



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

Análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BANECUADOR agencia Santo Domingo, período 2018 – 2020

Patricio Gustavo Chicaiza Carche

Trabajo de Titulación modalidad: Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito parcial para la obtención del grado de:

MAGÍSTER EN FINANZAS.

RIOBAMBA-ECUADOR

Octubre 2023

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, Patricio Gustavo Chicaiza Carche, declaro que presente trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este proyecto de investigación de maestría, el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica del Chimborazo.

Riobamba, octubre de 2023

PATRICIO GUSTAVO CHICAIZA CARCHE

No. CÉDULA 1718031980

©2023, Patricio Gustavo Chicaiza Carche

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

EL TRIBUNAL DE TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, titulado Análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BANECUADOR agencia Santo Domingo, período 2018 – 2020, de responsabilidad del Señor Patricio Gustavo Chicaiza Carche ha sido prolijamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

Ing. Liliana Alejandra Funes Samaniego, Ph. D.

PRESIDENTA

Ing. Jorge Enrique Arias Esparza, Mgtr.

DIRECTOR

Ing. Stalin Efrén Arguello Erazo, Ph.D.

MIEMBRO

Ing. María Belén Aguilar Fernández, Mgtr.

MIEMBRO

Riobamba, octubre 2023

DEDICATORIA

A mi madre por ser ejemplo de trabajo, perseverancia y esfuerzo.

A mis hijos por ser la fuente motivacional y el motor de mi vida, por inyectarme amor y alegría.

A todas las personas que confiaron en mí, me acompañaron y sobre todo me motivaron constantemente para alcanzar esta meta.

AGRADECIMIENTO

A Dios por ser fuente de vida y salud, a mi madre Carmita por su apoyo incondicional en todo momento, a mi esposa e hijos por ser inspiración en todo este proceso de desarrollo personal y profesional.

Al Ing. Jorge Arias, Ing. Stalin Arguello e Ing. Belén Aguilar por acompañarme en este proceso de titulación, quiero agradecerles por su paciencia, predisposición y valiosos conocimientos en el desarrollo del presente trabajo.

Al alma máter de la prestigiosa Escuela Politécnica del Chimborazo por acogerme y compartir conocimientos, anécdotas, experiencias.

TABLA DE CONTENIDO

TABLA DE CONTENIDO.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xv
RESUMEN.....	xvi
SUMMARY.....	xvii

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.1.1. <i>Situación Problemática</i>	1
1.2. Formulación del problema.....	3
1.3. Preguntas directrices o específicas de la investigación.....	3
1.4. Justificación de la investigación.....	3
1.4.1. <i>Justificación teórica</i>	3
1.4.2. <i>Justificación metodológica</i>	3
1.4.3. <i>Justificación práctica</i>	4
1.5. Objetivos de la investigación.....	5
1.5.1. <i>Objetivo General</i>	5
1.5.2. <i>Objetivos Específicos</i>	5
1.5.3. <i>Hipótesis</i>	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. Antecedentes de la investigación.....	6
2.2. Marco Teórico.....	8
2.2.1. <i>Sistema financiero ecuatoriano</i>	8

2.2.2.	<i>Tipos de Instituciones</i>	9
2.2.3.	<i>Riesgo</i>	11
2.2.4.	<i>Gestión de riesgo de crédito</i>	11
2.2.5.	<i>Calificación de riesgo de Instituciones Financieras</i>	12
2.2.6.	<i>Riesgos en una entidad financiera</i>	13
2.2.7.	<i>Análisis de riesgos</i>	14
2.2.8.	<i>Tipos de riesgos en una entidad financiera</i>	15
2.2.9.	<i>Riesgo crediticio</i>	18
2.2.10.	<i>Cálculo y Fórmula de perdidas esperadas</i>	19
2.2.11.	<i>Crédito</i>	20
2.2.12.	<i>Importancia del crédito</i>	21
2.2.13.	<i>Burós de Crédito</i>	21
2.2.14.	<i>Informes de crédito</i>	22
2.2.15.	<i>Puntuación de crédito</i>	23
2.2.16.	<i>El puntaje FICO</i>	23
2.2.17.	<i>Beneficios del Crédito</i>	24
2.2.18.	<i>Tipos de créditos</i>	24
2.2.19.	<i>Análisis de Riesgo Crediticio</i>	25
2.2.20.	<i>Análisis de Riesgo Crediticio en la Banca Ecuatoriana</i>	26
2.2.21.	<i>Evaluación financiera</i>	27
2.2.22.	<i>Ratios financieros</i>	28
2.2.23.	<i>Índice de Mora</i>	28
2.2.24.	<i>Rendimiento sobre Activos (ROA)</i>	29
2.2.25.	<i>Balance de situación</i>	29
2.2.26.	<i>Activo</i>	30
2.2.27.	<i>Pasivo</i>	30
2.2.28.	<i>Patrimonio</i>	31
2.2.29.	<i>Flujo de caja</i>	31
2.2.30.	<i>Identificación de componentes para minimizar el riesgo crediticio</i>	32

2.2.31.	<i>Microcrédito</i>	36
2.2.32.	<i>Ventajas y limitaciones del microcrédito</i>	36
2.2.33.	<i>Segmentos de Microcrédito</i>	37
2.2.34.	<i>El Método CAMEL</i>	38
2.2.35.	<i>Componentes del método CAMEL</i>	38
2.2.36.	<i>Indicadores Financieros utilizados por el método CAMEL</i>	39
2.2.37.	<i>Liquidez</i>	41
2.2.38.	<i>Mejoramiento de la liquidez</i>	42
2.2.39.	<i>Reseña histórica de BanEcuador</i>	42
2.3.	Variables	43
2.3.1.	<i>Operacionalización de las variables</i>	44
2.3.2.	<i>Matriz de consistencia</i>	46

CAPÍTULO III

3.	METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	47
3.1.	Enfoque de la investigación	47
3.1.1.	<i>Cualitativo</i>	47
3.1.2.	<i>Cuantitativo</i>	47
3.2.	Nivel de investigación	48
3.2.1.	<i>Investigación descriptiva</i>	48
3.2.2.	<i>Investigación exploratoria</i>	48
3.3.	Diseño de investigación	49
3.3.1.	<i>No experimental</i>	49
3.3.2.	<i>Transversal</i>	49
3.4.	Tipo de investigación	49
3.4.1.	<i>Investigación de campo</i>	49
3.4.2.	<i>Investigación bibliográfica- documental</i>	50
3.5.	Población y Muestra	50
3.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	51

3.6.1.	<i>Métodos</i>	51
3.6.2.	<i>Técnicas</i>	52
3.6.3.	<i>Instrumentos</i>	53
3.7.	Variables	53

CAPÍTULO IV

4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	54
4.1.	Resultados de la encuesta	54
4.2.	Comprobación de hipótesis	61
4.2.1.	<i>Pasos para comprobar la hipótesis</i>	62
4.3.	Análisis financiero	65
4.4.	Análisis de niveles de morosidad	70
4.5.	Rendimiento sobre activos (ROA)	71
4.6.	Rendimiento sobre la cartera	72
4.7.	Análisis CAMEL	73
4.7.1.	<i>CAMEL -Capital</i>	75
4.7.2.	<i>CAMEL - Activos</i>	78
4.7.3.	<i>CAMEL -Management</i>	80
4.7.4.	<i>CAMEL -Rentabilidad</i>	81
4.7.5.	<i>CAMEL -Liquidez</i>	83
4.7.6.	<i>Estrategias Financieras</i>	92

CONCLUSIONES	101
---------------------------	------------

RECOMENDACIONES	102
------------------------------	------------

GLOSARIO

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	Entidades bancarias privadas del Ecuador.....	10
Tabla 2-2:	Entidades bancarias públicas del Ecuador.....	10
Tabla 3-2:	Cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.....	10
Tabla 4-2:	Operacionalización de variable independiente	44
Tabla 5-2:	Operacionalización de Variable Dependiente	45
Tabla 6-2:	Matriz de consistencia.....	46
Tabla 1-4:	Pregunta 1.....	54
Tabla 2-4:	Pregunta 2.....	55
Tabla 3-4:	Pregunta 3.....	55
Tabla 4-4:	Resultados pregunta 4.....	56
Tabla 5-4:	Resultados pregunta 5.....	57
Tabla 6-4:	Resultados pregunta 6.....	58
Tabla 7-4:	Resultados pregunta 7.....	58
Tabla 8-4:	Resultados pregunta 8.....	59
Tabla 9-4:	Resultados pregunta 9.....	60
Tabla 10-4:	Resultados pregunta 10.....	61
Tabla 11-4:	Frecuencia observada de preguntas	62
Tabla 12-4:	Frecuencia esperada de preguntas	63
Tabla 13-4:	Cálculo del Chi cuadrado.....	63
Tabla 14-4:	Tabla Chi cuadrado teórico.....	64
Tabla 15-4:	Resumen de Balance general anual de BanEcuador Santo Domingo 2018-2020	66

Tabla 16-4: Variación Absoluta y Variación Relativa de Blance General BanEcuador 2018-2020	67
Tabla 17-4: Análisis de Cartera de Créditos en Activos de BanEcuador 2018-2020	67
Tabla 18-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2018.....	68
Tabla 19-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2019	68
Tabla 20-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2020	69
Tabla 21-4: Índice de Morosidad BanEcuador Santo Domingo 2018-2019.....	70
Tabla 22-4: Rendimiento sobre activos BanEcuador Santo Domingo 2018-2019	71
Tabla 23-4: Rendimiento sobre cartera BanEcuador Santo Domingo 2018-2019.....	72
Tabla 24-4: Información financiera de BanEcuador Santo Domingo 2018-2020	74
Tabla 25-4: Indicadores componente de CAPITAL	75
Tabla 26-4: Indicadores componente de ACTIVOS.....	78
Tabla 27-4: Indicadores componente de MANAGEMENT	80
Tabla 28-4: Indicadores Rentabilidad	82
Tabla 29-4: Indicadores de Liquidez	83
Tabla 30-4: Indicadores financieros periodo 2018-2020 Banecuador Santo Domingo	85
Tabla 31-4: Promedio y desviación estándar de indicadores financieros 2018-2020.....	85
Tabla 32-4: Tabla de estandarización de indicadores financieros Banecuador.....	86
Tabla 33-4: Tabla de equivalencias matriz Z.....	87
Tabla 34-4: Tabla de Calificaciones	87
Tabla 35-4: Definiciones de las escalas de calificaciones a Instituciones Financieras	88
Tabla 36-4: Tabla de calificaciones	89
Tabla 37-4: Calificación porcentual del grupo de indicadores CAMEL	89
Tabla 38-4: Calificación cualitativa del grupo de indicadores CAMEL.....	90
Tabla 39-4: Estrategias Financieras	92

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2.	Sistema Financiero Nacional.....	9
Figura 1-4.	Pregunta 1.....	54
Figura 2-4.	Pregunta 2.....	55
Figura 3-4.	Pregunta 3.....	56
Figura 4-4.	Pregunta 4.....	56
Figura 5-4.	Pregunta 5.....	57
Figura 6-4.	Pregunta 6.....	58
Figura 7-4.	Pregunta 7.....	59
Figura 8-4.	Pregunta 8.....	59
Figura 9-4.	Pregunta 9.....	60
Figura 10-4.	Pregunta 10.....	61
Figura 11-4.	Análisis de activos Banecuador Santo Domingo.....	65
Figura 12-4.	Análisis de Activos vs Pasivos BanEcuador 2018-2020.....	66
Figura 13-4.	Análisis de cartera de microcréditos vencida BanEcuador 2018	68
Figura 14-4.	Análisis de cartera de microcrédito vencida 2019.....	69
Figura 15-4.	Análisis de cartera de microcréditos vencida BanEcuador 2020	70
Figura 16-4.	Análisis de índice de morosidad BanEcuador 2018-2020.....	71
Figura 17-4.	Análisis de rendimiento sobre activos (ROA) BanEcuador 2018-2020.....	72
Figura 18-4.	Análisis de rendimiento sobre cartera (ROC) BanEcuador 2018-2020	73
Figura 19-4.	Patrimonio sobre activo.....	76
Figura 20-4.	Indicador Pasivo sobre Activo	77
Figura 21-4.	Indicador activo improductivo sobre Patrimonio	77

Figura 22-4.	Indicador de morosidad global	79
Figura 23-4.	Indicador Cartera en riesgo sobre Patrimonio	79
Figura 24-4.	Indicador Gastos operacionales sobre Obligaciones con el Público.	80
Figura 25-4.	Indicador de gastos de personal sobre obligaciones con el público	81
Figura 26-4.	Spread.....	82
Figura 27-4.	Margen Financiero	83
Figura 28-4.	Depósitos a la vista sobre depósitos a plazo.....	84
Figura 29-4.	Fondos disponibles sobre depósitos a la vista	84

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A:	Balance general BanEcuador Santo Domingo 2018	110
Anexo B:	Balance general BanEcuador Santo Domingo 2020	116
Anexo C:	Encuesta dirigida a trabajadores de BanEcuador	119
Anexo D:	Entrevista aplicada	120
Anexo E:	Entrevista Desarrollada	121

RESUMEN

El objetivo fue realizar un análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo, período 2018 – 2020. Este fue desarrollado con un enfoque de investigación cualitativo y cuantitativo, utilizando un nivel de investigación descriptivo, el diseño de investigación fue no experimental debido a que se analizó el impacto que tuvieron los procedimientos en la aplicación transversal con la recolección de información y posteriormente se plantearon soluciones para la interpretación de los datos. Los métodos que se utilizaron fueron el inductivo y la observación. Se aplicó para el análisis el método financiero CAMEL que a través del conjunto de indicadores representativos de suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel estabilidad de la rentabilidad y manejo de la liquidez, lo que determinó la calificación general para la institución analizada se mantiene desde el 2018 con calificación AA, la misma calificación presentó para el 2020, a través de la evaluación realizada se pudo evidenciar oportunidades de mejora para la agencia de Banecuador de Santo Domingo, arrojando un resultado positivo, permitiendo verificar y cumplir con el objetivo de proponer estrategias financieras. Los resultados obtenidos permitieron establecer las estrategias financieras necesarias desde la perspectiva financiera, perspectiva de clientes, perspectiva de procesos internos y desde la perspectiva de aprendizaje para que abarquen de forma integral la gestión financiera de la institución con el objetivo de mejorar los indicadores de liquidez. Finalmente, se concluyó que, si existe incidencia del riesgo crediticio en la liquidez, y que las estrategias no solo se enfocaron en el manejo del riesgo de crédito, sino que se amplía al manejo de las captaciones y gestión de la recuperación de la cartera.

PALABRAS CLAVE: FINANZAS, RIESGO CREDITICIO, LIQUIDEZ, MICROCREDITOS, ANALISIS FINANCIERO, ESTRATEGIAS, CALIFICACION.



0119-DBRA-UPT-IPEC-2023

27-09-2023

SUMMARY

The current research work was conducted to analyze the credit risk in the granting of micro-credits, to determine the impact on liquidity using the CAMEL method of BanEcuador agency Santo Domingo, period 2018 - 2020. This was developed with a qualitative and quantitative research approach, using a descriptive level of research, the research design was non-experimental since the impact that the procedures had in the cross-sectional application was analyzed with the collection of information and subsequently solutions were proposed for the interpretation of the data. The methods used were inductive and observation. The CAMEL financial method was applied for the analysis, which through the set of representatives indicators of capital adequacy, solvency and asset quality, the quality of management, the stability level of profitability and liquidity management, which determined the overall rating for the analyzed institution has been maintained since 2018 with AA rating, the same rating presented for 2020, through the evaluation made it was possible to demonstrate opportunities of improvement for the agency of BanEcuador of Santo Domingo, yielding a positive result, allowing to verify and fulfill the objective of proposing financial strategies. The results obtained made it possible to establish the necessary financial strategies from the financial perspective, client perspective, internal processes perspective and from the learning perspective to comprehensively cover the institution's financial management with the objective of improving liquidity indicators. Finally, it was concluded that there is an impact of credit risk on liquidity, and that the strategies were not only focused on credit risk management, but also extended to the management of deposits and portfolio recovery management.

KEYWORDS: CREDIT RISK, LIQUIDITY, MICROCREDIT, FINANCIAL ANALYSIS, STRATEGIES, RATING.

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Situación Problemática

La actividad financiera es el motor primordial dentro de la economía de un país desarrollado y en vías de desarrollo, es amplia y considera muchos factores, hay que diferenciar que dentro de estas actividades se encuentra la actividad bancaria la cual por medio de la utilización de herramientas como la Tecnología crediticia que se define como un conjunto de acciones, técnicas y procedimientos necesarios para el diseño y construcción de un modelo de gestión para la promoción y selección, evaluación y aprobación, seguimiento y recuperación del crédito permiten mitigar el riesgo inherente en la concesión de créditos (Aranguiz y Gallegos, 2018).

A nivel mundial el principal éxito de las instituciones financieras es tener un manejo adecuado del Riesgo Crediticio entendiéndose como tal la posibilidad de impago del crédito otorgado a la institución, es por ello que es importante realizar un análisis del riesgo de crédito con el fin mantener indicadores saludables para continuar con el giro de su negocio.

Es importante destacar que uno de los principales objetivos a nivel financiero con enfoque mundial es la inclusión financiera entendiéndose que el negocio de la banca debe realizarse con responsabilidad y sostenibilidad, esto se puede lograr mediante la aplicación de modelos de gestión de créditos responsables.

De acuerdo con la última información disponible de la Federación Latinoamericana de Bancos – FELABAN, en América Latina al cierre de 2019 existían 542 entidades bancarias en 17 países (Fica et al., 2018).

El nivel de activos de las 542 entidades bancarias en la región a diciembre 2019 fue de USD 4,05 billones, lo que significó un aumento de 2,1% respecto del año anterior. Brasil representa el 56% del total de activos (USD 2,26 billones); seguido por México que representa el 13% (USD 521 mil millones) y Chile el 10% (USD 390 mil millones). Ecuador representa el 1,01% (USD 45 mil millones) del total de los activos de la región, lo cual refleja un crecimiento de 8,8% respecto a diciembre 2018.

Por su parte, el principal componente de los activos dentro de la intermediación financiera que realizan las entidades bancarias es la cartera de crédito, misma que para los 542 bancos privados en la región al cierre de 2019 fue de USD 1,95 billones, 3,4% más que en 2018. Por otra parte, los depósitos como parte fundamental de los pasivos, en el mismo periodo fueron de USD 1,84 billones, que refleja un aumento de 4,6% con respecto de diciembre de 2018. En este sentido, Panamá es la economía que mayor profundización financiera presenta con una relación del 102% de su cartera como porcentaje del PIB, mientras que Ecuador y República Dominicana son las economías que menor participación tienen con un 28% y 23%, respectivamente. Asimismo, Panamá es el país con el mayor indicador de depósitos como porcentaje del PIB, lo que corrobora que es la economía latinoamericana con la mayor profundización financiera. Por el contrario, Ecuador y Nicaragua son las economías con la menor cantidad de depósitos como porcentaje del PIB igual a 28% y 28

Actualmente según la Superintendencia de Bancos existen 24 bancos privados y 3 bancos públicos que desarrollan sus actividades dentro de nuestro territorio, de la misma manera existen 312 cooperativas de ahorro y crédito en todos los segmentos según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Todas estas instituciones hacen intermediación financiera, que según el banco central define como aquella actividad productiva en la que una unidad institucional capta fondos contrayendo pasivos por cuenta propia, con el fin de canalizar estos fondos a otras unidades institucionales mediante préstamos o adquiriendo activos financieros.

En BanEcuador agencia Santo Domingo ha venido presentado un alto nivel de riesgo en la concesión de microcréditos desde el año 2018 presentando un indicador del 3.58% llegando en el año 2020 a presentar un indicador del 19.24% de morosidad de acuerdo a los balances proporcionados por la institución, existen algunas causas que afectan a que haya un mayor riesgo como la falta de una mejor metodología y procesos en la concesión de créditos, falta de un análisis técnico, falta de liquidez de la institución, mayor presencia de la competencia, la situación de la pandemia, políticas gubernamentales relacionadas a la condonación de intereses, entre otros factores que afectan a que se haya elevado el riesgo de crédito.

Es por aquello que es necesario que las instituciones financieras en nuestro país cuenten con un manejo adecuado del riesgo de crédito de manera especial al sector de las finanzas orientadas a las microempresas debido a que estas están expuestas a mayores niveles de riesgo, BanEcuador al formar parte del sistema financiero y cuyo objetivo es ser una banca de desarrollo la mayor parte de su cartera de crédito está compuesta por crédito dirigidos a la microempresa y estos direccionados a fortalecer las actividades de agricultura, ganadería, comercio y servicios. Es fundamental realizar un análisis del riesgo crediticio en especial en la concesión de

microcréditos y como estos afectan a la liquidez de la institución haciendo uso de herramientas financieras integrales como el método CAMEL.

1.2. Formulación del problema

Como el análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo, periodo 2018 – 2020.

1.3. Preguntas directrices o específicas de la investigación

¿Cómo el marco teórico ayudara en la construcción de un análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos y su incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo, periodo 2018-2020?

¿De qué manera un diagnóstico del riesgo de crédito afecta a la liquidez en la concesión de microcréditos de BanEcuador agencia Santo Domingo?

¿De qué manera análisis del riesgo crediticio a través del método CAMEL permitirá establecer estrategias financieras que permitan mejorar la liquidez?

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Justificación teórica

La presente investigación se realizó en base a estudios enfocados al riesgo crediticio y liquidez tanto en bibliotecas físicas como bibliotecas virtuales, artículos científicos, libros virtuales, existen estudios como gestión y control del riesgo de crédito en la banca, medición de riesgos de mercado y crédito, el riesgo de crédito en perspectiva, análisis de la liquidez, de la misma manera se consideró la normativa como la Ley general de Instituciones del sistema financiero, Ley de régimen monetario y banco del estado, fichas metodológicas utilizadas por la Superintendencia de Bancos para medir los indicadores financieros.

1.4.2. Justificación metodológica

La metodología que se utilizó en el presente trabajo fue basada en un enfoque mixto, es decir cualitativo y cuantitativo, cualitativo por cuanto se considera la opinión para realizar las

conclusiones del caso, cuantitativo por el empleo de encuestas para la recolección de la información y realizar los análisis basados en esta información.

El presente trabajo se realizó con el propósito de aportar al conocimiento existente sobre la gestión del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos de BanEcuador agencia Santo Domingo a través de un análisis financiero mediante la metodología CAMEL, como instrumento de mejoramiento de los índices de liquidez, cuyos resultados podrán sistematizarse en estrategias financieras para ser incorporado como conocimiento a las ciencias administrativas, ya que se estaría demostrando que realizando una correcta gestión del riesgo crediticio mejorará el nivel de liquidez de la institución.

La investigación se realizó por existe la necesidad de mejorar los indicadores de liquidez a través del análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos de BanEcuador agencia Santo Domingo en el periodo 2018-2020. Este análisis permitirá proponer estrategias para reducir el riesgo por ende el mejoramiento de los indicadores de liquidez de la institución basados en la información financiera proporcionada por la institución.

1.4.3. Justificación práctica

El presente trabajo investigativo se desarrolló a través del análisis del riesgo de crédito de la cartera de microcréditos identificando los factores principales que permitan disminuir este tipo de riesgo y cómo influye en la liquidez de BanEcuador agencia Santo Domingo.

Los beneficiarios del presente estudio de manera directa son los funcionarios que administran la cartera de clientes de BanEcuador agencia Santo Domingo debido que al tener un diagnóstico del riesgo de crédito le permitirá tomar mejores decisiones e implementar estrategias para disminuir el riesgo de crédito y por ende el mejoramiento de la liquidez.

En la presente investigación al obtener resultados de los indicadores de liquidez que al ser analizados con un enfoque financiero y de mitigación del riesgo permitió realizar un diagnóstico con el cual se generó estrategias financieras con el objetivo de tomar decisiones adecuadas y que permitan mejorar la liquidez del Banco permitiendo de esta manera apoyar al desarrollo socio económico del país con productos financieros adecuados a las necesidades de la sociedad con una visión al sostenimiento al largo plazo.

1.5. Objetivos de la investigación

1.5.1. *Objetivo General*

Analizar el riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, que incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo, periodo 2018 – 2020.

1.5.2. *Objetivos Específicos*

- Realizar un marco teórico para el análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos y su incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo, periodo 2018-2020.
- Realizar un diagnóstico del riesgo crediticio con el que cuenta BanEcuador tomando en cuenta la concesión de microcréditos en la agencia Santo Domingo, período 2018-2020.
- Realizar un análisis financiero mediante el método CAMEL para establecer estrategias financieras que permitan mejorar la liquidez

1.5.3. *Hipótesis*

Hipótesis general

- H0: El análisis de riesgo crediticio en la concesión de microcréditos NO incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo en el periodo 2018-2020
- H1: El análisis de riesgo crediticio en la concesión de microcréditos SI incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de BanEcuador agencia Santo Domingo en el periodo 2018-2020.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Revisando las investigaciones realizadas acerca del tema se ha podido encontrar en la UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO, EN LA FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA aparece el trabajo investigativo denominado “ANÁLISIS CAMEL Y EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA” De autoría de López (2016).

Como hallazgos relevantes podemos mencionar que en el diagnostico el análisis CAMEL, es una herramienta indispensable para diagnosticar e identificar los riesgos financieros que surgen de la naturaleza del negocio, entre ellos tenemos: el exceso de liquidez, la poca rentabilidad, la alta morosidad de cartera, entre otros.

De la misma manera observando otras investigaciones relacionadas al presente tema se encontró en la UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI, FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS aparece el trabajo investigativo “ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA DE LA CIUDAD DE LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, PERIODO 2017”. De autoría de Quindigalle (2018).

Dentro de la información relevante encontrada se concluye que mientras no se tomen medidas adecuadas que mejore las causas y un buen análisis del riesgo de créditos, la cooperativa seguirá teniendo porcentajes altos de la cartera vencida por lo tanto baja rentabilidad, lo que no le permite cumplir con sus obligaciones y metas trazadas, por ende, no podrá seguir colocando créditos en la sociedad, perdiendo confiabilidad, produciendo un impacto negativo en lo social y económico.

Revisando las investigaciones realizadas en el extranjero específicamente en Perú se ha podido encontrar en la *UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO*, FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES, ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN aparece el trabajo investigativo denominado “Tecnología crediticia y su relación con la morosidad en el Sector Micro Financiero- Trujillo 2016. De autoría de Méndez (2016).

Como hallazgos relevantes podemos mencionar que en el diagnóstico existe una relación inversa entre la tecnología crediticia y la cartera morosa del sector micro financiero en la ciudad de Trujillo 2016, pues el sector Micro Financiero para el 2016 tiene un nivel de morosidad promedio de 5.3%, esto se debe a la informalidad de los créditos otorgados, el 85% de sus colocaciones a la microempresas son a microempresas informales y falta de verificaciones post-Desembolso, donde se puede determinar que la tecnología crediticia está relacionada con los índices de morosidad presentados por estas instituciones.

De la misma manera realizando otras investigaciones en este caso específicamente en Bolivia se encontró que en la UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS, CARRERA DE ECONOMÍA, aparece el trabajo investigativo “IMPACTO DE LA TECNOLOGÍA CREDITICIA SOBRE EL DESVÍO DE CREDITO EN LA CARTERA DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. CASO BANCO FIE REGIONAL EL ALTO” 2017. De autoría de Baltazar (2017).

Dentro de la información relevante encontrada se concluye que la probabilidad de desvío va disminuyendo a medida que se incrementan la experiencia y la capacitación y cuando la evaluación de la capacidad de pago es baja, mientras que esta probabilidad es alta para la aprobación del crédito, hecho que llama poderosamente la atención, más sabiendo que el desvío en esta regional del Banco FIE podría ascender hasta un monto anual de 1 millón de dólares.

Una de las investigaciones revisadas específicamente de Bolivia de la UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS, CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, aparece el trabajo investigativo “LAS TECNOLOGÍAS MICROREDITICIAS Y SU INCIDENCIA EN LA MORA DE LAS MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS DE LA CIUDAD DE LA PAZ” de autoría de Toranzo (2019).

Se puede mencionar que en el diagnóstico de la investigación que se ha demostrado que un menor cumplimiento de la acción de seguimiento y evaluación al uso del microcrédito como componente de las tecnologías crediticias, ocasiona que los índices de mora se incrementen en las entidades micro crediticias. Tal afirmación se la hace una vez que se han descrito datos del comportamiento de la mora del sector microcréditos y se ha relacionado los mismos con las características de las tecnologías crediticias.

Revisando investigaciones relacionadas con el presente trabajo investigativo se pudo encontrar que la Universidad Andina Simón Bolívar con Sede en Ecuador, del Área de Gestión Programa

de Maestría en Finanzas y Gestión de Riesgos, un trabajo investigativo denominado “Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia” de autoría de Núñez (2017).

En la investigación en mención se puede mencionar que se verificó la hipótesis de que las tecnologías aplicadas en la colocación y recuperación de cartera que mantienen las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Quito tienen efecto sobre el indicador de morosidad, sin embargo no ocurre lo mismo en los indicadores la liquidez o la solvencia, pues éstos no dependen de la tecnología aplicada sino de otros factores y variables inherentes al negocio como políticas de captación y colocación de recursos, decisiones de inversión, entre otras.

Revisando estudios realizados en nuestro país con relación a nuestro tema de investigación se pudo encontrar que, en la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO, en la FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CARRERA DE ECONOMÍA, aparece un tema denominado “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FRANDESC LTDA., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO” de autoría Paredes (2014).

En la información relevante encontrada se puede mencionar que la media de la cartera vencida de las cooperativas que funcionan en el cantón Salcedo es de 6% mientras que el de la cooperativa Chibuleo es del 9% lo que evidencia que existe un alto porcentaje de cartera vencida, pese a que se maneja gestiones de cobranzas judiciales y extrajudiciales.

2.2. Marco Teórico

2.2.1. Sistema financiero ecuatoriano

Según la Superintendencia de Bancos (2022) define al sistema financiero en los siguientes términos “Es un conjunto de instituciones que tiene como función principal organizar el mercado y canalizar los recursos financieros desde los agentes financieros excedentarios (ahorradores) y los deficitarios demandantes de capital (inversionistas y prestatarios)”.

Romero (2018) define al sistema financiero como el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo

de la actividad económica del país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos.

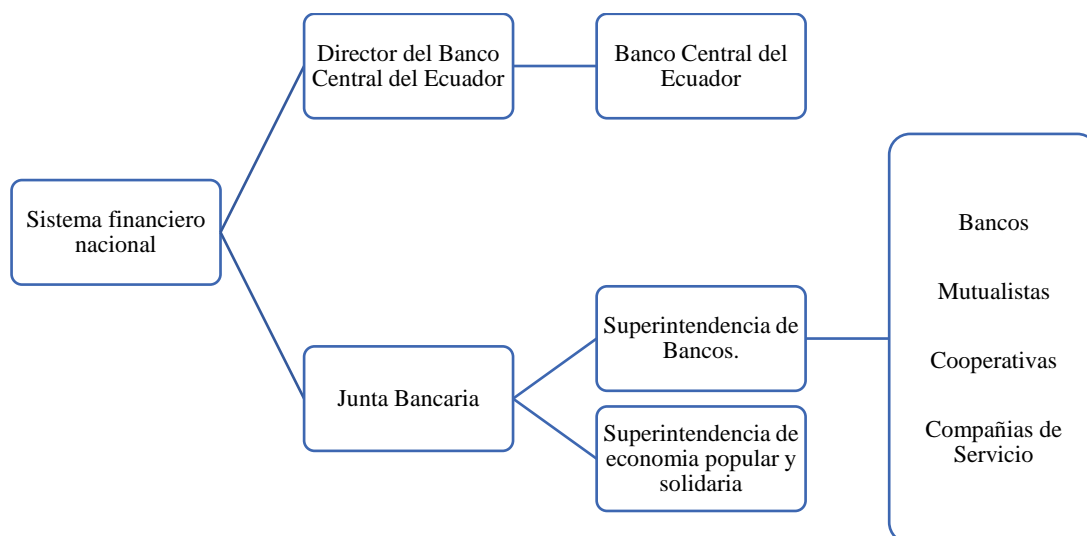


Figura 1-2. Sistema Financiero Nacional

Fuente: Romero (2018)

Es decir, el sistema financiero está conformado por entidades tanto privadas como públicas, regulados por la Superintendencia de Bancos en el caso de los Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que supervisa a las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, la dinámica del sistema financiero se fundamenta en que los recursos monetarios se direccionen desde las personas excedentaria hacia los deficitarios.

El sistema financiero es de vital importancia en la economía de nuestro país debido a que este se constituye en el motor para que los recursos monetarios sean destinados a dinamizar la economía de las familias y empresas, y que de manera adecuada estén sujetos a una correcta regulación.

2.2.2. Tipos de Instituciones

En nuestro país, de acuerdo a Superintendencia de Bancos (2023) existen 21 bancos privados y 3 bancos públicos que trabajan en la intermediación financiera. De la misma manera es importante destacar que de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2022) existen 445 entidades, con 9.451.793 certificados de aportación.

Tabla 1-2: Entidades bancarias privadas del Ecuador

BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR		
CITIBANK	DELBANK	MACHALA
AMAZONAS	DINERS	PACIFICO
AUSTRO	GENERAL RUMIÑAHUI	PICHINCHA
BOLIVARIANO	GUAYAQUIL	PROCREDIT
CAPITAL	INTERNACIONAL	PRODUBANCO
COMERCIAL DE MANABI	LITORAL	SOLIDARIO
COOPNACIONAL	LOJA	BANCO DE DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A CODESAROLLO

Fuente: Superintendencia de Bancos

Tabla 2-2: Entidades bancarias públicas del Ecuador

BANCOS PÚBLICOS DEL ECUADOR
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B. P
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL B. P
BANECUADOR B. P

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Tabla 3-2: Cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador

Segmento	Matriz
Segmento 1	47
Segmento 2	48
Segmento 3	91
Segmento 4	157
Segmento 5	102
TOTAL	445

Fuente: Superintendencia de Bancos.

La composición del sistema financiero en el Ecuador es amplia, la participación de Bancos del sector privado como del sector público, Mutualistas, Cooperativas de ahorro y crédito permiten que el mecanismo de intermediación financiera cumpla con su objetivo que es el de captar recursos del público y colocarlos en créditos. Como se observa en la

Tabla 1-2: Entidades bancarias privadas del Ecuador, en nuestro país operan 21 bancos de carácter privado esto representa el 88% de numero de bancos que operan en el país mientras que el 12% está representado por Instituciones financieras del carácter público como se observa en **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.** También es necesario señalar que no solo los bancos realizan intermediación financiera, sino también las cooperativas de ahorro y crédito

que de acuerdo a **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.** podemos observar que en nuestro país operan 445 cooperativas de ahorro y crédito de todos los segmentos.

2.2.3. Riesgo

Según el diccionario de la Real Academia Española (1992), define el riesgo como: contingencia o proximidad de un daño; en donde contingencia se define como: la posibilidad de que algo suceda o no suceda, especialmente un problema que se plantea de manera no prevista.

También se puede definir que es la medida de probabilidad en la que un suceso de peligro inminente pueda tomar efecto en algún lugar determinado y llegar a perjudicar a uno o más individuos; esto quiere decir, que mide qué tan vulnerable es el entorno y los individuos en el mismo, de resultar afectados (Martinez, 2021).

El riesgo tiene varias concepciones desde el punto de vista en el que se lo considere, pero en términos generales podemos decir que es la probabilidad de sufrir algún tipo de pérdida o estar propenso a algún tipo de peligro.

Para el caso del presente estudio es la probabilidad de obtener pérdidas por incumplimiento en los pagos de los créditos otorgados.

2.2.4. Gestión de riesgo de crédito

Son políticas y procedimientos que poseen las cooperativas para el seguimiento y recuperación de la cartera de crédito, estos incluyen herramientas de calificación de rating para el riesgo, la cual determinara si las cooperativas pueden seguir activas (Capuz, 2020).

La gestión del riesgo de crédito tiene como objetivo básico preservar la solidez financiera y patrimonial de una entidad financiera de forma acorde con sus decisiones estratégicas en cuanto a metas de crecimiento y rentabilidad (Cristobal, 2020).

La gestión de riesgo es una de las aristas más importantes dentro del manejo integral de una institución financiera por su actividad de intermediación de recursos financieros, en el caso del banco es importante tener buenos procesos de manejo o gestión del riesgo para evitar que se deteriore la cartera y por tanto se ponga en exposición los recursos de los depositantes.

2.2.5. Calificación de riesgo de Instituciones Financieras

Según la Superintendencia de Bancos del Ecuador la calificación de riesgo es la solvencia y la capacidad de las entidades del sistema financiero nacional para administrar los riesgos con terceros y cumplir sus obligaciones con el público será calificada sobre la base de parámetros mínimos que incluyan una escala uniforme de calificación de riesgo por sectores financieros, de acuerdo con las normas que al respecto emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La calificación de riesgo podrá ser realizada por compañías calificadoras de riesgos nacionales o extranjeras, o asociadas entre ellas, con experiencia y de reconocido prestigio, calificadas como idóneas por los organismos de control. La contratación de estas firmas será efectuada mediante procedimientos de selección, garantizando la alternabilidad (Superintendencia de Bancos , 2022)

Según la Superintendencia de Bancos la calificación de riesgo para instituciones financieras se realiza en base a la siguiente escala:

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación;

BBB. - Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un

período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos:

B.- Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación;

C.- Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;

D.- La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales;

E.- La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

En el caso específico de BanEcuador tiene una calificación en el 2018 de BBB-, en el año 2019 de A-, en el año 2020 una calificación de A-. La calificación fue realizada por Unión Ratings S.A., la calificación A- de acuerdo a la escala utilizada por la superintendencia de Bancos se puede decir que la institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación

2.2.6. Riesgos en una entidad financiera

Los principales riesgos para los bancos incluyen el riesgo crediticio, operativo, de mercado y de liquidez. Dado que los bancos están expuestos a una variedad de riesgos, tienen infraestructuras de gestión de riesgos bien construidas y están obligados a seguir las regulaciones gubernamentales. Las agencias gubernamentales, establecen las regulaciones para contrarrestar los riesgos y proteger a los depositante (Díaz, 2019).

Debido al gran tamaño de algunos bancos, la sobreexposición al riesgo puede provocar la quiebra del banco y afectar a millones de personas. Al comprender los riesgos que enfrentan los

bancos, los gobiernos pueden establecer mejores regulaciones para fomentar una gestión y una toma de decisiones prudentes (Maté et al., 2021).

La capacidad de un banco para gestionar el riesgo también afecta las decisiones de los inversores. Incluso si un banco puede generar grandes ingresos, la falta de gestión de riesgos puede reducir las ganancias debido a las pérdidas en los préstamos. Es más probable que los inversores de valor inviertan en un banco que pueda proporcionar beneficios y que no corra un riesgo excesivo de perder dinero (Caridad et al., 2021).

La actividad principal o medular del banco es la intermediación financiera es decir captar dinero del público y colocarlos en operaciones de crédito, es en este proceso en el cual el banco debe administrar bien su cartera de crédito para minimizar el riesgo y generar confianza en sus clientes e inversionistas los cuales son importantes dentro de esta dinámica de la intermediación financiera.

2.2.7. Análisis de riesgos

El análisis de riesgos es un enfoque cualitativo de resolución de problemas que utiliza varias herramientas de evaluación para elaborar y clasificar los riesgos con el fin de evaluarlos y resolverlos (Oblitas et al., 2021).

El proceso de análisis de riesgos es el siguiente:

1. Identificar los riesgos existentes

La identificación de riesgos implica principalmente una lluvia de ideas. Una empresa reúne a sus empleados para que puedan revisar todas las diversas fuentes de riesgo. El siguiente paso es organizar todos los riesgos identificados en orden de prioridad. Debido a que no es posible mitigar todos los riesgos existentes, la priorización garantiza que aquellos riesgos que pueden afectar significativamente a un negocio se aborden con mayor urgencia (Tenemea et al., 2020).

2. Evaluar los riesgos

Zambrano y Chavez (2019) mencionan que en muchos casos, la resolución de problemas implica identificar el problema y luego encontrar una solución adecuada. Sin embargo, antes de descubrir la mejor manera de manejar los riesgos, una empresa debe ubicar la causa de los riesgos haciendo la pregunta: "¿Qué causó tal riesgo y cómo podría influir en el negocio?"

3. Desarrollar una respuesta apropiada

Una vez que una entidad comercial se decide a evaluar los posibles remedios para mitigar los riesgos identificados y evitar su recurrencia, debe hacerse las siguientes preguntas: ¿Qué medidas se pueden tomar para evitar que el riesgo identificado se repita? Además, ¿qué es lo mejor que se puede hacer si se repite?

4. Desarrollar mecanismos preventivos para los riesgos identificados

Aquí, las ideas que resultaron útiles para mitigar los riesgos se desarrollan en una serie de tareas y luego en planes de contingencia que se pueden implementar en el futuro. Si se presentan riesgos, los planes se pueden poner en práctica (Fica et al., 2018).

Es importante identificar los riesgos inherentes a la actividad que realiza el banco, esto con el objeto de establecer procesos y procedimientos que mitiguen de alguna manera la exposición a pérdidas financieras y de otro tipo de recursos.

2.2.8. Tipos de riesgos en una entidad financiera

Los riesgos de crédito que se analizan en este apartado son los riesgos crediticios, operacional, de mercado y de liquidez. A continuación, se detallan los diferentes riesgos en cada uno de los apartados (Lapo y Mosquera, 2021).

2.2.8.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el mayor riesgo para los bancos. Ocurre cuando los prestatarios o las contrapartes no cumplen con las obligaciones contractuales. Un ejemplo es cuando los prestatarios no pagan el principal o los intereses de un préstamo. Los incumplimientos pueden ocurrir en hipotecas, tarjetas de crédito y valores de renta fija. El incumplimiento de los contratos obligacionales también puede ocurrir en áreas como derivados y garantías proporcionadas.

Si bien los bancos no pueden estar completamente protegidos del riesgo crediticio debido a la naturaleza de su modelo de negocios, pueden reducir su exposición de varias maneras. Dado que el deterioro de una industria o un emisor suele ser impredecible, los bancos reducen su

exposición mediante la diversificación y también a través de mejores procesos de concesión de crédito.

Al hacerlo, durante una recesión del crédito, es menos probable que los bancos estén sobreexpuestos a una categoría con grandes pérdidas. Para reducir su exposición al riesgo, pueden prestar dinero a personas con buenos antecedentes crediticios, realizar transacciones con contrapartes de alta calidad o poseer garantías para respaldar los préstamos (Zambrano y Chavez, 2019).

2.2.8.2. *Riesgo operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida debido a errores, interrupciones o daños causados por personas, sistemas o procesos (Aranguiz y Gallegos, 2018). El tipo de riesgo operativo es bajo para operaciones comerciales simples, como banca minorista y administración de activos, y más alto para operaciones como ventas y comercio. Las pérdidas que ocurren debido a errores humanos incluyen fraude interno o errores cometidos durante las transacciones. Un ejemplo es cuando un cajero accidentalmente le da un billete extra de \$50 a un cliente.

A mayor escala, el fraude puede ocurrir al violar la ciberseguridad de un banco. Permite a los piratas informáticos robar información de los clientes y dinero del banco y chantajear a las instituciones para obtener dinero adicional. En tal situación, los bancos pierden capital y la confianza de los clientes. El daño a la reputación del banco puede dificultar la captación de depósitos o negocios en el futuro (Aranguiz y Gallegos, 2018).

Dicho de otra manera, el riesgo operacional para el banco es la posibilidad de pérdidas financieras por alguna falla en los procesos internos en especial en las tecnologías de la información y procesos internos.

2.2.8.3. *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado surge principalmente de las actividades de un banco en los mercados de capital. Se debe a la imprevisibilidad de los mercados de valores, los precios de las materias primas, las tasas de interés y los diferenciales de crédito. Los bancos están más expuestos si están muy involucrados en la inversión en los mercados de capital o en las ventas y operaciones (Fica et al., 2018).

Los precios de las materias primas también juegan un papel porque un banco puede invertir en empresas que producen materias primas. A medida que cambia el valor de la mercancía,

también lo hace el valor de la empresa y el valor de la inversión. Los cambios en los precios de los productos básicos son causados por cambios en la oferta y la demanda que a menudo son difíciles de predecir. Por lo tanto, para disminuir el riesgo de mercado, es importante la diversificación de las inversiones. Otras formas en que los bancos reducen su inversión incluyen la cobertura de sus inversiones con otras inversiones inversamente relacionadas (Fica et al., 2018).

De acuerdo a las normas generales para las instituciones del sistema financiero del Ecuador libro I, título X de la gestión y administración del riesgo capítulo III, artículo 2 menciona acerca de riesgos de mercado que es la contingencia que una institución controlada incurra en pérdidas por movimientos de los precios del mercado como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance.

Los más comunes riesgos de mercado son los relacionados a las actividades de negociación de valores, operaciones con derivados, a las variaciones en la tasa de interés y el riesgo de tipo de cambio, así como del precio de los *commodities*.

2.2.8.4. *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad de un banco para acceder a efectivo para cumplir con las obligaciones de financiación. Las obligaciones incluyen permitir a los clientes retirar sus depósitos. La incapacidad de proporcionar efectivo de manera oportuna a los clientes puede resultar en un efecto de bola de nieve. Si un banco se demora en proporcionar efectivo a algunos de sus clientes durante un día, otros depositantes pueden apresurarse a retirar sus depósitos a medida que pierden la confianza en el banco. Esto reduce aún más la capacidad del banco para proporcionar fondos y conduce a una corrida bancaria (Tenemea et al., 2020).

Las razones por las que los bancos enfrentan problemas de liquidez incluyen una dependencia excesiva de fuentes de fondos a corto plazo, tener un balance concentrado en activos líquidos y pérdida de confianza en el banco por parte de los clientes. La mala gestión de la duración de los activos y pasivos también puede causar dificultades de financiación. Esto ocurre cuando un banco tiene muchos pasivos a corto plazo y no suficientes activos a corto plazo.

Los pasivos a corto plazo son depósitos de clientes o contratos de inversión garantizados a corto plazo (GIC) que el banco debe pagar a los clientes. Si todos o la mayoría de los activos de un banco están vinculados a préstamos o inversiones a largo plazo, el banco puede enfrentar un desajuste en la duración de los activos y pasivos.

Existen regulaciones para disminuir los problemas de liquidez. Incluyen un requisito para que los bancos mantengan suficientes activos líquidos para sobrevivir durante un período de tiempo, incluso sin la entrada de fondos externos (Caridad et al., 2021).

2.2.9. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es la probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de deuda. Los prestamistas corren el riesgo de no recibir el principal y los intereses de la deuda. Esto puede resultar en un flujo de efectivo interrumpido y un aumento en el costo de cobranza.

Las entidades financieras analizan el riesgo crediticio asociado a cada prestatario para reducir pérdidas y actividades fraudulentas. El plazo se puede extender a otros riesgos similares: es posible que un emisor de bonos no pueda realizar el pago en el momento de su vencimiento, o que una compañía de seguros no pueda pagar un reclamo.

La gestión del riesgo de crédito predice circunstancias negativas y mide los riesgos potenciales involucrados en una transacción. Para gestionar el riesgo, la mayoría de los bancos confían en las innovaciones tecnológicas. Pero estos sistemas de gestión de riesgos son muy caros. El sistema mide, identifica y controla el riesgo de crédito como parte de Basilea III.

Para determinar la cantidad correcta que se puede prestar a un prestatario, instituciones financieras utilizan modelos de riesgo de crédito. Es una alternativa a las técnicas tradicionales de fijación de precios y cobertura. Los prestamistas utilizan varios modelos para evaluar los riesgos: análisis de estados financieros, aprendizaje automático y probabilidad de incumplimiento. Pero, al final, ninguno de los métodos proporciona resultados absolutos: los prestamistas tienen que tomar decisiones.

2.2.9.1. Tipos de Riesgo de Crédito

Aranguiz y Gallegos (2018) mencionan que los riesgos de crédito se clasifican en varios tipos:

Riesgo de Incumplimiento: Es un escenario en el que el prestatario no puede pagar el monto total o ya ha pasado 90 días de la fecha de vencimiento del pago de la deuda.

Riesgo predeterminado: influye en casi todas las transacciones de crédito: valores, bonos, préstamos y derivados. Debido a la incertidumbre, los posibles prestatarios se someten a exhaustivas verificaciones de antecedentes.

Riesgo de Concentración: Cuando una institución financiera depende en gran medida de una industria en particular, está expuesta al riesgo asociado con esa industria. Si la

industria en particular sufre un revés económico, la institución financiera incurre en pérdidas masivas.

Riesgo País: Denota la probabilidad de que un gobierno extranjero (país) no cumpla con sus obligaciones financieras como resultado de una desaceleración económica o inestabilidad política. Incluso un pequeño rumor o revelación puede hacer que un país sea menos atractivo para los inversores.

Riesgo de rebaja: Es la pérdida causada por la caída, calificaciones crediticias. En cuanto a las calificaciones crediticias, los analistas de mercado asumen ineficiencia operativa y un menor margen de crecimiento. Es un círculo vicioso; la especulación hace que sea aún más difícil para el prestatario pagar.

Riesgo Institucional: Los prestatarios pueden incumplir con las regulaciones. Además del prestatario, la negligencia contractual puede ser causada por intermediarios entre los prestamistas y los prestatarios.

Para el presente análisis se enfocó el estudio en el riesgo crediticio, es decir en las probabilidades de no pago de los clientes a quienes la institución les ha concedido créditos, en otras palabras, es un riesgo de incumplimiento de pago.

2.2.10. Cálculo y Fórmula de pérdidas esperadas

Los prestamistas utilizan un sistema llamado "Las 5 C del riesgo crediticio".

1. Historial de crédito: los prestamistas analizan los puntajes de crédito de los prestatarios y verifican sus antecedentes.
2. Capacidad de pago: para determinar la capacidad de pago de los prestatarios, los prestamistas se basan en la relación deuda-ingresos. Indica eficiencia en el pago de deudas.
3. Capital: Los prestamistas determinan el capital de cada prestatario, valor neto, se calcula restando los pasivos totales de los activos totales.
4. Condiciones de préstamo: Es importante determinar si los términos y condiciones se adaptan a un prestatario en particular.
5. Garantía: Los prestamistas evalúan el valor de la garantía presentada por los prestatarios.

6. Uno de los métodos más simples para calcular la pérdida esperada por riesgo de crédito es el siguiente:

$$\text{Pérdida Esperada} = \text{PD} \times \text{EAD} \times \text{LGD}$$

Dónde:

- PD se refiere a la “probabilidad de incumplimiento”.
- EAD se refiere a la “exposición en caso de incumplimiento”; la cantidad que el prestatario ya paga se excluye en EAD.
- LGD se refiere a la pérdida dado el incumplimiento. Si no se proporciona LGD, se calcula como 1 – porcentaje de recuperación.

2.2.11. Crédito

García (2018) menciona que un crédito es una forma de financiación flexible que permite acceder a la cantidad de dinero prestada, según las necesidades en cada momento. El crédito establece un límite máximo de dinero, que el cliente puede utilizar en parte o en su totalidad. El cliente puede utilizar todo el dinero proporcionado, parte de él o nada en absoluto. Las principales características de un crédito que lo distinguen de un préstamo:

- Los intereses de los créditos suelen ser más altos que los de un préstamo.
- Solo se pagan intereses sobre el monto utilizado, aunque puede haber una tarifa mínima pagadera sobre el saldo no utilizado.
- A medida que se devuelva el dinero, se dispondrá de más, siempre que no se supere el límite.
- El crédito suele renovarse cada año para que el cliente pueda seguir utilizando esta línea de crédito siempre que lo necesite.

- Las formas habituales de obtener financiación a través de un crédito son las tarjetas de crédito y las líneas de crédito, que generalmente son a través de una cuenta corriente en la que se pueden realizar depósitos y retiradas hasta el límite pactado.

Los créditos suelen utilizarse para cubrir retrasos entre cobros y pagos de empresas, para hacer frente a periodos puntuales de falta de liquidez o para compras puntuales. El crédito se refiere a la capacidad de endeudamiento, ya que basa en el historial de pago de deudas y define cuánto se puede pedir prestado en efectivo o acceder a bienes y servicios (Suárez et al., 2019).

El crédito es la razón de existencia de los bancos debido a que en la intermediación financiera deben generar rentabilidad para la continuidad de sus operaciones. La suma de todas las operaciones forma parte del balance de la institución financiera como activos y estos representan un porcentaje importante del total de inversiones que las instituciones manejan.

2.2.12. Importancia del crédito

El crédito dentro de la economía tiene gran importancia ya que permite a las personas, empresas y los Estados disponer de recursos que, de otra forma, serían difíciles de obtener. Es un elemento muy importante para financiar el consumo de las personas y financiar las actividades de producción de las empresas (CFN, 2018).

El canal del crédito es una variable que nos permite repercutir en el desarrollo de una economía, razón por la cual un manejo eficiente de esta variable nos puede permitir alcanzar un gran desarrollo y crecimiento económico (Pereira, 2010).

El crédito usado con cuidado puede ser un gran aliado de las personas en la adquisición de bienes y servicios para satisfacción de sus necesidades. Para que las empresas en nuestro país puedan producir necesitan de activos fijos, materia prima, equipos, entre otros recursos, de la misma manera para realizar las ventas de su producto o servicio es necesario de disponer de los recursos financieros necesarios. De esta manera es cuando los agentes económicos no disponen de los fondos necesarios y recurren al crédito.

2.2.13. Burós de Crédito

Cuando un prestamista quiere ver su informe crediticio u obtener su puntaje crediticio, solicita esa información a lo que se conoce como "oficina crediticia" (también llamada "agencia de informes crediticios"). Las agencias de crédito recopilan toda la información que aparece en su

informe crediticio de bancos, emisores de tarjetas y otros acreedores, que voluntariamente informan su información de pago. Pero a pesar de que las agencias de crédito almacenan datos financieros de millones de consumidores, es posible que no conserven tantos datos como cree. Por ejemplo, su ingreso anual no forma parte de su informe crediticio básico (Ramos, 2019).

Las agencias de informes luego distribuyen o venden esa información cuando solicita un préstamo o cuando se realiza una solicitud (por ejemplo, por parte de un empleador que necesita su permiso antes de que se pueda publicar un informe). Existen numerosas agencias de crédito, y es fundamental que la información en cada buró de crédito sea precisa (Cabello et al., 2020).

El buró de crédito es una herramienta financiera que permite identificar el rango de endeudamiento de una persona natural o jurídica y dependiendo la calificación se establece si es sujeto de crédito.

2.2.14. Informes de crédito

El informe de crédito es el documento maestro detrás del crédito, y cada agencia de crédito emite uno. Los informes crediticios resumen varios aspectos del historial crediticio de hasta siete años, donde Cabello et al. (2020) incluyen:

- Préstamos que se realizó en el pasado
- Préstamos que está utilizando actualmente (incluidas las líneas de crédito no utilizadas)
- Las fechas de cuanto se ha pedido prestado
- Los pagos mensuales mínimos requeridos
- El historial de pagos, es decir información de si se ha realizado pagos atrasados o según la fecha especificada.
- Registros públicos, como quiebras o ejecuciones hipotecarias
- Cualquier préstamo en mora o en cobranza
- Consultas de crédito de los últimos dos años

Los informes de crédito son importantes porque sirven como datos sin procesar para los puntajes de crédito que los prestamistas usan para evaluar la solvencia del cliente y decidir si le ofrecen un préstamo. Aparte del puntaje, los prestamistas consideran información específica en sus informes de crédito cuando toman decisiones de préstamo (García, 2018).

Los informes de crédito permiten guardar información tanto cualitativa como cuantitativa de los clientes, esto permite que las instituciones financieras determinen las condiciones del crédito del cliente potencial.

2.2.15. Puntuación de crédito

Como primer paso, los prestamistas a menudo usan lo que se conoce como "puntuaciones de crédito". Estos son puntajes de tres dígitos generados por un programa de computadora que lee sus informes de crédito y busca patrones, características y señales de alerta en su historial y lo reduce a un formato numérico fácil de interpretar (De La Cruz y Hernández, 2022).

Diferentes modelos de calificación, FICO Score y VantageScore, por ejemplo, calculan las calificaciones crediticias de manera diferente y evalúan las calificaciones en diferentes rangos. El modelo FICO, por ejemplo, considera su historial de pago, la duración del historial crediticio, la deuda total, las cuentas de crédito nuevas y los tipos de cuentas de crédito.

Independientemente del modelo de calificación, los prestamistas pueden interpretar y tomar decisiones crediticias en función de su calificación crediticia de manera similar. Esto se debe a que una puntuación más alta generalmente se traduce en un prestatario más solvente, mientras que una puntuación más baja refleja un prestatario con un historial crediticio bajo.

Los prestamistas pueden tener diferentes estándares en cuanto a qué puntaje de crédito es aceptable para la aprobación de crédito. Por ejemplo, un prestamista podría aprobar automáticamente a las personas con puntajes FICO de 740, mientras que los puntajes entre 670 y 739 solo pueden calificar a los prestatarios para tasas de interés más altas, y aquellos con puntajes inferiores a 580 podrían no recibir aprobación.

2.2.16. El puntaje FICO

Los informes de crédito se utilizan para generar una puntuación de crédito. Una de las fórmulas de calificación crediticia más utilizadas es la calificación FICO de Fair Isaac, que varía de 300 (bajo) a 850 (alto). Cuanto más alto sea el puntaje, más probabilidades hay para aprobar un

nuevo crédito a una tasa de interés más baja. Muchos factores del historial crediticio se utilizan para calcular su puntaje FICO. Las agencias de crédito no revelan cómo se calculan los puntajes, por lo que nadie sabe exactamente cómo se determinan. Las agencias pueden tener diferentes datos sobre el historial de crédito, por lo que el puntaje puede variar entre las agencias (De La Cruz y Hernández, 2022).

2.2.17. Beneficios del Crédito

El crédito es importante para los consumidores porque permite el cumplimiento financiero. Aviles (2016) menciona que el crédito puede definir la capacidad para cumplir con los principales objetivos de la vida, que incluyen:

- **Obtener un préstamo:** Este es el uso más común de los puntajes de crédito; no es factible para la mayoría de las personas ahorrar lo suficiente para comprar una casa, por lo que una hipoteca hace posible ser propietario y acumular capital en la vivienda.
- **Comprar cobertura de seguro:** Las aseguradoras verifican su crédito para determinar si cubrirlo o no, y a qué tarifas. Utilizan puntajes de seguros que son ligeramente diferentes de los puntajes de préstamos estándar.
- **Asegurar el empleo:** algunos empleadores verifican una versión modificada de su informe crediticio, incluida información como su historial de pago, para determinar si el cliente interno es responsable o representaría un riesgo para la organización.
- **Obtención de servicios públicos:** para obtener servicios como electricidad o agua, es posible que deba obtener una verificación de crédito. Si aún no ha acumulado su crédito, o tiene mal crédito, los proveedores de servicios a menudo exigen un depósito de seguridad.

Los puntajes de crédito también se utilizan para evitar que los prestamistas discriminen a los prestatarios por motivos de raza u otras características. Estos puntajes están destinados a brindar una representación objetiva de su historial crediticio. Si bien pueden parecer una barrera para obtener un préstamo, el objetivo final de los puntajes de crédito es en realidad hacer que el proceso de préstamo sea más justo para los prestatarios.

2.2.18. Tipos de créditos

Hay muchos tipos de crédito, pero Carvajal (2020) menciona a los más populares: el crédito renovable, crédito a plazos y el crédito de servicios.

Crédito renovable

El crédito renovable es un tipo de crédito, generalmente emitido en forma de tarjeta de crédito, en el que los usuarios reciben un límite de crédito, pero pueden gastar tanto o tan poco como deseen. Los saldos se pagan en su totalidad o en parte cada mes, y cualquier saldo restante se traslada (o renueva) al mes siguiente. Las tarjetas de crédito son diferentes de las tarjetas de cargo, otro tipo de crédito, donde el saldo debe pagarse en su totalidad cada mes.

Crédito a plazos

El crédito a plazos es un tipo de crédito, generalmente emitido en forma de préstamo, que los prestatarios pagan en incrementos constantes a lo largo del tiempo. Los ejemplos de crédito a plazos incluyen préstamos para estudiantes, préstamos para automóviles e hipotecas.

Crédito de servicio

El crédito de servicio es un tipo de crédito que describe los contratos que celebra con muchos proveedores de servicios, como empresas de servicios públicos y servicios de membresía. Estas empresas brindan el servicio y usted firma un contrato para pagarles después del hecho. El plan de telefonía celular, la factura de electricidad y su membresía en el gimnasio entran en esta categoría.

2.2.19. Análisis de Riesgo Crediticio

Por análisis se entiende el examen minucioso y pormenorizado de un asunto para conocer su naturaleza, sus características, su estado y los factores que intervienen en todo ello o de otra manera es el desglose de un tema en particular, en donde cada parte de ese todo será inspeccionado y estudiado de manera objetiva y minuciosa para su comprensión (Martinez, 2021).

Podemos decir que el análisis es un proceso sistematizado de estudio a un elemento, objeto o situación para conocer causas, surgimiento y fundamentos y naturaleza del mismo

El análisis del riesgo crediticio tiene la finalidad de identificar tanto el riesgo potencial en la concesión de créditos nuevos, como el posible deterioro de la cartera crediticia de operaciones que ya han sido desembolsadas, por eso, es importante cuantificar las pérdidas derivadas de la actividad crediticia (Menendez y Salazar, 2020).

La actividad bancaria siempre está expuesta a obtener pérdidas por distintos tipos de exposiciones al riesgo, es fundamental para las instituciones financieras identificar los riesgos potenciales para evitarlos o minimizar el impacto del mismo. En el caso del banco se debe aplicar en la concesión de nuevas operaciones de crédito y de los ya concedidos.

2.2.20. Análisis de Riesgo Crediticio en la Banca Ecuatoriana

El análisis crediticio es el proceso mediante el cual la información presentada por un solicitante de crédito es analizada, con el fin de tomar la decisión de aprobar, suspender o negar la solicitud de crédito (BanEcuador , 2021).

Para la concesión de un crédito comercial o crédito pyme se considera:

- El asesor comercial u oficial de negocios se encarga de verificar la documentación presentada por el cliente con la finalidad de obtener un financiamiento.
- Una vez que la documentación fue validada se ingresa al sistema para realizar la evaluación financiera con la finalidad de determinar los riesgos de la presente propuesta de crédito.
- Análisis de riesgo crediticio, asegurándose que el cliente sea una persona confiable que si pagará el crédito.

Conceder una operación de crédito implica una relación de riesgo a corto, mediano o largo plazo, por tal razón, el banco debe evaluar todas las posibilidades de riesgo en el caso de que el cliente no pueda pagar el préstamo en algún momento de la vida del crédito, el encargado de realizar este análisis de riesgo debe asegurarse de poder cobrar los valores adeudados, por eso, es fundamental que todo crédito garantice ser cobrado y por esto debe ser correctamente analizado.

Para BanEcuador (2021) dentro del análisis crediticio, las entidades bancarias consideran principalmente para la concesión de un préstamo:

1. Análisis de los Estados Financieros
2. Los índices financieros
3. Las 5 C de Crédito:
 - Capacidad (Análisis de sus ingresos, costos, gastos, deudas)
 - Capital (Patrimonio, disponibilidad de recursos, valor neto de inversiones propias)
 - Carácter (Antecedentes e historial crediticio, compromiso de pago)
 - Colateral (Una buena garantía no garantiza el otorgamiento de un préstamo)
 - Condiciones (Condiciones de pago del préstamo, Condiciones económicas del país y del sector comercial al que pertenezca y su capacidad de pagar)

2.2.21. Evaluación financiera

Andorcilla (2018) define a la evaluación financiera como indispensable para que se realice un proceso ideal de la toma de decisiones, también permite detectar los problemas futuros para predecir la situación financiera y económica real, y de esta manera aplicar los adecuados correctivos para solucionar dichas dificultades, adicionalmente emplea las cifras de la inflación para mostrar una información más precisa y válida y de esta manera poder determinar las condiciones financieras de la gestión eficiente y de los negocios que permitirán predecir la rentabilidad

Reyes (2015) expresa que el análisis financiero busca proporcionar los datos más sobresalientes de forma concreta del estado financiero tanto actual como de años anteriores para obtener de ser necesaria una comparación, así poder tomar de decisiones que resulten benéficas para la empresa.

Es decir, el análisis financiero tiene como objetivo fundamental identificar el desempeño de la Institución en el ámbito financiero, basado en la información de los balances, estado de resultados, flujo de efectivo todo esto para la toma de decisiones que le permitan alcanzar los objetivos propuestos por la Institución. La información utilizada a más de ser actual considera la información de años anteriores para realizar comparaciones y poder determinar la evolución de las cuentas y que peso tiene cada una con relación a su grupo de cuentas.

2.2.22. Ratios financieros

Entre algunas definiciones encontradas acerca de lo que es un ratio financiero podemos resaltar lo que dice Toro (2022) un instrumento que permite cuantificar la relación financiera existente entre dos magnitudes y, de esta manera, formular un juicio objetivo sobre la solidez, suficiencia o debilidad de esta relación.

Rus (2020) define a los ratios financieros o también llamados razones financieras que son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector.

Los ratios financieros son las relaciones que presentan dos magnitudes o medidas para realizar comparaciones entre estas, con el objetivo de determinar si cumple con los parámetros establecidos o si mantiene un buen desempeño el grupo de cuentas consideradas en la observación.

2.2.23. Índice de Mora

De acuerdo a la ficha metodológica de la Superintendencia de Bancos, el índice de morosidad se emplea para detectar problemas en la calidad de activos de la cartera de créditos, “Este indicador mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por lo tanto no genera intereses ni ingresos”.

En el ámbito bancario, el índice o ratio de morosidad mide el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito concedido por una entidad financiera (López, 2020).

El índice de mora o morosidad mide la calidad de la cartera de créditos que mantiene la institución y normalmente se mide por la siguiente fórmula:

$$I. Mor = \frac{Cartera Improductiva}{Cartera Total}$$

Dónde:

- Cartera Improductiva = Cartera vencida más de 30 días.

- Cartera Total= Cartera total de los créditos concedidos, esta contiene la cartera vencida y cartera vigente.

2.2.24. Rendimiento sobre Activos (ROA)

López (2020) habla sobre la rentabilidad de una compañía sobre el total de sus activos, independientemente de la forma en que se financie el activo. Se calcula con el beneficio neto dividido entre el total de los activos. Se utiliza para valorar el grado de rendimiento que ha obtenido la gerencia de los activos bajo su control. Es un indicativo para la sostenibilidad económica de la empresa.

Toro (2022) menciona que se refiere a la rentabilidad de una compañía sobre el total de sus activos, independientemente de la forma en que se financie el activo. Se calcula con el beneficio neto dividido entre el total de los activos. Se utiliza para valorar el grado de rendimiento que ha obtenido la gerencia de los activos bajo su control. Es un indicativo para la sostenibilidad económica de la empresa

Este indicador financiero es importante porque permite medir la rentabilidad de los activos en un periodo determinado, cuanto mayor es el indicador es muestra de mayor rentabilidad.

La cual se interpreta con la siguiente ecuación:

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Total}$$

Dónde:

- Utilidad Neta es la utilidad obtenida luego de deducir gastos.
- Activo total es el total de activos corrientes y activos de largo plazo.

2.2.25. Balance de situación

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS, 2011) conceptualiza lo que es el balance de situación o balance general y lo define como el estado contable de la empresa que refleja su situación patrimonial en una fecha determinada. Tiene tres partidas principales: activo, pasivo y patrimonio. El valor de los activos de la empresa debe ser igual a la suma del pasivo más el patrimonio

López (2020) señala que es el balance que se realiza al final de cada ejercicio social, con regularización de las existencias y de los clientes de cobro dudoso, el cálculo definitivo de las

amortizaciones y, en definitiva, la realización de todas las operaciones contables necesarias para poder calcular el resultado del ejercicio social.

El Balance de situación prácticamente es uno de los principales estados contables que presenta como está el patrimonio de la empresa, esta contiene los valores de las cuentas de activos y pasivos, en el caso de las instituciones financieras el balance en la parte de activos contiene en su mayor participación la cuenta de cartera, y en la parte de pasivos en su mayor parte se concentra en los depósitos a la vista y a plazos.

2.2.26. Activo

La Superintendencia de Bancos (2022) en su glosario de términos define como activo a todos los bienes de propiedad de la empresa. Es un recurso del que se espera obtener beneficio económico, sobre la base de su potencial para contribuir a la generación de ingresos o a la reducción de costos.

Otra de los conceptos que hacen referencia a los activos en términos sencillos, un activo es un recurso capaz de generar ingresos (Lucena, 2020). El término se refiere a todo tipo de bienes, tanto materiales como inmateriales. Los activos tangibles incluyen propiedades, equipos y vehículos, y los intangibles incluyen dinero o derechos de autor.

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos los activos bancarios comprende recursos propios de la actividad de las instituciones financieras. Se refiere fundamentalmente a:

- Fondos disponibles
- Cartera de créditos y contingentes
- Inversiones

De esto se desprende que la mayor parte de los activos de las instituciones financieras se concentran en la cartera de créditos que colocan, los fondos disponibles y las inversiones realizadas.

2.2.27. Pasivo

Se define como un elemento del balance de situación integrado por las fuentes de financiación ajenas de una empresa. Constituyen deudas y obligaciones presentes contraídas por la entidad, en el desarrollo del giro ordinario de su actividad, al vencimiento de las cuales, para cancelarlas,

la entidad debe desprenderse de recursos que, en ciertos casos, incorporan beneficios económicos (Superintendencia de Bancos, 2022).

Llorente (2020) define al pasivo, desde el punto de vista contable como representación de las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena

El pasivo representa la fuente de financiamiento de la institución, estos por lo general surgen de su papel como intermediario financiero en la captación de recursos del público y su financiamiento con otras entidades.

2.2.28. Patrimonio

Sánchez (2020) define al patrimonio en el ámbito económico, como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos. En ese sentido, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos.

En el Ecuador, la ley que rige para el sistema financiero, regula que el patrimonio técnico está constituido por la suma de capital pagado, reservas, el total de las utilidades del ejercicio corriente, utilidades de ejercicios anteriores, aportes a futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles, menos la deficiencia de provisiones, amortizaciones, y depreciaciones requeridas, desmedros, y otras partidas que la institución financiera no haya reconocido como pérdidas y que la Superintendencia de Bancos las catalogue como tales (Superintendencia de Bancos, 2022).

Dicho de otra manera, el patrimonio representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Es igual a la diferencia entre activos y pasivos. Son los valores con los cuales los accionistas o dueños participan en el financiamiento de los activos.

2.2.29. Flujo de caja

Se refiere al flujo de fondos que representa el movimiento de efectivo que se realiza a través de un banco. En el reporte se indican las fuentes de Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos fondos (usualmente depósitos) y sus usos (usualmente préstamos); en donde el objetivo es medir la liquidez. A manera de ejemplo, el formulario que mide el riesgo de liquidez es un flujo de caja bancario (Superintendencia de Bancos, 2020).

El flujo de caja hace referencia a las salidas y entradas netas de dinero que tiene una empresa o proyecto en un período determinado. Los flujos de caja facilitan información acerca de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas. Por ello, resulta una información indispensable para conocer el estado de la empresa. Es una buena herramienta para medir el nivel de liquidez de una empresa (Kiziryan, 2020)

El flujo de caja es un estado financiero importante para determinar la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en especial las de corto plazo, aparte de controlar los ingresos y salidas del efectivo, en el caso de los bancos normalmente sus ingresos están determinados por los depósitos y los usos en la colocación de créditos.

2.2.30. Identificación de componentes para minimizar el riesgo crediticio

La SBS (2011) menciona que dentro de la evaluación crediticia de los deudores existentes y de los potenciales clientes, como requisito previo para la aprobación, instrumentación y desembolso de los créditos comerciales, las instituciones del sistema financiero podrán utilizar metodologías o sistemas internos. Las instituciones controladas deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se expone en el desarrollo del negocio. Cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema.

Dentro de los componentes o factores a ser utilizados en el informe para evaluar y minimizar el riesgo de una operación crediticia en una institución financiera, se consideran:

- Información general: Información básica del solicitante y/o deudor de la operación crediticia, datos como nombre, edad, estado civil, número de cédula de identidad, fecha de inicio de la actividad comercial, actividad económica, experiencia en el negocio, ubicación del lugar de inversión, revisión de cumplimiento de obligaciones en instituciones del estado, revisión de la actividad en el Servicio de Rentas Internas SRI, validación judicial.
- Riesgo actual y el propuesto: Se realiza una descripción del financiamiento solicitado y de las condiciones del crédito como monto, plazo, forma de pago, destino financiero, destino final, producto de crédito, tasa de interés, riesgo directo e indirecto.

- Revisión del score de buró de crédito y su comportamiento crediticio en el sistema financiero: dependiendo de las políticas internas de la institución, el puntaje obtenido en el buró de crédito es uno de los factores a ser tomados en cuenta, y en el cual se evidencia el comportamiento y voluntad de pago del deudor. El reporte de buró de crédito presenta información actualizada del endeudamiento actual, tipo de crédito, tipo de relación y calificación de riesgo de entidades comerciales reguladas y no reguladas por la Superintendencia de Bancos, Instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos, instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Informe de habilitación de ciudadanos por cierre de cuentas corrientes entre otros. También reporta la evolución histórica del comportamiento crediticio de los últimos tres años.
- Descripción de garantías: La garantía con la que se respaldará la operación crediticia, la misma que de acuerdo a los requisitos y políticas internas de cada institución podrán ser garantías personales (garantes), garantía hipotecaria, prendaria, quirografaria (con sola firma del deudor y/o su conyugue). Estas garantías deben ser analizadas con la finalidad de tener la cobertura necesaria para el respaldo del crédito en el caso de ser prendaria o hipotecaria con la presentación del avalúo respectivo y sin inconvenientes legales en la documentación habilitante, así como capacidad de pago, solvencia patrimonial, e ingresos justificados en el caso de los garantes personales
- Información mínima requerida por la Unidad de Riesgos y/o Asesor de crédito, para proceder al análisis y evaluación de la operación de crédito: Entre los cuales se nombran información financiera, impuestos, validaciones del área legal, avalúo actualizado, controles de inversión de riesgo existente, certificados comerciales, modelos de evaluación y otros que apliquen.
- Plan de inversiones: En el mismo se detallará las fuentes de financiamiento que realizará el banco en las cuentas de activo fijo y/o capital de trabajo, así como el aporte que realizará el cliente en caso de que el banco lo solicite.
- Estructura financiera: Se realiza un análisis de la estructura del balance, con información tributaria y contable del solicitante. Entre los documentos a analizar se encuentran el balance interno actualizado, estados financieros registrados, impuesto a la renta de los últimos dos o tres años para realizar el análisis vertical y horizontal, verificación de la composición de sus activos y pasivos, impuesto al valor agregado del último año con la finalidad de verificar el seguimiento, cambios y evolución de las ventas, compras, gastos,

utilidad y/o pérdida del negocio. Esta información debe ser concordante con los documentos correspondientes tales como reportes de saldos en cuenta, inventarios con la correspondiente factura, recibos de pago de bienes inmuebles y muebles, entre otros, que justifiquen la tenencia y procedencia del solicitante. Otro tipo de información se puede contrastar con el ingreso al sistema de información pública.

- El flujo de caja proyectado debe contener el flujo neto, saldo inicial de caja y saldo final de caja por los años que sean considerados en el plazo del crédito.
- La utilización de indicadores financieros es un factor importante de evaluación, ya que permiten el análisis de la realidad financiera de cada empresa y facilitan su comparación, riesgo y conocimiento de la liquidez, eficiencia, solvencia, rentabilidad con la que se encuentra en ese momento y con datos de la proyección futura; entre los más usados se encuentran, Rendimiento del Total de Activos (ROA), Coeficiente Beneficio Costo, Apalancamiento, Margen de Rentabilidad, Capacidad de Pago, Capital de Trabajo, Prueba Ácida, Período de recuperación de la inversión, entre otros que considere la institución bancaria
- Escenario sensibilizado: El banco procede a utilizar criterios de elección con la finalidad de sensibilizar o identificar posibles escenarios para el retorno de la inversión. Un ejemplo puede darse en el caso de que el cliente tenga capacidad de pago para cancelar la deuda en un tiempo menor al plazo propuesto, o también el peso que tengan los otros ingresos no operacionales tomados en cuenta en el proyecto.
- Análisis del sector económico y mercado: Existen fuentes de información que reportan y mencionan como se mueven los diferentes sectores económicos en la actualidad, es fundamental conocer el mercado en cual se desenvuelve el solicitante, cuáles son sus proveedores y sus clientes, el nivel de ventas y negociaciones que mantiene. En este punto se menciona el Informe de Identificación del Riesgo del Entorno Económico que debe ser elaborado por el banco y que se encuentra normado por la Superintendencia de Bancos dentro de las Especificaciones Técnicas para Calificación de crédito comerciales o créditos de desarrollo productivo (corporativo, empresarial y pymes).
- Riesgos asociados al proyecto como la ubicación del lugar de inversión, factores climatológicos, certificación y calificación de productos y servicios ofertados por el solicitante, riesgos legales, entre otros.

- Análisis del ciudadano o empresa solicitante, que resumirá la identificación de características internas y externas de la situación de la empresa; y permitirá presentar una mejor sustentación ante el comité de crédito.
- Opinión o recomendación de la Unidad de Riesgos y/o Asesor de Crédito, una vez analizados los términos y condiciones de la operación propuesta, comportamiento crediticio, análisis financiero, sector económico, carácter, capacidad, colaterales y garantías, perfil del negocio, perfil del mercado, entre otros; determina el nivel de riesgo que tiene la operación, y concluye con su criterio en la factibilidad del financiamiento o la no viabilidad mencionando las causas encontradas.

También el control del riesgo incorpora la adopción de medidas para mitigar los riesgos, cuando se identifican debilidades potenciales o reales en un cliente, tales como: reducción o transferencia de exposición, nuevas garantías, entre otras (SBS, 2011).

El proceso de reconocimiento de los factores que deben analizarse ante la concesión de un crédito, nos permite identificar el riesgo potencial de las nuevas operaciones otorgadas por el banco, así como un posible deterioro de la calidad de la cartera vigente; por tal motivo las fuentes o elementos de información deben ser medibles, cuantificables y comprobables.

Las instituciones financieras cuentan con distintas metodologías que han implementado para el análisis- evaluación en su sistema tecnológico y reforzamiento de sus políticas internas con la finalidad de que los riesgos de crédito sean más predecibles y de alguna manera se pueda anticipar situaciones no deseadas, que les brinde una ventaja y contribuyan a los objetivos y cumplimiento de las metas institucionales.

El control de la cartera en mora, la administración integral de la cartera, es fundamental para las entidades bancarias ya que las posiciona con una imagen rentable y segura para sus clientes, por tal motivo es necesario una continuidad en la mejora de sus procesos y plantear estrategias para minimizar el riesgo crediticio y evitar pérdidas esperadas y/o no esperadas.

Los créditos permiten a las personas dedicadas a su emprendimiento, microempresas a financiar necesidades de capital de trabajo, fomentar su ciclo productivo, tener liquidez para invertir, fortalecerse y desarrollarse, dar fuentes de trabajo, dinamizar la economía de un sector; es un factor esencial que brinda solvencia y liquidez todos los sectores productivos.

2.2.31. Microcrédito

El microcrédito es un préstamo extremadamente pequeño que se otorga a quienes carecen de una fuente constante de ingresos, garantías o historial crediticio. Su objetivo es apoyar y poner en marcha a los emprendedores que no pueden obtener el respaldo financiero necesario para iniciar una pequeña empresa o capitalizar una idea (Patiño, 2008).

Es más común en países subdesarrollados, ya que está dirigido a apoyar a personas de un nivel socioeconómico más bajo. El microcrédito también forma parte de las microfinanzas, una línea de financiación que tiene como objetivo ayudar a las personas de un nivel socioeconómico más bajo a través de servicios financieros atendidos, que incluyen cuentas de ahorro y préstamos.

Un microcrédito es la pequeña cantidad específica de préstamo que un individuo toma prestado de una institución de microfinanzas. Dependiendo del país, el monto de un microcrédito puede variar. Sin embargo, generalmente está vinculado a los niveles de ingreso promedio de un país y las métricas de pobreza de desarrollo internacional. Por lo general, cuanto más pobre es el país, menor es el umbral (Patiño, 2008).

La Junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera (2021) menciona que el microcrédito es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional

El dinamismo que presenta este tipo de crédito destinado para microempresarios es atractivo para las Instituciones del Sistema Financiero por el nivel de rentabilidad que ofrece este nicho de mercado que es bastante amplio. De alguna manera cada institución debe contar con procesos metodológicos eficientes para minimizar el riesgo en la concesión de este tipo de créditos.

2.2.32. Ventajas y limitaciones del microcrédito

La principal ventaja de ofrecer microcréditos es cómo puede mejorar la economía de un país. Los estudios muestran que los microcréditos tienen un efecto positivo general en el sector financiero, haciéndolo más inclusivo y ayudando a los países a ser más desarrollados.

Los planes de microfinanzas, como el microcrédito, elevan el consumo per cápita de las personas y les permiten vivir por encima del umbral de la pobreza, por lo que puede ser un

verdadero cambio de juego, especialmente para combatir el hambre. En general, también puede mejorar comunidades enteras, teniendo un efecto transformador en las comunidades, esencialmente cambiando la forma en que funcionan para mejor. Además, ayuda a sacar a la gente de una situación económica decadente a uno formal (que también ayuda al gobierno a recaudar más impuestos).

Una de las principales limitaciones del microcrédito es que la cantidad de dinero que se presta a la gente no puede ser muy alta. Como los estándares para los préstamos son muy bajos, la mayoría de los bancos no ofrecerán una gran cantidad de dinero. Por lo tanto, puede ser un problema para las personas que necesitan una inversión más sustancial para empezar.

Otra desventaja es que las personas se sienten muy presionadas para pagar los préstamos porque tienen tasas altas. Las tasas de interés de estos préstamos suelen ser muy altas por su factor de riesgo, y recae sobre las personas que menos pueden pagarlos, la gente pobre. Tasas tan altas como 20% o 30% no son infrecuentes en estos casos, lo que ha generado críticas sobre estas iniciativas (Capuz, 2020).

2.2.33. Segmentos de Microcrédito

De acuerdo a la Junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera (2021) menciona que el microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional.

- Microcrédito Minorista. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5.000,00.
- Microcrédito de Acumulación Simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5.000,00 y hasta USD 20.000,00
- Microcrédito de Acumulación Ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20.000,00 y hasta USD 100.000,00.

La segmentación del microcrédito permite establecer también las distintas tasas de interés que se aplican a los distintos tipos de microcrédito, además estos segmentos no consideran los

créditos destinados para vivienda, y la verificación de la razonabilidad del monto estará bajo la responsabilidad las instituciones financieras tanto públicas como privadas.

2.2.34. El Método CAMEL

El 13 de noviembre de 1979 el (Federal Financial Institutions Examination Council, 1979) con sus siglas en inglés (FFIEC) adoptó el Uniform Financial Institutions Rating System (UFIRS) denominado CAMEL, como modelo para la detección de la vulnerabilidad financiera, el cual con los años ha demostrado ser una herramienta de supervisión externa eficaz para evaluar la solidez de las instituciones financieras identificando aquellas instituciones que requieran especial atención o preocupación (López , 2016).

Según Escoto (2007) el método CAMEL, se basa en un conjunto de indicadores representativos de suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel y estabilidad de la rentabilidad y manejo de la liquidez. El método permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa, tiene la ventaja de que resume en un solo indicador la situación general de la entidad financiera. (p. 177)

El análisis CAMEL¹ es el análisis financiero, cuyas siglas en español representa el Capital (C), calidad del activo (A), administración (M), rentabilidad (E), y liquidez (L), se define como un sistema uniforme de calificación de instituciones financieras. Se basa en un conjunto de indicadores representativos de la suficiencia de capital, solvencia, calidad de activos, la administración eficiente del activo, el nivel y estabilidad de la rentabilidad, así como el manejo de la liquidez. El método permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa. Tiene la ventaja de resumir en un solo indicador la situación general de la entidad financiera, uniformando el análisis de la situación de instituciones individuales (Crespo, 2011, pp. 28-29).

El Método CAMEL, representa una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales debido a que estos presentan conjunto de indicadores financieros que permiten evaluar los principales factores financieros, operativos y de liquidez para establecer la situación financiera de las instituciones.

2.2.35. Componentes del método CAMEL

¹ Las siglas CAMEL se refiere a Capital protection, Assets quality , Management Competence, Earnings strenght, Liquity Risk V

De acuerdo a Crespo (2011) el método CAMEL utiliza un sistema de clasificaciones y calificación basados en un conjunto de indicadores representativos de suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel y estabilidad de la rentabilidad y manejo de la liquidez.

La metodología CAMEL en el nuestro país para medir las cinco categorías de desempeño, son las siguientes:

- Suficiencia de Capital (Capital): El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre patrimonio técnico constituido y activos y contingentes ponderados por riesgos
- Calidad de Activos (Assents): Es un indicador fundamental para evaluar desempeño, las pérdidas ocasionadas por los créditos mal otorgados los cuales representan generalmente la razón más importante para la quiebra de un banco.
- Eficiencia (Management): El conjunto de indicadores utilizados en este grupo tiene como objetivo medir la capacidad de manejo o gestión operativa de la institución financiera
- Rentabilidad (Earnings): Refleja la capacidad de una entidad para generar ganancias y/o cubrir las pérdidas ocasionadas en cualquiera de los negocios de la institución
- Liquidez (Liquidity): Permiten determinar la capacidad de la institución de cubrir sus obligaciones de corto plazo, descalces ocurren cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras

2.2.36. Indicadores Financieros utilizados por el método CAMEL

Los componentes del método CAMEL son referenciales es decir de acuerdo a las necesidades de información gerencial se puede ampliar o aplicar otros indicadores. Entre los principales podemos mencionar los siguientes:

Suficiencia de Capital (C): El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre patrimonio técnico constituido y activos y contingentes ponderados por riesgos.

1. Patrimonio / Activo: Tienen que ver con el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de sus activos
2. Pasivo/ Activo: Indica aquellos activos que han sido financiados por recursos de terceros.
3. Activo Improductivo / Patrimonio: Muestra la contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos

Ejemplo: Cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos.

Calidad de Activos (A): La cartera de créditos forman la mayor parte del activo de todas las instituciones financieras del país. Por aquello es un indicador fundamental para evaluar desempeño, las pérdidas ocasionadas por los créditos mal otorgados los cuales representan generalmente la razón más importante para la quiebra de un banco.

1. Morosidad de cartera = Morosidad global (cartera vencida + cartera que no genera intereses) / total cartera: Indica la proporción de la cartera que se encuentran en mora
2. Cartera en riesgo-provisiones/patrimonio: Mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida, sin cobertura de provisiones.

Manejo o Gestión Operativa (M): El conjunto de indicadores utilizados en este grupo tiene como objetivo medir la capacidad de manejo o gestión operativa de la institución financiera. Los indicadores utilizados son:

1. Gastos operacionales/obligaciones con el público: Representa la carga operacional implícita de las captaciones mide los gastos de la entidad en la operación regular del negocio con respecto a las obligaciones con el público. Mientras menor índice significa mayor eficiencia de los gastos con respecto a las captaciones de los clientes
2. Egresos operacionales / Total de recursos captados promedio: Mide el porcentaje de participación del personal en el gasto de la entidad respecto a la captación de recursos por parte de las instituciones bancarias

Rentabilidad o ganancias (E): Refleja la capacidad de una entidad para generar ganancias y/o cubrir las pérdidas ocasionadas en cualquier de los negocios de la institución. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Spread (tasa activo-tasa pasivo) /tasa activa: El spread debe cubrir toda la cadena de costos hasta la colocación de los créditos y generar una utilidad. El spread de los bancos es la diferencia entre la tasa de colocación y captación. A mayor valor mejor margen de retorno del dinero.

2. Margen financiero = gastos operacionales/ margen financiero: Este indicador mide los gastos de la entidad en la operación regular del negocio. Menores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

Liquidez (L): Los indicadores de liquidez considerados permiten determinar la capacidad de la institución de cubrir sus obligaciones de corto plazo, descalces ocurren cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras. Por lo general los descalces de liquidez provocan problemas de flujo de caja cuando la cobrabilidad de los activos disminuye y/o la tasa de renovación de los pasivos se reduce. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Depósitos a la vista/ Depósitos a plazo: Indica el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad.
2. Fondos disponibles/Depósitos a la vista: Este indicador indica que porcentaje de las obligaciones de corto plazo están cubiertas con efectivo.

2.2.37. Liquidez

El grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo. El dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento (Sevilla, 2020)

Según la SBS (2022), la liquidez es la capacidad de poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo en el corto plazo. Si hablamos de instituciones financieras, la liquidez se evalúa por la capacidad de atender en el corto plazo, por ejemplo, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten.

La liquidez en la gestión financiera de un banco permite cumplir con sus obligaciones de corto plazo, que por lo general son los depósitos en cuentas corrientes y de ahorro de sus clientes, es por esta razón que gana más importancia mejorar los procesos de mitigación del riesgo para evitar pérdidas que podría afectar la liquidez de la institución financiera.

Los activos circulantes son los más líquidos. Se pueden utilizar para transacciones casi al instante. De los activos circulantes considerados altamente líquidos, el efectivo ocupa el primer lugar de la lista. Otros tipos de activos, como los valores negociables, las cuentas por cobrar, el

inventario y los gastos pagados por adelantado, son menos líquidos porque deben venderse para convertirse en efectivo.

Los activos fijos o de largo plazo se consideran menos líquidos porque convertirlos en efectivo puede llevar meses o incluso años. También suelen ser activos que la empresa necesita para funcionar, como equipos o edificios. Estos pueden tener mucho valor potencial, pero no son fáciles de convertir en efectivo.

La liquidez mejora cuando una empresa genera más en activos circulantes que en pasivos. Las empresas en industrias maduras a menudo tienen una gran cantidad de activos muy líquidos porque tienen un historial de generar efectivo. Las empresas emergentes suelen ser menos líquidas: no tienen el mismo acceso a capital de trabajo y préstamos, y su efectivo puede estar inmovilizado en el inventario que están tratando de vender.

2.2.38. *Mejoramiento de la liquidez*

La liquidez se mide utilizando índices de liquidez, que comparan los activos con los pasivos de una empresa. Los índices de liquidez comunes incluyen:

- Relación de prueba ácida (ratio rápido): compara sus activos más líquidos con sus pasivos actuales.
- Ratio circulante (proporción de capital de trabajo): Divide sus activos circulantes totales por los pasivos circulantes totales. Es la forma más común de comparar una empresa con otra.
- Razón de efectivo: divide su efectivo total por el pasivo corriente total. Se considera una relación "conservadora" porque solo cuenta el efectivo como líquido.

2.2.39. *Reseña histórica de BanEcuador*

BanEcuador se crea en la República del Ecuador mediante decreto ejecutivo el 27 de enero de 1928. Con el nombre de Banco Hipotecario del Ecuador, su condición de sociedad anónima se mantuvo hasta el año de 1937 con finalidad social y pública. Sucesivas reformas cambiaron su estructura hasta que el 14 de octubre de 1943 se expidió la ley que transformó al Banco Hipotecario en el Banco Nacional de Fomento Provincial; dicha ley fue publicada en registro oficial el 20 de octubre de 1943.

Posteriormente, mediante decreto del 28 de marzo de 1974 publicado en el registro oficial; el 3 de abril del mismo año se expide la nueva Ley Orgánica del Banco Nacional de Fomento, con esta nueva ley el Banco Nacional de Fomento adquiere autonomía económica, financiera y técnica.

En el año 2015 el Banco Nacional de Fomento sufre una nueva renovación en lo que respecta a su razón social, pasando a ser denominado como BanEcuador. La modernización implementada en esta entidad pública se constituye en una oportunidad para, a su vez, proceder a la elaboración de un Plan Estratégico Comunicacional y su consiguiente aplicación dentro del mercado financiero, ya que las exigencias de este último traen consigo la necesidad de que BanEcuador reaccione de manera rápida a las situaciones que se presenta.

2.3. Variables

Variable independiente: Riesgo Crediticio

Variable dependiente: Liquidez

2.3.1. Operacionalización de las variables

Tabla 4-2: Operacionalización de variable independiente

Variable independiente	Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Definición de los indicadores	Criterio de medición	Técnica	Instrumento	Escala
El riesgo crediticio	Es la posibilidad de pérdida por incumplimiento del deudor, en operaciones financieras	Probabilidad de pérdidas	Nivel de morosidad	Porcentaje de cartera improductiva	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real porcentaje.
			Maduración de cartera	Traslado de acuerdo a los días de vencimiento	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real porcentaje.
		Incumplimiento o default	Análisis crediticio inadecuado	Procesos y políticas inadecuadas	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real positiva a partir del 0
			Desvió de fondos	Incumplimiento de la inversión	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real positiva a partir del 0
			Mala inversión	Inversión inadecuada	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real positiva a partir del 0
		Operaciones financieras	Operaciones de Microcrédito	Crédito para microempresa	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real porcentaje.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 5-2: Operacionalización de Variable Dependiente

Variable dependiente	Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Definición de los indicadores	Criterio de medición	Técnica	Instrumento	Escala
La liquidez	La liquidez es la capacidad de las entidades financieras para mantener recursos suficientes para hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma.	Capacidad de mantención de recursos	relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo	Liquidez al corto plazo	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real porcentaje
		Obligaciones	Depósitos corto plazo	Depósitos a la vista	Cuantitativa	Encuesta	Guía de encuesta	Numeración real porcentaje

Fuente: Elaboración propia

2.3.2. Matriz de consistencia

Tabla 6-2: Matriz de consistencia

Formulación del problema	Objetivo general	Hipótesis	Variables	Indicadores	Técnicas	Instrumentos
¿Cómo incide el riesgo crediticio en la liquidez de Banecuador en la agencia Santo Domingo, periodo 2018-2020?	Analizar el riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez de Banecuador mediante el método CAMEL, agencia Santo Domingo, período 2018 – 2020.	El análisis de riesgo crediticio permitirá mejorar la liquidez de Banecuador agencia Santo Domingo. Periodo 2018-2020.	El riesgo crediticio	Nivel de morosidad	Encuesta	Estados financieros validados
				Maduración de cartera		
				Análisis crediticio inadecuado		
				Desvió de fondos		
				Mala inversión		
				Operaciones de Microcrédito		
			La liquidez de Banecuador agencia Santo Domingo	relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo	Encuesta	Estados financieros validados
				Depósitos corto plazo		

Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

La metodología de la investigación se refiere simplemente al como un investigador diseña sistemáticamente un estudio para garantizar resultados válidos y fiables que respondan a las metas y objetivos de la investigación (Ortega, 2018)

La metodología es el método a utilizar para resolver el problema de investigación mediante la recopilación de datos utilizando diversas técnicas y proporcionando una interpretación y sacando conclusiones sobre los datos recopilados.

3.1. Enfoque de la investigación

3.1.1. *Cualitativo*

La investigación cualitativa asume una realidad subjetiva, dinámica y compuesta por multiplicidad de contextos. El enfoque cualitativo de investigación privilegia el análisis profundo y reflexivo de los significados subjetivos e intersubjetivos que forman parte de las realidades estudiadas (Mata, 2019).

Para el presente proyecto de investigación se considera un enfoque de investigación de tipo cualitativo esto implica recopilar y analizar datos no numéricos para comprender conceptos, opiniones o experiencias, así como datos sobre experiencias vividas, emociones o comportamientos, en el presente caso considera un enfoque cualitativo se incluye una variedad de instrumentos como las gráficas e ilustraciones.

3.1.2. *Cuantitativo*

La investigación cuantitativa es un método de investigación que utiliza herramientas de análisis matemático y estadístico para describir, explicar y predecir fenómenos mediante datos numéricos (Mata, 2019).

Es un enfoque en el cual el investigador emplea técnicas tanto de forma individual, se puede emplear instrumentos como: encuestas, entrevistas, para conocer juicios de temas a discusión, se reestructuran hechos, entre otros, las encuestas pueden ser evaluadas por medio de escalas

medibles para hacer valoraciones numéricas, para plantear una hipótesis y que se corrobore a posterior (García, 2018).

El análisis CAMEL, a los estados financieros de BanEcuador agencia Santo Domingo, permitirá obtener datos relevantes para que la investigación refleje la realidad de la entidad; por lo tanto, tiene una explicación cuantitativa porque los resultados que vamos a obtener son en su mayoría cuantificables con parámetros numéricos y también es de tipo cualitativa porque en este estudio se realizará niveles de eficiencia administrativa y de gestión administrativa.

En este estudio se realizaron encuestas a los empleados de BanEcuador en la agencia de Santo Domingo, mediante un cuestionario. Y se realizó una entrevista a un responsable de contabilidad, además, de hacer un análisis de los documentos financieros, tales como: balance general y estado de resultados correspondientes al periodo fiscal 2018, 2019 y 2020.

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. Investigación descriptiva

La investigación descriptiva se lleva a cabo cuando se desea describir en todos sus componentes principales una realidad, es decir describe algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, con la utilización de criterios sistemáticos que ayudan a establecer la estructura o el comportamiento de dichos fenómenos (Díaz, 2019)

De esta manera la presente investigación fue descriptiva debido a que tiene como propósito describir y explicar los diferentes factores que originan las pérdidas en BanEcuador para de acuerdo a ello establecer estrategias que permitan reducir o minimizar las pérdidas.

3.2.2. Investigación exploratoria

La investigación exploratoria es un tipo de investigación utilizada para estudiar un problema que no está claramente definido, por lo que se lleva a cabo para comprenderlo mejor, pero sin proporcionar resultados concluyentes (Velasquez, 2018).

Unos de los objetivos principales de este tipo de investigación es tener una perspectiva general del problema. Con este tipo de estudio permite dividir en subproblemas, es decir se puede aplicar para tener un mejor criterio y priorizar los problemas.

Para la presente investigación se realizó un análisis en base al estado de la situación financiera de la BanEcuador agencia Santo Domingo, para realizar el análisis CAMEL y cómo afectan estos indicadores a otras variables, por medio de la información financiera apoya en la toma de decisiones de la parte administrativa, financiera, administrativa.

3.3. Diseño de investigación

3.3.1. *No experimental*

Para Cortez y Alan (2018), “se fundamenta básicamente en la realización de observaciones, sin ninguna intervención o participación con el entorno observable, por este motivo no existe un control sobre las variables, por ende, los resultados revelados son superficiales”.

En la presente investigación se utilizó el método no experimental porque solo se analizó el impacto que tuvo los procedimientos en la aplicación, el efecto que produce una vez recolectado los datos y además aplicado para el desarrollo del trabajo.

3.3.2. *Transversal*

Según Gómez (2016), “Los diseños de investigación transversal recolectan datos en un solo momento, en tiempo único”.

En el presente trabajo de investigación, el estudio que se realizó solo se recolectó información para respaldar la investigación y posterior el planteamiento de soluciones para la mejor organización e interpretación de datos.

3.4. Tipo de investigación

3.4.1. *Investigación de campo*

Tiene como propósito reunir e inspeccionar de manera ordenada los datos relativos al tema objeto de estudio, son instrumentos que permiten controlar los fenómenos. Se dividen en dos tipos principales: exploración del terreno es el contacto directo con el objeto de estudio y la interrogación que consiste en el acopio de testimonios, orales y escritos (Palacios y Macías, 2020).

Se ha considerado este tipo de investigación debido a que la investigación de campo recopila datos de la realidad económica y financiera y permite estudiar esos datos tal como están, sin

manipular variables. La investigación de campo se la realizó mediante la observación de los estados financieros en BanEcuador en la agencia de Santo Domingo.

3.4.2. Investigación bibliográfica- documental

Se considera investigación bibliográfica documental, al proceso de recolección de información para la construcción de un objeto de investigación, esta investigación garantiza los fundamentos teóricos de la investigación; por esta razón se acude a revisar y consultar bibliografía acorde al campo de acción y objeto de estudio.

Son los procedimientos o medios que permiten registrar las fuentes de información, así como organizar y sistematizar la información teórica empírica que contiene un libro, artículo, informe de investigación u otros documentos, para utilizarla a fin de tener un conocimiento preliminar del objeto de estudio o plantear el problema de investigación, el marco teórico y conceptual y las hipótesis, como en el proceso de investigación documental se dispone, esencialmente, de documentos, que son el resultado de otras investigaciones, de reflexiones de teóricos, lo cual representa la base teórica del área del objeto de investigación, el conocimiento se construye a partir de la lectura, análisis, reflexión e interpretación de dichos documentos (Rojas, 2011, p. 179).

La aplicación de la investigación bibliográfica- documental de esta investigación se basa en la aplicación de reportes financieros emitidos por la Superintendencia de Bancos, de libros de análisis financiero, páginas web en internet, revistas, ensayos, artículos, tesis y trabajos de investigación relacionados con la gestión del riesgo, modelos financieros, investigación científica, planificación financiera, procesos, entre otros. Así como la información financiera brindada por la persona encargada del área contable de la agencia de BanEcuador .

3.5. Población y Muestra

BanEcuador en la agencia de Santo Domingo cuenta con una nómina de 29 empleados, por lo que la población de la investigación es de 29. Se considera el total de esta población para realizar la encuesta por ser menor a 100.

Por lo tanto, las encuestas fueron aplicadas a 29 personas parte del personal de BanEcuador

3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1. Métodos

3.6.1.1. Analítico – sintético

En el análisis, al suponerse que lo que se busca ya ha sido obtenido, examinamos aquello de donde procede y de nuevo las premisas de donde esto procede, hasta que remontamos de esta manera a algo ya conocido o que cumple la función de principio.

A la inversa, en la síntesis se supone ya obtenido lo que en el análisis se busca como último término. Colocando en el orden natural (deductivo) los antecedentes del análisis en lugar de consecuentes, y relacionando unos y otros, llegamos a la meta que es la construcción del objeto buscado (Arboleda, 2020).

3.6.1.2. Histórico- lógico

De acuerdo a Torres (2019), este se aplica para poder extraer la conducta y desarrollo que ha tenido el objeto de investigación a lo amplio de los períodos estudiados, lo que permite instaurar la relación entre la historia del fenómeno, sus etapas y la naturaleza de mencionado fenómeno, cabe mencionar que está presente que todas las fuentes históricas portan la marca del tiempo y evidencia los fenómenos pedagógicos por medio del prisma de su período.

Se utilizó este método revisando los estados financieros, de manera detenida para poder tener una visión más clara del comportamiento de BanEcuador agencia Santo Domingo, con este método se basa en investigar hechos pasados y escribir o reescribir la historia.

3.6.1.3. Inductivo

El método inductivo o inductivismo es aquel método científico que obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se trata del método científico más usual, en el que pueden distinguirse cuatro pasos esenciales: la observación de los hechos para su registro; la clasificación y el estudio de estos hechos; la derivación inductiva que parte de los hechos y permite llegar a una generalización; y la contrastación (Perez, 2021).

El método aplicado en el presente proyecto fue inductivo porque partimos de hechos particulares hasta la obtención de información financiera de la Agencia.

3.6.2. Técnicas

Las técnicas son herramientas que se utilizan mientras se está realizando la investigación con el objeto de obtener algún tipo de información, además se pone a disposición el uso de encuestas y entrevistas.

Encuesta

Es una técnica de la investigación de campo, la misma que sirve para poder averiguar o indagar opiniones, por medio de preguntas elaboradas en base a un procedimiento metódico que es la operacionalización de variables, el cual es un proceso que se presenta solamente en el enfoque cuantitativo, debido a que las variables deben ser susceptibles a ser observadas y medidas (Cabezas, 2019).

La encuesta fue realizada a los 29 empleados de BanEcuador de la agencia de Santo Domingo.

Entrevista

Es una técnica para alcanzar datos que se basa en un diálogo entre dos individuos: El entrevistador “investigador” y el entrevistado; se ejecuta con el fin de conseguir información de parte de este, que, por lo general, es alguien entendido en el tema de la investigación (Cabezas, 2019).

Se realizó la entrevista a una persona parte del personal contable de BanEcuador en la Agencia de Santo Domingo

Observación directa.

Con el pasar de los días adquiere más credibilidad y su uso es más tiende a difundirse, debido a que admite el conseguir información directa y confiable, siempre y cuando se haga de manera sistematizada y controlada, para lo cual ahora se está utilizando medios audiovisuales muy completos, principalmente en los estudios del comportamiento de los individuos en sus lugares de trabajo (Bernal, 2018).

La observación directa fue realizada a los estados financieros y a los procesos que se realizan en BanEcuador agencia Santo Domingo.

Los documentos fuente considerado serán proporcionados por la institución, de los cuales se obtuvo datos relevantes para poder aplicar el Método CAMEL.

3.6.3. Instrumentos

Los instrumentos son aquellos recursos que el autor o investigador hace uso para conseguir información, se puede emplear formularios impresos, o por medios digitales.

Cuestionario de encuesta

Este tipo de instrumento fue realizado en el presente trabajo con el objetivo de obtener información de los directivos de la institución financiera Banecuador agencia Santo Domingo, además dicha encuesta está elaborada con preguntas relevantes de gran importancia para la elaboración de la presente investigación.

La guía de entrevista permitió recabar información sobre la situación actual de Banecuador agencia Santo Domingo.

Guía de Observación

En la guía se describe la información observada siendo un instrumento útil para el registro de los resultados que posteriormente serán analizados. Se aplicó a las 29 personas que laboran en la institución dentro de las distintas áreas administrativas y operativas de la institución.

3.7. Variables

Variable independiente: Riesgo Crediticio

Variable dependiente: Liquidez

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Se presenta los resultados de la encuesta aplicada a los funcionarios de la Agencia de Santo Domingo de Banecuador.

4.1. Resultados de la encuesta

Los resultados estadísticos de la aplicación de la encuesta a los 29 trabajadores de BanEcuador muestran los siguientes resultados

Pregunta 1: ¿En su institución se han realizado evaluaciones financieras?

Tabla 1- 4: Pregunta 1

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	25	86%
NO	4	14%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

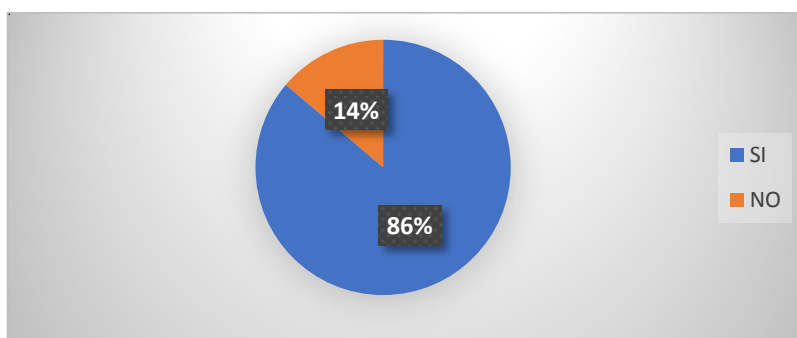


Figura 1-4. Pregunta 1

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta uno muestra que de los trabajadores de BanEcuador encuestados el 86% expresa que la institución si ha realizado evaluaciones financieras, mientras que el 14% dice que no. Esto quiere decir que la mayor parte de trabajadores de la agencia de alguna manera conoce que la institución realiza evaluaciones financieras necesarias para medir el desempeño.

Pregunta 2: ¿Cree que el análisis de riesgo de crédito incide en la liquidez de la institución?

Tabla 2- 4: Pregunta 2

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	28	97%
NO	1	3%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

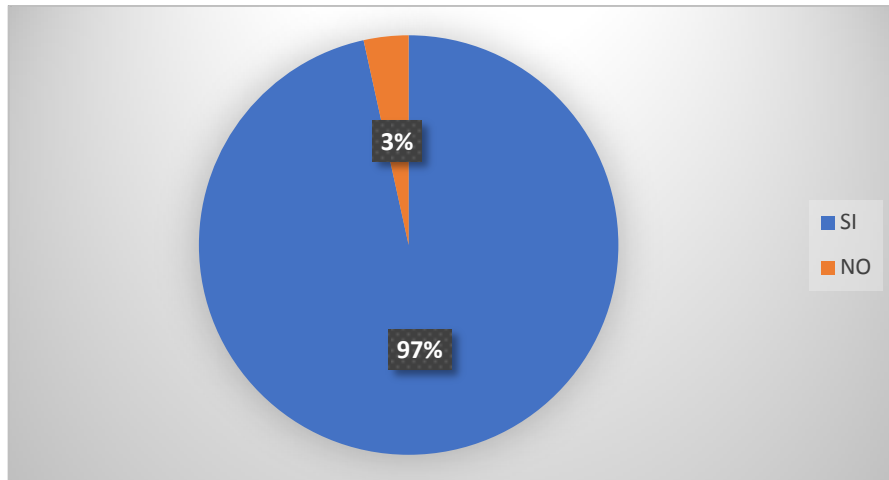


Figura 2-4. Pregunta 2

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

Interpretación: En el análisis de los datos de la pregunta 2, se puede observar Tabla 2- 4- 4 acerca de si el análisis de riesgo de crédito incide en la liquidez, el 97% respondió afirmativamente, y un 3% no estuvieron de acuerdo con esta afirmación. Es decir, el análisis de riesgo de crédito si incide en la liquidez de la institución.

Pregunta 3: ¿Se ha aplicado indicadores financieros en la institución?

Tabla 3-4: Pregunta 3

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	29	100%
NO	0	0%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

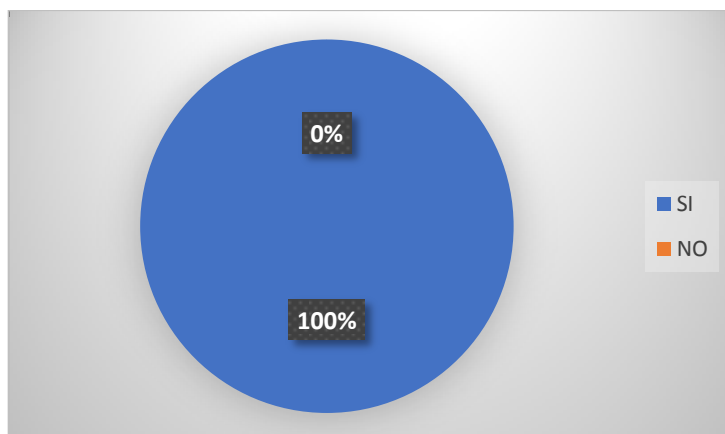


Figura 3-4. Pregunta 3

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: Con relación a la pregunta 3 acerca de si se ha aplicado indicadores financieros a la institución de los 29 encuestados contestaron afirmativamente, es decir el 100% consideran que la institución si aplica indicadores financieros en su gestión. Esto se puede observar en la Tabla 3.

Pregunta 4: ¿Conoce el método de análisis financiero denominado CAMEL?

Tabla 4-4: Resultados pregunta 4

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	20	69%
NO	9	31%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

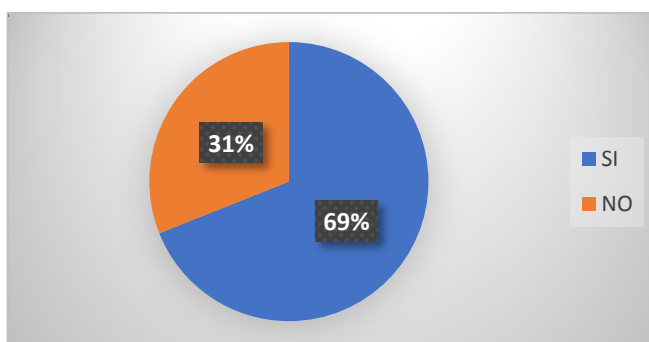


Figura 4-4. Pregunta 4

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 4, La Tabla 4-4 hace referencia a si conoce el análisis mediante el método CAMEL del total de encuestados un 69% expresa que si conoce el método CAMEL mientras que un 31% respondió que no conoce tal método. Es decir, la mayor parte de colaboradores tiene conocimiento del método CAMEL.

Pregunta 5: ¿Cree usted que la tasa de interés aplicada es la adecuada para competir en el mercado?

Tabla 5- 4: Resultados pregunta 5

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	26	90%
NO	3	10%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

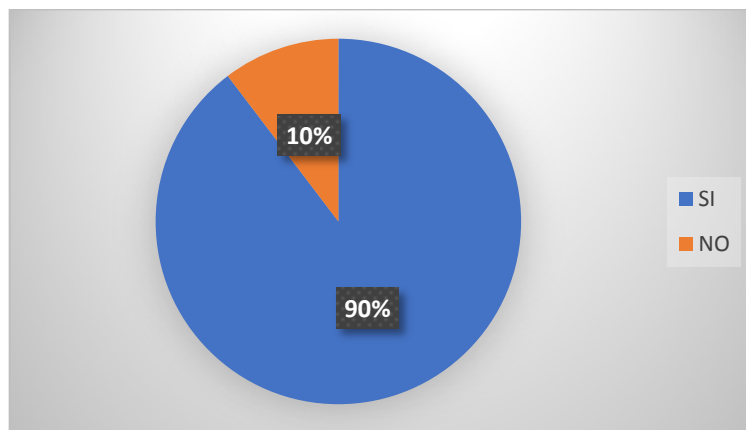


Figura 5-4. Pregunta 5

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 5 se orienta a identificar si la tasa de interés aplicada por la institución es adecuada para competir en el mercado, del total de encuestados el 90% expresa estar de acuerdo que la institución trabaja con tasas de interés adecuada mientras que el 10% expresa lo contrario, las tasas de interés que maneja Banecuador son bajas por ser banca estatal y estar dirigida a fomentar la producción agrícola y pecuaria.

Pregunta 6: ¿Conoce que el método CAMEL considera los principales indicadores financieros?

Tabla 6-4: Resultados pregunta 6

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	16	55%
NO	13	45%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

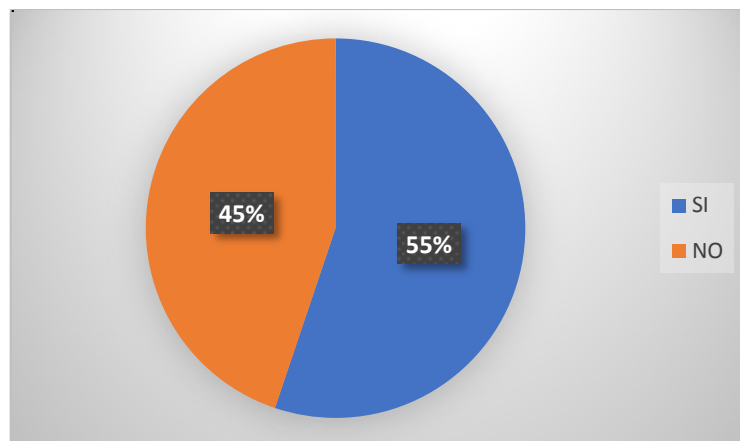


Figura 6-4. Pregunta 6

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 6 se refiere a que si se tiene conocimiento si el método CAMEL considera los principales indicadores financieros, frente a esta pregunta el 55% dice que si considera que el método CAMEL considera los principales indicadores financieros. El 45% expresa que no considera los principales indicadores financieros el método CAMEL.

Pregunta 7: ¿Considera usted que los microcréditos son un producto financiero importante en la institución?

Tabla 7-4: Resultados pregunta 7

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	27	93%
NO	2	7%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

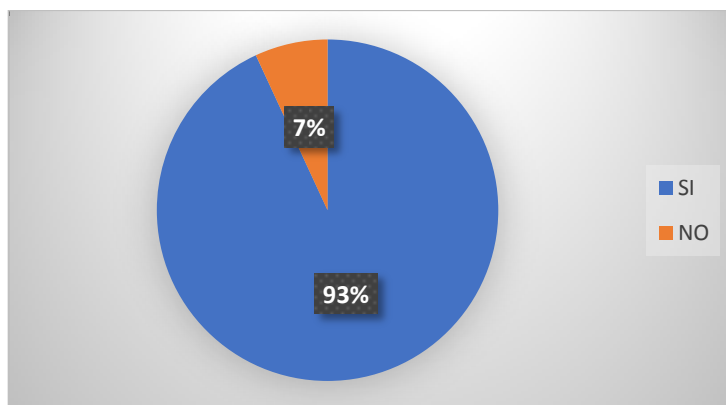


Figura 7-4. Pregunta 7

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 7 se enfoca en identificar si los microcréditos son considerados un producto importante dentro de la institución, el 93% de encuestados contestaron que sí, los microcréditos son el producto más importante dentro de la cartera de créditos, mientras que solo un 7% no lo considera importante dentro de los productos financieros ofertados por el banco.

Pregunta 8: ¿Considera usted que Banecuador cuenta con suficiente liquidez?

Tabla 8-4: Resultados pregunta 8

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	22	76%
NO	7	24%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

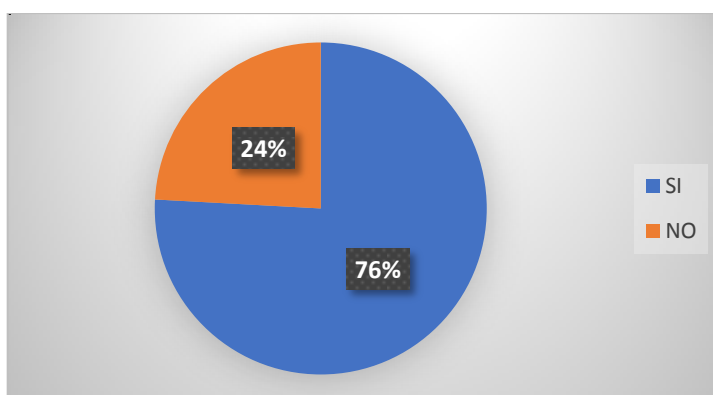


Figura 8-4. Pregunta 8

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 8 se enfoca en conocer si la institución cuenta con liquidez, frente a esta pregunta de los 29 encuestados, 22 respondieron que la institución si cuenta con liquidez es decir un 76 % respondió afirmativamente, mientras que el 24% dijo que la institución no cuenta con liquidez.

Pregunta 9: ¿Considera usted que existe demasiado incumplimiento en los pagos de microcréditos?

Tabla 9-4: Resultados pregunta 9

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	25	86%
NO	4	14%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P.(2023)

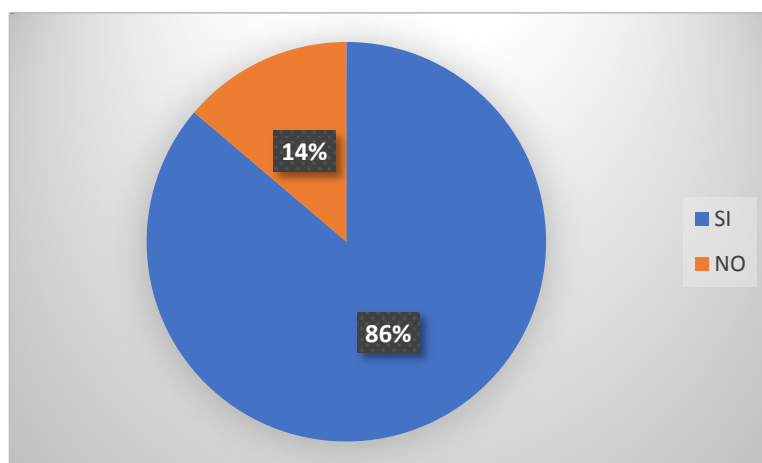


Figura 9-4. Pregunta 9

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 9 hace referencia del nivel de incumplimiento en los pagos de los microcréditos, frente a esta pregunta el 86% respondió que sí existe incumplimiento en los pagos de microcréditos frente a un 14% que respondió que no hay incumplimiento en los pagos de microcréditos. Esto se evidencia por un alto nivel de riesgo para la institución.

Pregunta 10: ¿Cree usted que BanEcuador debe mejorar su gestión comercial y operativa?

Tabla 10-4: Resultados pregunta 10

Categoría	Frecuencia	Porcentajes
SI	28	97%
NO	1	3%
TOTAL	29	100%

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

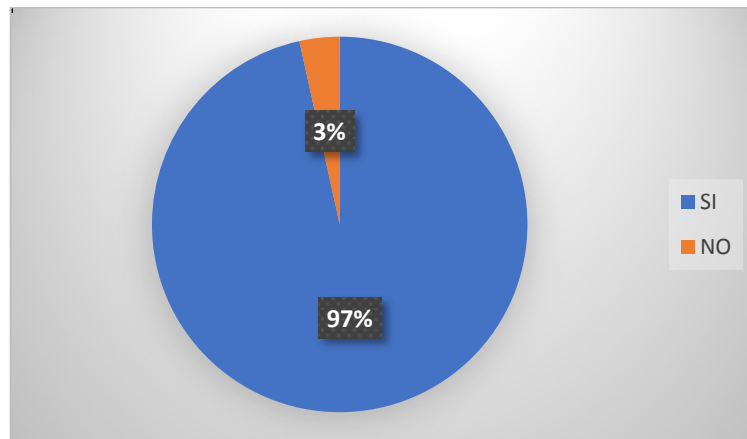


Figura 10-4. pregunta 10

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Interpretación: La pregunta 10 se refiere a la pregunta si la institución debe mejorar su gestión comercial y operativa, el 97% de los encuestados contestos que sí, es necesario mejorar la gestión comercial y operativa, mientras solo el 3% de la institución contestos que no, que se debe mantener la gestión comercial y operativa.

4.2. Comprobación de hipótesis

La comprobación de hipótesis de presente estudio se la realizó a través del método de Ji o Chi-cuadrado, método que pertenece a la estadística descriptiva que extrae información sobre la muestra de variables nominales o cualitativas, dando como resultado la determinación de la existencia o no de independencia entre las variables.

Se debe tomar en cuenta que si ambas variables son independientes quiere decir que no tienen relación, esto indica que la hipótesis es nula (H_0), al contrario, si las variables indican algún grado de relación de dependencia se acepta la hipótesis alternativa (H_1).

Hipótesis: El análisis de riesgo crediticio en la concesión de microcréditos SI incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de Banecuador agencia Santo Domingo en el periodo 2018-2020.

Para establecer la aceptación o negación de la hipótesis nula mediante la aplicación del método Chi-cuadrado se aplicó una encuesta de 10 preguntas de las cuales cinco de ellas son claves para la hipótesis, con el fin de obtener información para establecer la frecuencia observada.

4.2.1. Pasos para comprobar la hipótesis

4.2.1.1. Frecuencia observada.

En la parte de resultados de la encuesta, se tabulo las preguntas consideradas para la presente comprobación de hipótesis, la pregunta 1,2,3,4 y 6.

Tabla 11-4: Frecuencia observada de preguntas

PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL
1	25	4	29
2	28	1	29
3	29	0	29
4	20	9	29
6	16	13	29
TOTAL	118	27	145

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.2.1.2. Frecuencia esperada

En este paso se debe realizar el cálculo de la frecuencia esperada las misma que considera la siguiente fórmula:

$$fe = \frac{\sum f_1 * \sum c1}{\sum Total(f) o \sum Total(c)}$$

Dónde:

fe = Frecuencia esperada.

$f1$ = Fila 1

$c1$ = Columna 1

Es necesario indicar que para la obtención de la frecuencia esperada de la pregunta 1 se debe vincular el total de la fila y multiplicar por el total de la columna en ambos casos debe ser de la respuesta que se está determinando y dividirlo para la sumatoria del total de las filas o de las columnas, por ejemplo, si se requiere conocer la frecuencia esperada de la pregunta 2 con la respuesta 3 se debería calcular así: sumatoria de la fila 2 por la sumatoria de la columna 3 y esto dividido para la sumatoria del total de las filas o el total de las columna.

Tabla 12-4: Frecuencia esperada de preguntas

PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL
1	23,60	5,40	29
2	23,60	5,40	29
3	23,60	5,40	29
4	23,60	5,40	29
6	23,60	5,40	29
TOTAL	118	27	145

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.2.1.3. Chi cuadrado calculado.

El Chi-cuadrado calculado se lo obtiene de las frecuencias antes mencionadas con la aplicación de la siguiente formula:

$$x^2 = \frac{(f_o - fe)^2}{fe}$$

Dónde:

x^2 = Chi- cuadrado.

fe = Frecuencia esperada.

fo = Frecuencia observada.

Tabla 13-4: Cálculo del Chi cuadrado

Frecuencia observada	Frecuencia esperada	x^2
25	23,60	0,08
4	5,40	0,36
28	23,60	0,82
1	5,40	3,59
29	23,60	1,24
0	5,40	5,40

20	23,60	0,55
9	5,40	2,40
16	23,60	2,45
13	5,40	5,69
	Chi cuadrado calculado	21,58

Fuente: Encuestas aplicadas

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.2.1.4. Chi cuadrado teórico.

El Chi-cuadrado teórico se basa del nivel de significancia permitido y de los grados de libertad que provienen de las filas y columnas de las frecuencias descritas anteriormente.

∞ = Nivel de significancia; GL = Grados de libertad

Entonces: $\infty = 0,05$;

$GL = \text{filas} - 1 * \text{columnas} - 1$

$GL = 5 - 1 * 2 - 1$

$GL = 4 * 1$

$GL = 4$

Tabla 14-4: Tabla Chi cuadrado teórico

Grados de libertad	Áreas en la cola superior									
	0.995	0.99	0.975	0.95	0.90	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005
1	0.000	0.000	0.001	0.004	0.016	2.706	3.841	5.024	6.635	7.879
2	0.010	0.020	0.051	0.103	0.211	4.605	5.991	7.378	9.210	10.597
3	0.072	0.115	0.216	0.352	0.584	6.251	7.815	9.348	11.345	12.838
4	0.207	0.297	0.484	0.711	1.064	7.779	9.488	11.143	13.277	14.860
5	0.412	0.554	0.831	1.145	1.610	9.236	11.070	12.832	15.086	16.750

Fuente: Sitio web, estadística Chi-cuadrado Gutiérrez, O.

De esta manera el Chi cuadrado teórico se vincula entre el nivel de significancia 0,05 y los grados de libertad obtenidos 4, obteniendo como resultado 9,488 como se observa en la tabla.

4.2.1.5. Decisión de aceptación o no de la hipótesis nula.

Si el método estadístico de Chi-cuadrado calculado toma un valor igual o superior al de la referencia en la tabla teórica de Chi-cuadrado quiere decir que existe una relación entre las frecuencias y consecuentemente la hipótesis nula se rechaza, por ejemplo: Si, Chi-cuadrado

calculado $>$ Chi-cuadrado teórico, se rechaza la hipótesis nula (H_0); y Si, Chi-cuadrado calculado $<$ Chi-cuadrado teórico, no se rechaza la hipótesis nula. *Chi – cuadrado calculado* $21,58 > 9,4888$ *Chi – cuadrado teorico*.

Decisión: Como el Chi-cuadrado calculado es 21.58 siendo un valor mayor al de la tabla de referencia que es de 9,4888; lo que quiere decir que la hipótesis alternativa se acepta y se rechaza la hipótesis nula.

4.2.1.6. Interpretación de los resultados obtenidos.

En el presente estudio y en base a la aplicación del método de Chi-cuadrado y con un nivel de significancia del 0,05 se concluye que: “El análisis de riesgo crediticio en la concesión de microcréditos si incidirá en la liquidez mediante el método CAMEL de Banecuador agencia Santo Domingo en el periodo 2018-2020.

4.3. Análisis financiero

Una vez analizado los balances generales anuales de BanEcuador en la agencia de Santo Domingo, en el período 2018-2020, se tiene los siguientes resultados:

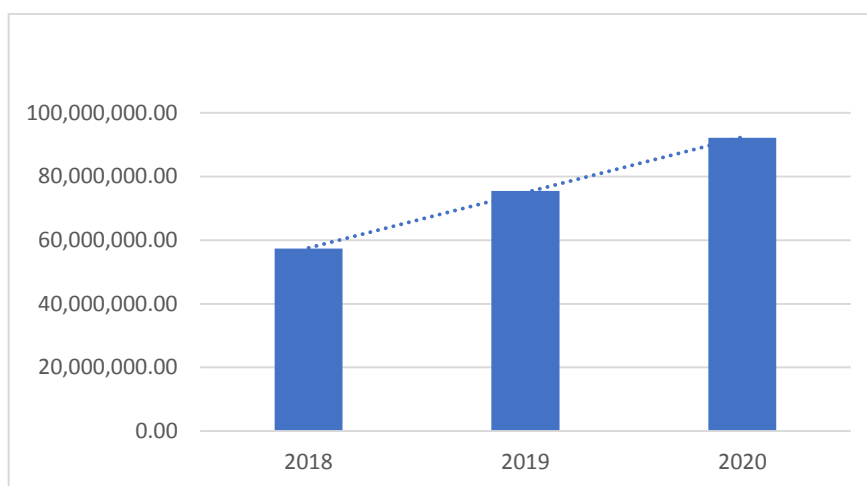


Figura 11-4. Análisis de activos Banecuador Santo Domingo

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Los activos de BanEcuador en el periodo 2018-2020 denotan un aumento en cada año en relación al anterior, por lo que es un buen indicador sobre la rentabilidad de la institución financiera en Santo Domingo.

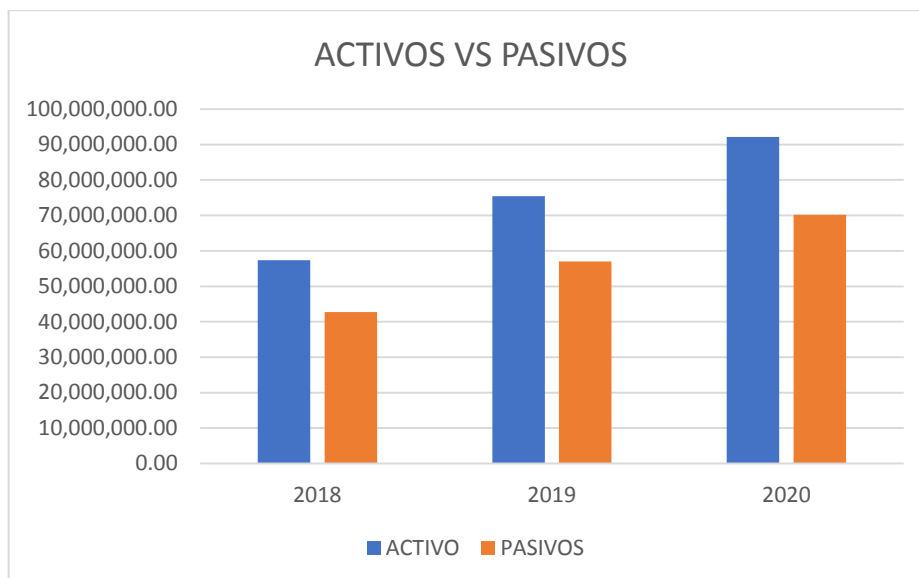


Figura 12-4. Análisis de Activos vs Pasivos BanEcuador 2018-2020

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

A lo largo del período analizado, se muestra que los pasivos de BanEcuador en Santo Domingo son inferiores que los activos, muestra un comportamiento deseable o normal en el desarrollo de sus actividades, las obligaciones están cubiertas por el total de sus activos.

Tabla 15-4: Resumen de Balance general anual de BanEcuador Santo Domingo 2018-2020

Nombre	2018	2019	2020
Activo	57.358.827,73	75.447.739,70	92.137.750,94
Pasivos	42.732.326,66	57.038.491,21	70.208.966,22
Patrimonio	14.626.501,07	18.409.248,49	21.928.784,72
Gastos	2.019.587,22	4.503.623,33	5.812.882,71
Ingresos	4.062.124,26	4.327.522,94	5.145.761,35

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Se puede observar que los activos se han incrementado desde el 2018 hasta el 2020, de la misma manera los pasivos de la institución han crecido, también se puede observar que su patrimonio se ha incrementado dentro de este mismo periodo, los gastos que tiene BanEcuador son mayores cada año dentro del período analizado, se incrementan en mayor proporción que lo que se incrementan sus ingresos.

Tabla 16-4: Variación Absoluta y Variación Relativa de Balance General BanEcuador 2018-2020

CUENTA	2018	2019	V. Abs	V. Rel	2019	2020	V. Abs	V. Rel
ACTIVO	57.358.827,73	75.447.739,70	18.088.911,97	32%	75.447.739,70	92.137.750,94	16.690.011,24	22%
PASIVOS	42.732.326,66	57.038.491,21	14.306.164,55	33%	57.038.491,21	70.208.966,22	13.170.475,01	23%
PATRIMON	14.626.501,07	18.409.248,49	3.782.747,42	26%	18.409.248,49	21.928.784,72	3.519.536,23	19%
GASTOS	2.019.587,22	4.503.623,33	2.484.036,11	123%	4.503.623,33	5.812.882,71	1.309.259,38	29%
INGRESOS	4.062.124,26	4.327.522,94	265.398,68	7%	4.327.522,94	5.145.761,35	818.238,41	19%

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Los activos en el periodo 2018-2019 muestran un aumento de 32%, posteriormente en el periodo 2019-2020 este aumento es del 22%, mostrando una disminución con relación al periodo anterior, así mismo, los pasivos en el periodo 2018-2019 muestran un aumento del 33%, posteriormente en el periodo 2019-2020 aumenta en un 23%, por lo que disminuye también los pasivos con respecto al periodo anterior. En el caso de los gastos, se observa un 123% de aumento de gastos y posteriormente una disminución al 29%, finalmente los ingresos muestran que existe un aumento del 7% y nuevamente aumenta al 19%.

Tabla 17-4: Análisis de Cartera de Créditos en Activos de BanEcuador 2018-2020

Activos	2018	2019	2020
Fondos disponibles	904.924,19	305.159,45	438.142,19
Cartera de créditos	33.464.499,98	37.665.700,54	31.330.487,71
Cuentas por cobrar	1.104.353,79	1.069.961,34	2.061.689,07
Propiedades y equipo	452,96	452,96	452,96
Otros activos	21.884.596,81	36.406.465,41	58.306.979,01
Total, Activos	57.358.827,73	75.447.739,70	92.137.750,94

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Dentro de los activos de BanEcuador, la mayor parte de activos totales en el año 2018 y 2019 es representada por las carteras de créditos, en el año 2020 la mayor parte de liquidez es representada por otros activos. Cabe señalar que existe una disminución de la cartera de créditos en el año 2020 a comparación de los dos años anteriores, esto pudo ser generado por efecto de la pandemia del Covid-19, de la misma manera por una disminución de las operaciones colocadas, esto dificultó la adquisición de microcréditos por parte de los clientes.

Un aspecto importante es el análisis de los microcréditos vencidos por lo que se muestra los siguientes resultados:

Tabla 18-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2018

Cartera de microcrédito vencida	2018	%
De 1 a 30 días	16.680,73	4%
De 31 a 90 días	192.855,07	48%
De 91 a 180 días	41.307,27	10%
De 181 a 360 días	63.387,52	16%
De m-s de 360 días	88.887,69	22%
TOTAL	403.118,28	100%

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

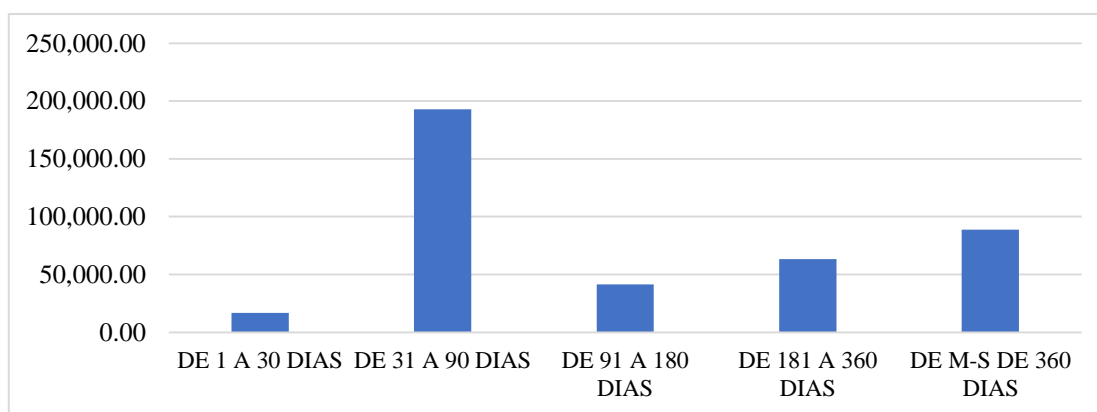


Figura 13-4. Análisis de cartera de microcréditos vencida BanEcuador 2018

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

En el año 2018, la cartera de microcréditos vencidos corresponde a \$403.118,28, de los cuales existen vencimientos para microcréditos de 1 a 30 días de plazo del 4 %, con un 48% corresponden los vencimientos de 31 a 90 días, con el 10% corresponden los microcréditos de 91 a 180 días, el 16% corresponde a microcréditos con plazo de 181 a 360 días y finalmente con un 22% de vencimiento corresponde a los microcréditos con plazos mayores a 360 días. Hay poca contención de la cartera a medida que pasa el tiempo, es decir conforme pasa el tiempo aumenta la cartera vencida.

Tabla 19-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2019

Cartera de microcrédito vencida	2019	%
De 1 a 30 días	66.078,27	8%
De 31 a 90 días	329.807,94	38%
De 91 a 180 días	145.773,37	17%
De 181 a 360 días	172.245,83	20%

De m-s de 360 días	143.142,10	17%
TOTAL	857.047,51	100%

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

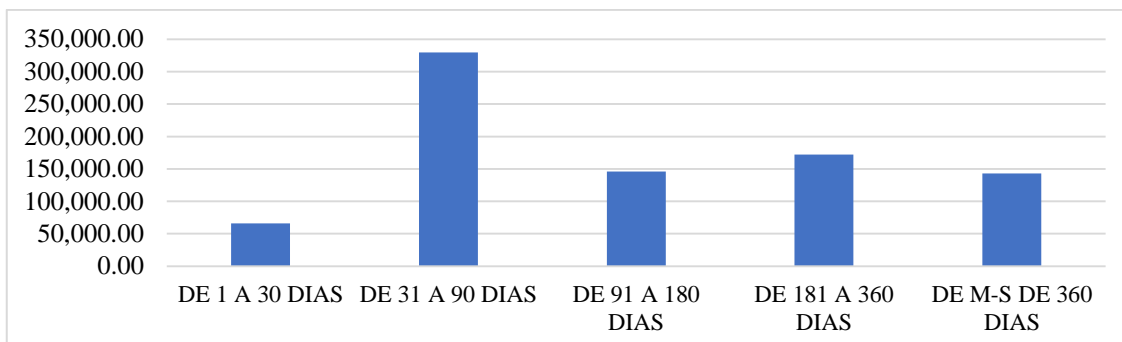


Figura 14-4. Análisis de cartera de microcrédito vencida 2019

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

En el año 2019, la cartera de microcréditos vencidos corresponde a 857.047,51 \$, de los cuales existen vencimientos para microcréditos de 1 a 30 días de plazo en un 8%, con un 38% corresponden los vencimientos de 31 a 90 días, con el 17% corresponden los microcréditos de 91 a 180 días, el 20% corresponde a microcréditos con plazo de 181 a 360 días y finalmente con un 17% de vencimiento corresponde a los microcréditos con plazos mayores a 360 días. Se puede observar un comportamiento similar que en el 2018 conforme pasa el tiempo la cartera vencida se incrementa.

Tabla 20-4: Análisis de cartera de microcréditos vencidos en BanEcuador en 2020

Cartera de microcrédito vencida	2020	%
De 1 a 30 días	0,00	0%
De 31 a 90 días	176.093,85	9%
De 91 a 180 días	475.625,51	24%
De 181 a 360 días	692.230,93	35%
De m-s de 360 días	652.077,84	33%
TOTAL	1.996.028,13	100%

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

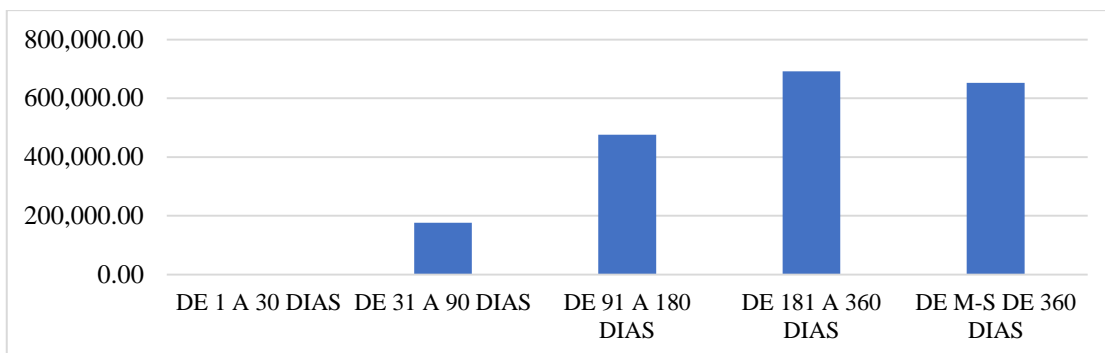


Figura 15-4. Análisis de cartera de microcréditos vencida BanEcuador 2020

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

En el año 2020, la cartera de microcréditos vencidos corresponde a \$1.996.028,13, de los cuales no existen vencimientos para microcréditos de 1 a 30 días de plazo, con un 9% corresponden los vencimientos de 31 a 90 días, con el 24% corresponden los microcréditos de 91 a 180 días, el 35% corresponde a microcréditos con plazo de 181 a 360 días y finalmente con un 33% de vencimiento corresponde a los microcréditos con plazos mayores a 360 días. Esto evidencia que la cartera vencida se venido deteriorando conforme pasa el tiempo.

4.4. Análisis de niveles de morosidad

El índice de morosidad es una forma de evaluar el riesgo crediticio, la cual está expuesta por la siguiente fórmula:

$$I. Mor = \frac{Cartera Improductiva}{Cartera Total}$$

Tabla 21-4: Índice de Morosidad BanEcuador Santo Domingo 2018-2019

Cartera de Créditos	2018	2019	2020
Cartera de créditos Total	33.464.499,98	37.665.700,54	31.330.487,71
Cartera microcréditos vencida	\$488.435,19	\$1.082.032,36	2.245.898,14
Índice de Morosidad	1,46%	2,87%	7,17%

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

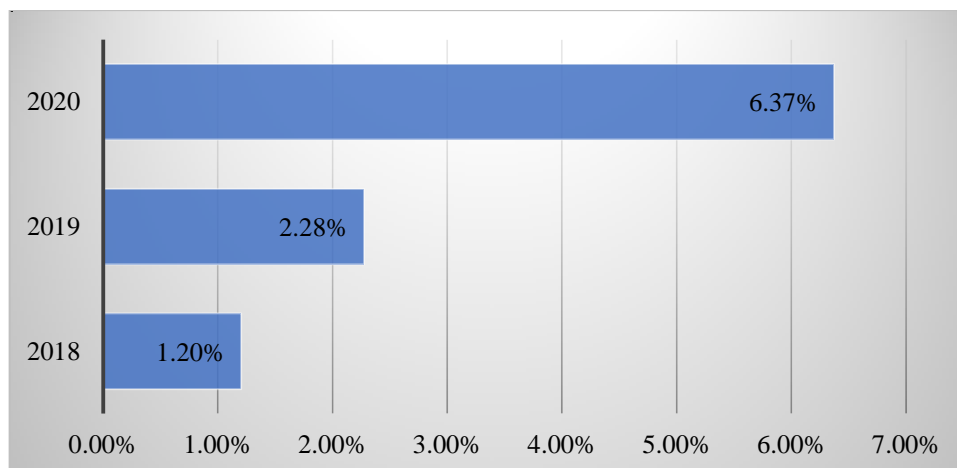


Figura 16-4. Análisis de índice de morosidad BanEcuador 2018-2020

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

El índice de morosidad muestra que existe un valor de 1,20% en el año 2018, el cual se incrementa en el 2019 al 2,28%, finalmente para el año 2020 nuevamente se incrementa hasta llegar a 6.37%, por lo que se muestra que, en el periodo de estudio, la cartera de microcréditos se ha incrementado el índice de morosidad desde el 2018 y acentuándose en el 2020 año en el que la pandemia fue declarada por el COVID 19, las actividades de microempresariales fueron las más afectadas por esta situación porque no pudieron trabajar de forma normal.

4.5. Rendimiento sobre activos (ROA)

Se mide la rentabilidad de los activos, mientras mayores sean los valores de este indicador, representa una mayor condición de BanEcuador agencia Santo Domingo. La cual se interpreta con la siguiente ecuación:

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Total}$$

Tabla 22-4: Rendimiento sobre activos BanEcuador Santo Domingo 2018-2019

	2018	2019	2020
Utilidad neta	2.042.537,04	721.901,05	667.121,36
Activos	57.358.827,73	75.447.739,70	92.137.750,94
Rendimiento sobre activos (ROA)	3,56%	0,96%	0,72%

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

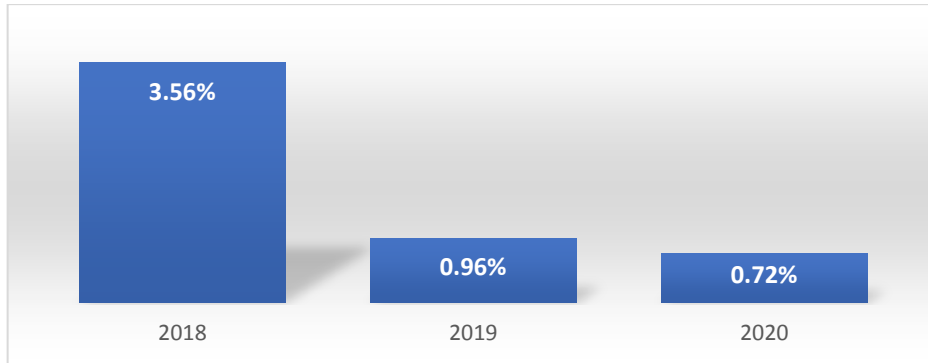


Figura 17-4. Análisis de rendimiento sobre activos (ROA) BanEcuador 2018-2020

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

El rendimiento sobre los activos muestra un valor de 3.56% en 2018, este se disminuye en el año 2019 hasta 0.96% y seguidamente nuevamente disminuye hasta 0.72% en el año 2020, por lo que se muestra que BanEcuador ha ido disminuyendo su rendimiento sobre sus activos en cada año.

4.6. Rendimiento sobre la cartera

Proporciona información de cuanto representa las utilidades con relación a la cartera total generada en BanEcuador. Se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$ROC = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Cartera Total}}$$

Tabla 23-4: Rendimiento sobre cartera BanEcuador Santo Domingo 2018-2019

	2018	2019	2020
Cartera de créditos Total	33.464.499,98	37.665.700,54	31.330.487,71
Utilidad neta	2.042.537,04	721.901,05	667.121,36
Rendimiento sobre la cartera (ROC)	6,10%	1,92%	2,13%

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

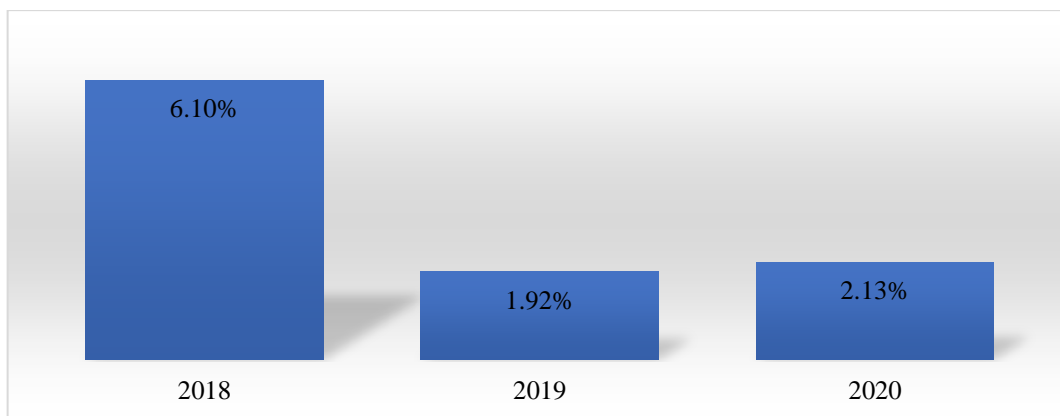


Figura 18-4. Análisis de rendimiento sobre cartera (ROC) BanEcuador 2018-2020

Fuente: Balances Banecuator agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

El rendimiento sobre la cartera de BanEcuador muestra un valor de 6.10% en el año 2018, la cual disminuye en el año 2019 hasta 1.92%, y finalmente este aumenta levemente a 2.13% en el año 2020. Los resultados muestran una disminución de los rendimientos sobre la cartera de créditos lo que evidencia la importancia del análisis del riesgo de los créditos concedidos para mejorar su rentabilidad y por ende la liquidez de los activos de BanEcuador en Santo Domingo.

4.7. Análisis CAMEL

El análisis CAMEL resalta cinco aspectos fundamentales de los indicadores financieros, para analizar y evaluar el comportamiento de una cifra contable es necesario compararla con otras cifras, es decir, el análisis comienza con el cálculo de un conjunto de razones financieras cuyo propósito es enfocarnos en los que el modelo CAMEL, resalta en relación a otras; y muestra las fluctuaciones de estas razones a través del tiempo. (Lopez L. , 2016)

Los análisis financieros realizados previamente permiten el desarrollo de la evaluación de la situación financiera de BanEcuador, la cual se realiza utilizando el método CAMEL, esta evaluación no deriva de un promedio aritmético de las áreas, sino que la calificación final se realiza con base a un análisis cuantitativo de la información presentada en los balances financieros.

Es necesario contar con información de lo que se va a analizar por tanto es importante determinar qué tipo de información financiera se requiere para aplicar el método CAMEL. Para el presente análisis se considera la información de los balances financieros y estado de resultados del periodo 2018 al 2020 de la agencia de BanEcuador.

Dentro de la información considerada podemos dividir en varios grupos de cuentas del balance como son la cuenta de patrimonio, activos, activos improductivos, obligaciones con el público, cartera vencida, cartera que no genera intereses, provisiones. De la misma manera el otro grupo de cuentas consideradas pertenecen a cuentas de estado de resultados como son los gastos operacionales, gastos de personal, margen financiero.

En la siguiente tabla está contenida los rubros a considerarse bajo el análisis CAMEL.

Tabla 24-4: Información financiera de BanEcuador Santo Domingo 2018-2020

Detalle	Valores		
	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Patrimonio	\$14.626.501,07	\$18.409.248,49	21.928.784,72
Activo	\$57.358.827,73	\$75.447.739,70	92.137.750,94
Activo improductivo	\$1.199.589,68	\$3.458.387,84	6.027.355,83
Pasivo	\$42.732.326,66	\$57.038.491,21	70.208.966,22
Gastos operacionales	\$937.685,85	\$896.125,09	870.176,01
Obligaciones con el publico	\$23.335.045,34	\$23.631.720,16	22.438.841,22
Cartera vencida	\$488.435,19	\$1.082.032,36	2.245.898,14
Cartera que no genera intereses	\$711.154,49	\$2.376.355,48	3.781.457,69
Gastos de personal	\$603.532,75	\$649.688,75	591.128,81
Depósitos a la vista	\$16.016.277,53	\$16.194.727,36	15.285.146,18
Depósitos a plazo	\$7.267.163,31	\$7.383.753,33	7.101.852,51
Margen financiero	\$2.042.537,04	\$721.901,05	667.121,36
Fondos disponible	\$904.924,19	\$305.159,45	438.142,19
Cartera total	\$33.464.499,98	\$37.665.700,54	31.330.487,71
Provisiones	\$1.918.700,28	\$3.282.751,10	6.689.099,24

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Luego de identificar los rubros principales necesarios para nuestro análisis se procede a realizar los cálculos de los indicadores financieros para aplicar el método CAMEL como se muestra en la Tabla 24-4.

Aplicación de la metodología CAMEL de Banecuador agencia Santo Domingo periodo 2018 - 2020, se considera varios rubros que nos permiten realizar una evaluación financiera a través de indicadores financieros que permiten determinar cómo está la institución, para el presente estudio se analizó cada uno de los componentes del método CAMEL.

4.7.1. CAMEL-Capital

Este componente del análisis CAMEL considera varios indicadores importantes en la medición de la capacidad que tiene la institución para soportar las pérdidas por retiros masivos.

El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre patrimonio técnico constituido y activos y contingentes ponderados por riesgos.

Entre los indicadores considerados en el presente análisis del componente de Capital están los siguientes:

1. Patrimonio / Activo: Tienen que ver con el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de sus activos.

2. Pasivo/ Activo: Indica aquellos activos que han sido financiados por recursos de terceros.

3. Activo Improductivo / Patrimonio: Muestra la contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos

Tabla 25-4: Indicadores componente de CAPITAL

INDICADORES CAPITAL		BANECUADOR		
		2018	2019	2020
C1	Patrimonio/Activo	0,2550	0,2440	0,2380
C2	Pasivo/Activo	0,7450	0,7560	0,7620
C3	Activo Improductivo/Patrimonio	0,0820	0,1879	0,2749

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023).

Análisis Patrimonio/activo:

El Indicador de patrimonio sobre activo presenta el porcentaje de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos, en el presente caso como se observa en la Tabla 25 -4 para el 2018 este índice se presenta en 25,5% el cual ha venido disminuyendo para el 2019 presentándose en 24,40% y esta misma tendencia se puede observar para el 2020, a pesar que hay un incremento en el nivel de activos estos tienen mayor crecimiento que su patrimonio por esa razón el indicador disminuye pasando del 25,5% en el 2018 hasta llegar al 23,8% en el 2020, esto quiere decir que presenta una disminución del 6.67%.

La contribución de los recursos patrimoniales representa el 23,8% del total de activos para el 2020, la cuenta más representativa en los activos de la institución está contenida en la cartera de crédito.

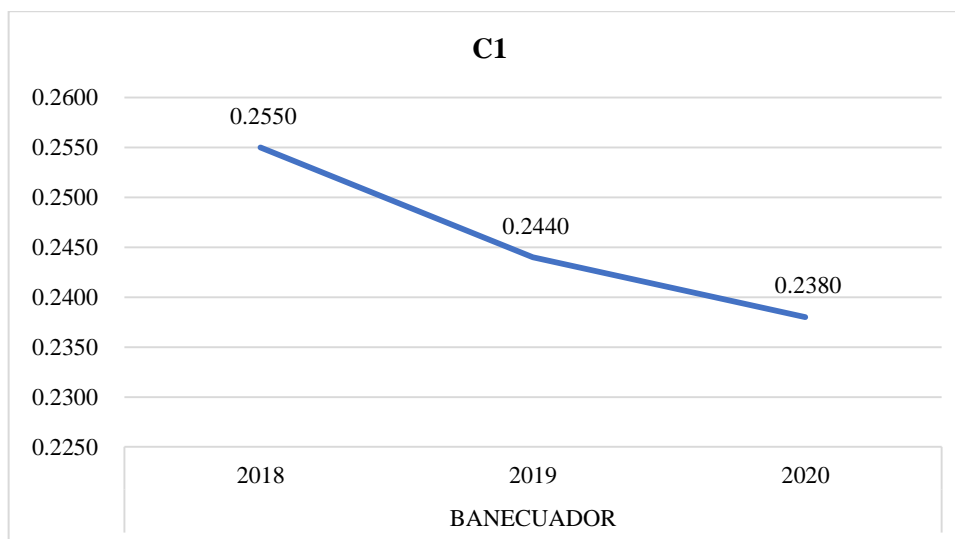


Figura 19-4. Patrimonio sobre activo

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Patricio Chicaiza C.

Análisis pasivo/activo:

El indicador Pasivo/ Activo nos indica aquellos activos que han sido financiados por recursos de terceros, o dicho de otra forma cuanto del total del activo está comprometido con terceros, como se puede observar en la Tabla 2525-4 en el año 2018 la institución presenta un indicador de 74,50% para el año 2019 este indicador se incrementa al 75,60% sigue esta tendencia para el año 2020 se incrementa hasta presentar un indicador del 76,20%, es decir el total de activos está comprometido con terceros y se ha incrementado el indicador desde el 2018. Es importante destacar que las obligaciones que el banco tiene se han incrementado en mayor proporción que sus activos por ello el incremento en el presente indicador como muestra la siguiente gráfica.

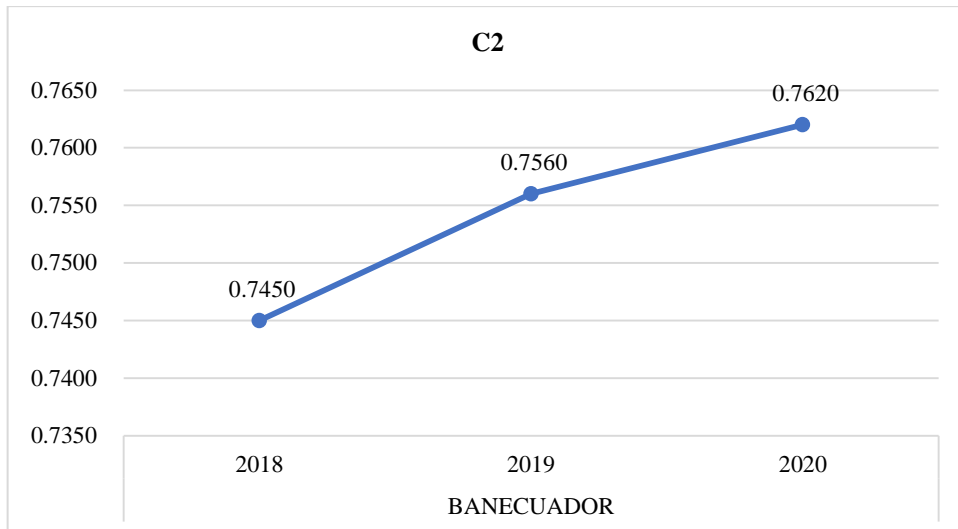


Figura 20-4. Indicador Pasivo sobre Activo

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Activo Improductivo / Patrimonio:

Muestra la contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos, es decir que porcentaje de activos que no son productivos están afectando al patrimonio, para el año 2018 este indicador presenta un 8,20% incrementándose para el 2019 presentando un indicador del 18,79% más del doble, en el 2020 este indicador sigue incrementándose y se presenta con el 27,49%, el incremento de los activos improductivos en mayor proporción de lo que se incrementa el patrimonio hace que el indicador aumente. Del 2018 al 2020 este indicador se ha disparado en 235,24%.

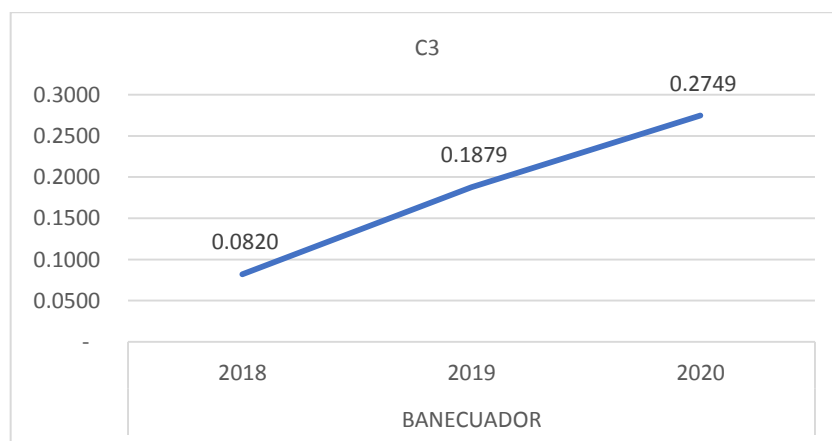


Figura 21-4. Indicador activo improductivo sobre Patrimonio

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.7.2. CAMEL - Activos

La cartera de créditos forma la mayor parte del activo de todas las instituciones financieras del país. Por aquello es un indicador fundamental para evaluar desempeño, las pérdidas ocasionadas por los créditos mal otorgados los cuales representan generalmente la razón más importante para la quiebra de un banco.

1. Morosidad de cartera = Morosidad global (cartera vencida + cartera que no genera intereses) / total cartera: Indica la proporción de la cartera que se encuentran en mora

2. Cartera en riesgo-provisiones/patrimonio: Mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida, sin cobertura de provisiones.

Tabla 26-4: Indicadores componente de ACTIVOS

Indicadores activos		Banecuador		
		2018	2019	2020
A1	Morosidad global (cartera vencida +CNI)/total cartera	0,0358	0,0918	0,1924
A2	Cartera en riesgo-provisiones/patrimonio	2,1568	1,8677	1,1237

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023).

Análisis: morosidad global

El nivel de morosidad nos indica la parte proporcional de la cartera se encuentra en mora para el cálculo de la morosidad global se considera el total de la cartera improductiva la cual considera la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses. En el 2018 este índice se presenta con un 3,58%, para el 2019 este índice se incrementa al 9,18% es decir se incrementa 156%, sigue esta misma tendencia para el año 2020 este indicador se presenta en 19,24% es decir se ha incrementado en mayor proporción en poco tiempo, si comparamos con el 2018 al 2020 este indicador se ha incrementado en 437% , la institución no presenta un buen control de la cartera vencida, el análisis del riesgo de crédito es bastante alto, el incremento de la cartera improductiva es mayor que el crecimiento de la cartera de créditos.

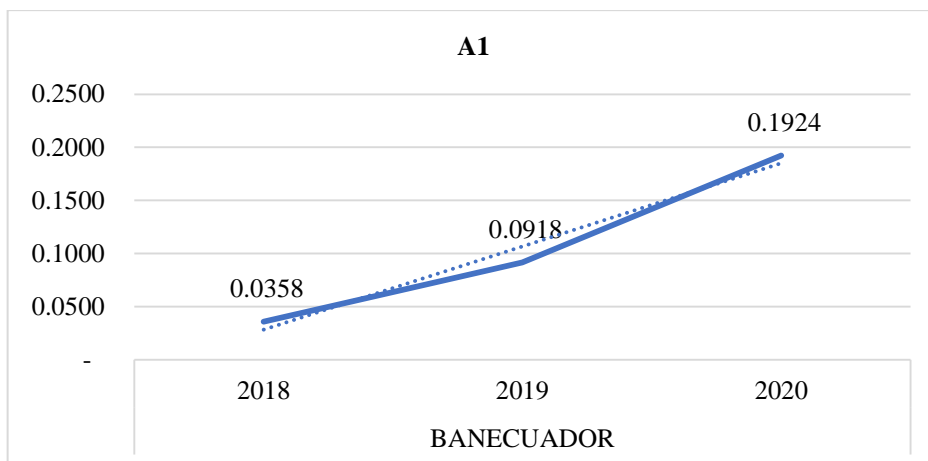


Figura 22-4. Indicador de morosidad global

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

En la gráfica anterior se puede evidenciar el incremento de la cartera vencida, la pendiente se presenta una tendencia de incremento.

Análisis: Cartera en riesgo -provisiones / patrimonio.

Este indicador mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida, sin cobertura de provisiones. Para el 2018 este indicador se presenta en 2,1568 es decir la cartera cubre al patrimonio en 2,1568 veces al patrimonio, para el 2019 este indicador disminuye a 1,8677 veces es decir presenta una menor cobertura y presenta esta misma tendencia para el 2020 presentando un indicador de 1,1237 veces es decir la cobertura de cartera en riesgo se disminuye en su cobertura.

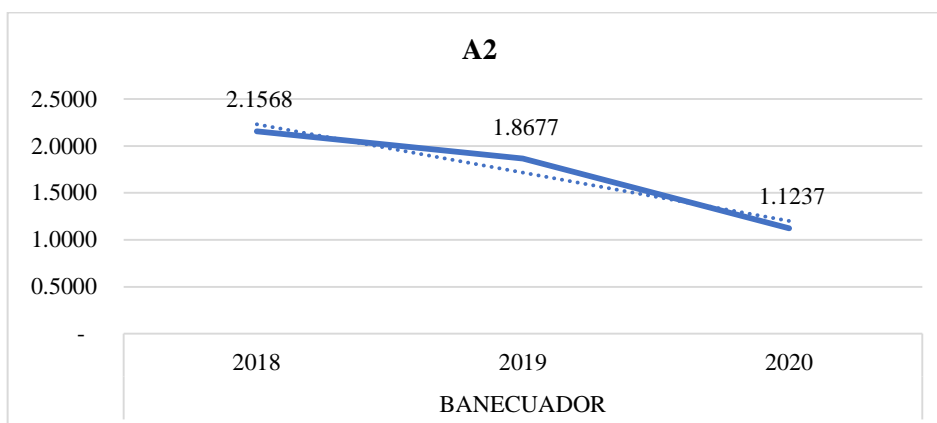


Figura 23-4. Indicador Cartera en riesgo sobre Patrimonio

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.7.3. CAMEL -Management

El conjunto de indicadores utilizados en este grupo tiene como objetivo medir la capacidad de manejo o gestión operativa de la institución financiera. Los indicadores utilizados son:

1. Gastos operacionales/obligaciones con el público: Representa la carga operacional implícita de las captaciones mide los gastos de la entidad en la operación regular del negocio con respecto a las obligaciones con el público. Mientras menor índice significa mayor eficiencia de los gastos con respecto a las captaciones de los clientes.

2. Egresos operacionales / Total de recursos captados promedio: Mide el porcentaje de participación del personal en el gasto de la entidad respecto a la captación de recursos por parte de las instituciones bancarias

Tabla 27-4: Indicadores componente de MANAGEMENT

Indicadores Management		BANECUADOR		
		2018	2019	2020
M1	Gastos operacionales/obligaciones con el publico	0,0402	0,0379	0,0388
M2	Gastos de personal/obligaciones con el publico	0,0259	0,0275	0,0263

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Gastos operacionales / obligaciones con el publico

Para el año 2018 este indicador presenta un 4,02% de los gastos operacionales frente a las obligaciones con el público, para el 2019 este indicador se reduce al 3,79% es decir presenta mayor eficiencia y para el 2020 este indicador se incrementa levemente hasta llegar al 3,88%, se ha mantenido estable el nivel de gastos operacionales y las obligaciones con el público.

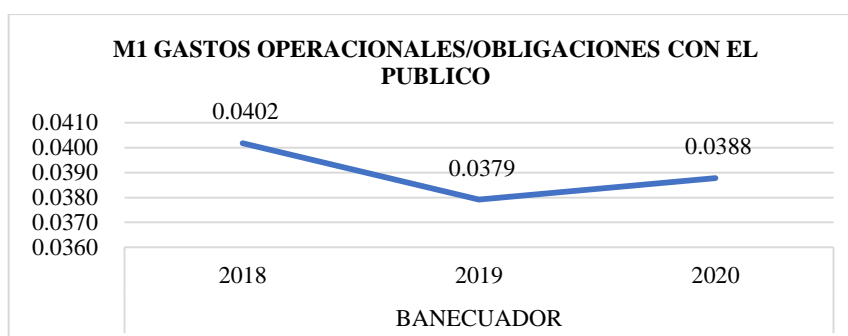


Figura 24-4. Indicador Gastos operacionales sobre Obligaciones con el Público.

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Gastos personal / obligaciones con el público

Mide el porcentaje de participación del personal en el gasto de la entidad respecto a la captación de recursos por parte de las instituciones bancarias, mientras menor sea este índice, muestra mayor eficiencia en el uso de los recursos. En el presente análisis se puede ver que el índice de gastos de personal / obligaciones con el público en el 2018 se presentó con un indicador del 2,59%, para el 2019 este indicador se incrementa levemente y se presenta con un 2,75%, para el año 2020 se reduce levemente hasta presentar un 2,63%, se puede decir que se ha mantenido este indicador de manera estable, no ha existido mayor variación en los gastos de personal versus las obligaciones con el público.

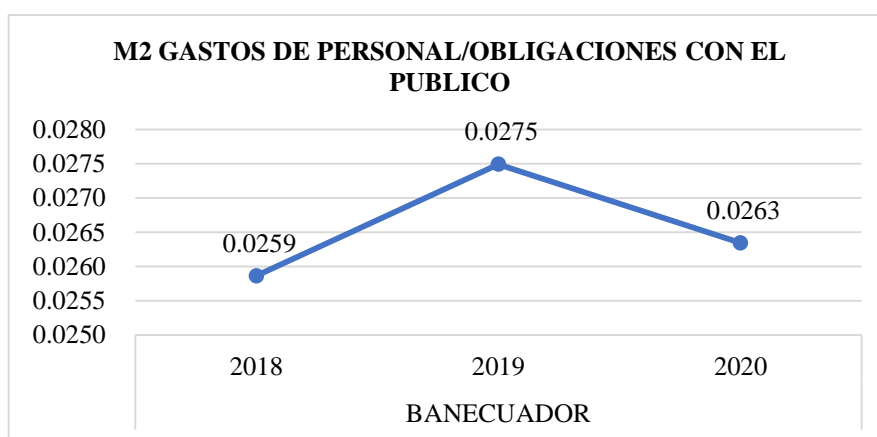


Figura 25-4. Indicador de gastos de personal sobre obligaciones con el público

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.7.4. CAMEL -Rentabilidad

Este conjunto de indicadores refleja la capacidad de una entidad para generar ganancias y/o cubrir las pérdidas ocasionadas en cualquier de los negocios de la institución. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Spread (tasa activo-tasa pasivo) /tasa activa: El spread debe cubrir toda la cadena de costos hasta la colocación de los créditos y generar una utilidad. El spread de los bancos es la diferencia entre la tasa de colocación y captación. A mayor valor mejor margen de retorno del dinero.
2. Margen financiero = gastos operacionales/ margen financiero: Este indicador mide los gastos de la entidad en la operación regular del negocio. Menores valores de este índice,

representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

Tabla 28-4: Indicadores Rentabilidad

INDICADORES RENTABILIDAD		BANECUADOR		
		2018	2019	2020
R1	SPREAD	0,6026	0,5985	0,6001
R2	MARGEN FINANCIERO	0,4591	1,2413	1,3044

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: spread (tasa activo -tasa pasiva)

El spread es la diferencia entre la tasa de colocación y la tasa de captación, se considera las tasas referenciales al cierre de cada año de la superintendencia de bancos. Para el año 2018 presenta un indicador de 0,6026 se reduce levemente para el 2019 con un indicador del 0,5985 y en el 2020 presentó un leve incremento de 0,6001, se ha mantenido estable este indicador durante el periodo considerado. Esto quiere decir que la institución mantiene cubierta su cadena de costos para generar rentabilidad.

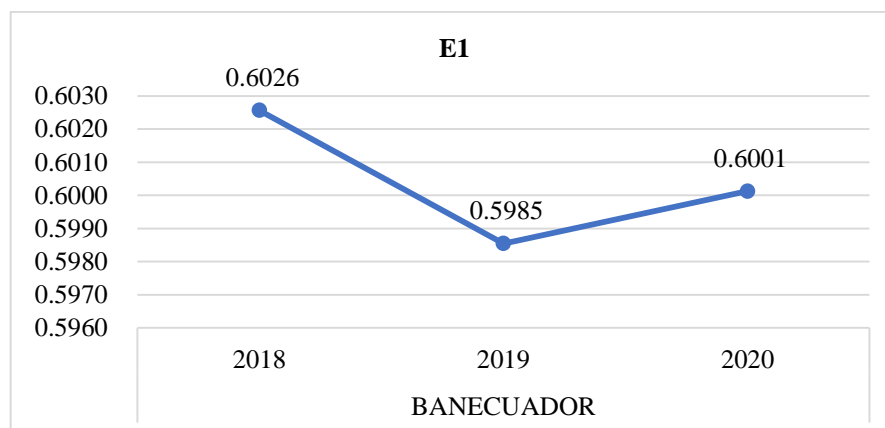


Figura 26-4. Spread

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Margen financiero = gastos operacionales/ margen financiero.

Este indicador mide los gastos de la entidad en la operación regular del negocio. Para el presente caso en el año 2018 presentó un indicador del 0,4591 incrementándose para el 2019 llegando a 1,2413 de la misma manera existe un leve incremento para el 2020 presentando un

indicador del 1,3044 esto se debe principalmente a una disminución en las utilidades percibidas por la institución.

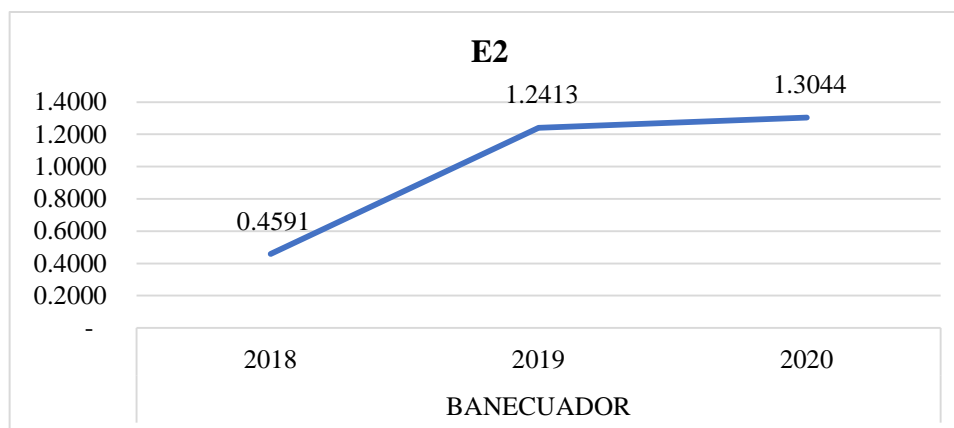


Figura 27-4. Margen Financiero

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

4.7.5. CAMEL -Liquidez

Liquidez (L): Los indicadores de liquidez considerados permiten determinar la capacidad de la institución de cubrir sus obligaciones de corto plazo, descualces ocurren cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras. Por lo general los descualces de liquidez provocan problemas de flujo de caja cuando la cobrabilidad de los activos disminuye y/o la tasa de renovación de los pasivos se reduce. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Depósitos a la vista/ Depósitos a plazo: Indica el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad.
2. Fondos disponibles/Depósitos a la vista: Este indicador indica que porcentaje de las obligaciones de corto plazo están cubiertas con efectivo.

Tabla 29-4: Indicadores de Liquidez

Indicadores liquidez		BANECUADOR		
		2018	2019	2020
L1	Depósitos a la vista/ depósitos a plazo	2,2039	2,1933	2,1523
L2	Fondos disponibles/depósitos a la vista	0,0565	0,0188	0,0287

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Depósitos a la vista/ Depósitos a plazo

El indicador de depósitos a la vista para el año 2018 refleja un índice de 2,2039 para el año 2019 este indicador baja levemente para presentarse en 2,1933 y en el 2020 el indicador de depósitos a la vista presenta un índice de 2,1523, esto quiere decir que los depósitos a largo plazo están respaldados con depósitos a corto plazo en 2.1523 veces para el caso del año 2020.

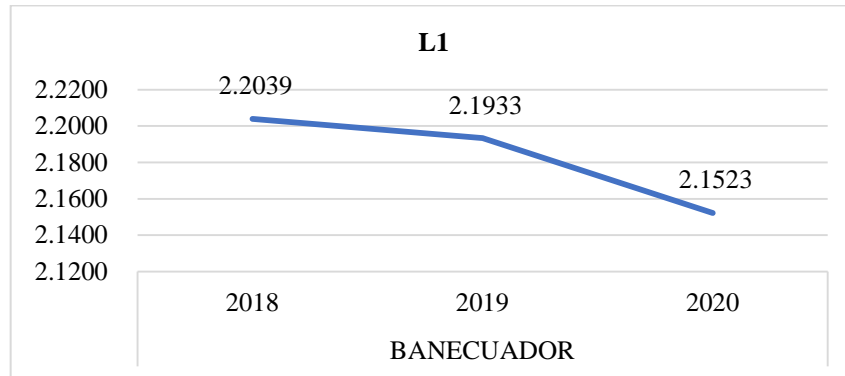


Figura 28-4. Depósitos a la vista sobre depósitos a plazo

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Análisis: Fondos disponibles/Depósitos a la vista

Este indicador muestra el porcentaje de las obligaciones de corto plazo están cubiertas con efectivo. Para el año 2018 presenta un indicador del 5.65% este disminuye en el 2019 presentando un indicador del 1.88% esto se debe principalmente a una disminución de los fondos disponibles, para el año 2020 este indicador se incrementa levemente para presentar un 2.87% a pesar de una disminución de los depósitos a la vista.

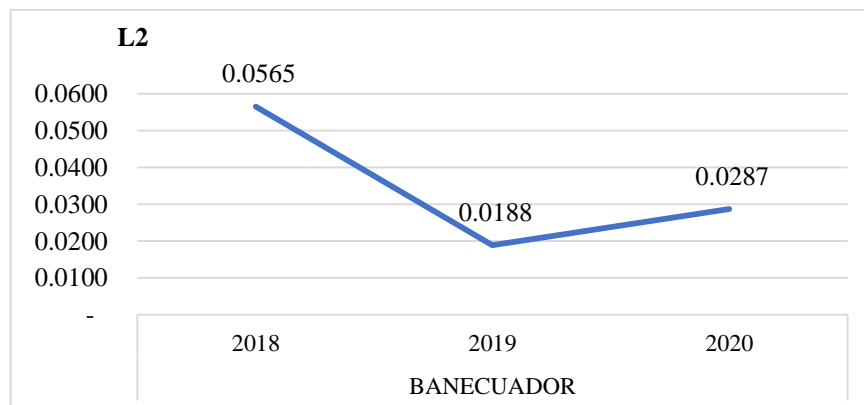


Figura 29-4. Fondos disponibles sobre depósitos a la vista

Fuente: Balances Banecuador agencia Santo Domingo

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Tabla 30-4: Indicadores financieros periodo 2018-2020 Banecuador Santo Domingo

INDICADORES BANCOS		BANECUADOR		
		2018	2019	2020
C1	Patrimonio/activo	0,2550	0,2440	0,2380
C2	Pasivo/activo	0,7450	0,7560	0,7620
C3	Activo improductivo/patrimonio	0,0820	0,1879	0,2749
A1	Morosidad global	0,0358	0,0918	0,1924
A2	Cartera en riesgo-provisiones/patrimonio	2,1568	1,8677	1,1237
M1	Gastos operacionales/obligaciones con el pub	0,0402	0,0379	0,0388
M2	Gastos de personal/obligaciones con el pub	0,0259	0,0275	0,0263
E1	Spread	0,6026	0,5985	0,6001
E2	Margen financiero	0,4591	1,2413	1,3044
L1	Depósitos a la vista/ depósitos a plazo	2,2039	2,1933	2,1523
L2	Fondos disponibles/depósitos a la vista	0,0565	0,0188	0,0287

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Para poder aplicar la estandarización de los índices obtenidos es necesario realizar el cálculo del promedio de cada uno de los indicadores, así como la desviación estándar, como se presenta en la Tabla 31-4:

Tabla 31-4: Promedio y desviación estándar de indicadores financieros 2018-2020

	Indicadores bancos	Promedio	Volatilidad
C1	Patrimonio/activo	0,2457	0,0086
C2	Pasivo/activo	0,7543	0,0086
C3	Activo improductivo/patrimonio	0,1816	0,0966
A1	Morosidad global	0,1067	0,0793
A2	Cartera en riesgo-provisiones/patrimonio	1,7161	0,5330
M1	Gastos operacionales/obligaciones con el pub	0,0390	0,0011
M2	Gastos de personal/obligaciones con el pub	0,0266	0,0008
E1	Spread	0,6004	0,0020
E2	Margen financiero	1,0016	0,4709
L1	Depósitos a la vista/ depósitos a plazo	2,1832	0,0273
L2	Fondos disponibles/depósitos a la vista	0,0347	0,0195

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Es importante destacar que los indicadores financieros presentados por el presente estudio identifican con una letra para agruparlos de acuerdo al grupo de indicadores, en el caso de la letra C son los índices de solvencia de capital, A corresponde a los índices de calidad de Activos, M corresponde a los índices de gestión o administración, la E se consideran los índices

de rentabilidad y la L finalmente representa a los indicadores de análisis de la liquidez como se presenta en la **Tabla 31**.

Para continuar con el análisis CAMEL es necesario estandarizar el valor de los indicadores financieros obteniendo los valores Z de cada indicador.

El valor Z es un estadístico de prueba para las pruebas Z que mide la diferencia entre un estadístico observado y su parámetro hipotético de población en unidades de la desviación estándar como se presenta en la **Tabla 32**:

Tabla 32-4: Tabla de estandarización de indicadores financieros Banecuador

CALCULO DE VALORES Z				
Indicadores bancos		Bancos		
		Z-2018	Z-2019	Z-2020
C1	Patrimonio/Activo 0	1,083	- 0,193	- 0,889
C2	Pasivo/Activo 0	- 1,083	0,193	0,889
C3	Activo Improductivo/Patrimonio 1	- 1,031	0,065	0,966
A1	Morosidad Global 0	- 0,893	- 0,187	1,080
A2	Cartera En Riesgo-Provisiones/Patrimonio	0,827	0,285	- 1,111
M1	Gastos Operacionales/Obligaciones Con El P	1,070	- 0,911	- 0,159
M2	Gastos De Personal/Obligaciones Con El Pub	- 0,840	1,106	- 0,266
E1	Spread 0	1,063	- 0,922	- 0,142
E2	Margen Financiero 0	- 1,152	0,509	0,643
L1	Depósitos A La Vista/ Depósitos A Plazo 2	0,761	0,371	- 1,133
L2	Fondos Disponibles/Depósitos A La Vista 0	1,118	- 0,810	- 0,307

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Para el presente caso se ha realizado el cálculo de los valores Z o estandarizados que es la diferencia del promedio de cada índice menos el valor de cada indicador y esto está dividido para la desviación estándar o volatilidad esto es lo que se observa en la **Tabla 32**.

Luego de haber obtenido los valores Z o estandarizados se procede a establecer valores equivalentes considerados en la tabla de equivalencias de la matriz Z, o dicho de otra manera los valores Z calculados se consideran dentro de los rangos de límite inferior o superior dentro de la posición o muestra de datos considerados en la **Tabla 33**.

Tabla 33-4: Tabla de equivalencias matriz Z

	Descripción	Posición de la muestra o datos	Límite inferior	Límite superior	Calificación
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.	0,8	0,33	0,94	1,00
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada.	0,6	- 0,22	0,32	0,80
3	Existe debilidad en uno o más de sus componentes, prácticas insatisfactorias, bajo desempeño, pero preocupación limitada de quiebra.	0,4	- 0,94	- 0,23	0,60
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y la adopción de medidas correctivas	0,2	- 1,35	- 0,95	0,40
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria.	0	<-1,36	- 1,36	0,20

Fuente: (Reserva Federal de los Estados Unidos, 1996)

Por medio de la tabla de calificaciones establecemos el valor de la calificación asignada de cada valor Z como se puede observar en la Tabla 34-4:

Tabla 34-4: Tabla de Calificaciones

Indicadores Bancos		BANCOS		
		Z-2018	Z-2019	Z-2020
C1	Patrimonio/Activo 0	1.000	0.800	0.600
C2	Pasivo/Activo 0	0.400	0.800	1.000
C3	Activo Improductivo/Patrimonio 1	0.400	0.800	1.000
A1	Morosidad Global 0	0.600	0.400	1.000
A2	Cartera En Riesgo-Provisiones/Patrimonio 6	0.600	1.000	0.600
M1	Gastos Operacionales/Obligaciones Con El P	1.000	0.600	0.800
M2	Gastos De Personal/Obligaciones Con El Pub	0.600	1.000	0.600
E1	Spread 0	1.000	0.600	0.800
E2	Margen Financiero 0	1.000	0.600	0.600
L1	Depósitos A La Vista/ Depósitos A Plazo 2	1.000	1.000	0.400
L2	Fondos Disponibles/Depósitos A La Vista 0	1.000	0.600	0.600

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Es importante dentro del proceso de análisis financiero mediante el método CAMEL tomar en consideración de acuerdo a nuestra realidad las calificaciones de riesgo que la Superintendencia de Bancos toma en cuenta para calificar la gestión del desempeño de las instituciones financiera como se puede evidenciar en la Tabla 3535-4.

Tabla 35-4: Definiciones de las escalas de calificaciones a Instituciones Financieras

Escala	Descripción
AAA	La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;
AA	La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;
A.-	La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación;
BBB.-	Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;
BB.-	La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos;
B.-	Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación;
C.-	Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;
D.-	La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales;
E.-	la institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.
<i>A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.</i>	

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Conociendo las calificaciones sus definiciones, es necesario establecer los rangos tanto de límite inferior como límite superior de cada calificación mediante los cuales se determinará se evaluará los índices financieros considerados en el método CAMEL como lo muestra la 36-4.

Tabla 36-4: Tabla de calificaciones

Calificación	Límite inferior	Límite superior
AAA	86%	100%
AA	71%	85%
A	61%	70%
BBB	51%	60%
BB	46%	50%
B	41%	45%
CCC	36%	40%
<CCC		35%

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

En el presente análisis financiero mediante el método CAMEL se calcula el promedio de los indicadores de cada área evaluada como se presenta en la **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.**37-4.

Tabla 37-4: Calificación porcentual del grupo de indicadores CAMEL

INDICADORES BANCOS		BANECUADOR		
		Z-2018	Z-2019	Z-2020
C1-C2-C3	Suficiencia del Capital	60%	80%	87%
A1-A2	Calidad de los Activos	80%	80%	70%
M1-M2	Gestión Operativa	80%	80%	70%
E1-E2	Rentabilidad o las ganancias	70%	80%	90%
L1-L2	Liquidez	100%	80%	50%
PROMEDIO		78%	80%	73%
CALIFICACIÓN		AA	AA	AA

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

A nivel general la calificación de cada año se ha mantenido con AA, esto quiere decir que la institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

En términos porcentuales podemos determinar que se ha reducido del 78% en el 2018 al 73% en el 2020 y se debe al peso de las calificaciones de la liquidez ha venido disminuyendo como se puede apreciar en la **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.**38-4.

Tabla 38-4: Calificación cualitativa del grupo de indicadores CAMEL

INDICADORES CAMEL		BANECUADOR		
		Z-2018	Z-2019	Z-2020
C1-C2-C3	Suficiencia del Capital	BBB	AA	AAA
A1-A2	Calidad de los Activos	AA	AA	A
M1-M2	Gestión Operativa	AA	AA	A
E1-E2	Rentabilidad o las ganancias	AAA	B	A
L1-L2	Liquidez	AAA	AA	B

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

Capital: presenta una mejora de la calificación pasando de BBB en el año 2018, AA en el 2019 y AAA en el 2020, la calificación AAA presenta a decir según las calificaciones de la superintendencia de bancos que en términos del capital de la institución es fuerte y si existiere una debilidad o vulnerabilidad esta se mitiga con las fortalezas.

Activos: La calidad de los activos de la institución ha venido mejorando pasando de una calificación AA en el 2018, AA en el año 2019 y una calificación A en el 2020, La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

Administración: Se evalúa la gestión operativa es decir la eficiencia del uso de recursos en la operatividad de la institución como se puede observar en la Tabla 38 la calificación en el 2018 es de AA, en el año 2019 presentó una calificación igual AA, para el 2020 la calificación baja a A, paso de una posición fuerte a otra con un poco más de debilidad sin embargo está dentro de las posiciones fuertes en el que si se presenta la probabilidad de afectaciones es muy baja.

Liquidez: Presenta una reducción significativa en su calificación pasando de AAA en el 2018, en el 2019 presenta una calificación AA y en el año 2020 presenta una calificación B, es decir se redujo la calificación esta se debe principalmente por un incremento de la cartera vencida,

cabe destacar que los indicadores de liquidez representan la capacidad que tiene la institución para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. En el presente análisis podemos observar, aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación.

4.7.6. Estrategias Financieras

Tabla 39-4: Estrategias Financieras

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
Financiera	Mantener una relación de patrimonio técnico vs activos ponderados por riesgo superior al 25%	Realizar prospecciones de potenciales clientes para incentivar el crecimiento de los certificados de aportación de la agencia.	1/1/2023	31/12/2023	Número de promociones realizadas / Número de promociones planificadas	Cumplimiento del 100% de promociones planificadas	800	-Departamento de Marketing y Dpto. Financiero
		Elaborar una política para castigo de cartera con calificación E de la agencia Santo Domingo con para evitar seguir generando altos niveles de provisión.	1/1/2023	31/12/2023	Monto de cartera con calificación E castigada / Monto total de cartera con calificación E	Castigar el 100% de la cartera de crédito con calificación E	500	- Directorio - Gerencia -Gerente de Crédito y Cobranzas - Analista de Cobranzas
		Trasladar créditos vencidos más de 90 días de vencidos al área de coactivas para mejorar la recuperación de cartera con mayor riesgo	1/1/2023	31/12/2023	Cartera vencida más de 90 días /Cartera Vencida Total	Cumplimiento del 95% de traslado de casos al área de coactivas	500	Directorio - Gerencia -Gerente de Crédito y Cobranzas -Gerente de Coactivas - Analista de Cobranzas

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
	Lograr una relación cartera bruta vs activos superior al 85% y un nivel de morosidad total menor al 15%.	Evaluar la cartera de créditos de la agencia Santo Domingo, segmentando por asesor de crédito tomando en consideración los límites establecidos en cuanto a monto de cartera, morosidad y número de operaciones definidos por la Unidad de Riesgos e informar a Gerencia	1/1/2023	31/1/2023	Número de asesores de crédito evaluados / Total de asesores de la agencia	Evaluar el 100% de la cartera de crédito de la agencia Santo Domingo segmentada por asesor	100	-Subgerencia de de Riesgos Integrales
		Actualizar el Manual de Recuperación de cartera donde se establezca a los asesores de crédito y cobranzas en Oficiales Senior y Junior	1/1/2023	31/12/2023	No aplica	Contar con el Manual de recuperación de cartera	80	Administrador de Riesgos Integrales
		Crear nuevas líneas de crédito a los segmentos menos riesgosos y acorde a las necesidades de estos	1/1/2023	31/12/2023	Créditos colocados en nuevos productos / Total de créditos de la agencia	Lograr al menos una participación del 20% de créditos colocados en las nuevas líneas establecidas	200	-Directorio -Gerencia -Jefatura de Negocios -Coordinador de Operaciones -Coordinador de Crédito y Cobranzas
		Realizar un control mensual de los oficiales de crédito y cobranzas en	1/1/2023	31/12/2023	Total de oficiales de crédito y cobranzas	Evaluar el 100% de asesores de crédito y	1.000,00	-Gerencia de Negocios

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		relación a las metas definidas.			evaluados / Total de asesores de crédito y cobranzas de la agencia	cobranzas de la agencia Santo Domingo		-Coordinador de Crédito y Cobranzas -Administrador de Riesgos Integrales
		Dotar de un equipo de asesores de crédito y cobranzas suficiente y pertinente para el proceso de colocación el cual permitirá incrementar la participación de cartera bruta vs total de activos.	1/1/2023	31/12/2023	Cartera Bruta / Total de activos	Aumentar la participación de cartera frente al total de activos 80%	20.000,00	- Consejo de Administración - Gerencia -Coordinadora de Talento Humano
		Emplear herramientas tecnológicas con productos y servicios financieros que permitan atender a la población de Santo Domingo	1/1/2023	31/12/2023	Número de clientes utilizando los nuevos servicios / Total de socios activos transaccionando	Lograr que al menos un 20% del total de clientes transaccionando se encuentren utilizando servicios financieros a través de herramientas tecnológicas	4.000,00	- Directorio - Gerencia - Coordinador de Operaciones Gerencia de Riesgos
		Realizar los procesos de novación, restructuración y refinanciamiento aquellos clientes afectados de forma directa por la pandemia del Covid19.	1/1/2023	31/12/2023	Número de créditos novados, refinanciados y restructurados / Número total de créditos vencidos	Novar, refinanciar y restructurar al menos el 30% del total de créditos vencidos	500	- Jefatura de Negocios - Coordinador de Crédito y Cobranzas

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		Diseñar un plan de recuperación de cartera considerando metas para los oficiales de recuperación.	1/1/2023	31/12/2023	Plan de recuperación de cartera	Contar con un Plan de recuperación de cartera	300	- Jefatura de Negocios - Coordinador de Crédito y Cobranzas - Administrador de Riesgos Integrales
		Realizar una cobranza preventiva principalmente con créditos nuevos que tienen deudas por vencer o recién vencidas, mediante mensajería WhatsApp, correo comunicado el recordatorio de cobro.	1/1/2023	31/12/2023	- Número total de clientes gestionados /Número total de socios con 4 días antes de vencer su deuda	Gestionar el 100% de clientes de acuerdo a los indicadores definidos	400	- Coordinador de Crédito y Cobranzas
					- Número total de clientes gestionados / Número total de socios con 5 días de atraso			- Analista de Cobranzas - Jefe de Agencia
		Diseñar una política de incentivos para recuperación de cartera dirigida a todos los funcionarios de la agencia.	1/1/2023	31/12/2023	Número de créditos gestionados por funcionario / Número de créditos entregados para gestión a cada asesor	logran una gestión de al menos un 805% de la cartera asignada a cada funcionario	100	- Coordinador de crédito y Cobranzas - Analista de Cobranzas - Analista de Crédito
		Establecer metas al Coordinador del área de coactivas para que se mejores	1/6/2023	31/12/2023	Monto de cartera recuperada / Monto	Lograr al menos una recuperación del 15% del	500	- Administrador de Riesgos

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		la gestión de procesos judiciales de recuperación de cartera			total de cartera en coactiva	total de cartera en demanda judicial		Integrales - Coordinador de Crédito y Cobranzas - Analista de Cobranzas
		Realizar nuevas promociones de los productos y servicios que ofrece para alcanzar un mayor número de socios	1/1/2023	31/12/2023	Número de promociones realizadas / Número de promociones planificadas	Cumplir el 100% de las promociones planificadas	3.000,00	- Coordinadora de Captaciones
		Diseñar una nueva política de tasas de interés para Depósitos a Plazo Fijo.	1/2/2023	28/2/2023	Política de Tasas de Interés para depósitos a plazo fijo	Contar con una política de tasas de interés para depósitos a plazo fijo	50	- Consejo de Administración - Gerencia - Coordinadora de Captaciones
	Alcanzar un crecimiento anual de obligaciones con el público superior a los \$ 2 millones, con un nivel de DPF menor al 60%	Revisar las tasas pasivas del banco con el fin de disminuir el costo financiero que implica cumplir las obligaciones con los ahorristas	1/1/2023	31/12/2023	Total, de productos de captación revisados / Total de productos de captación existentes en la plantilla	Revisar las tasas de interés del 100% de los productos de captaciones	400	- Jefatura de Negocios -Coordinadora de Captaciones - Administrador de Riesgos Integrales
		Implementar un sistema de evaluación de calidad de atención al	1/3/2023	31/12/2023	Evaluación a través de cliente fantasma	Medir el grado de calidad de atención al cliente	1200	- Administrador de Riesgos

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		cliente						Integrales
		Realizar la denominada venta cruzada con la colaboración de los oficiales de crédito y cobranzas	1/1/2023	31/12/2023	Número de planes ahorros apertura dos / Número de créditos colocados	Aperturar al menos el 50% de planes ahorro del número total de créditos colocados	500	- Gerencia - Jefatura de Negocios - Coordinador de Crédito y Cobranzas - Coordinadora de Captaciones
	Mejorar el grado de absorción (gastos operativos / margen financiero) alcanzando un nivel menor al 60%	Crear una política de buen uso y utilización de recursos en la agencia	1/1/2023	31/12/2023	Política de buen uso y utilización de recursos	Contar con una política de buen uso y utilización de recursos en la agencia	500	- Gerencia - Coordinador de Responsabilidad Social - Oficial de Riesgos Ambientales y Sociales
		Promocionar los productos de planes ahorros futuro que están tienen una participación baja	1/1/2023	31/12/2023	- Número de planes ahorro futuro aperturados / Número de planes ahorro presupuestados	Cumplir al menos el 80% de los planes ahorro presupuestados	400	- Jefatura de Negocios - Coordinadora de Captaciones - Coordinador de Mercadeo - Jefe de Agencia
	Segmentar donde se	Evaluar la cartera de crédito de la	1/1/2023	31/1/2023	Matriz BCG	Contar con una matriz	100	- Administrador

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
	encuentra concentrada las pérdidas para mitigar futuros riesgos y perdidas en la cartera	agencia a través de una matriz BCG para conocer el nivel de participación por producto de crédito				BCG		de Riesgos Integrales -Gerencia
		Diseñar un plan de trabajo que permita contrarrestar el cambio de calificación de cartera el mismo que entra en vigencia a partir de enero 2024	31/1/2023	31/12/2023	Total de Provisiones Constituidas / Total de Cartera en Riesgo	Cubrir al menos el 100% de cobertura para cartera en riesgo	200	- Gerencia - Administrador de Riesgos Integrales
		Socializar los resultados obtenidos en cuanto a la situación económica y financiera de la agencia a todos los funcionarios a través del gerente administrativo financiero	1/1/2023	31/12/2023	Índices de: -Liquidez -Solvencia -Gestión - Rentabilidad	Aplica indicadores financieros	200	- Jefe Administrativo Financiero - Jefe de Agencia
		Realizar pruebas de tención de liquidez para establecer escenarios a los cuales la agencia puede verse expuesta ante los problemas presentes	1/1/2023	31/12/2023	- Número de pruebas estresstesting realizadas / Número de pruebas planificadas	- Realizar 3 pruebas de estresstesting al año	100.00	- Administrador de Riesgos Integrales
Cientes	Alcanzar un nivel de satisfacción del cliente superior al 85%.	Revisar y actualizar los procesos de gestión del negocio.	1/1/2023	31/12/2023	Número de procesos Actualizados / Total Inventario de Procesos	Alcanzar al menos el 75% de procesos actualizados	450	-Coordinador de Procesos
		Implementar mecanismos de evaluación de calidad de atención al cliente.	1/6/2023	31/12/2022	Número de reclamos / Total de socios atendidos	Atender al 100% de reclamos recibidos	800	-Jefatura de Negocios -Coordinador de Marketing

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		Mejorar las áreas de atención al cliente de la agencia	1/6/2023	31/12/2023	Áreas de atención al público mejoradas / Áreas de atención al público existentes en la agencia	Mejorar el 100% de las áreas de atención al cliente	4.500,00	-Coordinador de Seguridad y Salud Ocupacional -Responsable de Proveeduría
Perspectiva de procesos internos	Alcanzar un nivel de satisfacción del personal superior al 85% y un nivel de desempeño promedio mayor al 80%	Diseñar una política de remuneración fija y variable relacionado con el nivel de responsabilidad y alcance de resultados de cada cargo.	1/1/2023	31/12/2023	Funcionarios de la agencia con remuneración fija y variable actualizada / Total de funcionarios de la agencia	contar con una política de remuneración Fija y Variable para el personal de Crédito y Captaciones	300	-Coordinadora de Talento Humano
		Contratar personal para la agencia con los perfiles académicos acorde a las necesidades del cargo	1/1/2023	31/12/2023	Número de funcionarios nuevos/ Número total de nuevos cargos requeridos	cumplir el 100% del requerimiento	300	-Coordinadora de Talento Humano
		Realizar talleres con los colaboradores y trabajadores sobre los procesos y procedimientos de crédito e inversión, recuperación que se deben seguir dentro del banco.	1/1/2023	31/12/2023	Número de personal Capacitado / Total de personal de la agencia	Capacitar al 100% del personal de la agencia	350	-Coordinadora de Talento Humano
Perspectiva de aprendizaje.	Disponer plan anual de intervención en gestión de desempeño social.	Establecer convenios de forma interinstitucionales con asociaciones, gremios y sociedad en general para brindar Capacitación en Educación Financiera.	1/1/2023	31/12/2023	Número de convenios realizados / Número de convenios planificados	Cumplir con al menos el 85% de convenios planificados	800	-Coordinadora de Responsabilidad Social

Perspectiva	Objetivo	Estratégica	Fecha Inicio	Fecha Fin	Indicador	Meta	Presupuesto	Responsable
		Utilizar herramientas tecnológicas que ayuden en el uso de los servicios y productos financieros, como la banca electrónica, banca móvil, tarjetas de débito, cajeros inteligentes.	1/1/2023	31/12/2023	Número de servicios o productos innovados / Total de Productos	Alcanzar una participación de al menos el 25% con productos innovados frente al total de productos que cuenta la agencia	2.500,00	- Gerencia - Jefatura de Negocios - Jefatura Financiera - Coordinador de Operaciones

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: Chicaiza, P. (2023)

CONCLUSIONES

Al desarrollar el marco teórico del presente proyecto de investigación desarrollamos las conceptualizaciones concernientes al análisis financiero mediante el método CAMEL a través de la revisión histórica y bibliográfica, misma que nos permitió relacionar con la información de los balances financieros y de resultados proporcionados por la institución objeto de estudio.

Se analizó el riesgo en la concesión de microcréditos de BanEcuador agencia Santo Domingo en el periodo que abarca desde el 2018 hasta el 2020 mediante el método CAMEL, se consideró la cartera de microcréditos y el nivel de riesgo de cada año pudiendo concluir que en el nivel de morosidad se incrementó considerablemente pasando de un indicador del 3,58% en el 2018 hasta pasar a un indicador de morosidad del 19,24%, esto hace que indudablemente el nivel de liquidez del banco se vea reducido en su capacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo

Al realizar un análisis financiero mediante el método CAMEL permitió identificar las estrategias financieras necesarias para realizar propuestas para una administración eficiente de la cartera de crédito y mejoramiento de la liquidez de BanEcuador agencia Santo Domingo, estas estrategias se enfocaron en la implementación de sistemas efectivos de seguimiento de los clientes que cuentan con pagos de créditos adquiridos en la institución, ya que estas son la clave para poder incrementar la liquidez del banco mediante el cobro de las cuotas con sus respectivos intereses; y en la propuesta de políticas de administración que permitan un mejoramiento del control económico de la institución.

RECOMENDACIONES

A la institución se le recomienda implementar al método CAMEL en los procesos de análisis de riesgo esto con el objetivo de mitigar el riesgo en la concesión de créditos, el análisis CAMEL es flexible en su aplicación pudiendo analizar otras variables de acuerdo a las necesidades de la institución

Otra de las cosas que se recomienda a la institución es realizar periódicamente por lo menos de manera semestral seguimiento y análisis de su riesgo crediticio a través de la herramienta del método CAMEL que debe estar ligada a su planificación anual.

Implementar las estrategias financieras recomendadas con el objetivo de mejorar los procesos de concesión de créditos de manera que permitan incrementar la cartera de créditos y estos sean de calidad, es decir tengan un riesgo bajo esto le permitirá a la institución que el indicador de morosidad baje. De la misma manera implementar sistemas de seguimiento de la cartera de crédito de manera que riesgo de incobrabilidad de la cartera baje por ende se tenga mayor liquidez, otra recomendación es la de fortalecer las captaciones para que la institución pueda fondearse con dinero a menor costo.

GLOSARIO

Microcrédito: Son operaciones de crédito pequeños destinadas a microempresarios.

Nivel de riesgo: Es el grado de riesgo que la institución asume al momento de conceder un crédito.

Análisis de riesgo: Es el proceso mediante el cual se determina la viabilidad de concesión de una operación de crédito.

Morosidad: Es la relación de la cartera vencida dividida para el total de la cartera, esto con el fin de determinar qué peso tiene la cartera vencida con respecto al total de la cartera.

Improductiva: Es la sumatoria de la cartera vencida más la cartera que no devenga intereses.

Indicadores financieros: Son los indicadores o índices utilizados para analizar la situación económica financiera de la empresa o institución, de acuerdo a la información presentada por los balances y estados de resultados.

Estrategia financiera: abarcan un conjunto de áreas claves como lo son la inversión, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo de su capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos ellos necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico.

Liquidez financiera: Hace referencia a la capacidad que tiene un activo de convertirse en dinero sin perder su valor.

Spread: Es la diferencia entre la tasa activa versus la tasa pasiva.

Tasa activa: es aquella que las entidades financieras aplican en los créditos que otorgan en los préstamos concedidos.

Tasa pasiva: es el porcentaje que las entidades financieras pagan a sus clientes por mantener sus fondos con ellos.

Gestión de recuperación: son todas las actividades que realiza la institución financiera con el objetivo de evitar que la cartera de crédito se afecte por créditos vencidos.

BIBLIOGRAFÍA

- Andorcilla J, D. M. (10 de abril de 2018). *EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO*. Obtenido de Revista del Observatorio de la Economía Latinoamericana. Universidad Estatal de Milagro, Manabi- Ecuador: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Aranguiz, M., y Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(1), 181-207.
- Arboleda, L. (2020). *La Introducción del método analítico en la enseñanza de las matemáticas en Colombia*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/326449927_La_Introduccion_del_metodo_analitico_en_la_ensenanza_de_las_matematicas_en_Colombia
- Aviles, A. (2016). *Análisis comparativo de modelos de puntuación de credito generados por la minería de datos en instituciones financieras [Tesis de doctorado, Universidad de Especialidades Espíritu Santo]*.
- Banecuador .B.P. (2021). *Analisis de crédito*. Banecuador . Quito: Evaluación de proyectos.
- Bernal, C. A. (2018).
- Bertha, R. (31 de agosto de 2018). *La estructura del sistema financiero*. Obtenido de tus finanzas: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Cabello, J., Brítez, A., y Chung, C. (2020). Gestión de las políticas de crédito y cobranza de las MIPYMES para su sustentabilidad financiera, Asunción, 2017. *Revista Científica de la UCSA*, 7(1), 23-30.
- Cabezas, N. y. (2019).
- Capuz, C. (2020). *Evaluación Financiera Aplicando El Método Camel En La Coop. De Ahorro Y Credito Chibuleo Ltda Canton Ambato, Provinvia Tungurahua, Periodo 2018*. Riobamba: Escuela Superior Politecnica del Chimborazo.
- Caridad, D., Álvarez, B., y Boedo, L. (2021). La inversión en renta fija. Una clarificación del riesgo que supone su adquisición. *3C Empresa*, 10(1), 117-135.

- Carvajal, A. (2020). Ecuadorian microcredits: incentive for poverty reduction and family income improvement. *Vínculos ESPE*, 5(3), 51-65.
- CFN. (08 de agosto de 2018). *PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA*. Obtenido de MANEJO PRUDENTE DEL CREDITO : <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/4-MODULO-IV.pdf>
- Cortez, L., y Alan, D. (2018). PROCESOS Y FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACION CIENTIFICA. En C. Liliana, & A. David, *PROCESOS Y FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACION CIENTIFIC* (pág. 34). Machala: UTMACH.
- Crespo, J. (2011). *CAMEL vs. discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano*. Medellín- Colombia: Ecos de economía.
- Cristobal, J. (17 de enero de 2020). *Nemesis* . Obtenido de Gestion de riesgo de crédito : <https://nemesisrisk.com/gestion-del-riesgo-de-credito-2/#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20del%20riesgo%20de,metas%20de%20crecimiento%20y%20rentabilidad.>
- De La Cruz, V. R., y Hernández, R. (2022). *Modelo credit scoring en microfinanzas [Tesis de grado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]*.
- Díaz, R. (2019). Díaz, R. R. G., & Ramos, D. E. C. (2019). Crecimiento financiero en las entidades del sector cooperativo a través de la bolsa de valores de Colombia. *Revista Científica Universitaria*, 127-143.
- Escoto, R. (2007). *La Banca Comercial*. San Jose : EUNED.
- Fica, A., Casanova, M., y Mardones, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1), 181-207.
- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista científica UISRAEL*, 5(3), 37-50.
- Junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera . (2021). Resolución Nro. 647-2021-F. En J. d. financiera, *Resolución Nro. 647-2021-F* (pág. 8). Quito.
- Kiziryan, M. (1 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Flujo de caja: <https://economipedia.com/definiciones/flujo-de-caja.html>
- Lapo, D. C., y Mosquera, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos: modelamiento PLS-SEM. *Investigación administrativa*, 50(127), 18-39.

- Llorente, J. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Definiciones: <https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html>
- Lopez, L. (2016). ANÁLISIS CAMEL Y EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES EN LA COOP SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA. (*Tesis de Maestría*). UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO, Ambato.
- Lopez, R. (10 de agosto de 2020). *Expansion*. Obtenido de Diccionario económico: <https://www.expansion.com/diccionario-economico/indice-de-morosidad.html>
- Lucena, P. (16 de agosto de 2020). *Universidad Cesuma*. Obtenido de ¿Que es el activo y el pasivo en contabilidad?: https://www.cesuma.mx/blog/que-es-el-activo-y-el-pasivo-en-la-contabilidad.html#Que_son_los_activos
- Martinez, A. (28 de julio de 2021). *Conceptodefinicion*. Obtenido de Humanidades: <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>
- Martinez, A. (2 de agosto de 2021). *El análisis*. Obtenido de Definiciones : https://conceptodefinicion.de/analisis/#Que_es_un_analisis
- Mata, L. (28 de mayo de 2019). *Investigalia*. Obtenido de Un enfoque cualitativo de Investigación : <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-cualitativo-de-investigacion/>
- Maté, I., García, M., y Suárez, G. (2021). Educación financiera y decisiones de ahorro e inversión: un análisis de la Encuesta de Competencias Financieras (ECF). *Documentos de trabajo (CNMV)*, 75, 1-54.
- Menendez, R., y Salazar, G. (2020). *Analisis de Riesgo en la concesión de creditos PYMES en el Ecuador*. Universidad Internacional de la Rioja.
- Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]. (13 de Junio de 2022). *Conceptos Básicos sobre el Mercado de Valores*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100143&view=article&catid=297&id=2186&lang=es-ES
- Oblitas, M., Ramirez, E., García, W., Cárdenas, M., y Ramírez, E. (2021). Gestión de riesgo crediticio para afrontar la morosidad bancaria. *TZHOECOEN*, 13(1), 70-78.
- Ortega, C. (05 de Noviembre de 2018). *¿Qué es la metodología de la investigación?* Obtenido de QuestionPro: <https://www.questionpro.com/blog/es/metodologia-de-la-investigacion/>

- Palacios, C., y Macías, G. (2020). Gestión de riesgo de crédito, para mejorar la calidad de la cartera de microcrédito, en la cooperativa comercio Ltda. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 5(3), 225-254.
- Patiño, O. (2008). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 63, 41-58.
- Pereira, I. (2010). *La Importancia Del Crédito Para Alcanzar Un Crecimiento Economico Sostenido En El Ecuador*. Quito: Facultad Latinoamericana De Ciencias Sociales.
- Pérez, A., Jaramillo, M., Bonilla, A., Hidalgo, M., y Siluk, J. (2021). Minimización del riesgo crediticio mediante la aplicación de la metodología econométrica Box Jenkins. *Revista Publicando*, 8(30), 14-22.
- Perez, J. (05 de julio de 2021). *Método Inductivo*. Obtenido de Definiciones: <https://definicion.de/metodo-inductivo/>
- Ramos, A. (2019). *Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios [Tesis de grado, Universidad Nacional de Piura]*.
- Reyes I, L. C. (10 de Julio de 2015). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Obtenido de Universidad Autónoma del estado de Hidalgo: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html#:~:text=Se%20considera%20que%20el%20an%C3%A1lisis,el%20cambio%20de%20la%20organizaci%C3%B3n.>
- Romero, B. (31 de agosto de 2018). *La estructura del sistema financiero*. Obtenido de tus finanzas: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Rus, E. (1 de Abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Ratios Financieros: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Sanchez, J. (marzo de 01 de 2020). *Economipedia* . Obtenido de Definiciones : <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>
- Sauñe, M. (2020). Auditoría de gestión crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito microfinanzas prisma (2014-2017). *Quipukamayoc*, 28(56), 17-23.
- Sevilla, A. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Liquidez: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Suárez, D., Tipan, J., Espín, G., y Silva, A. (2019). El crédito y su impacto en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa Ltda. Agencia Puyo en el año 2018.

Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.
doi:10.46377/dilemas.v3i1i1.1081

Superintendencia de Bancos . (31 de diciembre de 2022). *Calificaciones de Riesgo Instituciones Financieras 2022*. Obtenido de Superintendencia de Bancos : <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2022/>

Superintendencia de Bancos . (06 de Agosto de 2023). *Bancos Operativos Autorizados* . Obtenido de Consulta de catastro público: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catastro-publico/>

Superintendencia de Bancos. (01 de agosto de 2020). *Codificación de las normas de la superintendencia de bancos* . Obtenido de Normas de control para las entidades de los sectores financiero y público: https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2022/02/L1_IX_cap_III.pdf

Superintendencia de Bancos. (10 de julio de 2022). *Sistema Financiero*. Obtenido de Glosario de términos : <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/#:~:text=Conjunto%20de%20servicios%20de%20financiamiento,bancaria%20brinda%20a%20las%20empresas.>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (15 de marzo de 2011). *Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero*. Obtenido de Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones : https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (31 de Diciembre de 2022). *Cifras de la economía popular y solidaria* . Obtenido de Principales Indicadores y características del sector popular y solidario: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-dic2022.pdf>

Tenemea, E., Moreno, V., y Vásquez, L. (2020). Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID-19. *CIENCIAMATRIA*, 6(2), 397-426.

Toro, A. (9 de febrero de 2022). *Business revista digital*. Obtenido de Ratios Financieros: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>

Torres. (2019).

Velasquez, A. (19 de agosto de 2018). *Investigación Exploratoria* . Obtenido de QuestionPro:
<https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-exploratoria/>

Zambrano, M., y Chavez, C. (2019). *Análisis del riesgo crediticio en las microfinanzas de los emprendedores de la plataforma Andrés Avelino Cáceres y su incidencia en la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Credicoop Arequipa [Tesis de grado, Universidad Nacional San Agustín]*.

ANEXOS

Anexo A: Balance general BanEcuador Santo Domingo 2018

Nombre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2018
	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Final
ACTIVO	45.214.02 0,53	46.059.17 6,58	47.296.13 0,02	48.508.71 3,34	49.905.03 5,01	51.401.73 9,84	52.180.12 1,05	53.815.02 5,17	55.050.67 7,01	56.211.47 7,07	56.930.22 4,36	57.358.82 7,73	57.358.82 7,73
FONDOS DISPONIBLES	603.196,1 7	658.403,7 7	701.772,4 4	538.015,8 9	536.314,0 0	614.467,8 6	432.181,5 5	736.563,6 8	656.259,3 5	868.988,0 4	678.083,5 9	904.924,1 9	904.924,1 9
CARTERA DE CREDITOS	29.990.98 3,53	29.849.44 5,05	30.208.43 8,39	30.721.74 3,62	31.414.84 3,25	31.618.20 4,20	31.815.29 6,44	32.293.42 1,47	32.680.92 3,26	32.554.08 4,88	32.984.92 6,73	33.464.49 9,98	33.464.49 9,98
CUENTAS POR COBRAR	949.085,7 6	963.601,4 8	991.744,0 3	995.192,2 0	1.035.429, 85	1.039.903, 62	1.045.429, 56	1.070.373, 26	1.081.847, 50	1.091.031, 57	1.101.535, 96	1.104.353, 79	1.104.353, 79
PROPIEDADES Y EQUIPO	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96
OTROS ACTIVOS	13.670.30 2,11	14.587.27 3,32	15.393.72 2,20	16.253.30 8,67	16.917.99 4,95	18.128.71 1,20	18.886.76 0,54	19.714.21 3,80	20.631.19 3,94	21.696.91 9,62	22.165.22 5,12	21.884.59 6,81	21.884.59 6,81
PASIVOS	- 46.744.75 3,81	- 47.476.71 6,26	- 48.558.12 0,94	- 49.590.40 6,13	- 50.803.37 0,20	- 52.051.88 8,16	- 52.659.29 3,13	- 54.143.68 6,76	- 55.086.12 0,26	- 56.069.03 9,53	- 56.642.61 7,91	- 58.963.41 8,04	- 58.963.41 8,04
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	- 20.682.17 0,58	- 20.521.96 4,23	- 21.437.16 1,77	- 22.186.98 5,28	- 22.894.81 6,20	- 22.351.86 9,09	- 22.609.21 2,53	- 22.685.98 2,35	- 23.437.38 5,48	- 22.896.58 9,28	- 23.318.23 0,88	- 23.335.04 5,34	- 23.335.04 5,34
OBLIGACIONES INMEDIATAS	-4.250,33	-4.338,77	-4.328,52	-3.707,23	-4.270,08	-2.756,79	-3.486,07	-7.156,40	-5.210,13	-7.020,11	-2.705,83	-5.162,53	-5.162,53
CUENTAS POR PAGAR	- 323.417,0 6	- 289.469,1 7	- 318.989,0 9	- 296.992,1 4	- 293.627,6 9	- 310.513,6 0	- 321.113,6 3	- 357.277,5 0	- 331.997,8 9	- 304.023,3 1	- 313.579,4 6	- 361.960,3 7	- 361.960,3 7
OTROS PASIVOS	- 25.734.91 5,84	- 26.660.94 4,09	- 26.797.64 1,56	- 27.102.72 1,48	- 27.610.65 6,23	- 29.386.74 8,68	- 29.725.48 0,90	- 31.093.27 0,51	- 31.311.52 6,76	- 32.861.40 6,83	- 33.008.10 1,74	- 35.261.24 9,80	- 35.261.24 9,80

CONTINGENTES													
ACREEDORAS POR CONTRA	100.350,00	100.350,00	101.262,50	101.262,50	101.557,50	88.332,50	88.332,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50
ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	100.350,00	100.350,00	101.262,50	101.262,50	101.557,50	88.332,50	88.332,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50	88.772,50
CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.813.614,65	2.091.268,65	1.877.341,22	1.925.187,66	1.907.266,04	1.808.314,11	1.772.085,10	1.709.475,24	1.695.998,36	1.705.300,53	1.979.975,01	2.125.642,33	2.125.642,33
DEUDORAS POR CONTRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.813.614,65	2.091.268,65	1.877.341,22	1.925.187,66	1.907.266,04	1.808.314,11	1.772.085,10	1.709.475,24	1.695.998,36	1.705.300,53	1.979.975,01	2.125.642,33	2.125.642,33
ACREEDORAS POR CONTRA	143.037,43	143.008,01	144.038,21	145.514,45	146.689,12	147.306,39	146.944,38	145.713,67	146.163,14	145.848,92	146.833,06	148.978,06	148.978,06
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	143.037,43	143.008,01	144.038,21	145.514,45	146.689,12	147.306,39	146.944,38	145.713,67	146.163,14	145.848,92	146.833,06	148.978,06	148.978,06

Balance general BanEcuador Santo Domingo 2019

Nombre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2019
	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Final
ACTIVO	57.484.555,60	58.639.669,23	59.791.679,86	61.287.627,66	62.412.105,65	63.733.242,72	65.461.404,70	70.214.370,19	70.442.199,90	72.347.626,96	73.224.118,91	75.447.739,70	75.447.739,70
FONDOS DISPONIBLES	522.907,76	554.736,13	527.210,54	651.747,04	478.165,95	475.854,01	487.296,48	595.893,66	457.842,96	702.320,07	498.266,41	305.159,45	305.159,45
CARTERA DE CREDITOS	33.608,86	33.700,63	33.531,67	32.766,17	32.898,37	33.021,77	33.833,81	34.947,36	35.634,24	36.126,94	36.283,74	37.665,70	37.665,70

CUENTAS POR COBRAR	1.049.352,85	1.035.552,23	1.066.291,43	1.055.324,95	1.040.097,64	1.023.679,72	995.854,73	1.023.040,74	1.055.126,22	1.069.734,56	1.069.250,77	1.069.961,34	1.069.961,34
PROPIEDADES Y EQUIPO	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96
OTROS ACTIVOS	22.302,981,36	23.348,296,86	24.666,047,83	26.813,926,97	27.995,013,07	29.211,484,76	30.143,990,44	33.647,615,64	33.294,535,81	34.448,176,44	35.372,406,63	36.406,465,41	36.406,465,41
PASIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	58.882,273,94	59.987,819,08	61.053,250,76	62.469,870,59	63.543,422,49	64.804,030,16	66.439,163,74	71.063,257,89	71.161,710,24	73.130,960,07	74.106,808,17	76.872,874,99	76.872,874,99
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.857,554,91	23.272,202,69	23.053,438,15	22.926,970,48	23.001,756,89	22.931,539,23	23.278,217,56	23.999,530,80	23.378,913,86	23.942,055,44	23.355,694,83	23.631,720,16	23.631,720,16
OBLIGACIONES INMEDIATAS	-3.561,78	-2.706,72	-2.581,96	-3.074,66	-3.629,47	-3.373,55	25.122,95	25.902,08	-5.524,98	-3.178,49	27.466,86	-1.701,60	-1.701,60
CUENTAS POR PAGAR	365.695,58	371.941,52	373.287,23	389.361,64	402.889,97	403.853,32	400.158,76	410.175,67	415.088,05	396.845,13	374.020,23	474.970,98	474.970,98
OTROS PASIVOS	35.655,461,67	36.340,968,15	37.623,943,42	39.150,463,81	40.135,146,16	41.465,264,06	42.735,664,47	46.627,649,34	47.362,183,35	48.788,881,01	50.349,626,25	52.764,482,25	52.764,482,25
PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS	314.746,11	601.646,48	909.897,57	1.224.936,22	1.526.339,01	1.879.019,94	2.194.276,91	2.473.208,61	2.731.595,33	3.142.593,53	3.605.621,89	0,00	3.605.621,89
INTERESES CAUSADOS	54.355,81	103.078,05	157.172,32	210.380,92	265.435,20	318.630,94	373.341,37	429.257,19	482.954,81	539.416,59	594.507,39	0,00	594.507,39
PERDIDAS FINANCIERAS	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	89,49	0,00	89,49
PROVISIONES	168.789,93	323.866,86	491.171,64	674.267,22	834.762,78	1.071.242,51	1.264.142,65	1.425.118,96	1.566.939,92	1.858.822,38	2.209.815,56	0,00	2.209.815,56
GASTOS DE OPERACION	57.627,44	115.415,25	175.187,17	232.847,75	292.606,68	347.583,81	410.130,24	471.924,44	533.482,14	595.449,06	647.812,40	0,00	647.812,40

OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	33.883,44	59.196,83	86.276,95	107.350,84	133.444,86	141.473,19	146.573,16	146.818,53	148.128,97	148.816,01	153.397,05	0,00	153.397,05
INGRESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
	521.618,08	858.086,94	1.252.916,98	1.647.283,60	1.999.612,48	2.412.822,81	2.821.108,18	3.228.911,22	3.616.675,30	3.963.850,73	4.327.522,94		4.327.522,94
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
	327.157,67	623.884,65	966.676,91	1.290.444,66	1.597.998,91	1.937.870,47	2.284.348,05	2.638.764,32	3.007.960,23	3.346.258,65	3.698.316,51		3.698.316,51
COMISIONES GANADAS	-584,28	-584,28	-584,28	-584,28	-584,28	-585,90	-586,44	-586,44	-586,44	-586,98	-586,98	0,00	-586,98
INGRESOS POR SERVICIOS	-6.927,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
		13.099,37	19.660,25	26.751,59	33.303,20	40.225,99	47.786,38	54.756,26	61.350,92	68.465,18	75.659,97		75.659,97
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
	186.948,48	220.518,64	265.995,54	329.503,07	367.726,09	434.140,45	488.387,31	534.804,20	546.777,71	548.539,92	552.959,48		552.959,48
CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACREEDORAS POR CONTRA	88.772,50	89.095,00	89.095,00	89.095,00	150.595,00	150.595,00	192.095,00	192.095,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00
					0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACREEDORAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	88.772,50	89.095,00	89.095,00	89.095,00	150.595,00	150.595,00	192.095,00	192.095,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00	150.595,00
					0	0	0	0	0	0	0	0	0
CUENTAS DE ORDEN	0,00	-25,44	-25,44	-25,44	-25,44	-	-	-	-	-	-	-	-
						22.751,89	22.751,89	22.751,89	22.751,89	22.751,89	22.751,89	22.751,89	22.751,89
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.609.718,45	1.715.589,07	1.727.110,51	1.714.691,46	2.091.643,39	2.052.580,27	2.107.168,44	2.089.112,19	1.931.005,17	3.007.771,93	3.089.668,61	3.949.216,69	3.949.216,69
DEUDORAS POR CONTRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.609.718,45	1.715.589,07	1.727.110,51	1.714.691,46	2.091.643,39	2.052.580,27	2.107.168,44	2.089.112,19	1.931.005,17	3.007.771,93	3.089.668,61	3.949.216,69	3.949.216,69
ACREEDORAS POR	149.401,7	148.324,8	148.028,0	147.068,7	147.602,9	148.220,1	149.854,0	151.765,0	152.362,3	153.847,1	154.381,6	157.197,7	157.197,7

CONTRA	95,47	19,16	78,89	04,24	84,57	74,75	25,66	07,09	12,34	24,61	91,18	61,46	61,46
CUENTAS DE ORDEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACREEDORAS	149.401.7	148.324.8	148.028.1	147.068.7	147.603.0	148.242.9	149.876.7	151.787.7	152.385.0	153.869.8	154.404.4	157.220.5	157.220.5
	95,47	44,60	04,33	29,68	10,01	26,64	77,55	58,98	64,23	76,50	43,07	13,35	13,35

Anexo B: Balance general BanEcuador Santo Domingo 2020

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2020
Nombre	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Saldo Final	Final
ACTIVO	77.570.871,87	76.817.597,30	77.686.095,77	79.198.725,18	82.155.909,73	81.338.553,16	81.632.498,96	86.883.595,55	88.946.627,41	85.721.923,32	87.803.575,15	92.137.750,94	92.137.750,94
FONDOS DISPONIBLES	599.406,33	399.301,89	275.242,76	398.697,59	823.141,28	1.061.501,17	577.215,79	715.719,37	431.167,86	631.342,49	408.932,01	438.142,19	438.142,19
CARTERA DE CREDITOS	38.496.103,38	37.837.815,70	37.038.439,27	36.131.778,52	35.254.442,43	34.769.268,18	33.998.378,98	33.394.946,19	32.682.239,69	31.706.947,49	31.093.362,12	31.330.487,71	31.330.487,71
CUENTAS POR COBRAR	1.035.820,88	1.029.349,79	1.125.667,88	1.216.127,30	1.504.141,66	1.797.386,20	1.946.458,89	1.995.522,74	2.034.123,31	2.035.884,74	2.094.421,50	2.061.689,07	2.061.689,07
PROPIEDADES Y EQUIPO	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96	452,96
OTROS ACTIVOS	37.439.088,32	37.550.676,96	39.246.292,90	41.451.668,81	44.573.731,40	43.709.944,65	45.109.992,34	50.776.954,29	53.798.643,59	51.347.295,64	54.206.406,56	58.306.979,01	58.306.979,01
PASIVOS	78.928.361,23	78.109.638,98	79.246.297,50	81.422.273,96	85.079.474,42	84.296.985,66	84.668.172,58	89.591.481,72	91.392.134,52	88.148.996,56	89.895.831,80	93.407.746,43	93.407.746,43
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	23.002.098,56	22.430.600,89	22.259.908,31	22.660.307,35	23.456.040,75	23.299.961,71	22.430.245,14	21.877.473,18	21.987.943,81	21.424.982,82	22.275.335,31	22.438.841,22	22.438.841,22
OBLIGACIONES INMEDIATAS	-4.996,17	-4.644,21	-8.923,12	-1.223,15	-1.605,94	-7.481,11	-2.075,45	-1.913,50	-2.755,07	-1.737,97	-2.584,39	-996,12	-996,12
CUENTAS POR PAGAR	435.127,55	448.329,89	416.272,74	441.906,82	429.672,77	432.410,70	415.891,21	452.973,28	423.331,38	401.876,78	425.800,86	473.041,00	473.041,00
OTROS PASIVOS	55.486.138,95	55.226.063,99	56.561.193,33	58.318.836,64	61.192.154,96	60.557.132,14	61.819.960,78	67.259.121,76	68.978.104,26	66.320.398,99	67.192.111,24	70.494.868,09	70.494.868,09

ACREEDORAS POR EL CONTRARIO	150.595,0 0	150.595,0 0	150.595,0 0	112.595,0 0	241.667,6 0	177.384,2 0	177.384,2 0	178.464,2 0	178.817,0 0	178.659,5 0	118.755,5 0	103.533,7 0	103.533,7 0
ACREEDORAS	- 150.595,0 0	- 150.595,0 0	- 150.595,0 0	- 112.595,0 0	- 241.667,6 0	- 177.384,2 0	- 177.384,2 0	- 178.464,2 0	- 178.817,0 0	- 178.659,5 0	- 118.755,5 0	- 103.533,7 0	- 103.533,7 0
CUENTAS DE ORDEN	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89	- 22.751,89
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.945.263 ,39	4.187.430 ,60	4.187.807 ,77	4.324.532 ,00	4.266.267 ,74	4.235.776 ,25	4.253.890 ,73	4.349.466 ,24	4.260.791 ,87	4.367.114 ,76	4.259.006 ,85	4.329.735 ,47	4.329.735 ,47
DEUDORAS POR CONTRA	- 3.945.263 ,39	- 4.187.430 ,60	- 4.187.807 ,77	- 4.324.532 ,00	- 4.266.267 ,74	- 4.235.776 ,25	- 4.253.890 ,73	- 4.349.466 ,24	- 4.260.791 ,87	- 4.367.114 ,76	- 4.259.006 ,85	- 4.329.735 ,47	- 4.329.735 ,47
ACREEDORAS POR CONTRA	159.693.7 88,35	160.031.9 36,13	160.001.1 59,96	159.305.4 04,74	159.320.1 89,66	158.676.5 51,26	158.724.1 51,76	158.030.0 11,16	157.346.5 99,60	156.909.3 21,63	156.098.7 83,56	157.167.3 04,92	157.167.3 04,92
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	- 159.716.5 40,24	- 160.054.6 88,02	- 160.023.9 11,85	- 159.328.1 56,63	- 159.342.9 41,55	- 158.699.3 03,15	- 158.746.9 03,65	- 158.052.7 63,05	- 157.369.3 51,49	- 156.932.0 73,52	- 156.121.5 35,45	- 157.190.0 56,81	- 157.190.0 56,81

Anexo C: Encuesta dirigida a trabajadores de BanEcuador

La presente encuesta tiene como objetivo identificar si la Agencia BanEcuador ubicada en Santo Domingo presenta peligro de tener un riesgo crediticio, por lo que acorde a su criterio responda las siguientes preguntas:

Coloque una X según corresponda

	Pregunta	Si	No
1	¿En su institución se han realizado evaluaciones financieras?		
2	¿Cree que el análisis de riesgo de crédito incide en la liquidez de la institución?		
3	¿Se ha aplicado indicadores financieros en la institución?		
4	¿Conoce el método de análisis financiero denominado CAMEL?		
5	¿Cree usted que la tasa de interés aplicada es la adecuada para competir en el mercado?		
6	¿Conoce que el método CAMEL considera los principales indicadores financieros?		
7	¿Considera usted que los microcréditos son un producto financiero importante en la institución?		
8	¿Considera usted que Banecuator cuenta con suficiente liquidez?		
9	¿Considera usted que existe demasiado incumplimiento en los pagos de microcréditos?		
10	¿Cree usted que BanEcuador debe mejorar su gestión comercial y operativa?		

Gracias por su opinión ante la presente encuesta.

Anexo D: Entrevista aplicada

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

Entrevista dirigida a los representantes de BANECUADOR

Tema: Análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BANECUADOR agencia Santo Domingo, periodo 2018 - 2020

Objetivo. Realizar un análisis del riesgo crediticio en la concesión de microcréditos, para determinar la incidencia en la liquidez mediante el método CAMEL de BANECUADOR agencia Santo Domingo, periodo 2018 - 2020.

1. ¿Cree usted que la tasa de interés aplicada en la concesión de microcréditos es la adecuada para competir en el mercado? ¿Por qué?
No, es alto el interés y bajo la rentabilidad
2. ¿Considera usted que la morosidad de los socios que mantienen microcréditos afecta a la rentabilidad del banco?
Si, la provisión aumenta y su liquidez disminuye
3. ¿Cree usted que el banco cuenta con la suficiente liquidez? ¿Por qué?
No, debido alto índice de morosidad y condonación de deudas.
4. ¿Considera que los microcréditos aportan de manera significativa a mantener la liquidez del banco?
Si, la colocación microcrédito es super alta y aporta liquidez
5. ¿Cuáles son los montos de microcrédito que con más frecuencia se otorgan en BANECUADOR? ¿Por qué cree que estos montos son más frecuentes?
- Entre 3000 a 10.000
- Son frecuentes por el riesgo del segmento microcrédito poco patrimonio y bajo la capacidad de pago.
6. ¿Considera usted que los recursos económicos del banco tienen algún riesgo?

Nombre: Glenn J. J. J.

Cedula: 1719070599

Cargo: Oficial de Negocios

Anexo E: Entrevista Desarrollada

La entrevista aplicada a la señorita x de la oficina de negocios muestra los siguientes criterios:

1. ¿Cree usted que la tasa de interés aplicada en la concesión de microcréditos es la adecuada para competir en el mercado? ¿Por qué?

No, es alto el interés y bajo la rentabilidad.

Análisis: la representante de BanEcuador menciona que las tasas de interés son altas por lo que puede afectar a la liquidez de la organización, ya que, al tener altos intereses, los socios y solicitantes de créditos buscan otras instituciones con menores tasas.

2. ¿Considera usted que la morosidad de los socios que mantienen microcréditos afecta a la rentabilidad del banco?

Si, la provisión aumenta y su liquidez disminuye

Análisis: la morosidad de los socios afecta a la liquidez de BanEcuador y de todas las instituciones que prestan este servicio, ya que de estos créditos e intereses representan de manera significativa los pasivos de una organización bancaria.

3. ¿Cree usted que el banco cuenta con la suficiente liquidez? ¿Por qué?

No, debido al alto índice de morosidad y condonación de deudas.

Análisis: BanEcuador no cuenta con la suficiente liquidez producto de la condonación de deudas y créditos no pagados.

4. ¿Considera que los microcréditos aportan de manera significativa a mantener la liquidez del banco?

Si, aumenta la liquidez

Análisis: BanEcuador se solventa por la cobranza de microcréditos y del interés ganado para aumentar su rentabilidad, patrimonio y activos. Por lo que es importante dar un seguimiento a las personas que tienen un crédito para sus respectivos pagos.

5. ¿Cuáles son los montos de microcrédito que con más frecuencia se otorgan en BANECUADOR? ¿Por qué cree que estos montos son más frecuentes?

Entre 3000 a 10000, son frecuentes por el riesgo del segmento microcreditico. Poco patrimonio y baja la capacidad de paga.

Análisis: los microcréditos de entre 3000 y 10000 son los más frecuentes, sin embargo, se debe considerar el plazo para el cual se realiza el crédito, ya que de esto depende la cantidad de interés generada, por lo tanto, la cantidad de liquidez ingresada.