	28,4%	28,5%	26,1%	-2,4%	26,2%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

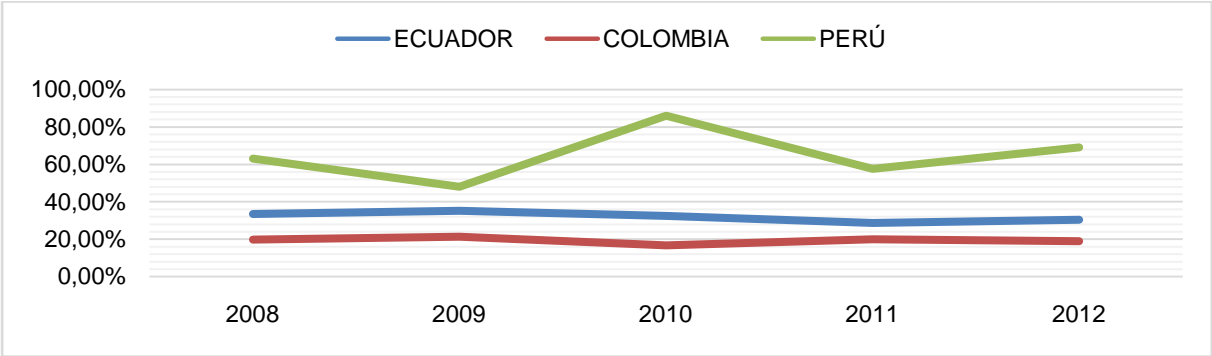
El Banco Banagrario de Colombia también obtuvo el primer lugar de los bancos analizados en términos de Rentabilidad sobre Patrimonio con un porcentaje promedio de 39,59%, en segundo lugar el Banco Continental de Perú con 35,99% de promedio, en tercer lugar se encontró Interbank 32,2%. En Ecuador el banco con mejor ROE fue el Banco de Guayaquil con 24%.

Los tres sistemas bancarios han sufrido una caída en su Rentabilidad sobre Patrimonio. En el Ecuador se redujo su porcentaje en 6,9% considerando la línea de tendencia. En Colombia la línea de tendencia nos permite observar que el ROE cayó en aproximadamente un 7,4%. Por último en Perú también hubo una reducción del 11,2% en este indicador.

2.2.5. Indicador de Liquidez

En este indicador se dividieron los Fondos Disponibles para los Depósitos a Corto Plazo, para determinar en qué proporción los Bancos podrían responder a sus pasivos de corto plazo y evitar un posible pánico bancario.

Gráfico 17. Fondos Disponibles sobre Depósitos a Corto Plazo



Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Perú es el sistema financiero con mayor liquidez, su indicador promedio es del 58,83%. Colombia ocupa el tercer lugar con el 18,99% de promedio. Ecuador ocupa el segundo lugar y su porcentaje promedio es de 31,85%.

Tabla 80. Porcentaje de Depósitos de Corto Plazo dentro del Total de Depósitos a diciembre de 2012

	ECUADOR	COLOMBIA	PERÚ
DEPÓSITOS DE CORTO PLAZO	87,43%	67,67%	53,90%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

En la Tabla 80 tenemos el porcentaje que representan los Depósitos de Corto Plazo en Ecuador, Colombia y Perú a diciembre de 2012. Entre menor sea este porcentaje es más fácil para los bancos generar mejor rentabilidad, debido a que los bancos pueden planificar de mejor forma sus inversiones. Además eso significa que tienen menores obligaciones que

cubrir de forma inmediata y por lo tanto no necesita muchos Fondos Disponibles para mantener un buen nivel de liquidez pudiendo utilizar esos recursos de manera más rentable. El país con mayor porcentaje de Depósitos de Corto Plazo es Ecuador con 87,43%, lo que le dificulta tener inversiones de largo plazo y requiere mantener un mayor nivel de fondos disponibles para mantener un saludable nivel de liquidez. Colombia a pesar de tener un porcentaje de Depósitos de Corto Plazo menor (67,67%), tiene el último lugar en cuanto a su liquidez, lo que quiere decir que toma mayores niveles de riesgo. Y los bancos privados de Perú poseen unos depósitos de corto plazo que representan el 53,90% del total de los Depósitos, por lo cual han obtenido el mejor lugar en cuanto a liquidez.

Tabla 81. Prueba de Liquidez Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

PRUEBA DE LIQUIDEZ	2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012	PROM
PRODUBANCO	52,5%	37,5%	41,5%	31,6%	35,4%	3,9%	37,0%
BANCO BOLIVARIANO	36,5%	35,6%	36,9%	36,2%	38,6%	2,5%	36,0%
BANCO DE GUAYAQUIL	32,7%	40,1%	32,4%	34,3%	27,2%	-7,0%	34,3%
BANCO PROMERICA	34,4%	32,5%	42,5%	31,9%	32,3%	0,5%	34,0%
BANCO DE MACHALA	36,0%	30,9%	35,6%	32,9%	35,0%	2,1%	33,4%
BANCO DEL PACÍFICO	30,0%	36,5%	30,9%	27,2%	32,9%	5,7%	32,6%
BANCO INTERNACIONAL	29,1%	31,6%	35,9%	29,5%	33,3%	3,8%	32,4%
BANCO DEL AUSTRO	29,3%	39,4%	28,8%	29,3%	29,5%	0,2%	29,7%
BANCO PICHINCHA	28,3%	29,1%	26,2%	23,4%	24,9%	1,6%	26,6%
ECUADOR	33,5%	35,2%	32,4%	28,7%	30,5%	1,7%	31,9%
CITIBANK COLOMBIA	22,5%	42,1%	34,8%	24,1%	25,7%	1,7%	29,1%
BANAGRARIO	24,7%	30,4%	19,2%	19,5%	21,6%	2,1%	22,9%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	17,3%	26,4%	21,5%	22,2%	17,7%	-4,5%	19,2%
BANCOLOMBIA	19,8%	28,4%	16,2%	21,3%	15,8%	-5,5%	19,1%
BBVA	14,7%	16,1%	19,7%	17,5%	22,8%	5,3%	18,8%
BANCO POPULAR	21,0%	15,0%	9,7%	12,8%	12,1%	-0,7%	17,4%
BANCO DE BOGOTA	16,3%	21,0%	15,6%	17,9%	18,6%	0,8%	17,1%
BANCO DAVIVIENDA	16,9%	13,5%	12,8%	20,4%	15,8%	-4,6%	16,9%
BCSC	15,9%	18,6%	13,8%	16,0%	16,3%	0,3%	16,2%
OCCIDENTE	24,7%	21,6%	12,6%	14,9%	16,6%	1,7%	16,1%
COLOMBIA	19,9%	21,3%	16,7%	20,0%	19,0%	-1,0%	19,0%
HSBC PERU	194%	212%	306%	149%	268%	119%	212,4%
MI BANCO	117%	77,1%	168%	90,6%	87,8%	-2,8%	99,4%
BANCO FINANCIERO	98,4%	74,2%	96,2%	98,0%	114%	16%	87,1%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	106%	73,9%	93,9%	114%	96,4%	-18,0%	84,6%
CITIBANK PERU	125%	33,7%	82,7%	53,4%	87,7%	34,3%	59,1%
INTERBANK	65,4%	56,4%	69,9%	33,2%	65,6%	32,4%	58,9%
SCOTIABANK PERU	57,9%	43,6%	81,6%	61,3%	56,5%	-4,9%	56,9%
BANCO CONTINENTAL	69,9%	40,5%	71,1%	52,2%	70,1%	17,9%	56,4%
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	49,3%	43,9%	87,8%	52,2%	57,6%	5,4%	52,0%
PERÚ	63,0%	48,0%	85,9%	57,5%	69,0%	11,5%	58,8%

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

El banco con mayor porcentaje de fondos disponibles en relación a los depósitos de corto plazo es el HSBC de Perú con 212,43% de promedio, esto se debe a su bajo monto de depósitos a corto plazo. En segundo lugar el Banco Mibanco de Perú obtuvo un promedio de 99,41%. Y en tercer lugar el Banco Financiero también de Perú con 87,08% de promedio. En

Ecuador el banco con mejor calificación en este indicador fue Produbanco con 37,02%, mientras en Colombia lo fue Citibank con 29,1%.

2.2.6. Indicador Unificado CAMEL

Una vez que ya se calcularon todos los indicadores, podemos determinar el Indicador Unificado CAMEL. En la Tabla 82 podemos observar la calificación obtenida por los sistemas bancarios privados de Ecuador, Colombia y Perú.

Tabla 82. Indicador Unificado CAMEL sistemas bancarios privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

PAÍS	2012	PROMEDIO
ECUADOR	2,92	2,75
COLOMBIA	2,79	2,96
PERÚ	4,29	4,29

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera de Colombia; SBS de Perú

Elaboración del autor

El mejor sistema bancario resultó ser el de Perú que obtuvo una calificación promedio en el tiempo de estudio de 4,29. El que le siguió fue el sistema bancario de Colombia con una calificación de 2,96. En tercer lugar el Ecuador con 2,75 de calificación, aunque en el 2012 la calificación de Ecuador fue superior a la de Colombia.

El sistema bancario ecuatoriano tuvo como punto fuerte la suficiencia patrimonial, debido al bajo monto de sus Activos Inmovilizados. En cuanto a la Calidad de Activos, los bancos privados de Ecuador no tienen un buen porcentaje de Activos Productivos, debido al alto porcentaje de fondos disponibles, además su cartera está compuesta por una participación considerable de la cartera de consumo y de microcrédito. Por otra parte existe una buena cobertura de su cartera problemática con un alto nivel de provisiones.

El Manejo Administrativo de este sistema bancario tuvo un desempeño regular debido al alto porcentaje de Gastos Operacionales, que ha aumentado con los Gastos Personales que se han ido incrementando conforme las mayores exigencias de salario mínimo en la regulación laboral del país.

La Rentabilidad tampoco ha crecido en gran medida a pesar del aumento de la intermediación financiera no se ha podido traducir en un buen crecimiento del ROA y ROE debido al aumento de los Gastos Operacionales y del aumento del Activo y del Patrimonio en el país.

Finalmente la Liquidez en Ecuador es buena, sin embargo debido al alto porcentaje de depósitos a corto plazo, los bancos necesitan mantener un monto elevado de fondos disponibles, lo que le reduce su porcentaje de Activos Productivos y lo vuelve menos eficiente.

En cuanto al sistema bancario de Colombia, tuvo una aceptable suficiencia patrimonial aunque quedo en tercer lugar frente a Ecuador y Perú. Este sistema se caracterizó por asumir mayores riesgos en cuanto a la toma de decisiones.

Continuando con la Calidad de Activos, Colombia posee un buen porcentaje de Activos Productivos, sin embargo este porcentaje ha disminuido debido al aumento de la Cartera Improductiva, además aunque la cobertura de su cartera problemática es mayor al 100%, se encuentra tercero en cuanto a este indicador.

El Manejo Administrativo de Colombia tuvo una buena calificación sus Gastos Operacionales y Gastos Personales han crecido en menor medida que Ecuador y Perú, además existió un buen crecimiento del Margen Financiero Neto gracias a los Ingresos por Intereses y por las Inversiones realizadas. El crecimiento que existió de Gastos Operacionales y Gastos Personales fue bajo en relación al crecimiento de los Activos y del Margen Financiero, lo que quiere decir que el sistema se volvió más eficiente en el tiempo de análisis.

Este crecimiento de los Activos y del Patrimonio producto del aumento de la intermediación financiera en el país también ocasionó la caída de los indicadores de Rentabilidad, ROA y ROE.

Finalmente la Liquidez no es un punto fuerte de los bancos privados colombianos, en promedio del tiempo de estudio mantienen el 19% de 2008 a 2012. Colombia está menos preparado para un posible pánico bancario que Ecuador y Perú, a pesar de que su composición de depósitos a corto plazo es cercana al 68%, menor que Ecuador con un 87%.

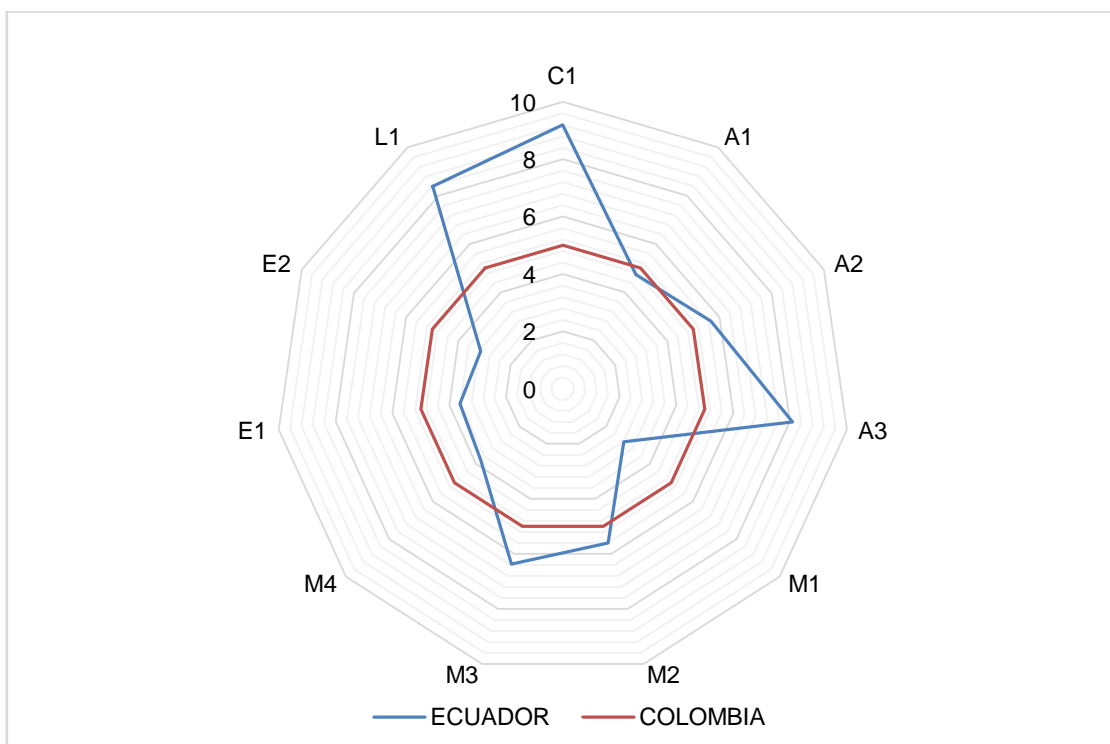
En Perú, la suficiencia patrimonial ha mejorado gracias a un crecimiento del Patrimonio en el sistema bancario. La Calidad de los Activos de sus bancos privados es muy buena, su Morosidad es la menor y su cartera de crédito es la mejor constituida con mayor enfoque en los créditos corporativos menos riesgosos, además mantiene un buen porcentaje de activos productivos y una buena cobertura de su cartera problemática.

Este país también tuvo el mejor manejo administrativo, ha tratado de disminuir sus gastos financieros para mantener el crecimiento de margen financiero y disminuir las incidencias de la crisis financiera del 2008. Su Cartera de Créditos tuvo un aumento mayor que el de los depósitos y a pesar de que sus gastos de personal aumentaron y representan un mayor porcentaje de participación dentro de sus gastos operacionales, el resto de sus gastos operacionales no tuvo un mayor crecimiento.

La Rentabilidad del sector bancario de Perú también obtuvo los mejores porcentajes de los sistemas estudiados, gracias al aumento de los Ingresos provenientes de Intereses y a la disminución de los Gastos Financieros, sin embargo en este país también existió un aumento de la intermediación financiera ocasionando una leve caída de los indicadores ROA y ROE.

Por último, la Liquidez en Perú también se encontró en mejores condiciones que Ecuador y Colombia, debido al bajo porcentaje de depósitos de corto plazo de sus bancos privados, cercanos al 54%.

Gráfico 18. Radar Indicadores Promedio Modelo CAMEL de Bancos Privados de Ecuador y Colombia 2008-2012



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Tabla 83. Indicadores Promedio Modelo CAMEL Bancos Privados Ecuador y Colombia 2008-2012

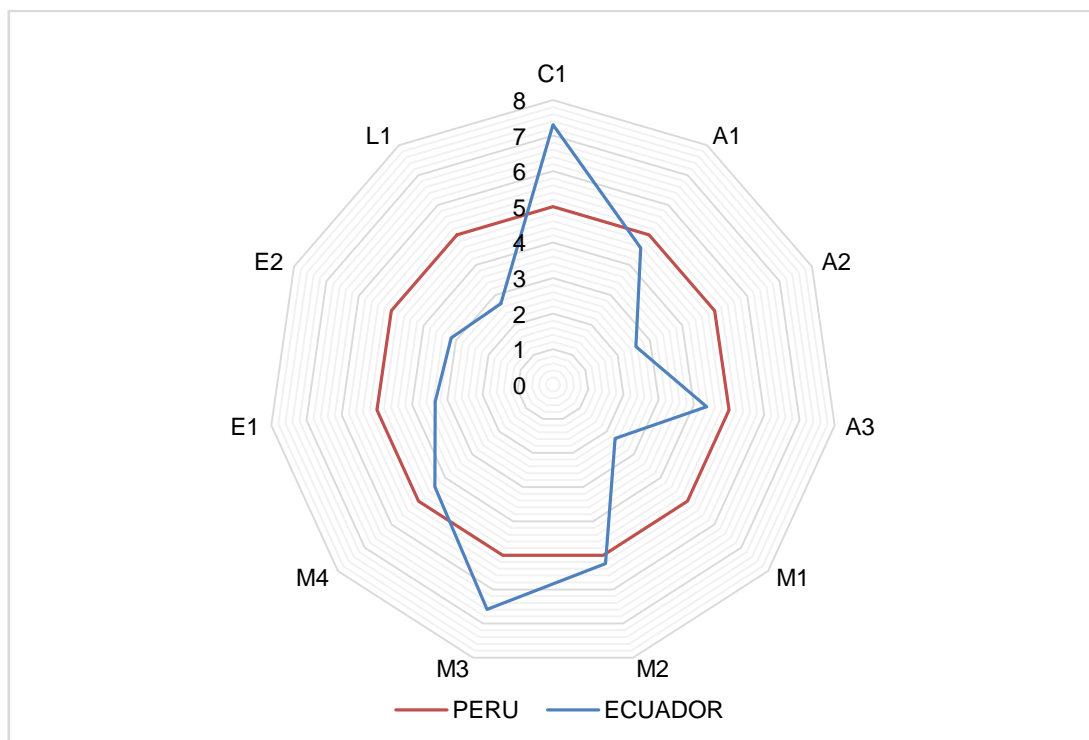
INDICADORES TOTAL BANCOS PRIVADOS	COD	ECUADOR	COLOMBIA
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	C1	2,80245	1,52407
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	A1	0,87194	0,92288
MOROSIDAD	A2	0,02983	0,03388
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA	A3	2,06276	1,27525
GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO PROM	M1	0,08576	0,04831
GASTOS PERSONAL/TOTAL ACTIVO PROM	M2	0,01833	0,02052
ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	M3	1,43671	1,12852
GASTOS OPERACIÓN/MARGEN FINANCIERO	M4	0,81275	0,61609
ROA	E1	0,01620	0,02236
ROE	E2	0,16480	0,17817
FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS C/P	L1	0,31854	0,18994

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

En el gráfico 18 y la tabla 83 podemos determinar que en Ecuador los puntos bajos son principalmente la rentabilidad, y altos gastos operacionales con respecto a Colombia. Por otra parte saca ventaja de su liquidez, suficiencia patrimonial, tiene mejor morosidad y cobertura de la cartera problemática, y además mejor relación de activos productivos con el pasivo con costo y de gastos de operación con el margen financiero. Por estas razones

dentro del indicador unificado tuvo una mejor posición el sistema ecuatoriano comparado con el colombiano.

Gráfico 19. Radar Indicadores Promedio Modelo CAMEL de Bancos Privados de Ecuador y Perú 2008-2012



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú
Elaboración del autor

Tabla 84. Indicadores Promedio CAMEL Bancos Privados Ecuador y Perú 2008-2012

INDICADORES TOTAL BANCOS PRIVADOS	COD	ECUADOR	PERU
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	C1	2,80245	1,91775
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	A1	0,87194	0,95545
MOROSIDAD	A2	0,02983	0,01534
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA	A3	2,06276	2,36014
GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO PROM	M1	0,08576	0,03970
GASTOS PERSONAL/TOTAL ACTIVO PROM	M2	0,01833	0,01925
ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	M3	1,43671	1,09023
GASTOS OPERACIÓN/MARGEN FINANCIERO	M4	0,81275	0,71435
ROA	E1	0,01620	0,02422
ROE	E2	0,16480	0,26173
FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS C/P	L1	0,31854	0,58827

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú
Elaboración del autor

En el Gráfico 19 y Tabla 84 podemos observar los indicadores promedio de Ecuador y Perú, según estos indicadores el sistema bancario peruano fue el que mejor desempeño de los tres en estudio, en comparación al Ecuador demostró tener mejor calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez. El Ecuador obtuvo mejor suficiencia patrimonial, además una mejor relación de activos productivos con pasivos con costo y una mejor relación en cuanto a sus gastos de operación con el margen financiero.

Tabla 85. Indicador Unificado CAMEL Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

	2012	PROMEDIO
ECUADOR		
BANCO DEL PACÍFICO	3,53	3,45
PRODUBANCO	3,33	3,30
BANCO PICHINCHA	2,93	3,20
BANCO BOLIVARIANO	3,05	3,20
BANCO INTERNACIONAL	3,25	3,05
BANCO PROMERICA	2,80	2,93
BANCO DE GUAYAQUIL	2,35	2,53
BANCO DE MACHALA	2,40	2,45
BANCO DEL AUSTRO	2,45	2,40
COLOMBIA		
BANCO DE BOGOTA	3,05	3,20
BANCO POPULAR	2,88	3,15
BANCOLOMBIA	3,03	3,05
BANAGRARIO	3,10	3,00
RED MULTIBANCA COLPATRIA	2,85	2,95
OCCIDENTE	2,65	2,90
CITIBANK COLOMBIA	2,90	2,80
BBVA	2,75	2,68
BANCO DAVIVIENDA	2,38	2,50
BCSC	2,48	2,23
PERÚ		
BANCO CONTINENTAL	4,00	3,65
SCOTIABANK PERU	3,75	3,48
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	3,28	3,33
INTERBANK	3,40	3,30
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	3,38	3,18
MI BANCO	2,68	3,15
CITIBANK PERU	3,33	3,00
BANCO FINANCIERO	2,78	2,88
HSBC PERU	2,80	2,83

Fuente: SBS del Ecuador; Superintendencia Financiera Colombia; SBS de Perú
Elaboración del autor

Después de calcular el indicador unificado CAMEL, el Banco Continental de Perú fue el banco con mejor desempeño en promedio, seguido del Scotiabank del mismo país y en tercer lugar el Banco Pacífico. El banco con mejor desempeño de Colombia fue el Banco de Bogotá.

El Banco Pacifico ocupa el primer lugar del sistema bancario ecuatoriano, tuvo una muy buena suficiencia patrimonial, con un monto bajo de Activos Inmovilizados, aunque su cartera se conforma principalmente de créditos de consumo su Morosidad se encuentra entre las cuatro mejores de los bancos estudiados. Está ubicado dentro de los Bancos Grandes, sin embargo su ROA fue el mejor del mercado y sus Gastos de Personal fueron los más bajos en relación al Activo del mercado, en los demás indicadores obtuvo una calificación regular pero aceptable por lo que fue el mejor banco del país.

El Banco Continental fue el banco con mejor calificación de todos los bancos estudiados, es el banco segundo en tamaño dentro del sistema bancario peruano. Tiene la mejor suficiencia patrimonial del mercado, además un alto porcentaje de activos productivos. Además de mantener el segundo mejor índice de morosidad de su país es el banco con mayor cobertura de su cartera problemática. Adicionalmente es el banco más eficiente con el menor porcentaje de Gastos Operacionales. En cuanto a su Rentabilidad, también obtuvo los mejores indicadores ROA y ROE de su país. La Liquidez quizás fue el único punto bajo dentro de sus indicadores.

El Banco de Bogotá tuvo el mejor desempeño de Colombia, obtuvo la mejor calificación de suficiencia patrimonial, la composición de su cartera fue menos riesgosa en comparación a los demás bancos del país por lo que obtuvo la menor morosidad. También fue el banco más eficiente del país con bajos gastos operacionales y personales en relación a su Activo. Es el banco más grande del país por lo que el tamaño de su Activo le ocasionó un ROA regular, sin embargo logró ubicarse en el primer lugar de su sistema bancario una vez calculado el indicador unificado CAMEL.

Conclusiones

- Mientras existan diferentes números de indicadores, y el hecho de que existan ponderaciones significa que pueden existir resultados diferentes con la misma base de datos.
- Los bancos ecuatorianos se encuentran en primera posición en suficiencia patrimonial, debido al aporte patrimonial creciente de los accionistas del sistema bancario.
- A pesar de ser Perú el país con el sistema bancario más riguroso en el sistema de calificación de riesgo de los créditos, es el país con menor porcentaje de cartera improductiva. Esto se debe a que la mayoría de sus créditos son corporativos, que por naturaleza son menos riesgosos.
- En el Ecuador existió la mejor cobertura de la cartera problemática, sin embargo en Perú, la categorización del riesgo es más exigente que Ecuador y Colombia.
- Los gastos operacionales de los bancos ecuatorianos tienen un mayor porcentaje en relación al total de activos. En el Ecuador existe un alto monto de impuestos, contribuciones, multas, al igual que de la cuenta de otros gastos dentro de los gastos operacionales, nominalmente mayores a los montos de Colombia y Perú.
- Los empleados ecuatorianos de la banca en promedio obtienen menor salario que los empleados de la banca colombianos y peruanos. Y aunque el porcentaje de Gastos Personales de Ecuador en relación al Activo Total sea menor, los bancos ecuatorianos necesitan mayor número de empleados para poner a producir su Activo.
- Los bancos ecuatorianos tienen el menor porcentaje de activos productivos en relación a sus pasivos con costo. Esto se debe al bajo porcentaje de depósitos a largo plazo que no le permite a los bancos otorgar mayor cantidad de créditos.
- A pesar de la diferencia de tamaño entre los bancos privados de cada país, el Modelo CAMEL permitió realizar un análisis en donde el tamaño no sea factor determinante en los resultados.
- Los bancos peruanos se desempeñaron de mejor manera que los ecuatorianos y los colombianos, a pesar de que el sector bancario colombiano es el de mayor tamaño en cuanto activos y el de mayor influencia en su economía.
- Ningún banco se dedica exclusivamente a un tipo de crédito, a pesar que unos se enfocan en unos tipos más que en otros, todos tratan de diversificar la composición de su cartera.
- Los Bancos Privados de Perú dividen los créditos comerciales y aplican diferentes tasas de interés según el tamaño de las empresas para cubrirse de mejor manera del riesgo de impago.

- El hecho de tener un mayor porcentaje de Activos Productivos, demuestra la eficiencia que tienen los bancos privados para poner a producir ganancias a partir de los depósitos capturados.
- Basando el análisis solamente en las diferentes rigurosidades de los sistemas de calificación de los tres países estudiados, se puede inferir que el sector bancario privado peruano obtendrá un mayor porcentaje de cartera improductiva. Al ser el sector bancario ecuatoriano el siguiente en exigencia tendría el segundo porcentaje de cartera improductiva, y por último el sector bancario colombiano obtendría las mejores calificaciones, sin implicar que tenga una cartera menos riesgosa.
- Las diferencias en el cálculo de las categorías de riesgo implican diferentes porcentajes de provisión exigidos, de tal manera que entre menor sea el rango de días de morosidad para las primeras categorías mayor será el porcentaje de provisiones.
- En el sistema bancario de Colombia existe mayor intermediación financiera y una mayor incursión del mercado de valores, dividiendo de igual manera sus Activos en Inversiones en valores y créditos otorgados. Mientras los Ingresos de Ecuador y Perú dependen en su mayoría de los Intereses de créditos otorgados.
- Entre mayor cantidad de depósitos a corto plazo tengan los bancos, es más difícil generar ganancias por lo que necesitan mayores recursos disponibles para mantener una liquidez adecuada.

Recomendaciones

- El propósito de los investigadores debe ser siempre obtener un estudio con resultados objetivos y precisos, el hecho de utilizar los indicadores más importantes y ponderarlos según su incidencia en la eficiencia y manejo de los bancos nos permitirá realizar esta investigación de mejor manera, además es de mucha ayuda basarnos en otros estudios y opiniones acerca de la importancia de estos para establecer mejores ponderaciones.
- Una adecuada suficiencia patrimonial es signo de seguridad financiera, los bancos ecuatorianos deben mantener las calificaciones altas de este indicador, manteniendo los ingresos de nuevo patrimonio y mantener bajos los niveles de activos inmovilizados.
- Para lograr que los bancos privados ecuatorianos mejoren el porcentaje de Activos Productivos, deben captar mayor cantidad de depósitos a mediano o largo plazo, y de esta forma disminuir el porcentaje de Fondos Disponibles que necesitan para mantener una adecuada liquidez. Además les ayudaría otorgar créditos menos riesgosos, ya sea aumentando el monto de créditos corporativos o de vivienda o elevar las exigencias para otorgar los créditos de consumo y a microempresas.
- Ecuador posee una adecuada cobertura de su cartera improductiva, que deben mantener con un correcto nivel de provisión de cuentas incobrables.
- Los bancos ecuatorianos deben reducir sus “otros gastos” para poder obtener una mejor eficiencia. Se puede reducir disminuyendo los gastos de mantenimiento y reparación con mejores adquisiciones de equipos.
- Los bancos ecuatorianos deben aumentar la eficiencia en el uso de sus empleados, y no compensarlo con un salario promedio menor que Colombia y Perú.
- Los bancos ecuatorianos deben estimular a los clientes a mantener depósitos a mayor plazo para poder aumentar los activos productivos.
- Se recomienda evitar usar indicadores en los que el tamaño de los bancos pueda significarles un mejor resultado, para realizar un análisis destinado únicamente a la comparación del funcionamiento y poder analizar distintos países.
- El análisis comparativo de los indicadores de manera individual permite obtener una mejor apreciación del estado general entre los sistemas bancarios de un país y otro, ya que si existe una diferencia muy grande tan solo un indicador puede cambiar el resultado del indicador unificado.
- La diversificación de la cartera de los Bancos Privados, les permite tener un mejor manejo del riesgo de acuerdo a la rentabilidad deseada.
- Al dividir los tipos de créditos en mayor número de categorías, permite tener un mejor manejo del riesgo y también es una manera de discriminación de precios que le facilita a los bancos apropiarse del excedente del consumidor.

- Es importante mantener un alto porcentaje de Activos Productivos, para aprovechar de mejor manera los recursos captados del público y obtener mayores utilidades.
- Entre mayor sea la intermediación financiera y la incursión del mercado de valores se puede tener un sistema financiero más eficiente y una mejor diversificación de las inversiones.
- Para realizar una comparación con mayor exactitud de la cartera improductiva, se debería tener la información de la cartera de los tres países según sus días de morosidad y establecer un sistema de calificación de riesgo homogéneo para los países en estudio.
- Una vez que se establezcan parámetros homogéneos para el cálculo del tipo de riesgo de las carteras de los tres países, los porcentajes de provisión exigidos también deberían ser las mismas, de manera que se pueda comparar de manera más eficiente el indicador de cobertura de la cartera problemática.
- Se necesita aumentar los depósitos a plazos ya que de esa manera los bancos privados pueden realizar inversiones con mejores tasas de retorno y brindar mayores rentabilidades a los clientes.

Referencias Bibliográficas

- Almeida, N. (31 de Diciembre de 2009). *Pacific Credit Ratings*. Obtenido de <http://www.ratingspcr.com/archivos/informes/EC-200912-311-01-RS.pdf>
- Banagrario. (15 de Noviembre de 2013). *Banagrario*. Obtenido de <http://www.bancoagrario.gov.co/acerca/Paginas/default.aspx>
- Banco BBVA Continental. (19 de Noviembre de 2013). *Banco BBVA Continental*. Obtenido de <http://www.bbvacontinental.com/tlpu/jsp/pe/esp/conocN/index.jsp>
- Banco BCSC. (15 de Noviembre de 2013). *Banco BCSC*. Obtenido de <https://www.bancocajasocial.com/historia>
- Banco Bolivariano. (12 de Noviembre de 2013). *Banco Bolivariano*. Obtenido de <http://www.bolivariano.com.ec/es/informacion-institucional4/introduccion.html>
- Banco Central de Colombia. (14 de Noviembre de 2013). *Banco de la República*. Obtenido de <http://www.banrep.gov.co/es/tasas-interes>
- Banco Central del Ecuador. (13 de Noviembre de 2013). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/docs.php?path=/home1/estadisticas/bolmensual/IE Mensual.jsp>
- Banco Davivienda. (15 de Noviembre de 2013). *Banco Davivienda*. Obtenido de https://www.davivienda.com/wps/portal/inversionistasespanol/inversionistas/AcercaBanco/quienes_somos/davivienda/
- Banco de Bogotá. (14 de Noviembre de 2013). *Banco de Bogotá*. Obtenido de https://www.bancodebogota.com/portal/page?_pageid=1773,163331060&_dad=portal1&_schema=PORTAL
- Banco de Crédito del Perú. (19 de Noviembre de 2013). *Banco de Crédito del Perú*. Obtenido de http://ww2.viabcp.com/zona_publica/04_banco/index.asp?SEC=4
- Banco de Guayaquil. (12 de Noviembre de 2013). *Banco de Guayaquil*. Obtenido de <http://www.bancoguayaquil.com/responsive/corporativo/conozcanos.html>
- Banco de la República. (15 de Noviembre de 2013). *Banco Central de Colombia*. Obtenido de <http://www.banrep.gov.co/es/info-temas-a/4024>
- Banco de Machala. (13 de Noviembre de 2013). *Banco de Machala*. Obtenido de <http://www.bancomachala.com/Desktop.aspx?Id=142>
- Banco de Occidente. (15 de Noviembre de 2013). *Banco de Occidente*. Obtenido de https://www.bancodeoccidente.com.co/servlet/page?_pageid=75188&_dad=portal30&_schema=PORTAL30

Banco del Pacífico. (12 de Noviembre de 2013). **Banco del Pacífico**. Obtenido de <https://www.bancodelpacifico.com/nuestra-institucion/nuestra-historia.aspx>

Banco Falabella Perú. (19 de Noviembre de 2013). **Banco Falabella Perú**. Obtenido de <https://www.bancofalabella.pe/quienes-somos.html>

Banco Financiero. (19 de Noviembre de 2013). **Banco Financiero**. Obtenido de <http://www.financiero.com.pe/General/QuienesHistoria.aspx?idmenu=558>

Banco GNB Perú. (19 de Noviembre de 2013). **Banco GNB Perú**. Obtenido de <http://www.bancognb.com.pe/inicio/banco-gnb-peru/quienes-somos>

Banco Interamericano de Finanzas. (19 de Noviembre de 2013). **Memoria 2012: Banco Interamericano de Finanzas**. Obtenido de <http://www.bif.com.pe/eeff/memoria2012.pdf>

Banco Internacional. (13 de Noviembre de 2013). **Banco Internacional**. Obtenido de <http://www.bancointernacional.com.ec/bcointernacional/conozcanos.html>

Banco Pichincha. (12 de Noviembre de 2013). **Banco Pichincha**. Obtenido de <http://www.pichincha.com/soporte/conozcaasubanco/historia.aspx>

Banco Popular. (14 de Noviembre de 2013). **Banco Popular**. Obtenido de https://www.bancopopular.com.co/portal/page?_pageid=933,156087159&_dad=portal&_schema=PORTAL

Banco Promérica. (13 de Noviembre de 2013). **Banco Promérica**. Obtenido de <https://www.promerica.ec/default.aspx?obj=21&sub=230>

Banco Santander Perú. (19 de Noviembre de 2013). **Banco Santander Perú**. Obtenido de <http://www.santander.com.pe/BSP/estatico/index.html>

Citi. (15 de Noviembre de 2013). **Citi**. Obtenido de <https://www.citibank.com.co/institucional/historia.htm>

Citibank Ecuador. (13 de Noviembre de 2013). **Citibank Ecuador**. Obtenido de http://www.latam.citibank.com/corporate/ecuador/Avatar/conocenos/sucursal_ecuador.htm

Citibank Perú. (19 de Noviembre de 2013). **Citibank Perú**. Obtenido de <https://www.citibank.com.pe/peru/lape/institucional.htm>

El Colombiano. (1 de Junio de 2013). **Especiales El Colombiano: Empresas Antioqueñas**. Obtenido de http://www.elcolombiano.com/BancoConocimiento/E/el_bic_vive_a_sus_67_anos_en_adn_de_bancolombia/el_bic_vive_a_sus_67_anos_en_adn_de_bancolombia.asp

- El País. (21 de Agosto de 2012). **El País**. Obtenido de <http://www.elpais.com.co/elpais/economia/noticias/banco-santander-cambia-su-imagen-por-corporacion-colombiana>
- Freixas, X., & Rochet, J.-C. (2008). **Microeconomics of Banking**. MIT Press.
Instituto Nacional de Estadísticas e Informática. (19 de Noviembre de 2013). **INEI**.
Obtenido de <http://www.inei.gob.pe/estadisticas/indice-tematico/economia/>
- Interbank. (19 de Noviembre de 2013). **Memoria 2012: Interbank**. Obtenido de http://www.interbank.com.pe/acercade/conocenos/pdf/memoria_2012/espa/memoria2012.pdf
- Jativa, R. (1995). **Una metodología para el análisis del sistema bancario del Ecuador**. Quito: PUCE.
- Maldonado, M. (2004). **"Análisis Comparativo de la Eficiencia del Sistema Bancario Ecuatoriano Antes y Después de la Dolarización, de Marzo de 1999 a Septiembre de 2003"**. Quito: PUCE.
- Meisel Roca, A. (14 de Noviembre de 2013). **Banco de la República**. Obtenido de Biblioteca Virtual Luis Arango: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/revistas/credencial/marzo2001/135origenes.htm>
- Mibanco. (19 de Noviembre de 2013). **Mibanco**. Obtenido de <http://www.mibanco.com.pe/nucleo.aspx?nompag=comphtml/historia.htm&tp=interno&id=es>
- Red Multibanca Colpatría. (15 de Noviembre de 2013). **Red Multibanca Colpatría**. Obtenido de <https://www.colpatria.com/personas-nuestraorg.aspx#resena>
- Scotiabank Perú. (19 de Noviembre de 2013). **Scotiabank Perú**. Obtenido de http://www.scotiabank.com.pe/sbp_resenas.html
- Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú. (17 de Noviembre de 2013). **Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú**. Obtenido de http://www.sbs.gob.pe/0/modulos/JER/JER_Interna.aspx?ARE=0&PFL=0&JER=154
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (15 de Mayo de 2013). **Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador**. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/practq/sbs_index?vp_art_id=1564&vp_tip=2&vp_buscr=41
- Superintendencia de Control del Poder de Mercado. (16 de Diciembre de 2013). **Superintendencia de Control del Poder de Mercado**. Obtenido de <http://www.scpm.gob.ec/44-de-los-sectores-de-la-economia-se-encuentran-altamente-concentrados/>

Superintendencia Financiera de Colombia. (14 de Noviembre de 2013). **Superintendencia Financiera de Colombia**. Obtenido de <http://www.superfinanciera.gov.co/>

Tirole, J. (1988). **The Theory of Industrial Organization**. Cambridge, MA: The MIT Press.

Zambrano, E. (12 de Noviembre de 2013). **Produbanco**. Obtenido de http://www.produbanco.com/gfpnet/descargas/fortaleza_produbanco_marzo_2012.pdf

Anexos

Anexo A: Análisis Vertical Cuentas del Activo

ECUADOR			COLOMBIA			PERU		
CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%
ACTIVO			ACTIVO			ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES	5.983.806,89	21,47%	DISPONIBLE	15.725.266,72	8,71%	DISPONIBLE	21.051.039,75	24,10%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	397.328,16	1,43%	INTERBANCARIOS	779.760,33	0,43%	FONDOS INTERBANCARIOS	363.636,27	0,42%
INVERSIONES	3.202.761,86	11,49%	INVERSIONES	30.592.985,00	16,94%	INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES E INGRESOS NO DEVENGADOS	7.768.760,64	8,89%
			CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING	120.679.709,55	66,82%			
CARTERA DE CREDITOS	14.732.483,32	52,85%	CARTERA DE CREDITOS	114.774.033,67	63,55%	CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES E INGRESOS NO DEVENGADOS	52.657.086,85	60,28%
			OPERACIONES DE LEASING	6.996.351,59	3,87%			
(Provisiones para créditos incobrables)	1.042.112,61	3,74%	PROVISIONES CREDITOS	4.145.168,12	2,30%	Provisiones	2.206.289,43	2,53%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	42.561,54	0,15%	ACEPTACIONES, OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	974.900,48	0,54%	RENDIMIENTOS DEVENGADOS POR COBRAR	509.578,68	0,58%
CUENTAS POR COBRAR	439.695,70	1,58%	CUENTAS POR COBRAR (OTROS ACTIVOS)	2.669.962,50	1,48%	CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	1.004.892,76	1,15%
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	57.379,70	0,21%	BIENES RECIBIDOS EN PAGO (OTROS ACTIVOS)	259.883,15	0,14%	BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO, ADJUDICADOS Y FUERA DE USO NETOS	24.597,45	0,03%
PROPIEDADES Y EQUIPO	506.184,86	1,82%	BIENES DE USO PROPIO Y OTROS ACTIVOS	4.667.168,94	2,58%	INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	1.260.265,54	1,44%
OTROS ACTIVOS	2.513.194,00	9,02%	OTROS ACTIVOS	12.644.209,72	7,00%	OTROS ACTIVOS NETO	2.710.471,98	3,10%
TOTAL ACTIVO	27.875.396,02	100,00%	TOTAL ACTIVO	180.617.071,47	100,00%	TOTAL ACTIVO	87.350.329,94	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Anexo B: Análisis Vertical Cuentas del Pasivo

ECUADOR			COLOMBIA			PERU		
CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	TOTAL BANCOS PRIVADOS	%
			PASIVOS COSTOS INTERES	147.593.473,59	95,20%			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.463.809,59	89,48%	DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	120.439.929,35	77,69%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	55.364.048,62	70,44%
Depósitos a la vista	15.991.837,19	63,70%	CUENTA CORRIENTE (A LA VISTA)	21.248.265,07	13,71%	Depósitos a la Vista	15.024.056,95	19,12%
Operaciones de reporto	1.100,00	0,00%	REPOS (CREDITOS OTRAS INSTITUCIONES CREDITO)	1.939.951,06	1,25%	Depósitos de Ahorro	13.225.033,86	16,83%
Depósitos a plazo	5.920.878,51	23,59%	AHORRO (A LA VISTA)	59.621.700,64	38,46%	Depósitos a Plazo	24.414.901,34	31,06%
Depósitos de garantía	2.628,29	0,01%	CDT (A PLAZO)	37.662.121,49	24,29%	Depósitos Restringidos	767.937,11	0,98%
Depósitos restringidos	547.365,60	2,18%	CDAT (A PLAZO)	181.989,35	0,12%	Otras Obligaciones	1.932.119,35	2,46%
			CREDITOS OTRAS INSTITUCIONES CREDITO	12.435.913,65	8,02%	DEPÓSITOS DEL SIST. FINANCIERO Y ORG. INTERNACIONALES	1.204.702,64	1,53%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	INTERBANCARIOS	651.769,91	0,42%	FONDOS INTERBANCARIOS	345.267,16	0,44%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	246.482,15	0,98%				PROVISIONES POR CRÉDITOS CONTINGENTES	132.222,80	0,17%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	42.561,54	0,17%	ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACIÓN E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	878.442,05	0,57%	OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	963.720,33	1,23%
CUENTAS POR PAGAR	779.728,26	3,11%		-		CUENTAS POR PAGAR	1.411.114,59	1,80%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	867.660,79	3,46%		-		ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	15.389.645,07	19,58%
VALORES EN CIRCULACION	265.210,45	1,06%	TITULOS DE DEUDA (PASIVOS COSTOS INTERES)	14.717.630,60	9,49%	OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	2.227.365,30	2,83%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	171.610,85	0,68%		-		INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	346.719,42	0,44%
OTROS PASIVOS	266.555,59	1,06%	OTROS PASIVOS	6.558.943,68	4,23%	OTROS PASIVOS	1.213.245,53	1,54%
TOTAL PASIVO	25.103.619,21	100,00%	TOTAL PASIVO	155.030.859,32	100,00%	TOTAL PASIVO	78.598.051,47	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Anexo C: Análisis Vertical de Cuentas del Patrimonio

ECUADOR			COLOMBIA			PERU		
CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%
CAPITAL SOCIAL	1.855.084,83	66,93%	CAPITAL SOCIAL	1.573.987,68	6,15%	Capital Social	5.009.832,18	57,24%
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	1.104,77	0,04%		-		Capital Adicional y Ajustes al Patrimonio	192.453,95	2,20%
RESERVAS	393.785,19	14,21%	RESERVAS Y FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	15.633.028,85	61,10%	Reservas	1.610.667,01	18,40%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	85,87	0,00%		-				
SUPERAVIT POR VALUACIONES	186.337,78	6,72%	SUPERAVIT	5.864.948,82	22,92%			
RESULTADOS	335.378,37	12,10%				Resultados Acumulados	155.130,49	1,77%
Utilidades o pérdidas acumuladas	22.395,66	0,81%	RESULTADO EJER. ANTERIORES	(29.433,74)	-0,12%	Resultados no realizados	-25.439,21	-0,29%
Utilidad o excedente del ejercicio	314.269,67	11,34%	RESULTADO EJERCICIO	2.543.680,60	9,94%	Resultado Neto del Ejercicio	1.809.634,04	20,68%
TOTAL PATRIMONIO	2.771.776,81	100,00%	TOTAL PATRIMONIO	25.586.212,20	100,00%	TOTAL PATRIMONIO	8.752.278,46	100,00%

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Anexo D: Análisis Vertical de Balance de Pérdidas y Ganancias

ECUADOR			COLOMBIA			PERU		
CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%	CUENTA	BANCOS PRIVADOS	%
TOTAL INGRESOS	2.949.047,67	100,00%	TOTAL INGRESOS	22.223.036,75	100,00%	TOTAL INGRESOS	9.107.802,09	100,00%
TOTAL GASTOS	2.634.778,00	100,00%	TOTAL GASTOS	19.679.356,36	100,00%	TOTAL GASTOS	7.298.168,06	100,00%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.945.692,84	65,98%	INGRESOS INTERESES (A)	11.520.984,20	51,84%	INGRESOS INTERESES	6.056.042,78	66,49%
INTERESES CAUSADOS	461.724,27	17,52%	GASTO INTERESES (B)	4.332.586,61	22,02%	GASTOS INTERESES	1.677.637,42	22,99%
MARGEN NETO INTERESES	1.483.968,57		MARGEN NETO DE INTERESES (C)= (A)-(B)	7.188.397,59		MARGEN INTERESES	4.378.405,36	
COMISIONES GANADAS	223.453,39	7,58%						

INGRESOS POR SERVICIOS	389.203,39	13,20%							
COMISIONES CAUSADAS	41.179,88	1,56%							
UTILIDADES FINANCIERAS	95.280,16	3,23%	INGRESOS FINANCIEROS (D)	10.558.325,87	47,51%	INGRESOS FINANCIEROS	1.263.322,44	13,87%	
PERDIDAS FINANCIERAS	59.375,91	2,25%	GASTOS FINANCIEROS (E)	5.684.532,69	28,89%	GASTOS FINANCIEROS	168.354,46	2,31%	
MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.091.349,73		MARGEN FINANCIERO BRUTO (F)=(C)+(D)-(E)	12.062.190,77		MARGEN FINANCIERO BRUTO	5.473.373,34		
PROVISIONES	449.491,43	17,06%	PROVISIONES (G)	2.170.874,26	11,03%	PROVISIONES	1.253.751,28	17,18%	
MARGEN NETO FINANCIERO	1.641.858,30		MARGEN FINANCIERO NETO (H)=+(F)-(G)	9.891.316,51		MARGEN FINANCIERO NETO	4.219.622,07		
GASTOS DE OPERACION	1.417.033,68	53,78%	GASTOS DE OPERACIÓN (I)=(J)+(K)	6.557.462,15	33,32%	GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.020.324,59	41,38%	
Gastos de personal	469.132,89	17,81%	PERSONAL (COSTOS ADMINISTRATIVOS)	3.188.524,35	16,20%	Personal	1.575.682,86		
Honorarios	78.960,13	3,00%				Directorio	5.254,79		
Servicios varios	419.660,03	15,93%	COSTOS ADMINISTRATIVOS (SIN DEPR Y AMORT) (J)	5.662.363,45	28,77%	Servicios Recibidos de Terceros	1.327.960,24		
Impuestos y contribuciones	201.625,25	7,65%				Impuestos y Contribuciones	111.426,70		
Depreciaciones	62.971,84	2,39%	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (K)	895.098,70	4,55%	Depreciación	162.692,14		
Amortizaciones	43.785,95	1,66%				Amortización (PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN)	71.914,10		
MARGEN DE INTERMEDIACION	224.824,62								
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	147.638,06	5,01%				INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1.607.922,93	17,65%	
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	42.670,06	1,62%				GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	234.549,77	3,21%	
MARGEN OPERACIONAL	329.792,61		MARGEN OPERACIONAL NETO DESPUES DE DEPR Y AMORT (M)=(I)+(L)	3.333.854,36		MARGEN OPERACIONAL NETO	2.572.670,65		
OTROS INGRESOS	147.779,83	5,01%				OTROS INGRESOS Y GASTOS	180.513,94	1,98%	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	52.691,05	2,00%	CUENTAS NO OPERACIONALES (N)	143.726,69	0,65%	PROVISIONES, DEPR Y AMORT	329.128,71	4,51%	
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	424.881,39		GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS (O)=(M)+(N)	3.477.581,04		UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2.424.055,87		
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	110.611,72	4,20%	IMPUESTOS (P)	933.900,65	4,75%	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	614.421,83	8,42%	
GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	314.269,67		GANANCIA/PERDIDA DEL EJERCICIO (Q)=(N)-(P)	2.543.680,39		UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1.809.634,04		

*Cantidades en miles de dólares

Tipos de Cambio: USDCOP: 1.768,23; USDPEN: 2,55

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Fecha de corte: 31 de diciembre de 2012

Anexo E: Suficiencia Patrimonial de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú de 2008-2012

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	2,42	2,36	1,95	2,26	2,30	2,28	2,10	2,46	2,09	2,53	1,90	2,61	2,58	2,66	2,32	2,63	2,64	2,86	2,52	2,78	2,42
BANCO DE GUAYAQUIL	0,92	0,94	1,03	0,90	0,93	0,97	0,97	1,11	1,11	1,07	1,17	1,18	1,22	1,26	1,31	1,49	1,53	1,42	1,47	1,45	1,15
BANCO DE MACHALA	1,22	1,28	1,30	1,36	1,32	1,43	1,42	1,49	1,45	1,44	1,31	1,68	1,59	1,82	1,80	1,72	1,75	1,91	1,89	1,86	1,50
BANCO DEL AUSTRO	1,09	1,22	1,40	1,28	1,20	1,38	1,38	1,28	1,23	1,21	1,23	1,80	1,74	1,62	1,80	1,84	1,81	1,66	1,36	1,88	1,44
BANCO DEL PACÍFICO	7,02	7,15	6,52	13,20	7,41	6,10	5,33	5,70	5,85	5,40	4,47	5,67	5,00	4,08	4,19	5,18	5,15	3,78	3,47	6,74	5,59
BANCO INTERNACIONAL	1,93	1,98	2,02	2,04	1,98	2,24	2,19	2,64	2,62	3,09	2,71	3,61	3,08	3,62	3,52	2,99	2,83	3,32	3,28	3,88	2,63
BANCO PROMÉRICA	1,45	1,98	1,79	1,58	1,48	1,51	1,35	1,42	1,41	1,35	1,37	1,61	1,53	1,50	1,33	1,57	1,49	1,51	1,44	1,65	1,52
BANCO PICHINCHA	3,60	4,19	3,80	5,92	4,61	9,13	10,28	18,37	9,01	27,62	22,29	-496,4	11,65	12,05	9,35	-84,5	16,41	8,84	6,22	30,43	10,98
PRODUBANCO	3,02	3,33	3,42	4,14	4,44	4,66	2,55	4,96	5,51	5,97	4,12	5,75	3,01	5,77	5,66	5,41	5,85	5,65	5,66	4,44	4,19
ECUADOR	2,10	2,28	2,33	2,58	2,41	1,80	2,57	3,09	2,61	2,98	2,82	3,56	3,08	3,32	3,26	3,77	3,53	3,18	2,96	3,69	2,80
BANAGRARIO	0,80	0,93	0,89	0,95	0,79	0,90	0,97	1,03	0,88	1,19	1,35	1,16	0,87	1,11	1,12	1,14	0,85	1,02	1,12	1,24	1,02
BANCO DAVIVIENDA	0,96	0,61	0,62	0,70	0,62	0,67	0,74	0,81	0,71	0,85	1,05	1,17	1,05	1,12	1,10	1,44	1,29	1,39	1,18	1,26	0,94
BANCO DE BOGOTA	1,57	1,25	1,29	1,41	1,22	1,46	1,66	1,91	1,71	1,96	2,17	2,43	2,81	2,99	2,89	3,47	2,96	2,94	2,57	3,22	2,14
BANCO POPULAR	1,35	1,42	1,52	1,86	1,67	1,70	1,82	2,08	1,76	2,22	2,26	2,71	2,21	2,26	2,28	2,61	2,16	1,99	1,74	2,51	1,96
BANCOLOMBIA	1,68	1,66	1,71	1,72	1,44	1,54	1,75	2,02	1,65	1,87	2,02	2,24	2,05	2,11	2,19	2,46	2,30	2,34	1,91	2,12	1,92
BBVA	1,03	0,83	0,89	0,94	0,74	0,82	0,94	1,00	0,87	1,05	1,21	1,26	1,01	1,12	1,30	1,46	1,18	1,24	1,23	1,48	1,06
BCSC	0,53	0,58	0,54	0,66	0,66	0,66	0,66	0,74	0,77	0,99	1,15	1,56	1,28	1,40	1,48	1,55	1,29	1,37	1,41	1,58	1,02
CITIBANK COLOMBIA	1,37	1,32	1,34	1,54	1,46	1,55	1,62	2,05	1,82	2,10	2,24	2,73	2,31	2,17	2,24	2,65	2,44	2,26	1,97	2,32	1,93
OCCIDENTE	1,26	1,27	1,32	1,36	1,24	1,37	1,55	1,83	1,70	1,64	1,94	2,24	1,95	1,98	2,00	2,11	1,86	1,83	1,56	2,12	1,68
RED MULTIBANCA COLPATRIA	1,00	1,01	1,21	1,29	1,08	1,10	1,16	1,05	0,87	0,96	1,03	1,19	1,01	1,03	1,12	1,27	0,97	0,97	1,00	1,18	1,07
COLOMBIA	1,28	1,13	1,17	1,26	1,10	1,20	1,33	1,48	1,30	1,50	1,66	1,86	1,72	1,79	1,83	2,09	1,86	1,88	1,65	2,02	1,52
BANCO CONTINENTAL	1,63	2,09	2,37	2,07	1,95	2,73	3,11	4,04	3,12	3,96	3,38	5,06	3,11	3,53	3,66	3,81	2,83	2,85	2,97	3,38	3,07
BANCO DE CRÉDITO	1,27	1,47	1,61	1,73	1,29	1,33	1,40	1,52	1,14	1,38	1,80	2,20	1,57	1,68	1,82	2,14	1,57	1,52	1,76	1,87	1,55
BANCO FINANCIERO	1,97	1,92	1,94	1,91	1,74	1,71	1,76	1,82	1,72	2,00	2,20	2,48	2,08	2,30	2,32	2,35	2,30	2,08	2,20	2,35	2,00
INTERAMERICANO DE FINANZAS	1,00	1,08	1,02	0,97	0,83	0,99	1,07	1,18	1,16	1,23	1,38	1,53	1,46	1,61	1,64	1,69	1,50	1,56	1,51	1,62	1,27
CITIBANK PERU	0,86	1,48	2,33	0,98	2,39	1,86	3,29	2,67	2,48	1,08	2,90	3,15	3,21	1,14	2,85	3,08	1,34	2,84	2,00	2,27	2,26
HSBC PERU	0,88	0,49	0,32	0,74	0,96	1,27	1,06	0,77	0,85	1,41	1,75	1,20	1,27	1,29	0,88	1,15	1,22	2,02	2,04	1,74	1,14
INTERBANK	0,86	1,07	1,17	1,15	1,10	1,34	1,56	1,99	1,50	1,29	1,77	2,29	1,69	1,85	2,11	2,64	2,15	2,33	2,65	2,80	1,69
MI BANCO	1,62	1,83	1,82	2,27	1,58	1,54	1,76	2,45	1,84	2,00	1,97	1,93	1,86	1,97	2,22	3,01	2,79	2,83	2,86	2,78	2,07
SCOTIABANK	1,49	1,29	1,46	1,74	1,57	1,71	2,12	2,83	3,14	3,09	2,97	3,41	3,06	2,94	3,27	3,18	2,76	2,95	3,03	3,13	2,44
PERÚ	1,33	1,49	1,65	1,66	1,47	1,63	1,86	2,11	1,75	1,87	2,24	2,74	2,00	2,10	2,34	2,59	2,04	2,12	2,23	2,46	1,92

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Anexo F: Activos Productivos sobre Total de Activos de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú de 2008-2012

% ACTIVOS PRODUCTIVOS	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	86,9%	85,6%	85,4%	86,6%	88,0%	87,2%	86,5%	88,6%	87,1%	83,5%	86,7%	85,5%	86,3%	86,0%	85,5%	87,9%	85,4%	86,9%	84,5%	82,0%	85,7%
BANCO DE GUAYAQUIL	84,0%	84,8%	86,1%	83,7%	84,7%	84,4%	82,2%	78,4%	82,6%	83,4%	83,8%	83,4%	85,1%	84,8%	84,1%	83,2%	84,4%	83,1%	84,7%	84,7%	83,8%
BANCO DE MACHALA	83,8%	84,7%	84,5%	80,2%	82,1%	83,2%	80,6%	80,7%	77,8%	78,3%	87,4%	87,3%	86,0%	87,9%	87,7%	90,2%	89,0%	90,0%	88,8%	89,1%	84,8%
BANCO DEL AUSTRO	83,2%	83,5%	83,9%	84,1%	85,4%	84,0%	83,4%	82,5%	84,2%	80,1%	85,2%	85,5%	88,1%	85,9%	87,4%	85,8%	86,6%	85,0%	84,5%	82,6%	84,9%
BANCO DEL PACÍFICO	89,6%	88,2%	90,7%	88,7%	91,2%	88,5%	90,5%	85,8%	81,5%	80,5%	80,2%	85,0%	79,4%	83,3%	83,8%	86,7%	84,9%	87,8%	81,9%	80,1%	86,0%
BANCO INTERNACIONAL	86,4%	86,7%	86,9%	83,9%	88,0%	86,5%	87,0%	87,2%	82,6%	87,5%	86,4%	89,1%	86,8%	85,2%	84,6%	86,8%	85,9%	88,0%	86,3%	89,6%	86,3%
BANCO PICHINCHA	87,8%	88,9%	89,6%	86,5%	89,5%	89,9%	89,6%	91,8%	91,3%	89,8%	90,7%	90,5%	90,5%	92,1%	89,0%	94,0%	91,6%	90,2%	89,3%	88,9%	89,8%
BANCO PROMERICA	85,5%	92,9%	92,8%	93,1%	91,6%	89,0%	92,2%	93,3%	93,1%	92,8%	93,5%	93,4%	93,1%	92,7%	90,4%	91,9%	91,0%	90,6%	90,4%	91,2%	91,7%
PRODUBANCO	89,8%	90,1%	90,2%	88,7%	92,7%	91,4%	88,1%	90,7%	90,0%	90,5%	86,8%	89,8%	88,8%	91,3%	90,0%	90,8%	91,7%	91,1%	86,2%	83,9%	89,5%
ECUADOR	87,0%	87,5%	88,2%	86,1%	88,5%	85,5%	87,2%	87,0%	86,2%	86,0%	86,8%	87,6%	87,2%	88,3%	87,2%	89,3%	88,4%	88,4%	86,7%	86,0%	87,2%
BANAGRARIO	94,3%	95,0%	93,8%	92,3%	92,5%	94,4%	93,5%	93,9%	93,1%	92,2%	93,6%	94,7%	94,9%	94,4%	94,7%	95,8%	95,3%	93,3%	91,3%	94,4%	93,8%
BANCO DAVIVIENDA	93,7%	94,2%	91,9%	93,7%	92,1%	92,2%	90,9%	92,3%	89,6%	91,4%	90,1%	92,1%	89,4%	90,0%	90,6%	88,7%	89,2%	89,2%	92,7%	89,3%	90,8%
BANCO DE BOGOTA	95,7%	93,1%	95,1%	94,7%	94,0%	95,8%	94,8%	93,4%	94,3%	88,7%	94,1%	93,9%	94,1%	92,5%	93,7%	93,0%	93,6%	91,9%	90,4%	90,5%	93,8%
BANCO POPULAR	96,5%	96,2%	92,8%	89,9%	88,7%	86,1%	86,8%	93,1%	92,8%	89,2%	92,5%	94,7%	91,4%	93,4%	90,8%	93,0%	90,7%	93,7%	87,5%	93,5%	91,3%
BANCOLOMBIA	96,2%	95,2%	94,7%	95,8%	96,1%	95,0%	95,6%	94,3%	92,4%	94,7%	94,7%	94,3%	96,8%	96,4%	96,4%	94,1%	94,7%	95,4%	89,2%	95,3%	95,3%
BBVA	93,1%	95,6%	92,7%	94,2%	95,1%	94,8%	94,0%	93,7%	87,2%	87,0%	90,6%	88,7%	87,9%	91,2%	89,6%	89,7%	88,4%	90,2%	90,7%	85,8%	91,5%
BCSC	92,5%	92,4%	90,5%	91,2%	92,2%	91,5%	91,8%	90,6%	91,0%	91,9%	92,5%	93,3%	91,8%	93,0%	92,8%	92,7%	93,5%	92,6%	91,4%	92,3%	92,2%
CITIBANK COLOMBIA	97,8%	98,2%	93,5%	93,0%	96,4%	93,0%	93,5%	92,3%	86,8%	92,1%	85,3%	85,5%	89,0%	92,2%	89,6%	92,1%	89,9%	89,1%	82,6%	90,2%	91,6%
OCCIDENTE	95,9%	95,1%	93,3%	88,2%	90,7%	93,6%	94,2%	91,6%	93,1%	79,8%	81,2%	82,3%	79,9%	79,3%	82,3%	79,0%	80,3%	77,0%	89,3%	78,4%	86,6%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	95,1%	93,4%	96,3%	93,9%	93,6%	91,7%	93,5%	92,6%	93,4%	94,6%	95,2%	92,6%	93,3%	94,1%	95,5%	92,3%	93,2%	93,6%	91,8%	92,6%	93,8%
COLOMBIA	95,2%	94,7%	93,8%	93,7%	93,8%	93,7%	93,5%	93,5%	91,7%	90,9%	91,3%	91,3%	91,1%	91,5%	91,5%	90,2%	90,6%	90,7%	89,7%	89,8%	92,3%
BANCO CONTINENTAL	95,8%	96,5%	97,0%	96,0%	96,8%	96,7%	97,1%	97,5%	97,1%	96,5%	96,9%	97,4%	97,8%	97,2%	97,1%	96,9%	96,7%	96,5%	96,8%	96,3%	96,9%
BANCO DE CRÉDITO	93,8%	94,7%	94,7%	94,1%	94,5%	94,3%	94,0%	94,2%	94,4%	94,7%	95,9%	95,9%	96,3%	95,6%	95,7%	95,9%	96,7%	96,8%	97,0%	97,3%	95,3%
BANCO FINANCIERO	93,3%	95,7%	96,6%	95,8%	95,8%	95,4%	95,1%	93,5%	94,5%	94,3%	95,1%	94,8%	95,6%	95,5%	95,0%	95,1%	93,8%	95,4%	94,5%	92,7%	94,9%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	96,2%	97,4%	96,8%	96,6%	96,5%	97,1%	97,7%	97,7%	97,3%	96,9%	97,4%	97,6%	98,4%	97,9%	97,8%	97,5%	96,7%	97,7%	96,9%	96,2%	97,1%
CITIBANK PERU	94,9%	92,3%	93,5%	94,0%	95,7%	93,9%	96,0%	96,5%	95,8%	95,5%	97,1%	96,7%	97,7%	96,1%	96,1%	96,5%	94,4%	95,4%	94,1%	95,3%	95,5%
HSBC PERU	99,2%	99,2%	98,9%	99,4%	99,3%	98,5%	98,4%	97,8%	98,3%	83,6%	98,3%	98,7%	98,8%	98,4%	98,2%	98,3%	99,2%	98,7%	99,3%	99,1%	98,5%
INTERBANK	90,8%	91,7%	92,4%	90,8%	93,2%	92,3%	92,9%	91,7%	91,9%	92,3%	94,1%	92,4%	93,2%	93,7%	93,5%	92,7%	93,9%	93,4%	93,6%	91,9%	92,5%
MI BANCO	94,4%	94,7%	95,2%	93,8%	94,5%	94,3%	95,0%	94,2%	94,5%	95,3%	95,3%	94,6%	94,7%	94,4%	94,2%	94,4%	94,4%	94,3%	95,5%	94,5%	94,7%
SCOTIABANK PERU	93,8%	91,4%	92,1%	93,3%	93,9%	93,8%	94,7%	95,7%	97,5%	96,7%	97,9%	97,4%	97,7%	97,0%	97,1%	96,5%	96,7%	96,2%	96,5%	96,0%	95,5%
PERÚ	94,2%	94,4%	94,7%	94,4%	95,0%	94,8%	95,1%	95,2%	95,5%	95,1%	96,4%	96,3%	96,7%	96,1%	96,2%	96,0%	96,3%	96,2%	96,4%	96,1%	95,5%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Anexo G: Índice de Morosidad de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

MOROSIDAD	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	1,87%	1,30%	1,94%	1,05%	1,42%	1,43%	1,68%	1,17%	1,32%	1,00%	1,01%	0,68%	0,94%	0,77%	0,77%	0,64%	0,95%	0,87%	0,93%	0,85%	1,24%
BANCO DE GUAYAQUIL	1,41%	0,90%	0,98%	2,17%	2,31%	2,36%	2,82%	2,39%	2,90%	2,74%	2,62%	2,16%	2,27%	2,18%	2,28%	2,18%	2,38%	2,73%	2,95%	2,91%	2,31%
BANCO DE MACHALA	3,63%	3,38%	3,26%	2,99%	3,55%	2,99%	3,38%	2,78%	3,62%	4,05%	4,41%	2,56%	2,95%	2,50%	2,51%	2,21%	2,30%	2,05%	2,34%	2,31%	3,25%
BANCO DEL AUSTRO	7,10%	6,24%	5,53%	5,21%	7,17%	7,52%	8,42%	6,31%	6,75%	6,49%	5,92%	4,15%	4,57%	4,69%	5,03%	3,62%	4,60%	5,19%	6,54%	4,61%	6,03%
BANCO DEL PACIFICO	4,36%	3,72%	3,32%	2,76%	3,89%	3,90%	3,69%	3,37%	3,31%	2,51%	2,47%	2,24%	2,26%	1,77%	1,81%	1,58%	1,71%	1,61%	1,43%	1,51%	2,79%
BANCO INTERNACIONAL	1,10%	2,26%	2,25%	2,04%	2,48%	2,72%	2,76%	2,16%	1,43%	1,40%	1,42%	1,15%	1,61%	1,44%	1,35%	1,15%	1,54%	1,49%	1,66%	1,58%	1,83%
BANCO PROMERICA	4,01%	2,11%	2,03%	1,87%	2,23%	2,60%	2,94%	2,56%	2,46%	2,19%	1,50%	1,07%	1,26%	1,76%	2,62%	1,82%	2,17%	2,10%	2,32%	2,02%	2,18%
BANCO PICHINCHA	3,35%	2,58%	2,40%	2,30%	3,48%	3,73%	3,29%	3,15%	3,71%	3,04%	3,18%	2,30%	2,73%	3,13%	3,38%	2,62%	3,41%	3,81%	3,71%	3,18%	3,16%
PRODUBANCO	1,39%	1,16%	1,24%	1,11%	1,32%	1,26%	1,20%	0,90%	1,01%	0,85%	1,07%	0,89%	1,18%	1,32%	1,39%	1,33%	1,72%	1,81%	1,78%	1,76%	1,31%
ECUADOR	3,34%	2,77%	2,69%	2,50%	3,40%	3,47%	3,40%	2,88%	3,28%	2,87%	2,87%	2,25%	2,64%	2,56%	2,69%	2,24%	2,78%	2,98%	3,05%	2,80%	2,98%
BANAGRARIO	4,19%	4,34%	4,05%	4,13%	4,36%	4,52%	4,53%	4,73%	5,19%	4,83%	4,47%	4,07%	6,09%	5,08%	6,61%	6,24%	7,64%	7,29%	7,29%	7,03%	5,30%
BANCO DAVIVIENDA	4,84%	3,86%	4,62%	4,01%	4,95%	5,02%	4,16%	3,48%	4,08%	3,62%	3,26%	2,80%	3,20%	3,04%	3,39%	3,07%	3,37%	3,39%	3,26%	3,27%	3,89%
BANCO DE BOGOTA	2,42%	2,50%	2,50%	2,50%	2,97%	3,04%	3,23%	2,92%	3,07%	2,80%	2,68%	2,25%	2,22%	1,96%	2,15%	1,64%	1,76%	1,83%	2,09%	2,11%	2,49%
BANCO POPULAR	2,69%	2,62%	2,73%	2,81%	3,13%	3,26%	3,25%	3,20%	3,46%	2,96%	2,87%	2,34%	2,54%	2,22%	2,20%	2,01%	2,15%	2,33%	2,17%	2,11%	2,71%
BANCOLOMBIA	2,49%	2,73%	2,95%	3,07%	3,44%	3,07%	3,25%	3,13%	4,04%	3,16%	2,76%	2,48%	2,41%	2,10%	2,18%	1,85%	2,34%	2,39%	2,39%	2,16%	2,75%
BBVA	3,57%	3,43%	4,03%	4,24%	4,87%	5,46%	5,31%	5,03%	4,86%	3,90%	3,10%	2,40%	2,43%	2,19%	1,94%	1,78%	1,96%	1,85%	1,95%	1,88%	3,42%
BCSC	8,58%	8,69%	10,15%	7,66%	8,82%	9,31%	9,42%	8,60%	8,38%	7,24%	5,89%	4,38%	5,18%	4,90%	4,82%	3,98%	4,03%	4,00%	4,14%	4,10%	6,77%
CITIBANK COLOMBIA	5,34%	5,80%	6,00%	6,03%	6,72%	6,56%	6,88%	6,08%	5,41%	4,63%	4,08%	3,63%	3,98%	3,42%	3,36%	3,01%	3,42%	3,47%	3,88%	4,34%	4,84%
OCCIDENTE	3,39%	3,48%	3,52%	3,99%	4,25%	4,44%	4,43%	3,94%	4,34%	5,26%	3,41%	2,64%	2,61%	2,58%	2,38%	2,23%	2,53%	2,40%	2,37%	2,33%	3,41%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	5,94%	6,37%	5,16%	5,48%	5,98%	6,45%	6,41%	5,77%	6,33%	5,32%	4,72%	4,39%	4,37%	4,29%	3,58%	3,29%	3,71%	4,21%	3,78%	4,01%	5,07%
COLOMBIA	3,71%	3,65%	3,86%	3,77%	4,26%	4,32%	4,26%	3,87%	4,21%	3,68%	3,19%	2,68%	2,76%	2,58%	2,59%	2,28%	2,58%	2,63%	2,67%	2,64%	3,39%
BANCO CONTINENTAL	1,16%	0,99%	0,89%	1,13%	0,94%	1,07%	0,94%	0,99%	1,13%	1,11%	1,20%	1,00%	1,05%	1,00%	1,00%	0,88%	1,06%	1,15%	1,14%	1,14%	1,10%
BANCO DE CRÉDITO	0,79%	0,74%	0,76%	0,76%	1,10%	1,33%	1,48%	1,47%	1,64%	1,56%	1,61%	1,46%	1,53%	1,47%	1,49%	1,44%	1,60%	1,68%	1,66%	1,67%	1,36%
BANCO FINANCIERO	3,09%	2,07%	2,09%	2,10%	2,36%	2,82%	2,74%	2,39%	2,57%	2,66%	2,99%	2,68%	2,64%	2,45%	2,27%	2,05%	2,08%	2,16%	1,85%	1,92%	2,48%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	1,19%	0,90%	0,89%	0,90%	1,36%	1,08%	1,23%	0,81%	0,96%	1,05%	0,90%	0,74%	0,80%	0,83%	0,89%	0,88%	1,00%	0,86%	1,07%	0,97%	0,98%
CITIBANK PERU	2,32%	2,05%	2,29%	1,81%	1,74%	2,54%	2,31%	2,61%	4,88%	3,36%	3,02%	2,53%	2,14%	2,03%	1,82%	1,71%	1,84%	1,98%	1,93%	1,60%	2,32%
HSBC PERU	0,09%	0,19%	0,25%	0,40%	0,72%	1,38%	1,55%	1,71%	1,94%	2,29%	2,15%	2,13%	2,16%	3,23%	3,07%	2,46%	1,89%	1,92%	2,38%	2,69%	1,72%
INTERBANK	1,02%	1,02%	0,99%	1,17%	1,41%	1,65%	1,50%	1,43%	1,52%	1,53%	1,57%	1,55%	1,47%	1,50%	1,51%	1,45%	1,63%	1,75%	1,76%	1,77%	1,46%
MI BANCO	2,12%	2,01%	1,98%	1,93%	2,24%	2,82%	3,18%	3,21%	3,17%	3,12%	3,15%	2,95%	2,94%	2,96%	3,44%	3,45%	3,66%	4,07%	4,29%	4,19%	3,02%
SCOTIABANK PERU	1,90%	1,75%	1,76%	1,81%	1,97%	2,02%	1,72%	1,69%	1,66%	1,70%	1,60%	1,63%	1,44%	1,48%	1,45%	1,45%	1,54%	1,63%	1,58%	1,72%	1,68%
PERÚ	1,37%	1,23%	1,21%	1,28%	1,41%	1,61%	1,57%	1,55%	1,71%	1,65%	1,67%	1,52%	1,51%	1,49%	1,51%	1,44%	1,58%	1,68%	1,67%	1,70%	1,53%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Anexo H: Cobertura de la Cartera Problemática de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú

COBERTURA CART. PROBLEM.	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	207%	263%	164%	263%	197%	229%	197%	258%	235%	284%	273%	376%	278%	323%	314%	364%	254%	269%	255%	286%	244%
BANCO DE GUAYAQUIL	188%	257%	252%	114%	104%	114%	98%	144%	118%	118%	114%	116%	113%	123%	120%	131%	123%	114%	124%	129%	129%
BANCO DE MACHALA	104%	107%	104%	120%	99%	112%	101%	110%	91%	79%	65%	115%	97%	107%	103%	113%	108%	110%	111%	116%	96%
BANCO DEL AUSTRO	70%	75%	90%	92%	76%	81%	81%	80%	76%	77%	81%	119%	103%	107%	107%	141%	120%	113%	96%	120%	90%
BANCO DEL PACÍFICO	320%	346%	342%	419%	309%	323%	343%	346%	331%	376%	337%	368%	340%	395%	374%	421%	378%	372%	397%	430%	345%
BANCO INTERNACIONAL	178%	115%	115%	117%	109%	107%	104%	135%	203%	212%	209%	243%	180%	204%	206%	238%	185%	200%	183%	210%	164%
BANCO PROMERICA	95%	106%	109%	120%	107%	97%	96%	106%	102%	108%	108%	143%	119%	88%	62%	96%	83%	87%	92%	113%	95%
BANCO PICHINCHA	238%	286%	304%	329%	261%	275%	317%	322%	285%	331%	312%	388%	342%	313%	299%	406%	320%	290%	304%	368%	300%
PRODUBANCO	184%	211%	204%	239%	222%	232%	224%	257%	251%	300%	237%	302%	241%	216%	209%	219%	180%	177%	216%	188%	218%
ECUADOR	175%	196%	199%	220%	180%	192%	199%	226%	203%	217%	210%	254%	221%	228%	219%	266%	219%	207%	211%	239%	206%
BANAGRARIO	155%	147%	149%	141%	131%	124%	124%	129%	115%	115%	114%	185%	144%	183%	146%	173%	149%	156%	157%	153%	142%
BANCO DAVIVIENDA	124%	136%	130%	147%	132%	129%	152%	176%	150%	133%	139%	153%	132%	136%	124%	126%	120%	116%	162%	125%	132%
BANCO DE BOGOTA	140%	140%	135%	137%	121%	121%	120%	135%	128%	115%	117%	130%	125%	128%	114%	150%	139%	133%	157%	120%	127%
BANCO POPULAR	169%	174%	168%	159%	142%	139%	142%	145%	140%	120%	122%	137%	129%	136%	137%	144%	132%	124%	174%	131%	140%
BANCOLOMBIA	156%	154%	151%	164%	159%	168%	164%	185%	146%	152%	165%	171%	171%	182%	170%	198%	161%	162%	197%	175%	164%
BBVA	111%	114%	98%	102%	99%	93%	102%	113%	113%	109%	121%	152%	151%	162%	174%	182%	163%	166%	213%	161%	129%
BCSC	77%	76%	78%	74%	76%	80%	82%	85%	86%	80%	88%	98%	87%	88%	88%	106%	103%	103%	117%	107%	88%
CITIBANK COLOMBIA	99%	104%	102%	108%	98%	103%	110%	118%	127%	110%	113%	118%	106%	112%	110%	108%	94%	96%	126%	97%	106%
OCCIDENTE	134%	136%	136%	133%	128%	125%	133%	144%	130%	88%	137%	148%	139%	136%	139%	146%	128%	133%	205%	124%	132%
MULTIBANCA COLPATRIA	71%	73%	93%	86%	80%	77%	81%	107%	99%	104%	112%	117%	108%	110%	128%	140%	126%	114%	152%	116%	101%
COLOMBIA	117%	121%	119%	125%	118%	118%	124%	140%	129%	119%	130%	144%	136%	139%	135%	149%	133%	131%	170%	132%	128%
BANCO CONTINENTAL	296%	319%	344%	304%	349%	342%	402%	401%	362%	359%	341%	397%	387%	397%	395%	447%	382%	352%	359%	367%	350%
BANCO DE CRÉDITO	312%	317%	302%	286%	218%	192%	193%	190%	177%	180%	187%	191%	184%	185%	185%	195%	183%	182%	187%	183%	212%
BANCO FINANCIERO	170%	199%	190%	194%	182%	161%	163%	160%	156%	165%	160%	178%	178%	190%	198%	204%	194%	181%	199%	187%	177%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	230%	276%	254%	246%	162%	209%	192%	274%	231%	193%	226%	295%	283%	265%	265%	262%	235%	253%	210%	235%	239%
CITIBANK PERU	200%	217%	182%	256%	263%	214%	229%	207%	114%	165%	182%	225%	230%	237%	236%	240%	231%	215%	227%	240%	215%
HSBC PERU	1296%	591%	546%	419%	270%	169%	186%	161%	169%	136%	151%	172%	179%	131%	132%	153%	190%	181%	153%	144%	316%
INTERBANK	330%	284%	291%	283%	262%	233%	261%	267%	255%	253%	262%	265%	267%	260%	263%	274%	255%	243%	235%	234%	263%
MI BANCO	145%	145%	145%	162%	155%	155%	155%	155%	168%	169%	168%	178%	181%	182%	168%	171%	167%	156%	152%	153%	160%
SCOTIABANK PERU	245%	253%	244%	230%	227%	199%	238%	258%	250%	238%	241%	235%	234%	231%	236%	234%	220%	211%	215%	204%	232%
PERÚ	254%	263%	260%	255%	241%	220%	236%	240%	222%	225%	229%	243%	241%	240%	240%	250%	234%	225%	226%	223%	236%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Anexo I: Gastos Operación sobre Total de Activos de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

GASTOS OPERACIÓN/TOTAL ACTIVO	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	7,1%	6,5%	7,1%	6,2%	6,5%	6,7%	6,9%	6,4%	6,1%	5,8%	5,8%	5,5%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,4%	5,4%	5,5%	5,4%	6,1%
BANCO DE GUAYAQUIL	6,7%	6,2%	6,3%	7,0%	7,7%	7,8%	8,2%	7,3%	8,2%	8,1%	8,1%	7,2%	7,7%	7,7%	7,9%	7,7%	8,4%	8,8%	9,0%	8,9%	7,8%
BANCO DE MACHALA	10,7%	10,3%	10,3%	10,2%	10,7%	10,3%	10,7%	10,1%	10,2%	10,7%	11,1%	9,2%	9,1%	8,8%	8,9%	8,7%	8,5%	8,3%	8,5%	8,5%	9,9%
BANCO DEL AUSTRO	13,7%	12,9%	12,0%	11,6%	12,7%	13,1%	14,0%	12,5%	12,8%	12,4%	11,7%	10,0%	9,8%	10,0%	10,4%	9,1%	9,8%	10,5%	11,9%	10,2%	11,8%
BANCO DEL PACÍFICO	8,1%	7,2%	6,8%	6,3%	8,1%	8,2%	8,0%	7,7%	7,2%	6,4%	6,3%	6,1%	5,9%	5,5%	5,5%	5,3%	5,0%	5,1%	5,0%	5,1%	6,6%
BANCO INTERNACIONAL	6,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,2%	7,6%	7,5%	6,6%	5,6%	5,6%	5,7%	5,5%	5,6%	5,5%	5,4%	5,2%	5,6%	5,6%	5,8%	5,8%	6,2%
BANCO PICHINCHA	10,2%	9,3%	9,1%	9,5%	10,1%	10,0%	9,5%	9,6%	9,7%	9,2%	9,4%	8,6%	8,6%	9,2%	9,5%	9,0%	9,3%	9,5%	9,5%	9,4%	9,4%
BANCO PROMERICA	6,3%	4,5%	4,5%	4,5%	4,3%	4,3%	4,3%	4,2%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	4,0%	4,1%	4,1%	4,2%	4,0%	4,1%	4,2%	4,3%	4,2%
PRODUBANCO	6,8%	6,5%	6,4%	6,0%	6,2%	6,2%	6,1%	6,0%	5,6%	5,5%	5,6%	5,5%	6,1%	6,1%	6,2%	6,4%	6,7%	6,6%	6,6%	6,7%	6,2%
ECUADOR	9,3%	8,7%	8,5%	8,5%	9,3%	9,3%	9,2%	8,7%	8,7%	8,4%	8,4%	7,8%	8,0%	8,0%	8,2%	7,8%	8,1%	8,3%	8,4%	8,3%	8,6%
BANAGRARIO	3,5%	3,7%	3,7%	4,0%	4,2%	4,2%	4,3%	4,2%	3,9%	3,9%	3,9%	3,8%	3,5%	3,5%	3,5%	3,6%	3,5%	3,6%	3,7%	3,7%	3,8%
BANCO DAVIVIENDA	8,2%	8,6%	10,0%	9,9%	9,9%	5,1%	5,1%	5,0%	4,9%	5,2%	5,3%	5,2%	5,2%	5,2%	5,0%	4,5%	4,2%	4,4%	4,5%	2,3%	5,9%
BANCO DE BOGOTA	4,4%	4,5%	4,4%	4,1%	4,6%	4,3%	4,2%	3,9%	3,9%	3,9%	3,8%	3,1%	3,5%	3,2%	3,2%	3,0%	3,1%	3,2%	3,1%	1,9%	3,8%
BANCO POPULAR	5,0%	4,9%	4,9%	4,4%	4,3%	4,3%	4,2%	4,3%	4,1%	4,3%	4,2%	3,8%	4,0%	4,0%	4,0%	3,9%	3,7%	3,9%	3,9%	3,3%	4,2%
BANCOLOMBIA	5,2%	5,3%	5,3%	4,8%	5,1%	5,0%	5,0%	4,9%	5,2%	5,2%	5,1%	4,6%	5,0%	5,0%	5,0%	4,2%	4,7%	4,8%	4,8%	4,1%	5,0%
BBVA	4,4%	4,3%	4,3%	3,8%	3,9%	3,8%	3,9%	4,2%	4,3%	4,2%	4,1%	3,6%	4,1%	4,0%	3,9%	3,6%	4,1%	4,1%	4,1%	3,6%	4,1%
BCSC	8,5%	8,9%	8,7%	8,8%	8,3%	8,4%	8,4%	8,2%	7,8%	7,9%	7,7%	7,7%	7,1%	7,3%	7,3%	7,1%	6,8%	6,9%	6,9%	6,8%	7,8%
CITIBANK COLOMBIA	6,5%	6,6%	6,5%	6,8%	7,2%	6,6%	6,5%	5,9%	6,2%	6,1%	6,1%	5,3%	7,1%	6,7%	6,7%	6,7%	6,9%	6,8%	6,9%	7,6%	6,6%
OCCIDENTE	5,0%	4,8%	4,7%	4,1%	4,4%	4,5%	4,4%	3,9%	3,8%	4,4%	4,2%	3,7%	4,0%	3,9%	3,9%	3,5%	3,7%	3,7%	3,7%	2,4%	4,1%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	5,0%	5,1%	4,8%	4,4%	4,7%	4,5%	4,5%	3,9%	4,2%	4,1%	4,2%	3,9%	4,4%	4,3%	4,3%	3,7%	4,1%	4,0%	4,1%	3,8%	4,4%
COLOMBIA	5,5%	5,6%	5,7%	5,3%	5,5%	4,8%	4,8%	4,7%	4,7%	4,8%	4,8%	4,3%	4,7%	4,7%	4,6%	4,1%	4,3%	4,4%	4,4%	4,1%	4,8%
BANCO CONTINENTAL	2,5%	2,5%	2,5%	2,1%	2,2%	2,2%	2,3%	2,7%	2,5%	2,5%	2,5%	2,3%	2,6%	2,6%	2,6%	2,5%	2,5%	2,5%	2,6%	2,4%	2,5%
BANCO DE CRÉDITO	3,2%	3,1%	3,2%	3,0%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,3%	3,1%	2,8%	3,3%	3,3%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,2%	3,3%
BANCO FINANCIERO	4,8%	4,9%	5,1%	4,7%	5,5%	5,8%	6,1%	6,4%	6,2%	6,4%	6,3%	5,7%	5,8%	5,9%	6,0%	5,3%	5,6%	5,8%	5,8%	5,2%	5,7%
INTERAMERICANO	3,3%	3,2%	3,1%	2,5%	2,8%	2,8%	2,9%	3,0%	3,2%	3,2%	3,2%	3,0%	3,2%	3,3%	3,3%	3,0%	3,4%	3,4%	3,4%	3,2%	3,2%
CITIBANK PERU	5,0%	5,1%	5,7%	5,1%	5,2%	5,6%	5,8%	6,0%	6,3%	6,6%	6,3%	5,0%	5,1%	5,4%	5,7%	5,4%	5,2%	5,3%	5,3%	5,0%	5,6%
HSBC PERU	10,7%	9,8%	9,4%	6,1%	7,6%	7,5%	7,5%	6,7%	7,8%	7,0%	6,7%	5,4%	4,9%	6,2%	6,5%	6,7%	5,8%	5,5%	5,3%	5,1%	7,1%
INTERBANK	6,6%	6,6%	6,4%	5,3%	5,7%	5,7%	5,8%	5,4%	5,8%	5,8%	5,8%	5,5%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,2%	5,1%	5,0%	4,7%	5,6%
MI BANCO	11,8%	11,8%	11,6%	8,8%	10,5%	10,1%	9,9%	8,7%	9,1%	9,5%	9,6%	9,1%	9,6%	9,6%	9,5%	8,8%	9,4%	10,0%	10,0%	9,6%	10,1%
SCOTIABANK PERU	3,9%	3,8%	3,8%	3,2%	3,1%	3,0%	2,9%	3,0%	3,0%	3,0%	3,1%	2,9%	3,3%	3,1%	3,2%	3,0%	3,2%	3,1%	3,2%	3,1%	3,2%
PERÚ	4,3%	4,2%	4,3%	3,7%	3,8%	3,9%	3,9%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	3,6%	3,9%	3,9%	4,0%	3,8%	3,9%	3,9%	4,0%	3,7%	4,0%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Anexo J: Gastos de Personal sobre Activo Total de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

GASTOS PERSONAL/TOTAL ACTIVO	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	1,52%	1,49%	1,48%	1,52%	1,59%	1,63%	1,64%	1,65%	1,55%	1,56%	1,56%	1,58%	1,48%	1,51%	1,53%	1,58%	1,49%	1,48%	1,48%	1,44%	1,54%
BANCO DE GUAYAQUIL	1,64%	1,63%	1,64%	1,64%	1,76%	1,78%	1,78%	1,76%	1,75%	1,78%	1,79%	1,78%	1,79%	1,83%	1,84%	1,82%	1,83%	1,92%	1,91%	1,90%	1,78%
BANCO DE MACHALA	2,72%	2,68%	2,68%	2,70%	2,71%	2,78%	2,75%	2,64%	2,57%	2,54%	2,55%	2,55%	2,59%	2,56%	2,57%	2,58%	2,54%	2,48%	2,47%	2,46%	2,62%
BANCO DEL AUSTRO	1,90%	1,89%	1,81%	1,78%	1,74%	1,75%	1,77%	1,79%	1,76%	1,72%	1,69%	1,67%	1,62%	1,55%	1,57%	1,62%	1,58%	1,60%	1,60%	1,59%	1,70%
BANCO DEL PACIFICO	1,05%	0,98%	0,97%	1,01%	1,32%	1,31%	1,33%	1,33%	1,21%	1,30%	1,32%	1,34%	1,18%	1,36%	1,36%	1,30%	1,17%	1,27%	1,28%	1,32%	1,23%
BANCO INTERNACIONAL	1,73%	1,68%	1,64%	1,92%	1,77%	1,86%	1,85%	1,81%	1,70%	1,67%	1,66%	1,87%	1,53%	1,56%	1,49%	1,50%	1,45%	1,45%	1,48%	1,53%	1,66%
BANCO PROMERICA	2,12%	1,80%	1,79%	1,76%	1,69%	1,69%	1,67%	1,65%	1,51%	1,51%	1,53%	1,54%	1,60%	1,63%	1,67%	1,75%	1,68%	1,67%	1,72%	1,75%	1,67%
BANCO PICHINCHA	1,82%	1,75%	1,69%	1,68%	1,76%	1,63%	1,61%	1,62%	1,61%	1,69%	1,70%	1,68%	1,59%	1,62%	1,59%	1,59%	1,62%	1,57%	1,54%	1,62%	1,65%
PRODUBANCO	2,02%	1,82%	1,74%	1,68%	1,49%	1,60%	1,58%	1,65%	1,50%	1,55%	1,50%	1,54%	1,78%	1,63%	1,61%	1,76%	1,85%	1,68%	1,69%	1,70%	1,65%
ECUADOR	1,92%	1,86%	1,83%	1,85%	1,88%	1,87%	1,86%	1,88%	1,80%	1,83%	1,84%	1,88%	1,79%	1,80%	1,81%	1,83%	1,79%	1,79%	1,79%	1,83%	1,83%
BANAGRARIO	1,49%	1,56%	1,58%	1,63%	1,72%	1,76%	1,80%	1,76%	1,61%	1,60%	1,60%	1,53%	1,39%	1,46%	1,45%	1,46%	1,39%	1,50%	1,62%	1,69%	1,56%
BANCO DAVIVIENDA	2,13%	2,13%	2,11%	2,07%	2,11%	2,18%	2,17%	2,15%	2,07%	2,17%	2,26%	2,21%	2,18%	2,13%	2,07%	1,86%	1,84%	1,99%	2,01%	1,92%	2,11%
BANCO DE BOGOTA	1,64%	1,60%	1,60%	1,47%	1,57%	1,52%	1,50%	1,38%	1,40%	1,39%	1,38%	1,13%	1,18%	1,14%	1,14%	1,05%	1,14%	1,16%	1,14%	1,05%	1,35%
BANCO POPULAR	2,43%	2,36%	2,34%	2,11%	2,06%	2,01%	1,96%	1,91%	1,88%	2,00%	1,90%	1,66%	1,75%	1,73%	1,71%	1,62%	1,59%	1,61%	1,63%	1,61%	1,90%
BANCOLOMBIA	2,34%	2,52%	2,57%	2,32%	2,43%	2,38%	2,40%	2,38%	2,63%	2,58%	2,57%	2,31%	2,49%	2,44%	2,44%	2,01%	2,21%	2,31%	2,26%	1,92%	2,40%
BBVA	2,03%	1,97%	1,89%	1,68%	1,69%	1,66%	1,69%	1,84%	1,97%	1,93%	1,88%	1,67%	1,74%	1,69%	1,63%	1,47%	1,53%	1,52%	1,52%	1,36%	1,74%
BCSC	3,96%	4,11%	4,05%	4,07%	4,08%	4,03%	3,98%	3,94%	3,97%	3,97%	3,93%	3,84%	3,67%	3,85%	3,77%	3,54%	3,48%	3,50%	3,48%	3,38%	3,83%
CITIBANK COLOMBIA	2,95%	2,83%	2,76%	2,81%	2,73%	2,54%	2,52%	2,29%	2,44%	2,50%	2,60%	2,37%	2,59%	2,78%	2,89%	2,93%	2,76%	2,84%	2,92%	3,01%	2,71%
OCCIDENTE	1,98%	2,02%	1,98%	1,69%	1,94%	1,94%	1,95%	1,74%	1,83%	1,98%	1,89%	1,66%	1,68%	1,67%	1,68%	1,53%	1,59%	1,62%	1,63%	1,49%	1,80%
MULTIBANCA COLPATRIA	2,01%	2,08%	2,11%	1,87%	1,96%	1,93%	1,90%	1,64%	1,81%	1,83%	1,83%	1,65%	1,72%	1,66%	1,65%	1,43%	1,68%	1,62%	1,62%	1,52%	1,80%
COLOMBIA	2,20%	2,26%	2,24%	2,06%	2,13%	2,11%	2,11%	2,05%	2,13%	2,14%	2,13%	1,91%	2,00%	2,00%	1,98%	1,75%	1,85%	1,89%	1,88%	1,73%	2,05%
BANCO CONTINENTAL	1,19%	1,16%	1,14%	1,00%	1,14%	1,11%	1,14%	1,24%	1,19%	1,18%	1,16%	1,01%	1,20%	1,22%	1,20%	1,18%	1,19%	1,18%	1,16%	1,10%	1,17%
BANCO DE CRÉDITO	1,63%	1,63%	1,65%	1,50%	1,62%	1,64%	1,62%	1,59%	1,71%	1,61%	1,52%	1,34%	1,79%	1,81%	1,82%	1,78%	1,76%	1,77%	1,78%	1,63%	1,68%
BANCO FINANCIERO	2,79%	2,82%	2,91%	2,70%	3,06%	3,08%	3,16%	3,30%	3,24%	3,25%	3,18%	2,83%	2,87%	2,99%	2,99%	2,61%	2,82%	2,94%	3,10%	2,80%	3,00%
INTERAMERICANO	1,87%	1,83%	1,78%	1,43%	1,60%	1,62%	1,69%	1,75%	1,93%	1,93%	1,92%	1,76%	1,94%	1,98%	1,98%	1,84%	2,08%	2,08%	2,10%	1,97%	1,87%
CITIBANK PERU	2,28%	2,24%	2,44%	2,15%	2,05%	2,11%	2,21%	2,27%	2,46%	2,71%	2,63%	2,09%	2,48%	2,63%	2,72%	2,60%	2,68%	2,60%	2,53%	2,40%	2,45%
HSBC PERU	5,98%	5,40%	5,36%	3,68%	4,01%	4,19%	4,47%	3,85%	3,88%	3,65%	3,43%	2,66%	2,44%	2,72%	2,87%	2,92%	2,54%	2,56%	2,48%	2,36%	3,66%
INTERBANK	2,76%	2,55%	2,42%	1,99%	2,19%	2,30%	2,34%	2,19%	2,34%	2,35%	2,32%	2,13%	2,29%	2,26%	2,28%	2,22%	2,19%	2,12%	2,11%	1,92%	2,30%
MI BANCO	6,98%	7,08%	6,91%	5,15%	5,98%	5,77%	5,66%	4,94%	4,94%	5,38%	5,51%	5,20%	5,87%	5,86%	5,73%	5,28%	5,99%	6,43%	6,31%	6,10%	5,99%
SCOTIABANK PERU	1,93%	1,83%	1,78%	1,44%	1,41%	1,43%	1,43%	1,46%	1,44%	1,46%	1,47%	1,35%	1,59%	1,52%	1,50%	1,41%	1,55%	1,55%	1,52%	1,46%	1,55%
PERÚ	2,11%	2,06%	2,05%	1,76%	1,82%	1,84%	1,86%	1,86%	1,90%	1,89%	1,86%	1,65%	1,95%	1,96%	1,96%	1,88%	1,92%	1,93%	1,93%	1,80%	1,93%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Anexo K: Activos Productivos sobre Pasivos con Costo de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	155%	154%	151%	153%	155%	157%	153%	153%	154%	149%	154%	160%	155%	161%	172%	157%	154%	155%	153%	150%	154%
BANCO DE GUAYAQUIL	121%	120%	121%	121%	116%	117%	112%	109%	116%	117%	118%	122%	121%	122%	121%	122%	124%	123%	126%	130%	120%
BANCO DE MACHALA	139%	143%	142%	133%	137%	137%	128%	128%	121%	123%	137%	137%	139%	141%	137%	136%	136%	136%	134%	138%	135%
BANCO DEL AUSTRO	116%	117%	117%	119%	120%	119%	114%	112%	118%	113%	119%	120%	121%	116%	118%	116%	118%	116%	114%	113%	117%
BANCO DEL PACÍFICO	176%	164%	165%	169%	182%	171%	167%	151%	142%	139%	144%	159%	149%	157%	151%	157%	153%	156%	154%	173%	160%
BANCO INTERNACIONAL	119%	118%	121%	128%	133%	129%	130%	128%	117%	124%	124%	125%	119%	119%	119%	119%	119%	121%	120%	121%	123%
BANCO PICHINCHA	161%	162%	164%	157%	159%	159%	158%	158%	158%	156%	160%	162%	159%	163%	155%	162%	161%	163%	159%	158%	160%
BANCO PROMERICA	122%	106%	105%	104%	103%	99%	103%	103%	103%	103%	103%	104%	104%	111%	108%	107%	107%	108%	130%	139%	107%
PRODUBANCO	191%	185%	189%	196%	216%	211%	197%	201%	201%	194%	192%	200%	205%	207%	205%	205%	207%	202%	187%	181%	199%
ECUADOR	143%	142%	145%	143%	147%	141%	142%	140%	140%	139%	143%	146%	144%	147%	144%	145%	146%	146%	144%	147%	144%
BANAGRARIO	107%	108%	106%	105%	106%	107%	107%	108%	107%	104%	106%	107%	107%	107%	108%	109%	109%	106%	105%	109%	107%
BANCO DAVIVIENDA	109%	110%	108%	110%	108%	108%	107%	108%	105%	108%	109%	110%	106%	108%	108%	108%	109%	109%	113%	109%	108%
BANCO DE BOGOTA	114%	111%	116%	112%	113%	117%	118%	114%	117%	110%	120%	113%	123%	119%	123%	120%	121%	118%	116%	117%	117%
BANCO POPULAR	114%	115%	111%	107%	107%	103%	107%	116%	117%	112%	116%	119%	115%	117%	114%	117%	113%	118%	109%	119%	113%
BANCOLOMBIA	124%	124%	122%	120%	123%	121%	125%	121%	121%	124%	124%	120%	123%	122%	121%	116%	123%	123%	113%	119%	122%
BBVA	109%	112%	108%	109%	110%	110%	110%	110%	105%	103%	107%	104%	103%	108%	105%	105%	104%	106%	106%	99%	108%
BCSC	105%	106%	103%	104%	106%	106%	106%	105%	105%	107%	107%	108%	106%	108%	109%	108%	110%	108%	107%	109%	107%
CITIBANK COLOMBIA	121%	126%	119%	119%	126%	121%	121%	117%	110%	122%	110%	108%	115%	121%	116%	120%	113%	115%	106%	119%	119%
OCCIDENTE	116%	115%	114%	104%	109%	114%	117%	111%	116%	97%	100%	101%	98%	96%	103%	97%	99%	94%	110%	96%	106%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	110%	108%	114%	110%	109%	107%	109%	107%	108%	109%	111%	107%	107%	108%	111%	105%	107%	106%	104%	106%	109%
COLOMBIA	115%	114%	114%	112%	113%	113%	115%	114%	113%	112%	113%	111%	112%	112%	113%	110%	112%	112%	110%	110%	113%
BANCO CONTINENTAL	106%	107%	108%	106%	107%	109%	111%	113%	109%	110%	110%	110%	109%	109%	109%	109%	107%	107%	108%	108%	109%
BANCO DE CRÉDITO	104%	105%	105%	105%	105%	106%	107%	107%	106%	106%	108%	107%	107%	107%	107%	108%	108%	108%	109%	108%	107%
BANCO FINANCIERO	110%	112%	113%	111%	109%	109%	110%	107%	109%	107%	108%	107%	108%	108%	107%	107%	106%	108%	107%	104%	109%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	106%	106%	105%	104%	105%	106%	109%	109%	108%	108%	108%	108%	109%	108%	108%	108%	107%	109%	108%	108%	107%
CITIBANK PERU	121%	120%	123%	134%	119%	125%	121%	121%	122%	122%	123%	116%	118%	115%	116%	112%	116%	112%	108%	111%	118%
HSBC PERU	118%	111%	106%	112%	111%	112%	111%	109%	108%	114%	111%	109%	108%	110%	109%	108%	110%	111%	112%	112%	110%
INTERBANK	101%	101%	102%	101%	103%	104%	105%	105%	104%	104%	108%	106%	105%	106%	107%	107%	107%	106%	108%	106%	105%
MI BANCO	106%	106%	106%	103%	104%	104%	105%	104%	104%	106%	106%	105%	105%	104%	104%	108%	107%	107%	109%	108%	106%
SCOTIABANK PERU	108%	105%	109%	109%	109%	112%	114%	115%	116%	117%	118%	119%	116%	116%	117%	117%	116%	116%	117%	122%	115%
PERÚ	106%	106%	107%	107%	107%	109%	110%	110%	109%	110%	111%	110%	110%	109%	110%	109%	109%	110%	110%	110%	109%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Anexo L: Gastos de Operación sobre Margen Financiero de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

GASTOS OPERACIÓN/ MARGEN FINANCIERO	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	76,9%	82,2%	82,1%	70,1%	74,8%	75,7%	79,2%	79,4%	76,8%	74,8%	72,7%	71,9%	69,6%	71,2%	71,2%	72,0%	69,0%	71,5%	71,6%	72,0%	74,0%
BANCO DE GUAYAQUIL	99,9%	103%	114%	77,1%	73,6%	75,3%	75,5%	73,2%	84,5%	80,9%	74,1%	70,5%	74,6%	73,5%	72,2%	71,1%	73,4%	76,2%	80,1%	82,1%	80,4%
BANCO DE MACHALA	88,1%	88,0%	86,8%	90,7%	93,2%	93,6%	93,8%	94,9%	90,8%	94,5%	94,2%	93,8%	84,3%	87,8%	87,5%	89,6%	85,9%	90,7%	92,9%	92,5%	90,7%
BANCO DEL AUSTRO	79,2%	71,3%	74,2%	73,9%	72,9%	69,8%	73,2%	81,2%	84,8%	78,5%	75,1%	74,3%	63,4%	65,9%	68,7%	70,4%	68,6%	71,9%	76,2%	76,8%	73,5%
BANCO DEL PACÍFICO	65,0%	74,2%	71,3%	82,1%	76,7%	74,2%	77,6%	77,4%	76,6%	75,1%	71,8%	76,3%	63,9%	66,9%	67,1%	73,7%	55,6%	59,1%	62,0%	65,6%	70,0%
BANCO INTERNACIONAL	65,7%	71,3%	67,2%	70,9%	78,0%	78,4%	80,2%	78,1%	81,6%	75,9%	73,6%	74,0%	71,0%	69,2%	68,3%	68,3%	67,9%	67,2%	69,1%	72,1%	72,3%
BANCO PICHINCHA	91,0%	78,8%	77,8%	88,9%	90,7%	92,7%	90,1%	89,3%	88,1%	88,5%	88,9%	86,5%	81,1%	81,9%	81,3%	88,8%	92,5%	96,1%	96,4%	104%	88,1%
BANCO PROMERICA	82,5%	83,0%	81,9%	83,4%	84,4%	87,2%	90,7%	91,5%	85,0%	86,4%	86,4%	85,1%	76,0%	75,6%	78,0%	80,2%	75,7%	75,6%	81,0%	82,8%	83,0%
PRODUBANCO	66,1%	73,2%	75,5%	75,0%	81,3%	76,9%	80,4%	84,7%	85,4%	81,6%	80,2%	81,2%	80,9%	76,0%	75,4%	77,7%	80,3%	75,3%	84,1%	80,9%	78,6%
ECUADOR	83,3%	81,5%	81,5%	82,1%	82,6%	82,8%	83,7%	85,0%	85,9%	84,1%	82,1%	82,1%	76,1%	76,4%	76,1%	79,7%	77,7%	79,7%	82,7%	86,3%	81,3%
BANAGRARIO	40,7%	40,9%	39,3%	42,8%	44,0%	44,5%	45,9%	48,2%	54,2%	45,4%	45,6%	55,3%	47,9%	46,0%	46,6%	53,2%	44,8%	45,1%	46,1%	49,4%	45,5%
BANCO DAVIVIENDA	73,5%	76,7%	79,5%	82,0%	76,3%	66,3%	66,7%	69,1%	63,2%	67,7%	66,0%	66,9%	62,8%	67,5%	67,8%	67,3%	55,9%	59,9%	61,8%	73,5%	68,7%
BANCO DE BOGOTA	51,2%	55,7%	53,0%	54,3%	52,0%	53,8%	51,8%	51,9%	46,6%	52,7%	50,3%	52,6%	51,0%	48,8%	48,0%	47,9%	46,0%	46,0%	46,2%	61,5%	52,6%
BANCO POPULAR	54,4%	55,2%	53,9%	53,0%	46,4%	49,8%	49,4%	47,6%	45,5%	47,9%	47,5%	47,7%	47,2%	48,6%	49,1%	51,0%	48,7%	51,8%	52,1%	70,3%	50,6%
BANCOLOMBIA	46,0%	51,1%	53,2%	56,7%	54,9%	60,5%	60,9%	60,5%	50,9%	58,6%	60,8%	59,6%	53,8%	59,7%	62,7%	63,7%	51,9%	61,1%	64,1%	65,9%	59,5%
BBVA	61,2%	60,8%	58,7%	57,3%	60,7%	55,8%	57,5%	59,4%	65,8%	58,7%	57,8%	60,3%	66,5%	60,6%	60,6%	60,5%	59,6%	61,1%	62,3%	63,0%	60,9%
BCSC	79,1%	77,7%	79,1%	85,5%	91,9%	92,0%	91,0%	89,7%	80,7%	76,0%	76,8%	79,5%	72,2%	72,1%	72,8%	77,3%	71,9%	73,5%	73,9%	74,4%	79,4%
CITIBANK COLOMBIA	72,3%	66,1%	62,4%	61,9%	48,5%	52,1%	52,7%	54,8%	81,3%	62,6%	62,5%	62,2%	93,4%	70,6%	68,3%	67,5%	63,8%	65,2%	64,5%	68,1%	66,1%
OCCIDENTE	51,5%	54,3%	52,4%	54,1%	48,4%	52,7%	51,8%	52,8%	48,4%	54,4%	55,4%	56,7%	50,9%	55,9%	54,1%	56,2%	51,1%	54,8%	52,1%	64,2%	55,6%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	51,7%	58,0%	49,5%	53,9%	45,5%	51,4%	54,8%	61,8%	52,6%	61,7%	58,9%	58,6%	53,1%	54,9%	55,1%	59,3%	54,0%	57,5%	59,9%	59,1%	55,4%
COLOMBIA	58,6%	62,6%	62,4%	64,6%	60,1%	60,3%	60,5%	61,5%	56,9%	60,5%	60,6%	61,8%	59,2%	60,8%	61,3%	62,0%	55,9%	59,7%	60,6%	61,7%	61,6%
BANCO CONTINENTAL	46,8%	47,5%	48,2%	51,8%	43,6%	39,4%	42,5%	45,8%	48,0%	48,8%	47,4%	48,1%	55,7%	53,7%	53,1%	52,9%	51,3%	51,6%	52,7%	52,5%	49,1%
BANCO DE CRÉDITO	66,9%	58,4%	61,4%	62,0%	60,5%	70,9%	75,6%	77,6%	85,0%	72,4%	70,9%	71,1%	74,2%	80,3%	77,6%	80,4%	75,0%	82,8%	83,1%	85,3%	72,7%
BANCO FINANCIERO	76,0%	71,7%	77,0%	81,8%	99,0%	103%	100%	105%	95,3%	111%	112%	107%	110%	109%	107%	107%	103%	106%	104%	106%	98,3%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	77,6%	75,2%	75,5%	78,0%	76,7%	78,0%	77,4%	76,7%	79,9%	78,8%	80,5%	81,5%	84,2%	82,7%	80,6%	80,1%	83,9%	83,0%	82,1%	82,5%	79,7%
CITIBANK PERU	97,8%	56,0%	60,2%	59,7%	77,0%	100%	96,3%	96,0%	97,3%	101%	93,0%	96,0%	91,3%	94,0%	94,1%	96,4%	76,8%	83,8%	85,1%	90,0%	89,5%
HSBC PERU	585%	456%	425%	454%	227%	207%	226%	201%	227%	190%	154%	168%	144%	196%	186%	183%	150%	154%	140%	143%	249%
INTERBANK	87,8%	88,5%	96,1%	102%	103%	91,5%	85,0%	85,1%	80,7%	84,8%	80,3%	81,2%	78,2%	79,3%	81,1%	83,8%	79,5%	83,9%	82,8%	85,8%	85,9%
MI BANCO	67,7%	68,2%	69,0%	71,9%	71,6%	77,2%	76,1%	73,2%	71,4%	73,0%	75,5%	80,8%	84,2%	88,1%	88,3%	89,3%	90,0%	95,7%	95,9%	96,0%	79,2%
SCOTIABANK PERU	65,2%	65,8%	66,8%	68,6%	73,9%	69,6%	66,2%	61,7%	55,2%	59,5%	62,1%	61,0%	59,3%	60,8%	62,2%	61,1%	54,6%	58,1%	59,8%	60,1%	62,8%
PERÚ	70,2%	66,2%	68,7%	71,0%	68,6%	70,1%	70,9%	71,6%	72,1%	71,0%	69,7%	70,3%	72,4%	74,9%	74,1%	75,1%	71,1%	75,2%	75,8%	77,1%	71,4%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Anexo M: Rentabilidad sobre Activo Total de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ROA	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	1,77%	1,76%	1,77%	1,75%	1,17%	1,22%	1,22%	1,22%	1,03%	1,12%	1,29%	1,27%	1,49%	1,42%	1,44%	1,36%	1,37%	1,37%	1,39%	1,26%	1,39%
BANCO DE GUAYAQUIL	3,78%	2,75%	2,22%	1,55%	1,51%	1,46%	1,53%	1,50%	1,64%	1,63%	1,68%	1,63%	1,65%	1,83%	1,93%	3,07%	1,65%	1,59%	1,27%	1,06%	1,82%
BANCO DE MACHALA	1,86%	1,90%	1,79%	0,92%	0,63%	0,70%	0,76%	0,45%	1,07%	0,97%	0,73%	0,55%	1,18%	1,04%	0,98%	0,57%	1,07%	0,70%	0,66%	0,46%	0,97%
BANCO DEL AUSTRO	3,03%	2,78%	2,95%	1,64%	2,00%	2,17%	1,92%	1,08%	1,36%	1,55%	1,51%	1,44%	1,84%	1,78%	1,61%	1,51%	1,76%	1,50%	1,27%	1,16%	1,84%
BANCO DEL PACÍFICO	4,11%	3,76%	3,46%	2,58%	2,30%	2,34%	1,97%	1,79%	0,94%	1,47%	1,73%	1,55%	1,88%	2,01%	2,13%	1,57%	2,12%	1,99%	1,80%	1,45%	2,19%
BANCO INTERNACIONAL	2,60%	2,35%	2,55%	1,35%	1,10%	1,09%	1,01%	1,17%	1,15%	1,36%	1,44%	1,26%	1,41%	1,58%	1,64%	1,55%	1,62%	1,67%	1,97%	1,49%	1,62%
BANCO PICHINCHA	1,90%	2,09%	3,51%	2,25%	1,23%	1,20%	1,29%	1,31%	1,19%	1,24%	1,42%	1,37%	2,16%	2,17%	2,02%	1,43%	1,36%	1,35%	1,29%	0,81%	1,71%
BANCO PROMERICA	1,89%	1,24%	1,23%	0,69%	0,59%	0,51%	0,46%	0,41%	0,57%	0,57%	0,61%	0,59%	0,87%	1,01%	0,92%	0,93%	0,93%	1,05%	0,84%	0,77%	0,79%
PRODUBANCO	2,79%	2,06%	1,60%	1,41%	0,79%	1,16%	1,13%	1,16%	0,92%	1,06%	1,15%	1,14%	1,23%	1,47%	1,53%	1,57%	1,31%	1,49%	1,50%	1,59%	1,38%
ECUADOR	2,47%	2,27%	2,51%	1,72%	1,36%	1,37%	1,34%	1,24%	1,14%	1,25%	1,36%	1,27%	1,71%	1,81%	1,81%	1,65%	1,54%	1,50%	1,41%	1,13%	1,62%
BANAGRARIO	3,18%	3,24%	3,64%	3,35%	3,60%	3,60%	3,42%	2,96%	2,48%	3,30%	3,21%	2,06%	2,41%	2,89%	2,93%	2,35%	3,15%	3,30%	3,23%	2,79%	3,10%
BANCO DAVIVIENDA	2,38%	2,05%	2,05%	1,88%	2,29%	2,03%	2,10%	1,84%	2,32%	1,90%	2,04%	1,83%	2,46%	1,99%	1,87%	1,68%	2,53%	2,22%	0,58%	0,86%	1,96%
BANCO DE BOGOTA	3,14%	2,68%	2,99%	2,56%	3,14%	2,68%	2,91%	2,53%	3,55%	2,59%	2,84%	2,09%	2,65%	2,61%	2,70%	2,54%	2,79%	2,79%	0,97%	1,48%	2,51%
BANCO POPULAR	3,58%	3,06%	3,16%	2,55%	3,28%	2,82%	2,82%	2,80%	3,57%	3,27%	3,16%	2,79%	3,17%	2,92%	2,91%	2,59%	2,81%	2,46%	0,87%	1,26%	2,86%
BANCOLOMBIA	4,01%	3,52%	3,25%	2,65%	3,63%	2,77%	2,59%	2,44%	4,16%	2,87%	2,56%	2,42%	3,77%	2,69%	2,34%	1,92%	3,71%	2,49%	2,10%	1,71%	2,69%
BBVA	1,65%	1,96%	2,08%	1,77%	1,65%	1,95%	2,02%	1,93%	1,88%	2,47%	2,41%	1,90%	1,65%	2,02%	1,99%	1,85%	2,00%	1,89%	1,75%	1,45%	1,92%
BCSC	1,78%	2,00%	1,89%	1,16%	0,61%	0,61%	0,71%	0,84%	1,82%	2,22%	2,16%	1,82%	2,46%	2,44%	2,30%	1,79%	2,08%	2,06%	2,06%	2,00%	1,75%
CITIBANK COLOMBIA	1,86%	2,34%	2,55%	2,58%	5,42%	4,04%	3,75%	3,05%	0,50%	1,96%	2,24%	2,00%	0,25%	1,69%	1,88%	1,77%	2,30%	2,15%	1,84%	2,33%	2,21%
OCCIDENTE	3,60%	2,95%	3,25%	2,63%	3,76%	2,94%	3,09%	2,55%	3,41%	2,86%	2,73%	2,22%	3,04%	2,33%	2,53%	2,11%	2,73%	2,10%	1,08%	1,22%	2,51%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	3,45%	2,97%	4,13%	3,20%	4,28%	3,17%	2,72%	1,78%	2,66%	1,77%	2,03%	1,86%	2,72%	2,15%	2,19%	2,30%	3,23%	2,45%	2,08%	1,98%	2,70%
COLOMBIA	2,78%	2,51%	2,60%	2,16%	2,80%	2,37%	2,36%	2,12%	2,85%	2,37%	2,34%	1,98%	2,55%	2,25%	2,19%	1,94%	2,66%	2,20%	1,36%	1,90%	2,24%
BANCO CONTINENTAL	2,90%	2,81%	2,76%	2,16%	2,75%	3,17%	3,03%	3,09%	2,83%	2,92%	3,06%	2,43%	2,70%	2,72%	2,70%	2,67%	2,69%	2,65%	2,65%	2,51%	2,79%
BANCO DE CRÉDITO	2,39%	3,16%	2,88%	2,70%	2,76%	2,19%	1,85%	1,85%	1,72%	2,25%	2,28%	1,82%	2,37%	2,15%	2,28%	2,13%	2,35%	2,07%	2,06%	1,83%	2,32%
BANCO FINANCIERO	1,27%	1,60%	1,42%	1,21%	0,55%	0,69%	0,74%	0,63%	1,00%	1,11%	1,04%	0,82%	0,71%	0,81%	0,86%	0,75%	1,21%	1,00%	1,06%	0,82%	0,97%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	1,11%	1,22%	1,28%	0,92%	1,14%	1,16%	1,18%	1,23%	1,23%	1,28%	1,24%	1,06%	1,24%	1,25%	1,31%	1,26%	1,23%	1,26%	1,28%	1,38%	1,22%
CITIBANK PERU	1,29%	4,53%	3,95%	3,36%	1,26%	0,69%	0,97%	1,12%	1,43%	1,15%	1,34%	0,71%	1,41%	1,54%	1,45%	1,17%	2,26%	1,79%	1,68%	1,43%	1,65%
HSBC PERU	-4,6%	-4,6%	-4,5%	-3,0%	-2,2%	-1,9%	-2,4%	-2,0%	-2,6%	-2,1%	-1,6%	-1,1%	0,4%	-1,5%	-1,6%	-1,6%	-0,6%	-0,1%	0,00%	0,02%	-2,09%
INTERBANK	2,80%	2,68%	2,28%	1,85%	1,81%	2,25%	2,64%	2,65%	2,87%	2,75%	3,06%	2,57%	2,73%	2,65%	2,93%	2,77%	2,86%	2,75%	2,80%	2,46%	2,63%
MI BANCO	4,08%	4,01%	3,88%	2,82%	2,94%	2,26%	2,50%	2,63%	2,81%	2,91%	2,72%	2,00%	2,40%	2,20%	2,25%	2,10%	1,90%	1,28%	1,26%	1,23%	2,63%
SCOTIABANK PERU	3,28%	3,10%	2,98%	2,47%	2,23%	2,41%	2,54%	2,83%	3,15%	2,93%	2,91%	2,39%	2,72%	2,65%	2,67%	2,62%	2,78%	2,67%	2,64%	2,61%	2,77%
PERÚ	2,62%	2,96%	2,74%	2,31%	2,37%	2,32%	2,26%	2,30%	2,33%	2,47%	2,55%	2,22%	2,42%	2,29%	2,38%	2,26%	2,41%	2,25%	2,25%	2,07%	2,42%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia
Elaboración del autor

Anexo N: Rentabilidad sobre Patrimonio de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

ROE	2008				2009				2010				2011				2012				PRO M
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	21,6%	22,1%	23,0%	25,7%	13,6%	14,1%	14,2%	15,4%	11,6%	12,9%	15,1%	17,5%	17,4%	17,2%	17,6%	18,8%	16,4%	17,0%	17,4%	18,0%	17,0%
BANCO DE GUAYAQUIL	56,2%	41,6%	33,8%	23,7%	19,9%	19,4%	20,4%	22,2%	20,3%	20,4%	21,4%	23,5%	20,0%	23,0%	24,7%	44,9%	17,6%	17,1%	13,7%	11,9%	24,0%
BANCO DE MACHALA	19,9%	21,2%	20,3%	11,6%	6,8%	7,5%	8,1%	5,4%	12,5%	11,3%	8,6%	7,3%	14,6%	13,3%	12,7%	7,4%	13,2%	8,9%	8,5%	6,5%	11,4%
BANCO DEL AUSTRO	35,8%	33,9%	36,9%	23,4%	22,4%	24,3%	21,7%	13,5%	14,8%	17,6%	17,8%	20,5%	21,7%	21,3%	19,7%	19,6%	19,3%	16,7%	14,3%	14,5%	21,6%
BANCO DEL PACÍFICO	29,7%	28,9%	27,1%	20,1%	14,6%	15,0%	12,8%	12,9%	6,2%	10,2%	12,3%	12,1%	13,3%	15,0%	16,5%	13,3%	16,7%	16,0%	14,5%	12,9%	16,1%
BANCO INTERNACIONAL	26,3%	25,0%	28,1%	17,0%	11,5%	11,6%	10,8%	13,7%	12,1%	14,6%	15,9%	16,4%	16,0%	18,3%	19,2%	18,3%	16,2%	17,5%	21,3%	19,9%	17,6%
BANCO PICHINCHA	17,8%	20,6%	36,1%	27,7%	11,7%	11,6%	12,5%	14,0%	11,5%	12,4%	14,5%	16,3%	22,4%	23,3%	22,2%	16,9%	13,9%	14,1%	13,6%	9,5%	17,5%
BANCO PROMERICA	20,4%	20,2%	19,1%	10,8%	8,1%	7,2%	6,5%	6,2%	8,6%	8,8%	9,5%	9,7%	12,7%	14,9%	13,6%	13,7%	12,3%	14,1%	11,4%	11,6%	11,5%
PRODUBANCO	28,2%	22,1%	17,9%	17,6%	8,1%	11,8%	11,6%	13,2%	9,9%	11,8%	12,9%	14,0%	13,5%	16,6%	17,4%	19,0%	13,8%	16,4%	16,7%	20,4%	15,1%
ECUADOR	24,5%	23,5%	26,6%	19,9%	13,0%	13,2%	13,0%	13,1%	11,0%	12,3%	13,6%	14,3%	17,1%	18,6%	19,1%	18,9%	15,2%	15,2%	14,5%	13,0%	16,5%
BANAGRARIO	43,5%	42,2%	46,2%	78,1%	46,7%	47,6%	44,4%	49,6%	28,5%	39,1%	37,8%	33,1%	30,4%	36,4%	36,2%	37,4%	36,5%	38,4%	36,9%	39,9%	39,6%
BANCO DAVIVIENDA	23,9%	20,5%	20,3%	21,6%	21,6%	18,8%	19,6%	20,2%	21,9%	17,6%	18,5%	16,9%	19,9%	16,3%	15,4%	14,0%	18,5%	16,0%	4,2%	6,8%	17,4%
BANCO DE BOGOTA	27,4%	23,7%	26,5%	30,3%	28,7%	23,3%	23,8%	22,5%	25,5%	18,2%	19,2%	17,9%	17,7%	15,5%	15,5%	15,7%	14,9%	14,9%	5,2%	8,5%	18,4%
BANCO POPULAR	39,1%	34,0%	34,7%	35,5%	33,0%	27,8%	27,1%	29,9%	29,7%	26,7%	25,1%	26,5%	24,8%	22,7%	22,6%	24,5%	21,7%	18,9%	6,6%	9,6%	25,9%
BANCOLOMBIA	26,6%	23,5%	21,6%	21,5%	24,0%	18,5%	17,0%	16,8%	24,7%	17,3%	15,6%	17,7%	23,8%	17,6%	15,5%	15,7%	23,1%	15,2%	12,8%	12,6%	17,4%
BBVA	18,8%	22,9%	24,3%	25,4%	19,2%	22,9%	22,7%	22,0%	17,5%	23,1%	22,6%	22,9%	16,5%	20,6%	20,4%	23,3%	20,2%	19,5%	18,1%	18,4%	20,4%
BCSC	22,0%	24,4%	22,6%	16,0%	6,5%	6,3%	7,3%	8,6%	17,4%	20,7%	20,0%	19,6%	22,3%	22,0%	20,5%	18,8%	18,9%	19,1%	18,9%	20,2%	17,4%
CITIBANK COLOMBIA	13,1%	16,0%	17,2%	18,3%	30,9%	23,4%	21,8%	21,2%	3,0%	11,4%	12,8%	13,0%	1,4%	9,5%	10,7%	11,2%	13,2%	12,3%	10,4%	14,1%	13,3%
OCCIDENTE	30,5%	25,2%	27,8%	31,6%	32,0%	24,1%	24,3%	22,8%	23,9%	19,8%	18,9%	17,7%	21,0%	16,3%	17,8%	17,0%	18,7%	14,5%	7,4%	9,0%	19,3%
MULTIBANCA COLPATRIA	34,7%	29,9%	39,9%	40,4%	38,4%	28,7%	24,7%	21,4%	26,2%	17,8%	20,4%	22,9%	27,6%	22,7%	23,6%	33,2%	35,6%	28,0%	23,8%	28,0%	27,7%
COLOMBIA	24,2%	22,0%	22,7%	22,9%	23,9%	20,0%	19,5%	18,9%	21,6%	17,9%	17,5%	17,5%	19,1%	16,8%	16,3%	16,6%	18,9%	15,6%	9,6%	15,5%	17,8%
BANCO CONTINENTAL	37,3%	38,4%	38,1%	48,0%	40,6%	44,4%	40,1%	47,3%	31,7%	33,1%	34,6%	37,3%	31,9%	33,5%	33,8%	43,8%	32,6%	33,6%	33,4%	41,8%	36,0%
BANCO DE CRÉDITO	29,7%	40,2%	36,6%	48,0%	32,7%	25,5%	21,0%	23,7%	18,5%	24,5%	25,1%	25,3%	26,9%	24,8%	26,0%	29,6%	25,8%	23,2%	23,2%	26,5%	27,3%
BANCO FINANCIERO	10,1%	12,8%	11,5%	12,2%	5,1%	6,3%	6,8%	5,9%	9,0%	10,2%	9,7%	9,0%	7,6%	8,9%	9,5%	9,8%	14,0%	11,5%	12,2%	11,2%	9,5%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	17,1%	18,8%	20,1%	20,7%	20,6%	20,1%	19,8%	21,8%	17,8%	18,4%	17,8%	17,5%	17,2%	17,4%	18,4%	20,9%	16,9%	17,4%	17,6%	22,0%	18,5%
CITIBANK PERU	9,2%	32,1%	25,8%	28,8%	8,4%	4,4%	6,0%	6,9%	7,7%	6,2%	7,5%	5,1%	9,5%	11,3%	10,8%	10,8%	18,2%	14,7%	14,0%	14,8%	11,7%
HSBC PERU	-55%	-51%	-56%	-23%	-24%	-20%	-26%	-21%	-36%	-23%	-17%	-12%	6%	-18%	-20%	-16%	-7,9%	-1,7%	0,0%	0,2%	-25,3%
INTERBANK	35,3%	35,5%	31,4%	40,6%	28,1%	33,1%	36,8%	43,3%	32,7%	32,5%	35,8%	38,0%	30,1%	30,6%	33,2%	38,2%	28,6%	28,5%	28,9%	31,6%	32,2%
MI BANCO	38,1%	39,3%	39,3%	50,1%	34,6%	27,4%	30,5%	43,1%	32,1%	33,5%	31,5%	29,7%	27,0%	25,1%	25,9%	22,0%	16,4%	11,1%	10,9%	11,9%	28,8%
SCOTIABANK PERU	32,3%	32,1%	29,7%	31,5%	21,4%	22,3%	22,4%	27,1%	23,7%	22,2%	22,0%	21,7%	20,0%	20,4%	20,4%	23,5%	20,2%	19,5%	19,1%	21,5%	23,3%
PERÚ	29,3%	34,3%	31,8%	37,3%	27,7%	26,3%	24,7%	28,2%	22,9%	24,4%	25,3%	28,4%	24,6%	24,0%	24,8%	28,5%	24,1%	23,0%	22,9%	26,1%	26,2%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor

Anexo O: Prueba de Liquidez de Bancos Privados de Ecuador, Colombia y Perú 2008-2012

PRUEBA DE LIQUIDEZ	2008				2009				2010				2011				2012				PROM
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
BANCO BOLIVARIANO	47,9%	48,1%	44,2%	36,5%	24,4%	28,3%	28,0%	35,6%	35,6%	33,9%	31,4%	36,9%	36,6%	32,7%	31,5%	36,2%	40,4%	35,0%	31,6%	38,6%	36,0%
BANCO DE GUAYAQUIL	40,9%	40,2%	35,8%	32,7%	40,8%	34,9%	35,3%	40,1%	34,0%	31,0%	32,1%	32,4%	31,2%	31,0%	32,9%	34,3%	31,1%	29,5%	26,8%	27,2%	34,3%
BANCO DE MACHALA	36,3%	32,8%	26,3%	36,0%	35,6%	33,3%	35,7%	30,9%	33,5%	35,7%	32,8%	35,6%	33,8%	35,6%	35,3%	32,9%	34,9%	34,0%	32,2%	35,0%	33,4%
BANCO DEL AUSTRO	27,8%	26,8%	30,5%	29,3%	24,1%	34,0%	41,3%	39,4%	29,8%	31,7%	21,4%	28,8%	28,6%	30,2%	29,3%	29,3%	30,8%	31,8%	26,5%	29,5%	29,7%
BANCO DEL PACÍFICO	38,3%	36,6%	30,3%	30,0%	28,7%	36,3%	29,5%	36,5%	39,6%	37,8%	35,4%	30,9%	38,5%	34,2%	31,6%	27,2%	32,6%	26,3%	26,1%	32,9%	32,6%
BANCO INTERNACIONAL	32,9%	34,5%	22,6%	29,1%	28,4%	31,0%	32,5%	31,6%	38,9%	35,5%	35,4%	35,9%	38,7%	37,4%	34,1%	29,5%	34,5%	30,8%	30,0%	33,3%	32,4%
BANCO PICHINCHA	32,6%	35,2%	31,8%	28,3%	28,8%	31,1%	25,2%	29,1%	27,6%	23,8%	21,1%	26,2%	23,1%	21,7%	25,1%	23,4%	25,4%	21,1%	21,4%	24,9%	26,6%
BANCO PROMERICA	37,6%	28,6%	32,7%	34,4%	35,9%	39,4%	28,6%	32,5%	41,1%	42,2%	40,1%	42,5%	31,0%	34,5%	30,7%	31,9%	29,4%	29,3%	25,3%	32,3%	34,0%
PRODUBANCO	38,0%	44,5%	40,4%	52,5%	32,3%	35,5%	36,4%	37,5%	42,0%	33,8%	39,3%	41,5%	40,7%	37,1%	31,7%	31,6%	32,4%	30,6%	32,0%	35,4%	37,0%
ECUADOR	36,4%	36,9%	33,7%	33,5%	31,4%	33,5%	31,1%	35,2%	34,8%	31,5%	30,0%	32,4%	31,7%	30,2%	29,7%	28,7%	30,5%	27,3%	26,4%	30,5%	31,9%
BANAGRARIO	18,2%	18,3%	22,5%	24,7%	27,1%	20,8%	27,4%	30,4%	21,1%	25,2%	20,2%	19,2%	17,6%	24,8%	20,3%	19,5%	18,3%	24,9%	27,3%	21,6%	22,9%
BANCO DAVIVIENDA	12,5%	8,8%	16,1%	16,9%	17,6%	13,4%	16,9%	13,5%	17,7%	13,9%	16,8%	12,8%	21,2%	17,1%	15,5%	20,4%	18,2%	19,1%	19,2%	15,8%	16,9%
BANCO DE BOGOTA	13,8%	17,8%	16,8%	16,3%	20,0%	18,3%	16,0%	21,0%	17,1%	24,6%	14,4%	15,6%	13,8%	15,8%	14,6%	17,9%	18,2%	19,8%	24,4%	18,6%	17,1%
BANCO POPULAR	8,6%	8,9%	18,5%	21,0%	22,2%	25,5%	24,5%	15,0%	15,0%	21,2%	15,5%	9,7%	15,2%	11,9%	17,9%	12,8%	18,4%	11,3%	18,7%	12,1%	17,4%
BANCOLOMBIA	17,4%	22,1%	20,4%	19,8%	25,6%	23,7%	21,7%	28,4%	22,9%	18,8%	18,3%	16,2%	11,2%	15,5%	14,0%	21,3%	20,2%	16,6%	19,5%	15,8%	19,1%
BBVA	17,3%	25,8%	33,8%	14,7%	22,8%	18,6%	16,9%	16,1%	20,1%	20,5%	16,1%	19,7%	20,5%	14,2%	17,3%	17,5%	20,0%	19,0%	17,9%	22,8%	18,8%
BCSC	12,3%	14,9%	16,4%	15,9%	18,4%	21,7%	14,6%	18,6%	17,2%	16,8%	17,3%	13,8%	19,0%	12,6%	13,6%	16,0%	18,3%	14,9%	12,2%	16,3%	16,2%
CITIBANK COLOMBIA	16,1%	19,1%	31,1%	22,5%	20,1%	35,8%	39,3%	42,1%	31,9%	25,5%	38,3%	34,8%	30,0%	23,5%	28,7%	24,1%	30,5%	28,7%	50,3%	25,7%	29,1%
OCCIDENTE	10,6%	14,5%	18,2%	24,7%	23,8%	18,2%	17,2%	21,6%	16,6%	16,9%	14,0%	12,6%	15,5%	17,1%	14,6%	14,9%	15,0%	18,8%	14,5%	16,6%	16,1%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	14,9%	18,1%	16,2%	17,3%	23,5%	31,3%	21,7%	26,4%	17,8%	15,3%	17,2%	21,5%	18,5%	15,8%	15,3%	22,2%	20,3%	17,9%	18,9%	17,7%	19,2%
COLOMBIA	15,6%	18,4%	21,3%	19,9%	22,7%	21,8%	19,9%	21,3%	20,0%	19,1%	17,5%	16,7%	16,7%	16,1%	16,4%	20,0%	19,9%	18,8%	22,6%	19,0%	19,0%
BANCO CONTINENTAL	44,7%	64,8%	72,0%	69,9%	52,8%	51,3%	44,3%	40,5%	35,6%	31,8%	33,5%	71,1%	60,8%	53,1%	59,6%	52,2%	56,8%	56,0%	64,6%	70,1%	56,4%
BANCO DE CRÉDITO	43,9%	49,7%	62,1%	49,3%	52,2%	44,4%	42,6%	43,9%	34,0%	37,6%	39,7%	87,8%	70,0%	50,4%	48,4%	52,2%	53,3%	47,1%	54,4%	57,6%	52,0%
BANCO FINANCIERO	56,4%	96,9%	73,9%	98,4%	97,1%	87,7%	76,6%	74,2%	69,8%	76,9%	60,2%	96,2%	90,5%	88,2%	90,1%	98,0%	87,8%	94,5%	108%	114%	87,1%
INTERAMERICANO DE FINANZAS	56,8%	82,1%	81,2%	106%	89,9%	82,6%	75,1%	73,9%	52,6%	63,2%	68,6%	93,9%	77,8%	84,1%	92,7%	114%	99,2%	109%	104%	96,4%	84,6%
CITIBANK PERU	20,9%	53,2%	62,5%	125%	89,3%	26,1%	26,6%	33,7%	27,4%	16,5%	27,5%	82,7%	74,1%	47,5%	52,3%	53,4%	80,8%	60,2%	84,6%	87,7%	59,1%
HSBC PERU	108%	133%	189%	194%	190%	203%	195%	212%	136%	204%	173%	306%	371%	234%	231%	149%	204%	181%	249%	268%	212,4%
INTERBANK	51,3%	67,7%	82,0%	65,4%	60,5%	57,0%	52,1%	56,4%	51,8%	52,3%	43,9%	69,9%	60,8%	56,9%	38,3%	33,2%	46,5%	61,9%	70,4%	65,6%	58,9%
MI BANCO	68,6%	72,1%	62,9%	117%	107%	94,2%	113%	77,1%	95,2%	64,2%	78,6%	168%	140%	133%	124%	90,6%	94,4%	97,8%	102%	87,8%	99,4%
SCOTIABANK PERU	41,0%	58,3%	67,0%	57,9%	59,1%	68,5%	47,4%	43,6%	45,2%	48,9%	58,3%	81,6%	63,4%	69,5%	59,1%	61,3%	63,6%	49,8%	61,1%	56,5%	56,9%
PERÚ	44,3%	59,0%	69,6%	63,0%	58,7%	54,5%	47,4%	48,0%	40,8%	42,8%	44,7%	85,9%	71,6%	59,5%	56,6%	57,5%	61,9%	57,7%	66,8%	69,0%	58,8%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; Superintendencia de Bancos y Seguros de Perú; Superintendencia Financiera de Colombia

Elaboración del autor