



FACULTAD DE POSGRADOS – ESCUELA DE NEGOCIOS

**ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD DE GESTIÓN FINANCIERA PARA EL BANCO
ANTE LA CRISIS ECONÓMICA CAUSADA POR EL BROTE DEL VIRUS
SARS-COV-2 A TRAVÉS DE UN MODELO DE GESTIÓN OPERATIVO**

Profesor de la asignatura: Stefany Leon Costales

Autora: Tatiana Abigail Freire Ramos

Año 2021

RESUMEN

Las empresas, de cualquier sector siempre se encuentran expuestas a alguna situación de riesgo por la actividad misma de sus negocios, hablando de las instituciones dedicadas al sector financiero, se puede decir que las mismas, tienen aún más probabilidades de sufrir contingencias que puedan afectar el flujo normal de sus actividades. Banco analizado es un banco que tiene una imagen y estructura sólida en el mercado ecuatoriano, y esto ha sido posibles gracias a las buenas normas internas y a las estrategias que han sabido manejar y que han sido diseñadas en base a su experiencia en el mercado. Sin embargo, en vista de la contingencia causada por el COVID 19, todas las empresas han tenido que reorientar sus esfuerzos para mantener sus negocios a flote y que las consecuencias económicas no afecten de manera agresiva a su estructura financiera. Esto hace pensar que para ninguna entidad se han considerado riesgos que incluyan confinamiento y pandemia, pero que han surgido y por ende deben prepararse alternativas para la mitigación de los riesgos y la potencia que estos han adquirido.

Este trabajo busca el desarrollo de un modelo de gestión del riesgo operativo para el control de la gestión financiera en el Banco analizado ante la crisis económica causada por el brote del virus SARS-COV-2, con la finalidad de que los procesos se orienten a las mejores estrategias para salvaguardar la liquidez de la empresa, que es la base misma de su negocio.

ABSTRACT

Companies in any sector are always exposed to some risk situation due to the activity of their businesses, speaking of institutions dedicated to the financial sector, it can be said that they are even more likely to suffer contingencies that may affect the normal flow of your activities. Banco analizado is a bank that has a solid image and structure in the Ecuadorian market, and this has been possible thanks to good internal regulations and the strategies that they have managed to manage and that have been designed based on their experience in the market. However, in view of the contingency caused by COVID 19, all companies have had to redirect their efforts to keep their businesses afloat and that the economic consequences do not aggressively affect their financial structure. This suggests that for no entity risks that include confinement and pandemics have been considered, but that they have arisen and therefore alternatives must be prepared to mitigate the risks and the power they have acquired.

This work seeks the development of an operational risk management model for the control of financial management in Banco analizado in the face of the economic crisis caused by the SARS-COV-2 virus outbreak, in order that the processes are oriented towards the best strategies to safeguard the liquidity of the company, which is the very foundation of your business.

ÍNDICE DEL CONTENIDO

RESUMEN	ii
ABSTRACT	iii
ÍNDICE DEL CONTENIDO.....	iv
INTRODUCCIÓN	7
REVISIÓN DE LITERATURA RELACIONADA AL PROBLEMA	8
Sistema Financiero	8
Modelo para el sistema de gestión del riesgo operacional.....	8
Modelo de Gestión y control interno COSO	9
Ambiente de control.....	10
Actividades de control.....	12
Información y comunicación	13
Supervisión y monitoreo	14
Análisis estadístico de la recuperación de la cartera 2019 – 2020.	14
Análisis Banco Pichincha.....	14
Análisis Banco del Pacífico.....	15
IDENTIFICACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO	16
Institución financiera	16
Perfil.....	16
Propósito y visión.....	16
Productos y servicios	16
Presencia y canales.....	17
Descripción de la plantilla	17
A qué grupo económico pertenece la industria	18
Participación de la empresa y de la industria en el mercado	18
Objeto social y de la industria	25
Participación en PIB y capital suscrito	25
Características de endeudamiento, inversión de capital y premisas.....	27
Análisis Institución financiera sujeto de estudio	28
Entorno económico	29
Decrecimiento del Producto Interno Bruto (PIB)	29
Inflación	30

Gasto Consumo Final de los Hogares	31
Principales líneas de servicios y productos.....	32
Pagos.....	32
Recaudaciones	33
Servicios Transaccionales	33
Productos.....	33
Principales activos productivos e improductivos	33
Políticas de inversión y financiamiento	34
Devengamiento de intereses y comisiones.....	34
Inversiones	34
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	35
OBJETIVOS	37
Objetivo general.....	37
Objetivos específicos	37
JUSTIFICACIÓN Y APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA	38
Justificación	38
Metodología	39
RESULTADOS	40
Entrevista	40
Análisis financiero	41
Análisis vertical de los estados financieros.....	41
Análisis horizontal de los estados financieros.....	41
Indicadores financieros	43
DISCUSIÓN Y PROPUESTA DE SOLUCIÓN	46
Discusión	46
Proyecciones financieras	46
Propuesta.....	52
Análisis Horizontal del estado de Resultados proyectado	52
Análisis Horizontal del Balance General proyectado	53
Análisis vertical del estado de Resultados proyectado	54
Análisis vertical del Balance General proyectado	57
Solución a la problemática	62
Determinación de los riesgos de la empresa	63
Conclusiones de la evaluación de riesgos	65

Recomendaciones para mitigación de riesgos	65
Análisis financiero.....	67
Verificación del nivel de riesgos.....	67
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	71
Conclusiones	71
Recomendaciones	72
REFERENCIAS.....	73

INTRODUCCIÓN

Durante el año 2020 el ámbito económico estuvo sujeto a difíciles momentos negativos en lo político, social y sobre todo en el sistema de sanidad a un nivel mundial, pues la población entera se vio afectada por los sucesos que acontecieron por la aparición del COVID 19. El confinamiento provocó el decrecimiento de la economía, generando así grandes pérdidas en vidas humanas, quebrando empresas y negocios, incrementando la tasa de desempleo y subempleo, entre otras.

En el caso puntual del Ecuador, el Gobierno decidió incapacitar a las empresas y la población a recibir ayuda directa, sumando también la desfragmentación del precio del petróleo. De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2020) la economía se crispó 8,9%; dejando como impacto el decrecimiento general de la economía nacional.

La banca privada ha ido creciendo sus obligaciones con el público en el 2020 con un 11,4% frente al año 2019 con un valor de 7,7%. Los depósitos a la vista presentaron un desempeño del 14% anual frente el 12% en registro de depósitos a plazo fijo (Superintendencia de Bancos, 2020).

Par instituciones como el Banco analizado, que tienen una fuerte presencia y una consolidación sólida en sus estructura de trabajo, esta tarea no ha sido tan simple, pues ha tenido que acoplarse de igual forma a la situación real que atraviesa el país y a las condiciones de su clientes principales; sin embargo esto no ha sido del todo un impedimento, pues abre las puertas para el diseño de políticas y la implementación de procesos nuevos que ayuden a mitigar el riesgo de liquidez de la institución, basándose en sus fortalezas y tratando de disminuir las debilidades y amenazas del medio.

Por esta razón, en el presente trabajo se han desarrollado los conceptos y las bases teóricas, llevándolas al campo practico, para conocer, analizar y proyectar la situación del Banco analizado, y así diseñar alternativas y sugerencias para mantener a la empresa a flote, con buenos resultados y buena recuperación de cartera, a pesar de la crisis que aún se vive por la pandemia del Coronavirus.

REVISIÓN DE LITERATURA RELACIONADA AL PROBLEMA

Sistema Financiero

Se define como sistema financiero al conjunto de instituciones que canalizan el ahorro de las personas que cuentan con un excedente monetario a aquellas personas que requieren de financiamiento para sus actividades productivas, esta acción permite el desarrollo de las actividades económicas de los diferentes entes productivos generando un movimiento del flujo monetario. Aquellos organismos financieros que se dedican a esta actividad reciben el nombre de Intermediarios Financieros (Béjar & Muñoz, 2020).

Los órganos rectores en el sistema financiero ecuatoriano se basan en una clasificación de las entidades financieras, los mencionamos a continuación:

Tabla 1. Organismos de supervisión de las instituciones del sistema financiero ecuatoriano

Instituciones del Sistema Financiero	Organismo de supervisión
Bancos, mutualistas y sociedades financieras	Superintendencia de Bancos
Cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de ahorro y crédito de vivienda	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Compañías de seguros	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Fuente: (Romero, 2015)

Elaborado por: (Freire, 2021)

Modelo para el sistema de gestión del riesgo operacional

Un manual es dicho documento que está compuesta por políticas, objetivos, estrategias, estructura organizacional, procesos y procedimientos ajustables en el desarrollo, seguimiento e implementación del sistema de gestión del riesgo operacional. (Rico, 2011), con la finalidad de reducir estos riesgos es muy importante escoger los elementos para continua ejecución y monitoreo, para así reducir errores humanos y tecnológicos. Se hace referencia al Sistema de

Administración de Riesgo Operativo por lo que está fundamentado bajo el estándar de la norma ISO 31000:2011, de esta manera se optimizará su control. (IPSFA, 2019).

Los beneficios de optar por un sistema de gestión de riesgos dentro de una empresa se pueden mencionar a los siguientes:

- Reducirán los costos.
- Mayor satisfacción en los clientes y los empleados.
- Incrementará en la productividad, reduciendo los siniestros.
- Disminuirá drásticamente de las incertidumbres.
- Obtención de los objetivos de la organización.

Modelo de Gestión y control interno COSO

Este sistema tiene como objetivo apoyar a todas las entidades a controlar y mejorar los sistemas de control internamente. El control interno es el proceso que se lleva a cabo en la dirección y el resto de los integrantes de la entidad, y ha sido planteado con el fin de facilitar un grado de seguridad muy moderado con respecto a la ejecución de objetivos (Becerra, Sulca, & Espinoza, 2016).

Según lo menciona (Alvarado & Tuquiñahui, 2011), estos componentes son:

1. Estimación de los riesgos
2. Contexto de Control
3. Acciones de control
4. Comunicación e información
5. Seguimiento y supervisión.

En este método se destacan ventajas como:

- Permite a la parte gerencial a tener una mejor visión global de los posibles riesgos, facilitando a su vez un mejor accionar.
- Facilita alinear adecuadamente los objetivos organizacionales con cada objetivo perteneciente a cada unidad de negocio.

- Da facilidad para ir cumpliendo con los marcos regulatorios y demandas prácticas de los gobiernos corporativos. (Rodríguez, 2019).

Así también, el sistema tiene algunas cosas negativas, tal y como lo señalan (Fierro & Sotomayor, 2013), entre las que desatan:

- Escases de fluidez en la información con las actividades y procedimientos realizados por la institución
- La falta de evaluación de competencias dificulta el cumplimiento de metas al no contar con el personal idóneo
- La estructuración de una planificación puede resultar costosa.

Abordando ahora la situación misma del Banco analizado, puede decirse, que, como toda organización formal, obligada a llevar contabilidad y sujeta a controles estrictos por los entes de control, aplica las normas internacionales; y esto le permite establecer las comparaciones de ventajas y desventajas que estas han de tener para su empresa, tal y como se muestra en la siguiente tabla:

Ahondando un poco más en lo referente a controles internos, se puede decir que este tiene ciertos elementos principales que brindan una guía para que las empresas tengan éxito. Estos elementos son:

Ambiente de control

Para Vilorio, (2005, pág. 90), el “contexto o ambiente donde se desarrollan las actividades organizacionales debe estar signado por la filosofía de gestión de la gerencia, donde el control debe basarse en la integridad y el compromiso ético de los accionistas, el cual debe reflejarse en todos los niveles de la organización”. Para ello, es importante que toda la organización conozca la misión, visión y objetivos que se persiguen.

El éxito del ambiente de control radica en la aplicación de ciertos principios, tales como:

Integridad y valores éticos

Es necesario que exista la comunicación de los valores y objetivos de la empresa, pues esto facilita el funcionamiento de los controles internos, que a su vez podrán ser supervisados, evaluados y de ser necesario será posible la aplicación de medidas correctivas.

Supervisión

La supervisión dentro del ambiente de control, “puede realizarse mediante actividades continuas... destinadas a comprobar la eficacia de los controles internos incluyen las actividades periódicas de dirección y supervisión, comparaciones, conciliaciones, y otras acciones de rutina” (Aguirre Choix & Armenta Velazquez, 2012, pág. 8).

Autoridad y responsabilidad

Una “estructura organizativa proporciona el marco en que se planifican, ejecutan, y controlan y supervisan las actividades para la consecución de objetivos a nivel de empresa” (Coopers & Lybrand, 1997, pág. 34). Para establecer dicha estructura, es necesario conocer por lo menos el tamaño de la empresa y su naturaleza, para que puedan facilitarse las líneas de comunicación y por ende hacer más fácil el ambiente de la organización.

Políticas y procedimientos

En lo que respecta a Rivas Márquez, (2011, pág. 121), la autora menciona que las políticas “reflejan las actitudes generales de los altos niveles de la administración, directores y propietarios de una entidad en cuanto al control interno y su importancia para la organización, tiene gran influencia en la manera como se estructuran las actividades de una empresa, se establecen los objetivos y se valoran los riesgos”.

Evaluación de riesgos

Viloria, (2005, pág. 90) menciona que “Se entiende por riesgo la causa probable de que no se consigan los objetivos organizacionales. La organización debe prever,

conocer y abordar los riesgos con los que se enfrenta, para establecer mecanismos que identifiquen, analicen y disminuyan los correspondientes”.

Para la evaluación acertada de los riesgos, las organizaciones deben plantearse identificación del riesgo, analizar los riesgos de dichos y detectar los cambios importantes que estos generen, de la siguiente manera:

Identificación del riesgo

Para Carmona González, Barrios Hernández, (2007, pág. 24) que, “Para una acertada identificación de los riesgos, evaluación y respuesta de estos es necesaria una ajustada información” con un “adecuado tratamiento de los datos actuales e históricos, lo que implica sistemas de información adecuados.

Análisis de riesgos

La estimación de riesgos está “basada en su impacto financiero en la entidad y expresada en términos monetarios” (del Toro Ríos, Fonteboa Vizcaíno, Armada Trabas, & Santos Cid, 2005, págs. 24-25)..

Cambios importantes

La Resolución No. 297/03 de consigna, citada por Del Toro Ríos, Fonteboa Vizcaíno, Armada Trabas, y Santos Cid, (2005) se afirma: “Toda entidad debe disponer de procedimientos capaces de captar e informar oportunamente los cambios registrados o inminentes en el ambiente interno y externo, que puedan conspirar contra la posibilidad de alcanzar sus objetivos en las condiciones deseadas”.

Actividades de control

“Cada actividad de control debe ser monitoreada con instrumentos de supervisión eficaces... realizados de forma permanente por los directivos..., con el objetivo de poder asegurar que el Control Interno funcione de forma adecuada y detectar oportunamente cuánto es de efectiva la actividad de control para, de lo contrario, ser sustituida por otra” (del Toro Ríos, Fonteboa Vizcaíno, Armada Trabas, & Santos Cid, 2005, pág. 29).

Lo mínimo que debe hacerse para satisfacer este elemento se resume en estos tres pasos:

Selección y desarrollo

Esto simplemente hace notar que cada organización ha de escoger que actividades y acciones le convienen para asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos que se haya planteado la empresa, con el fin de minimizar los riesgos.

Implementación

Las políticas y procedimientos deben cumplir con oportunidad, es decir, el tiempo en el que se llevará a cabo una actividad de control, o acciones correctivas o de supervisión; acciones correctivas; la competencia del personal que realice los controles; y las políticas y procedimientos que deben ser evaluados constantemente para determinar su relevancia y efectividad.

Información relevante

Una vez aplicadas las normas anteriores, se obtiene un resultado, que “genera y usa, información relevante y de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno” (AUDITool, 2013, pág. 56). A su vez, es cuestión de cada institución “desarrollar e implementar controles para la identificación de la información relevante que soporte el correcto funcionamiento de los componentes. La información proviene de diferentes fuentes y en diferentes formas”.

Información y comunicación

Viloria, (2005, pág. 91), afirma que “El personal de una entidad debe no sólo captar una información, sino también intercambiarla para desarrollar, gestionar y controlar sus operaciones. La clave del aprendizaje organizacional se encuentra en el nivel de eficacia de la transmisión del conocimiento de cada individuo que pertenece a ella”.

Interna

Dentro de los aspectos de comunicación interna, se destacan: políticas, objetivos, importancia, roles y responsabilidades y las expectativas de la organización.

Externa

“La comunicación con terceras partes permite que estas entiendan eventos, actividades y circunstancias que puedan afectar su interacción con la entidad. Al mismo tiempo, la información que la entidad pueda recibir de terceras partes puede proporcionar información importante sobre el sistema de control interno” (AUDITOOL, 2013, pág. 59).

Supervisión y monitoreo

En palabras de Mantilla (2005: 83), citado por Rivas Márquez, (2011, pág. 125) “Los sistemas de control interno cambian con el tiempo... Debido a que los procedimientos pueden tornarse menos efectivos, o quizás no se desempeñan ampliamente, ello puede ocurrir a causa de la llegada de personal nuevo, la variación de la efectividad del entrenamiento y la supervisión, la reducción de tiempo y recursos u otras presiones adicionales”.

Análisis estadístico de la recuperación de la cartera 2019 – 2020.

Análisis Banco Pichincha

Se puede analizar que el banco de Pichincha en el año 2019 tuvo una morosidad de cartera vencida de 3,28% frente al año 2020 con resultado de 3,5%, esto en coordinación con el departamento de cobranzas quienes son encargados de la gestión de recuperación de la cartera vencida. Durante el año 2020 del equipo comercial del banco desembolsó una cantidad de 957 millones USD se ha utilizado en 246 mil operaciones, en cual más del 80% ha sido designado a la reactivación económica de negocios de los clientes para así ir cubriendo necesidades de capital de trabajo y activos fijos. (Banco Pichincha , 2020).

El (ROA) la rentabilidad sobre los activos demuestra que en el año 2019 se desarrolló un indicador del 1,65% anual generando un impacto positivo para la situación de la institución financiera, en relación con el año 2020 que presentó un 1% anual esto quiere decir que las inversiones no están generando la misma rentabilidad y no tiene el mismo rendimiento, esto se debe por diferentes factores como lo son factores sociales que genera la crisis sanitaria.

El ROE este indicador mide la rentabilidad financiera que generó el Banco Pichincha en el año 2019 con un valor porcentual del 15,03% lo cual indica que está obteniendo una rentabilidad con valores positivos, por otro lado, se puede ver notoriamente el decremento de este indicador con un valor de 7,9% indicando un valor mucho menor al del periodo anterior.

Análisis Banco del Pacífico

El ROA en año 2019 presentó un 1,14% en el año 2020 presentó un 0,40% esto indica que la rentabilidad que es obtenida sobre los activos sufrió un decremento, sin embargo, esto se gestiona mediante el control prudente del sistema de costos y gastos para sostener una rentabilidad positiva tratando de conservar y optimizar al máximo los recursos de la institución financiera a través de políticas internas y una buena liquidez, un control adecuado en la gestión de riesgo considerando la realidad del mercado nacional e internacional.

El ROE en el año 2019 presentó un 11,55% frente al 2020 que presentó un 4,12% esto quiere decir que el rendimiento del capital tuvo un decremento significativo. Banco del Pacífico reflejó excelentes resultados en 2019. Con su fortaleza financiera, su gestión innovadora, el acertado modelo comercial que emplea, el Banco estuvo en capacidad de dar respuesta a las necesidades de mercado, al cierre del año fiscal, los Estados Financieros muestran un Banco con resultados sólidos, en términos de volumen de activos, depósitos, patrimonio y rentabilidad, así como en cuanto a indicadores de liquidez y solvencia (Banco del Pacífico , 2020).

IDENTIFICACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

Institución financiera

La institución financiera estudiada se dedica a la actividad financiera, tiene su matriz en la ciudad de analizado , sus actividades fueron iniciadas el 20 de diciembre del año 1923, con la llamada sociedad anónima banco Italiana, para la nueva escritura en este caso pública firmada el día 24 de septiembre del año 1941, se le designó su nombre el 12 de junio de 2014, para un nuevo cambio de imagen (Plasencia, 2016).

Perfil

El banco analizado es una de las instituciones financieras más sólidas del Ecuador, posee una cobertura dentro del territorio nacional en un 99,99%. Cuenta con varios segmentos de mercado que le permite otorgar propuestas financieras y bancarias de valor, otorgando de esta forma soluciones integrales a todos sus clientes.

Propósito y visión

Su propósito como institución financiera se plasma en la previsión a los acontecimientos que permita ofrecer a nivel de la industria la mejor experiencia, de esta forma pretende estar siempre a un paso adelante, innovando en la integración digital y creando productos y servicios para que sus clientes puedan alcanzar sus sueños.

Su visión es ser no solo una institución sino una marca líder que acompañe a todos los ecuatorianos durante cada momento de sus vidas con productos y servicios financieros y bancarios que estén a un paso adelante de sus necesidades de financiamiento y actividades económicas.

Productos y servicios

El banco se caracteriza por generar productos y servicios que estén de acuerdo con las necesidades de sus clientes apostando por un ambiente que permita la inclusión financiera con responsabilidad social y ambiental.

Presencia y canales

Posee canales de atención al cliente de forma virtual mediante su aplicación móvil y páginas web. Además, tiene presencia a nivel nacional dentro de las 24 provincias del país con agencias cajeros y bancos del barrio.

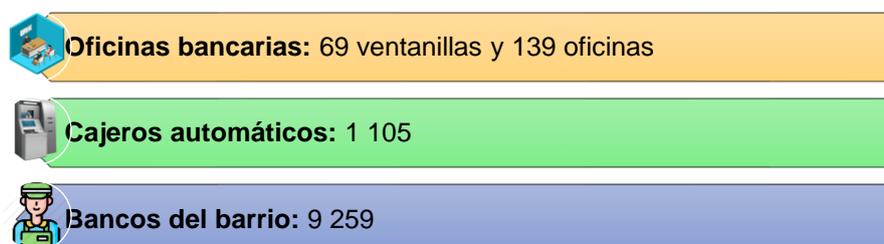


Figura 1. Presencia y canales del banco

Fuente: Reporte integrado de sostenibilidad 2020

Elaborado por: (Freire, 2021)

Descripción de la plantilla

A finales del año 2020 la plantilla del banco se encontraba conformado por 2 840 colaboradores de los cuales el 99.9% cuenta con un contrato indefinido con una jornada completa. Como una forma de inclusión social y de no discriminación el 56% del total de la plantilla son de género femenino, además con respecto al empleo joven el 42% de los colaboradores poseen una edad menor a 30 años y el 19% del total de colaboradores se encuentra sindicalizado. Por otra parte, todos los colaboradores forman parte de la Asociación Nacional de Empleados.

Tabla 2. Desglose de colaboradores durante los años 2018, 2019 y 2020

Categoría Profesional	2018		2019		2020	
	No. de colaboradores	% de mujeres	No. de colaboradores	% de mujeres	No. de colaboradores	% de mujeres
Ejecutivos	18	5,60%	19	5,30%	17	5,90%
Gerentes	188	58,50%	189	58,20%	201	58,70%
Mandos medios	753	57,40%	771	57,20%	795	57,90%
Asistentes y auxiliares	1932	55,50%	1876	56,50%	1827	55,80%
Total	2891	55,90%	2855	56,50%	2840	56,30%

Fuente: Reporte integrado de sostenibilidad 2020

Elaborado por: (Freire, 2021)

Durante el periodo analizado el total de colaboradores ha disminuido en 51 personas, 105 asistentes y auxiliares han sido despedidos al igual que 2 ejecutivos, 42 colaboradores de mando medio han sido empleados al igual que 13 gerentes. Con respecto a la participación de las mujeres dentro de la institución en el año

2019 se presentó el porcentaje más alto con un valor de 56,50% que al año siguiente decayó en 0.20 puntos porcentuales.

Tabla 3. Desglose de contrataciones baja y rotación 2018, 2019 y 2020

	2018	2019	2020
Contrataciones	576	359	123
Bajas voluntarias e involuntarias	502	395	138
Tasa de rotación	2,6	-0,013	-0,5

Fuente: Reporte integrado de sostenibilidad 2020

Elaborado por: (Freire, 2021)

Durante los 3 años las contracciones se redujeron en un valor absoluto de 453 personas, de igual manera, las bajas voluntarias e involuntarias también se redujeron en 364 personas, de esta forma la tasa de rotación al año 2020 fue de -0.5.

A qué grupo económico pertenece la industria

El sector financiero privado se encuentra conformado por bancos, sociedades financieras, mutualistas, casas de cambio, entre otros. Estas entidades se encuentran reguladas por la Superintendencia de Bancos, así lo menciona el Código Orgánico Monetario financiero (2014) y el Art. 309 de la Constitución de la república del Ecuador (2008).

De acuerdo con el catastro público del portal de la Superintendencia de Bancos (s.f.) en estado activo existen 23 bancos privados nacionales, 1 banco privado extranjero, 4 almacenes generales de depósitos, 3 Burós de información crediticia, 2 casas de cambio, 1 compañía de titularización, 4 entidades financiera operativas en el exterior, 17 grupos financieros y 4 mutualistas.

Participación de la empresa y de la industria en el mercado

En este apartado se presenta se desarrolla un ranking de los bancos privados en base a la participación de las principales cuentas del balance, eso con el fin de reconocer la posición que mantiene el banco analizado con respecto a los demás

bancos de la industria. En el Anexo 1 se muestra el Ranking de activos de bancos privados.

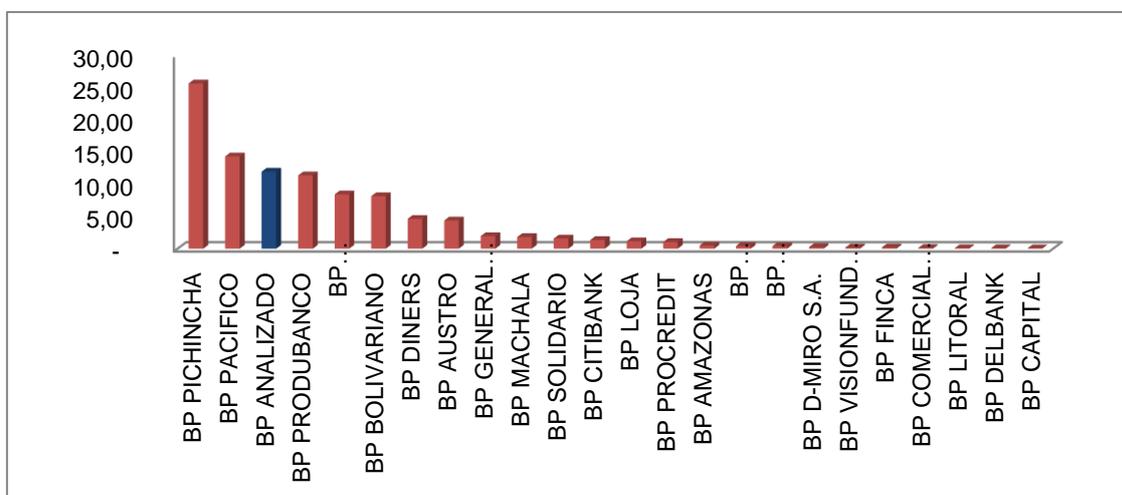


Figura 2. Ranking de activos de bancos privados

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 5 y figura 4 el total de bancos privados mantienen activos con un valor total de 45.5 millones de dólares, dentro de este valor el banco analizado se encuentra en el tercer puesto del ranking con un 11.96% de participación del total de activo de todos los bancos privados con un valor absoluto de 5.8 millones de dólares.

Se puede observar que el Banco Pichincha representa $\frac{1}{4}$ del total de activos del mercado, además la relación con el banco analizado es casi del doble. El activo del Banco Pichincha representa casi 459 veces más con respecto al último banco, mientras que el activo del Banco analizado representa 215 veces el activo del último banco. Solo los 5 primeros bancos representan el 63.29% del total de activos del mercado, con ello se puede mencionar que existe una acumulación de mercado desproporcional. En el Anexo 2 se presenta el Ranking de pasivos de bancos privados.

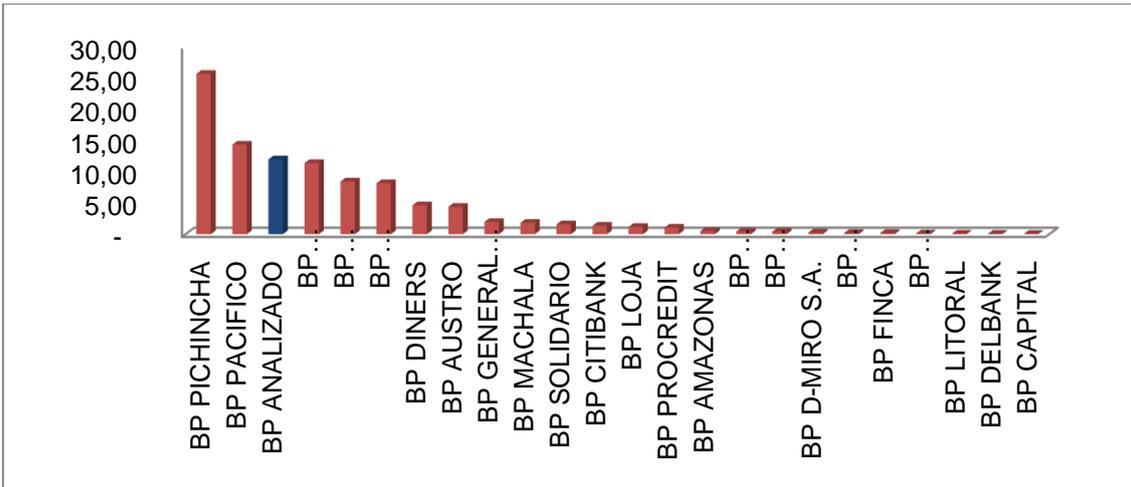


Figura 3. Ranking de pasivos de bancos privados
Fuente: Superintendencia de bancos
Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 6 y figura 5 el valor total de pasivos que cuenta el mercado es de 43.3 millones de dólares, el banco analizado se encuentra en el tercer puesto del ranking con un 12.12% de participación del total de pasivos de todos los bancos privados que significa un valor de 5.2 millones de dólares.

El 72.26% del total de pasivos de los bancos se encuentra representado por los 5 primeros bancos, con ello se puede mencionar que existe una acumulación significativa de pasivos en los bancos más grandes. En el Anexo 3 se visualiza el Ranking de patrimonio de bancos privados.

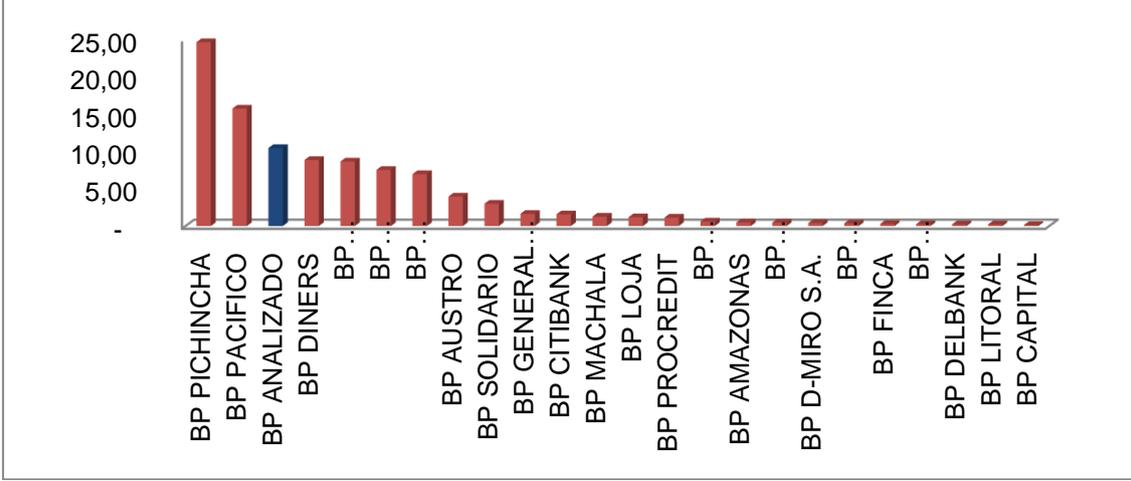


Figura 4. Ranking de patrimonio de bancos privados
Fuente: Superintendencia de bancos
Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 7 y figura 6 el total de patrimonio de todos los bancos en valores absolutos es de 5 millones, con respecto al banco analizado se encuentra en el tercer puesto del ranking con un 10.46% de participación del total de patrimonios de todos los bancos privados que en dólares representa 527.7 miles de dólares.

El banco que más patrimonio posee es el Banco Pichincha con un 24,64% que representa 1.2 millones de dólares, mientras que el banco con menor patrimonio es el Banco Capital con un 0.14% que en valores absolutos es de 7.1 miles de dólares. Con respecto al mercado global se puede observar que aproximadamente $\frac{1}{4}$ de patrimonio del total representa el Banco de Pichincha, en ese sentido este banco posee alrededor de 2 veces más que el banco analizado y 171 veces más que el último banco.

El banco analizado tiene 75 veces más patrimonio que el último banco. Se puede observar entonces que el 68.34% del total de patrimonio está concentrado en los 5 primeros bancos, en ese sentido existe una gran diferencia entre los bancos pequeños y los grandes con respecto a su patrimonio que poseen. En el Anexo 4 se visualiza el Ranking de inversiones de bancos privados.

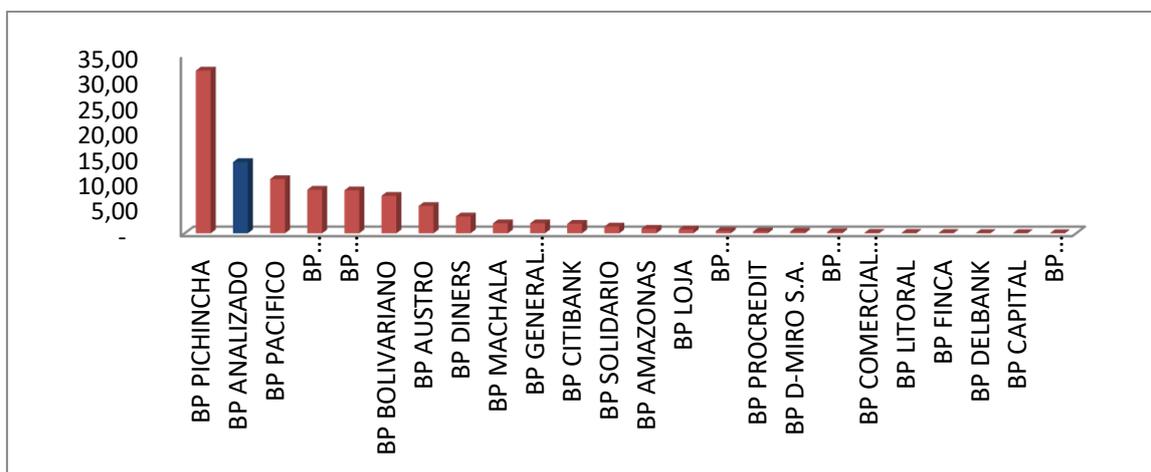


Figura 5. Ranking de inversiones de bancos privados

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

Se puede observar entonces que el 73.54% del total de inversiones son de los 5 primeros bancos. El Banco Pichincha posee más de dos veces el total de inversiones del banco analizado y 2 600 veces más que el último banco. De igual

forma el banco analizado posee 1 100 veces más que el último banco. En el Anexo 5 se puede identificar el Ranking de cartera bruta de bancos privados.

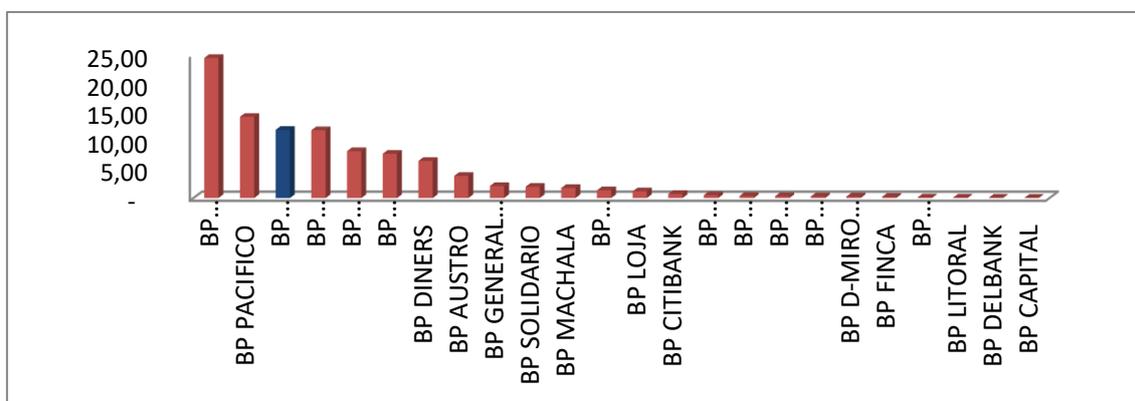


Figura 6. Ranking de cartera bruta de bancos privados

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

Es así que los 5 primeros bancos representan un 70.62% del total de cartera bruta. El Banco Pichincha mantiene casi 2 veces más cartera bruta que el banco analizado y 561 veces más que el último banco. El banco analizado por su parte mantiene 269 veces más de cartera bruta que el último banco y se aleja del segundo lugar que ocupa el Banco de Pacífico en 0.68 millones de dólares. En el Anexo 6 se identifica el Ranking de depósitos a la vista de bancos privados.

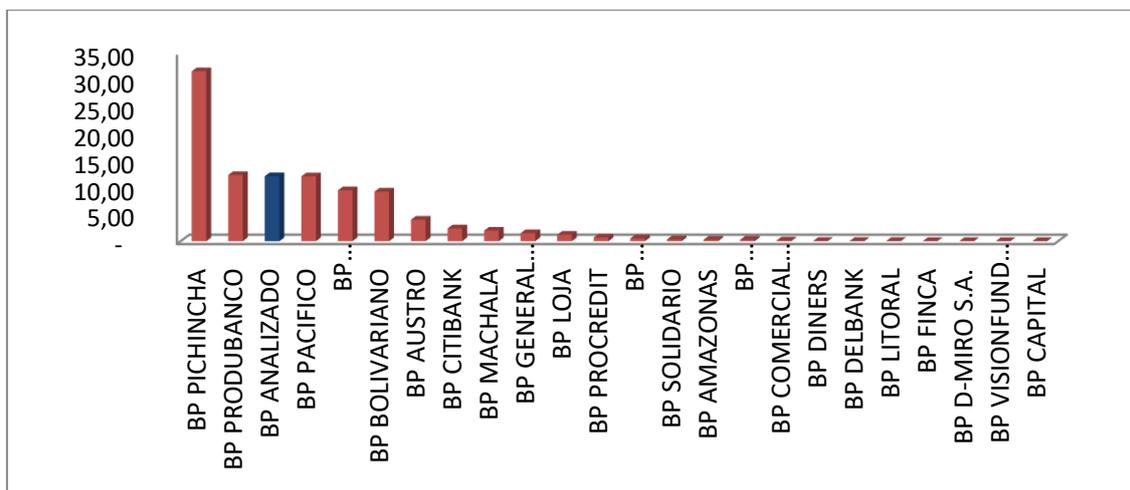


Figura 7. Ranking de depósitos a la vista de bancos privados

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 10 y figura 9 el total de depósitos a la vista en todos los bancos es de 22.5 millones de dólares, de los cuales el banco analizado posee 2.7

millones de dólares situándose en el tercer puesto de los bancos que más depósitos a la vista tiene con un 12.07% del total. El banco que más depósitos a la vista posee es el Banco Pichincha con 7.1 millones de dólares que representa un 31.57% mientras que el banco con menor depósitos a la vista es el Banco Capital con 3.3 miles de dólares que representa un 0.01% del total de depósitos a la vista.

En ese sentido los 5 primeros representan casi el 80% de todos los depósitos a la vista en los bancos, en donde el Banco Pichincha posee 2.6 veces más de depósitos a la vista que el banco analizado y 2 370 veces más que el último banco. Por otro lado, el banco analizado posee 903 veces más que el último banco y se aleja del segundo lugar con 50 mil dólares de depósitos a la vista. En el Anexo 7 se muestra el Ranking de depósitos a plazo de bancos privados.

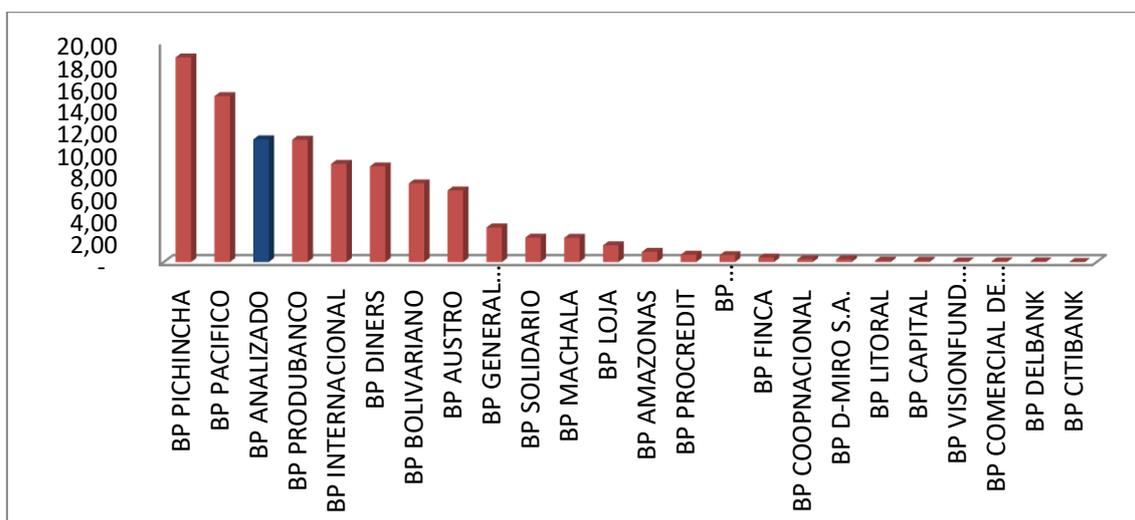


Figura 8. Ranking de depósitos a plazo de bancos privados

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 11 y figura 10, el total de depósitos plazo de los bancos es 13.8 millones de dólares. El banco analizado se encuentra en el tercer puesto del Raking con un 11.17%% de participación del total de depósitos a plazo de todos los bancos privados que significa 1.54 millones de dólares. El 64.96% del total de depósitos a plazo en bancos está representando por los 5 primeros bancos. El Banco Pichincha posee 1.7 veces más de depósitos a plazo fijo que el banco analizado y 312 veces más que el último banco. En el Anexo 8 se muestra el Ranking de capital y reservas de bancos privados.

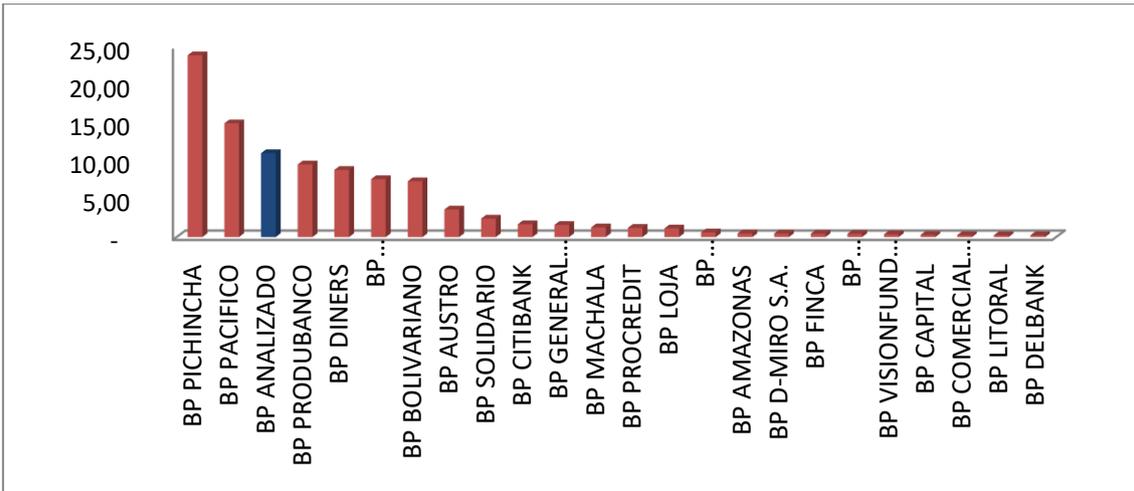


Figura 9. Ranking de capital reservas de bancos privados
Fuente: Superintendencia de bancos
Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la tabla 12 y figura 11 el total de capital y reservas que poseen los bancos es de 4.7 millones de dólares, de los cuales el banco analizado 522 miles de dólares situándose en el tercer puesto del Raking con un 11.02% de participación del total de capital y reservas de todos los bancos privados. En el Anexo 9 se muestra el Ranking de resultados de bancos privados.

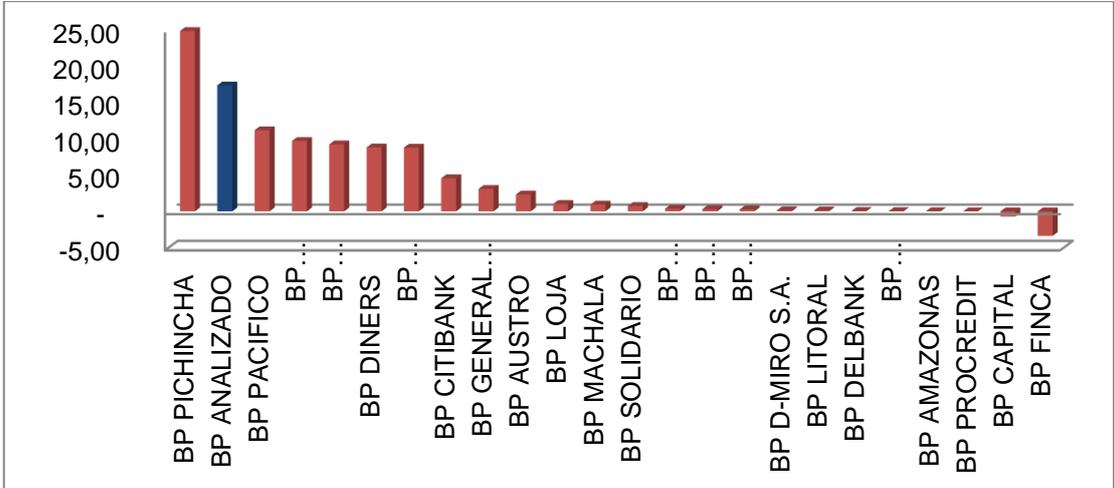


Figura 10. Ranking de resultados de bancos privados
Fuente: Superintendencia de bancos
Elaborado por: (Freire, 2021)

Las ganancias de los bancos se encuentran representados en un 72.51% por los 5 primeros bancos. El banco Pichincha posee 1.4 veces más ganancias que el banco analizado y millones de veces más que el último banco que presentó resultados positivos. Por su parte el banco analizado obtuvo 3.5 millones de veces más que el último banco con resultados positivos. De acuerdo con la revisión de las principales

cuentas de los bancos se puede concluir que el banco analizado se encuentra entre los primeros bancos del país, a pesar de que en sus diferentes cuentas es superado por el Banco del Pacífico es el segundo banco que obtuvo mayores ganancias, de esta forma sus principales competidores son los 7 primeros bancos ya que estos representan un porcentaje considerable del mercado y esta solo por debajo de 2 bancos o uno, dependiendo de la cuenta analizada.

Objeto social y de la industria

El banco tiene como objetivo social desarrollar productos inclusivos y de menor impacto ambiental. Su principal función como intermediador le permite desarrollar propuestas de financiamiento que ayuden a las necesidades de financiamiento de las personas, a partir de créditos estudiantiles y con una red pionera de bancos del barrio que ayuden a fortalecer la interconectividad de los procesos financieros.

Participación en PIB y capital suscrito

Al cierre del año 2020 la institución mantuvo 7 170 accionistas de los cuales el 96% son personas naturales que representan casi el 20% del total de las acciones, el 80.80% de las acciones pertenece a la corporación MultiBG S.A. El valor de capitalización en esa misma fecha fue de 428 millones de dólares. Para el mes de abril del año 2021 la institución contaba con 522.6 miles de dólares de capital y reservas, de acuerdo con la información sustraída de la superintendencia de bancos. En el Anexo 10 se presenta los Ingresos y resultados del Banco en miles de dólares.



Figura 11. Evolución de los resultados e ingresos del Banco

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

La figura y tabla anterior permite identificar la evolución de los ingresos y resultados. A partir de esa información se ha calculado la participación de los ingresos que obtiene el banco con respecto al PIB. En el Anexo 11 se muestra el PIB del Ecuador e Ingresos del Banco en miles de dólares

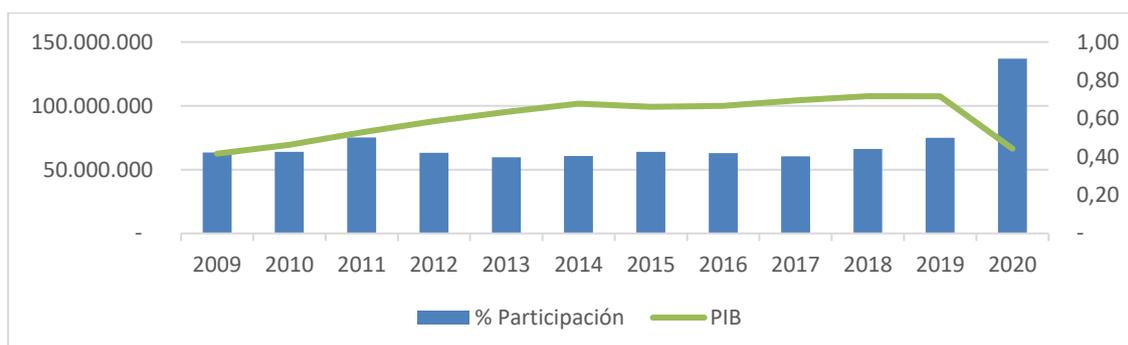


Figura 12. Evolución de la participación de los ingresos del banco en el PIB de Ecuador

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De forma general de acuerdo con un informe del Global Ratings (Global Ratings, 2020) el sistema financiero ha presentado la siguiente evolución:

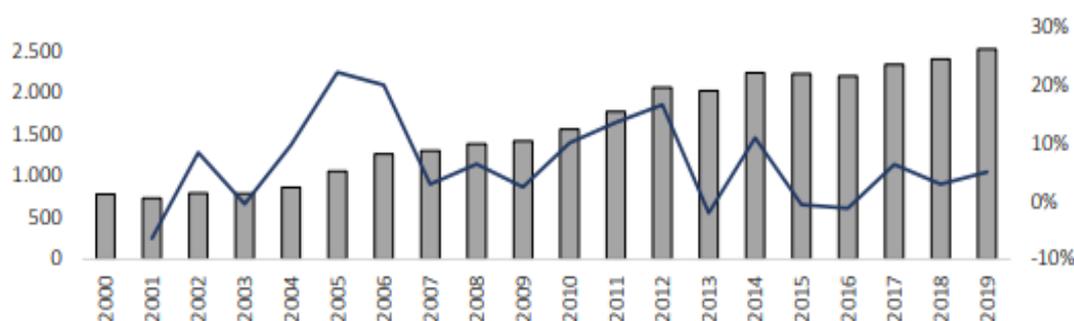


Figura 13. Evolución del PIB real Sector Financiero y variación anual

Fuente: (Global Ratings 2020)

Elaborado por: (Global Ratings 2020)

En la figura 15 se puede observar una tendencia creciente del PIB real del sector financiero, sin embargo, la pendiente no es la misma, es por ello que en muchos de los años existen variaciones negativas debido a que el crecimiento con respecto al año anterior es inferior.

Características de endeudamiento, inversión de capital y premisas.

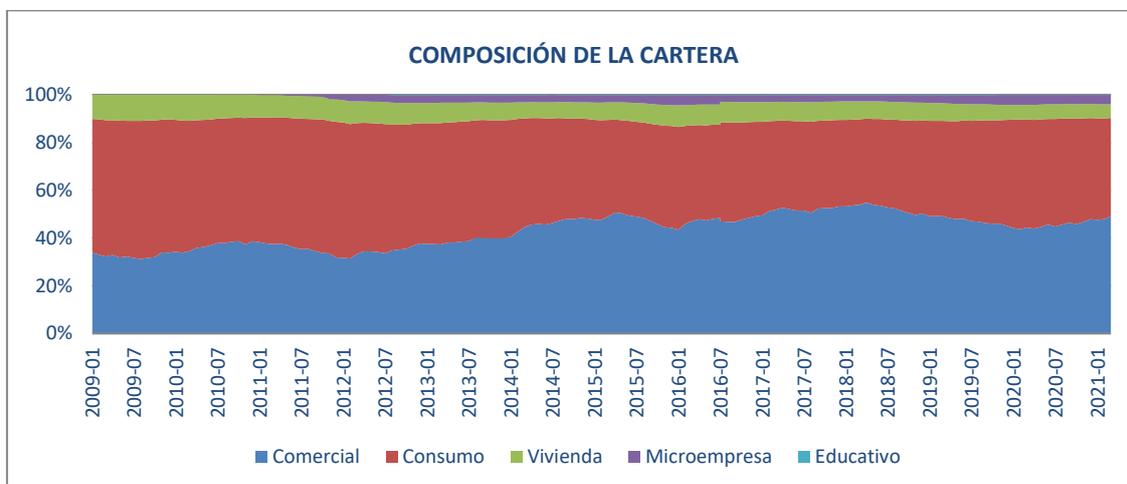


Figura 14. Composición de la cartera bruta

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la figura 16 se puede observar que mayoritariamente la cartera bruta del banco analizado se encuentra constituida por la cartera comercial, misma que ha venido aumentando en una proporción leve, posteriormente le sigue la cartera de consumo que ha disminuido levemente, la cartera educativa representa la cartera más pequeña.

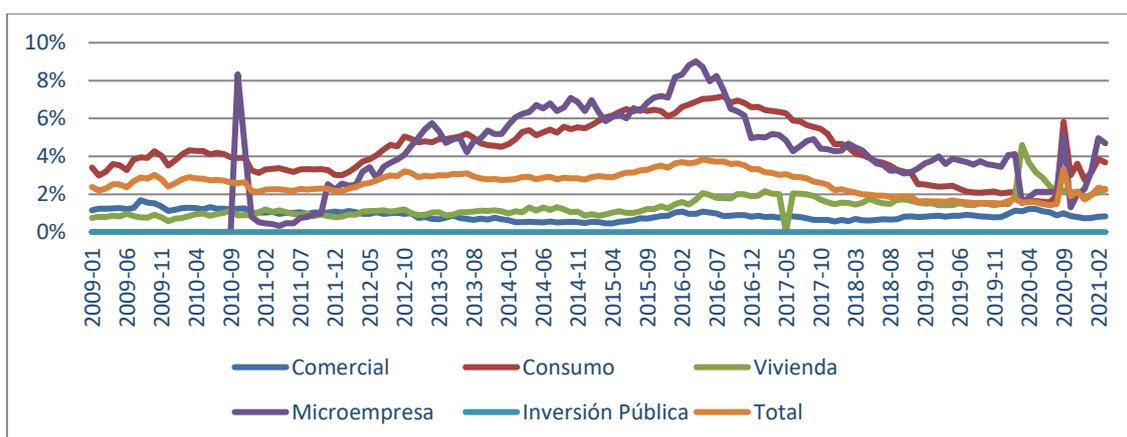


Figura 15. Morosidad

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la figura 17 se puede observar la evolución del porcentaje de morosidad de las carteras, la inversión pública representa el porcentaje de morosidad más pequeño con un valor de 0%, le sigue el crédito comercial con valor

que van del 1% a cerca del 2%. La cartera que posee mayor morosidad es el de la microempresa con valores que llegan hasta el 9% y se mantiene en un promedio de 4%.

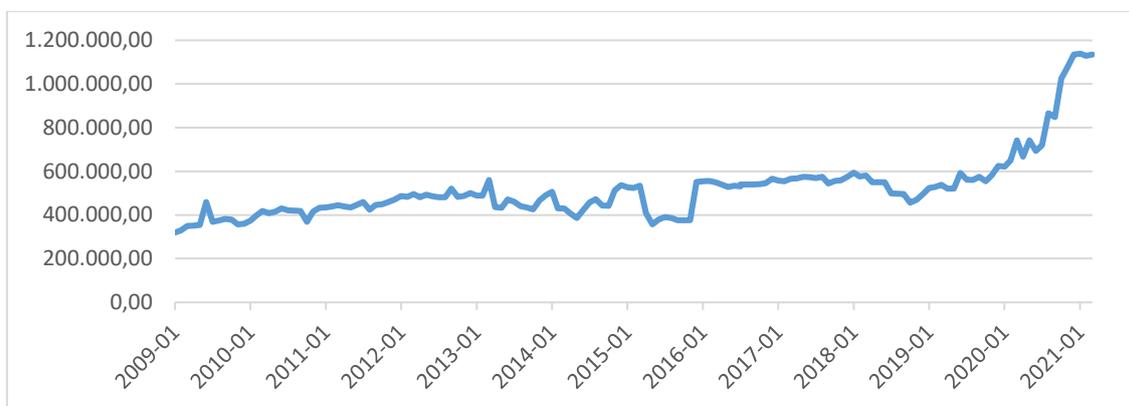


Figura 16. Evolución de inversiones
Fuente: Superintendencia de bancos
Elaborado por: (Freire, 2021)

De acuerdo con la figura 18 sobre la evolución de la inversión se puede observar que las inversiones dentro del banco tienen una tendencia creciente, a partir del año 2019 la pendiente de crecimiento incrementa, al ser una serie con tendencia creciente el año en donde se presenta una inversión inferior al periodo es el año 2009 con 328 mil dólares de inversión. El año donde se presenta una mayor inversión es en el mes de enero de 2021 con 1.1 millones de inversión.

Análisis Institución financiera sujeto de estudio

En la institución financiera sujeta de estudio se pudo identificar que la recuperación de la cartera en el año 2019 fue de 2% anual esto quiere decir que las acciones realizadas por el departamento operativo son buenas y procura mantener estos valores bajos, en relación con el periodo 2020 que refleja un 3%, esto indica una variación del 1% en las cuentas vencidas y esto puede ocasionar problemas en el rendimiento financiero.

El ROA en el año 2019 tuvo un resultado de 1,39% y el 2020 de 2% esto indica que la variación se le refleja en el rendimiento de los activos para conocer sobre su rentabilidad financiera. El ROE en el año 2019 16,74% y en el 2020 de 19,45 % esto indica que el rendimiento de la rentabilidad financiera tiene un incremento significativo después de un año de incertidumbre debido a la crisis sanitaria.

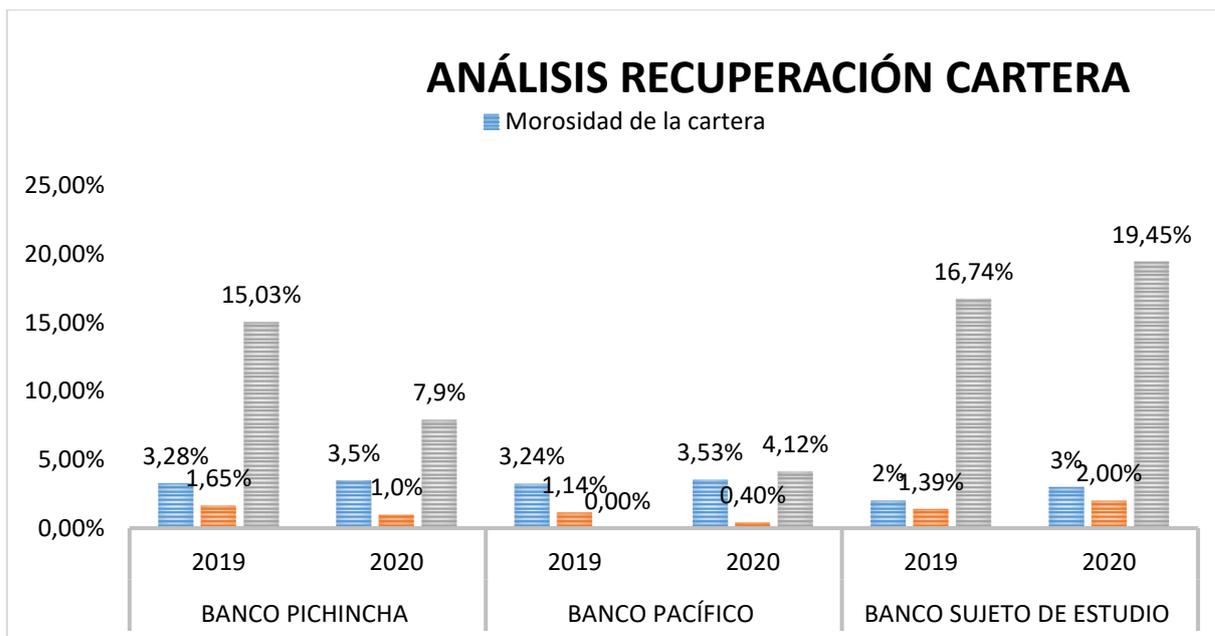


Figura 17. Análisis de recuperación de la cartera
Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2020)
Elaborado por: (Freire, 2021)

Entorno económico

Decrecimiento del Producto Interno Bruto (PIB)

Durante el año 2020; año donde inició la pandemia, la región más afectada fue Latinoamérica debido a que presenta un porcentaje superior de decrecimiento en un 7,20% de acuerdo con la información del Banco Mundial, mientras que el FMI proporciona una cifra de 8,13% de decrecimiento. Las economías emergentes fueron las menos afectadas por las medidas de confinamiento y paralización de la producción durante la pandemia su decrecimiento fue inferior a las diferentes economías del mundo con un valor de 2,50%, dentro de estas economías se encuentra China quien ha logrado esquivar los efectos de la pandemia y sigue creciendo su economía.

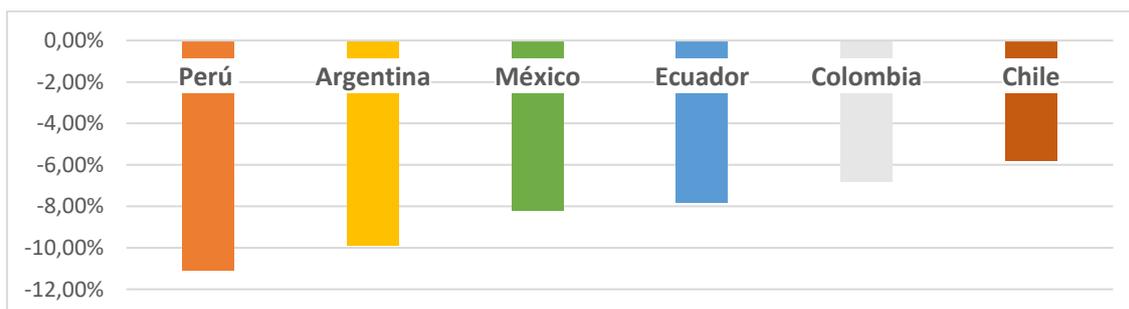


Figura 18. PIB de los principales países de Latinoamérica

Fuente: Banco Central

Elaborado por: (Freire, 2021)

El país que más decreció a nivel de Latinoamérica fue Perú con 11 puntos porcentuales, seguido por Argentina y México con 9,90 y 8,20 puntos porcentuales respectivamente. Con respecto a Ecuador se ubica detrás de México con 7,80 puntos porcentuales de decrecimiento, que al igual de Chile pasó por un proceso de inestabilidad institucional y política durante el año 2019 que contrajo su economía. En el Anexo 13 se muestra el PIB trimestral de Ecuador de 2019 a 2021

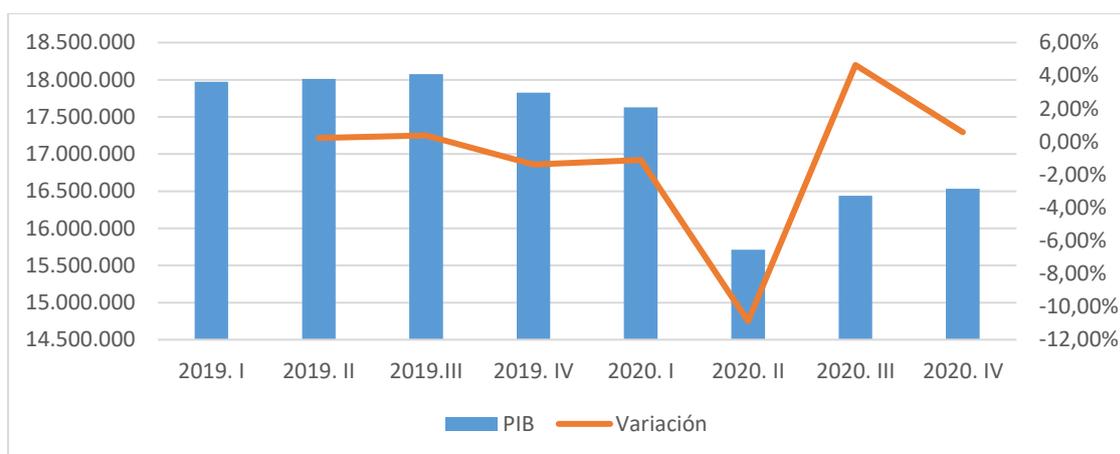


Figura 19. Evolución del PIB trimestral de Ecuador de 2019 a 2020

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: (Freire, 2021)

Por otro lado, Ecuador durante el segundo trimestre del 2020 decayó en un porcentaje superior a todo el periodo, aunque como se puede apreciar que el PIB venía decreciendo en los dos trimestres anteriores en 1,39% y 1,10% respectivamente, la caída de aproximadamente 11 puntos porcentuales significó un impacto fuerte para la economía ecuatoriana debido a la pandemia. En el tercer trimestre el PIB se recupera con un crecimiento aproximado del 5%, sin embargo, para el siguiente trimestre el crecimiento es menor siendo un 0,57%.

Inflación

El IPC es un indicador que mide las variaciones ocurridas durante un tiempo establecido de los precios de un conjunto de bienes y servicios mediante un índice general de precios. En Ecuador este indicador se obtiene a través de una canasta básica referencial para la economía que es formulada por el Instituto Nacional de

Estadística y Censo (INEC) que es la institución encargada de presentar las cifras de este indicador y evaluar en concordancia con la cantidad de ingresos por familia (Prado Laura & Valencia Salvatierra, 2017). En el Anexo 14 se muestra el IPC mensual de Ecuador de 2019 a 2021

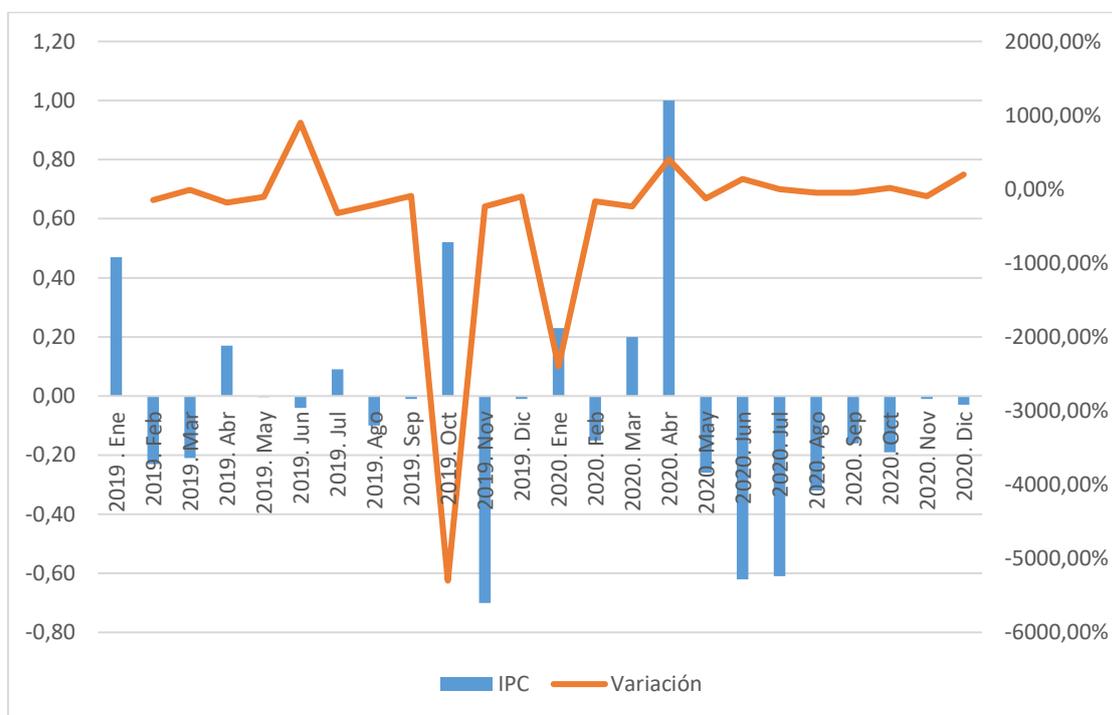


Figura 20. Evolución del IPC mensual de Ecuador de 2019 a 2020

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: (Freire, 2021)

En la economía ecuatoriana el IPC ha tenido variaciones considerables dentro del periodo analizado, durante el año 2019 en el mes de octubre este indicador presento una variación de 5300% con respecto al mes anterior, en este mes debido al cierre de vías que ocasionó el paro muchas ciudades quedaron desabastecidas de los productos de la canasta básica dando paso a la especulación que provocó un alza de precios considerable.

Gasto Consumo Final de los Hogares

Andrew B. & Bernake (2004) mencionan que el consumo final de los hogares es el gasto de los hogares de un país en bienes y servicios finales ya sean de producción nacional o importados. Éste constituye en el mayor componente del gasto e incide en la economía de un país pues representa el proceso final para todas las actividades productivas, a través de la consolidación de una compra se dinamiza la

economía. En el Anexo 15 se visualiza el gasto Consumo final de los hogares trimestral 2018 – 2020.

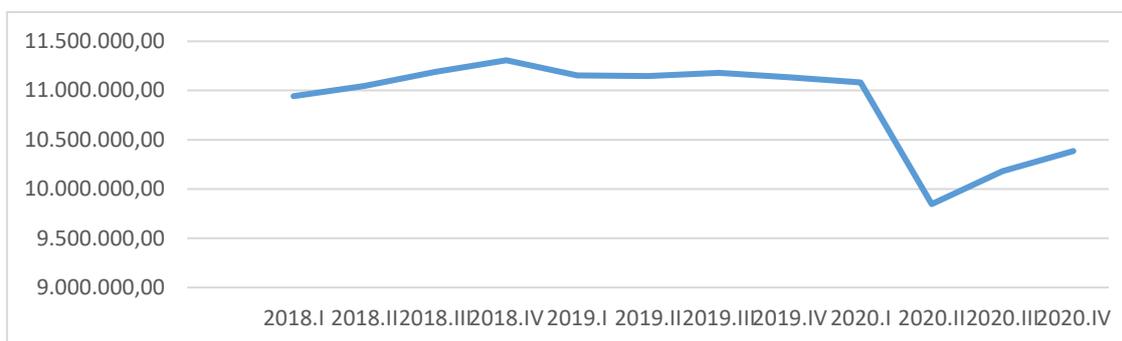


Figura 21. Evolución del IPC mensual de Ecuador de 2019 a 2020

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: (Freire, 2021)

El gasto de consumo final en los hogares durante los años 2018 2019 y 2020 se ha expandido considerablemente, el cual ha mantenido una tendencia creciente. Se observa, además, que durante los años 2018 y 2019 las cifras permanecen en una misma tendencia, sin embargo para el año 2020 durante el segundo trimestre experimenta un decrecimiento fuerte de 11%, posteriormente en el segundo periodo tiene una variación porcentual de 3,4% lo cual significa que al inicio de la pandemia, muchas personas en medio del confinamiento redujeron su consumo de bienes y servicios pero al siguiente trimestre comenzaron a realizar más compras y el consumo empezó a crecer nuevamente en el último trimestre del 2020. A nivel general se puede observar que la tasa de variación promedio del Gasto consumo final de los hogares en el periodo estudiado fue de – 28%.

Principales líneas de servicios y productos

La institución financiera se dedica ofrece servicios de pagos, recaudaciones y servicios transaccionales las cuales detallamos a continuación:

Pagos

- **Nómina Plus:** Es un servicio que permite acreditar en línea de forma ágil, y segura el sueldo de los empleados de una empresa.
- **Pago a terceros:** Permite el pago en línea de adeudos a terceros

Recaudaciones

- **Recaudaciones Multicanal:** Es un servicio que proporciona un sistema en línea para el cobro de valores de forma sencilla y segura con disponibilidad inmediata de los valores recaudados.
- **Débito Automático:** Es un servicio que proporciona un sistema en línea para el pago de valores de forma oportuna.
- **Facturación de combustible:** Es un servicio que permite el registro de las transacciones realizadas con el combustible tanto para la comercializadora como para el distribuidor.
- **Sistema integrado de atención a distribuidores:** Es un portal que permite atender a los distribuidores registrados dentro del sistema.

Servicios Transaccionales

- **Transporte de valores:** Es un servicio que ofrece el transporte seguro de valores desde las instalaciones del banco hasta el lugar de la empresa del beneficiario o viceversa.
- **Ventanillas extendidas:** Es una aplicación que permite acceder a la cuenta del Banco.
- **Verificación de referencias:** Permite verificar las referencias bancarias provistas por el cliente.

Productos

- Multicrédito
- Casafácil
- Autofácil
- Crédito Educativo

Principales activos productivos e improductivos

La institución conforma aproximadamente el 63% del activo en cartera de crédito el cual representa su principal activo productivo, por otra parte, los fondos disponibles para la colocación de crédito representan el 20%. Con respecto al pasivo de esta

institución un 12% se encuentra estructurado por las inversiones que posee esta empresa, cerca del 82% representa las obligaciones con el público y 13% las obligaciones financieras. Además, el 73 % del patrimonio en promedio se encuentra representado por el capital y las cuentas de reservas representan el 11%.

Durante el periodo analizado los activos productivos de la institución incrementaron en promedio 12,68% que en dólares significó alrededor de 4000 millones esto como respuesta a la expansión de las carteras de créditos y mayores inversiones. Los activos improductivos se encuentran representados por los activos fijos, de plan y equipo que representan cerca del 3% de los activos.

Políticas de inversión y financiamiento

Esta institución como política cambió la estructura de sus activos en donde la cartera de créditos que en 2016 representaba un 48,7% de la cartera total paso a ser mayoritariamente cartera de consumo en 2018 con un porcentaje equivalente al 38,93% de la cartera total.

Devengamiento de intereses y comisiones

Los intereses que estén relacionados con la cartera de créditos, inversiones y obligaciones se devengan con cargo de acuerdo con los resultados que se presenten durante el ejercicio fiscal, de esta forma se asegura la liquidez del banco. En concordancia con la Superintendencia de Bancos se modifica el catálogo único de cuentas por ello los intereses devengados por diferimientos extraordinarios de operaciones crediticias en el contexto de la pandemia ocasionada por el virus COVID-19 se amortizarán de acuerdo con los plazos acordados al momento de aceptado el diferimiento extraordinario de la operación.

Inversiones

En cuanto a lo que concierne netamente a Inversiones, el BANCO ANALIZADO S.A.; se maneja con normas generales que ayudan a la administración de la carpeta de inversiones, y se asocia además con los otros riesgos de la compañía, como el de liquidez, de mercado, tasas de interés, entre otros.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Hablando específicamente de los entes financieros, dedicados a la circulación de dinero como producto y servicio comercial, se ha podido identificar que también han presentado inconvenientes, pues en situaciones normales están expuestos constantemente a varios riesgos, que han aumentado por la contingencia sanitaria y por la situación que deben afrontar sus clientes principales.

En Ecuador, los bancos han venido experimentado una reducción de su liquidez. Durante el mes de junio del 2016 al mes de junio del 2020 la tasa variación del periodo experimentó un decrecimiento de 0,80% y experimenta una tendencia decreciente que no responde solamente al impacto generado por la pandemia sino a una crisis que se ha venido desarrollando con anterioridad, por causales como la migración, el desempleo, las políticas de gobierno, entre otros; es así que durante el mes de marzo del 2019 la tasa de liquidez decreció en 0,16 puntos porcentuales seguido por el mes de marzo del 2020 con un decrecimiento de 0,09%. Estos datos se evidencian más claramente en la figura que se presenta a continuación:

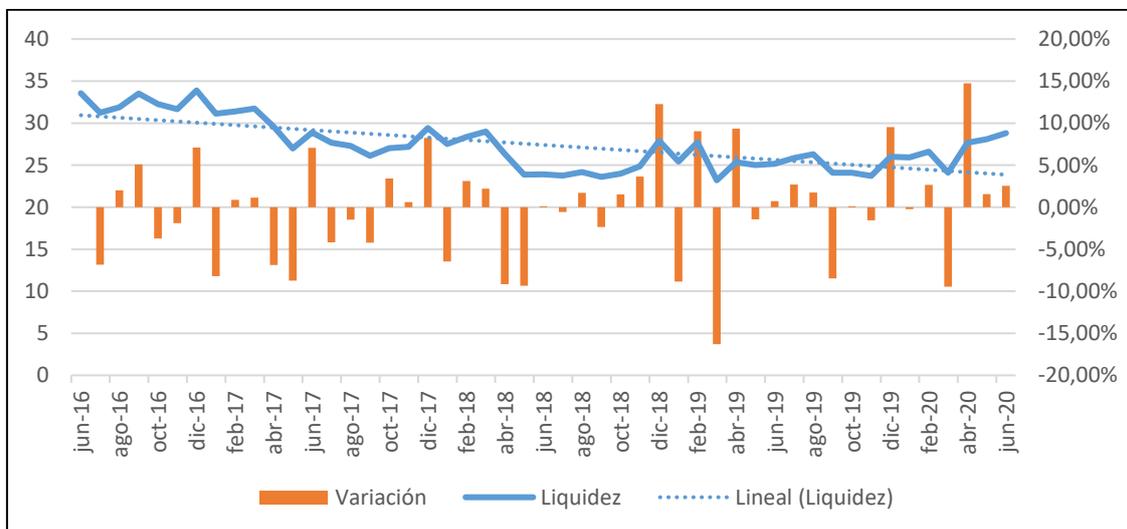


Figura 22. Evolución de la liquidez de los bancos ecuatorianos

Fuente: Asobanca

Elaborado por: (Freire, 2021)

Por otra parte, la tasa de morosidad que anteriormente iba decreciendo, a inicios de la pandemia experimentó un crecimiento notable, la morosidad con respecto al crédito de vivienda fue el que más creció durante el mes de marzo, donde se experimentó una variación de 0,62% llegando a un 5,7% de morosidad; esto se

debe principalmente a que los créditos de vivienda no se ven afectados con el cambio de la contabilidad, y se mantuvo los 60 días de plazo para saldos vencidos, por lo que en realidad la afectación de los calores a continuación, no son tan relevantes.

El crédito de consumo es quien representa en promedio la tasa más alta de morosidad con un valor de 5,74% del total de créditos mientras que el crédito comercial ha logrado soportar la crisis y posee una tasa promedio de morosidad de 1,15%. A nivel general partir del incremento de la tasa de morosidad los bancos se vieron obligados a refinanciar la deuda es por ello por lo que se observa un decrecimiento en los meses posteriores al inicio de la pandemia.

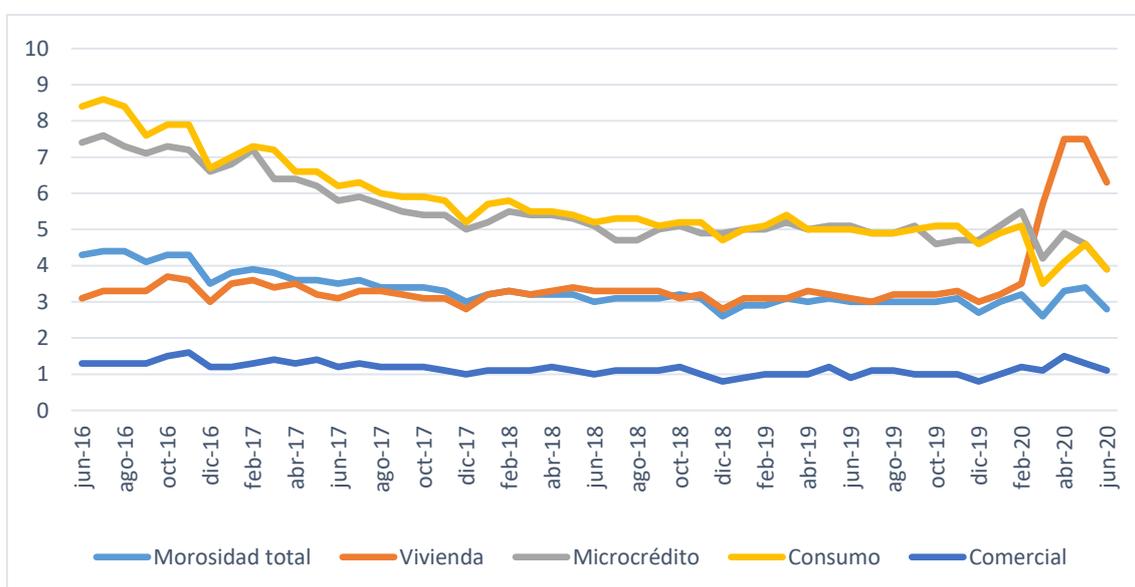


Figura 23. Evolución de la morosidad en la banca privada

Fuente: Asobanca

Elaborado por: (Freire, 2021)

Ante la pérdida de la actividad comercial del país causada por las medidas de confinamiento, la capacidad de pago de los entes económicos se ha disminuido, con lo cual genera un mayor riesgo para el sector de la banca privada ante la posibilidad de incurrir en riesgos de morosidad altos o bien que la liquidez disminuya constantemente generando una incapacidad para hacer frente a las obligaciones de pago.

OBJETIVOS

La presente investigación tiene como finalidad cumplir con los objetivos siguientes:

Objetivo general

Proponer un modelo de gestión permita el control adecuado de la gestión financiera en el Banco analizado ante la crisis económica causada por el brote del virus SARS-COV-2, para la prevención de riesgos operativos inherentes del sector financiero.

Objetivos específicos

- Indagar los modelos de gestión empleados por el Banco analizado, para el diagnóstico de la eficacia de los mismos.
- Analizar la situación financiera de Banco analizado, durante los años previos y durante la contingencia del COVID 19 a fin de determinar los principales hallazgos y determinar la gestión de la administración.
- Proyectar los estados financieros en base a un supuesto incremento del 20% en los ingresos del banco, con la finalidad de crear un escenario realista del futuro institucional y así poder sugerir estrategias de mejora en los procesos para la prevención y mitigación de riesgos operativos durante y post la pandemia del SARS-COV-2.

JUSTIFICACIÓN Y APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA

Justificación

La importancia de la cartera bruta del banco que mantienen los bancos es de 29.9 millones de dólares, el banco analizado se encuentra en un tercer puesto del ranking con un 11.91% de participación del total de cartera bruta de en comparación con los demás bancos privados que en dólares es 3.5 millones de dólares. El banco que más cartera bruta posee es el Banco Pichincha con 7.3 millones que representa un 24,49% mientras que el banco con menor cartera bruta es el Banco Capital con 13.9 miles de dólares que representa un 0.05% del total de cartera bruta.

El beneficiario directo sería el banco analizado, por lo que la propuesta se centra en controlar la gestión financiera mitigando el riesgo operativo ante la crisis económica por el brote del virus SARS-CoV-2. “Se puede ver la evolución del porcentaje de morosidad de las carteras, la inversión pública representa el porcentaje de morosidad más pequeño con un valor de 0%, le sigue el crédito comercial con valor que van del 1% a cerca del 2%. La cartera que posee mayor morosidad es el de la microempresa con valores que llegan hasta el 9% y se mantiene en un promedio de 4%”. (Freire 2020).

La utilidad de este análisis financiero nos ayuda a ver que el banco analizado se encuentra en el tercer puesto del ranking con un 11.96% de participación del total de activo de todos los bancos privados con un valor absoluto de 5.8 millones de dólares.

Finalmente conociendo los principales aspectos del ROP y teniendo en cuenta lo que el riesgo operacional debe gestionar se deberá ir aprobando y evaluando continuamente el proceso propuesto y brindar una clara definición del riesgo operacional que sea valedero para toda la entidad, aprobando metodologías para la identificación, evaluación, seguimiento y gestión del riesgo. Cerciorando que el marco para la gestión del riesgo operativo esté sujeto al proceso de auditoría interna eficaz e integral por parte de todo el personal que está conformado la entidad financiera analizada.

Metodología

El presente trabajo de investigación se ha realizado con un enfoque de investigación mixto, es decir que ha contado con aportes desde las perspectivas cualitativas y cuantitativas.

Hay que recalcar que, tanto los datos cuali y cuantitativos han sido seleccionados en base al tema de estudio y a la disposición de la información pública, pues toda empresa maneja con debida cautela y rigor sus políticas y procedimientos específicos, y notifica únicamente los datos pertinentes y la información que le es solicitada por los entes de control.

La metodología a aplicar para la identificación y gestión del riesgo operativo consta de nueve pasos a seguir, detallados a continuación:

- Elegir las líneas de negocio
- Categorizar los potenciales eventos de pérdida
- Puntualizar niveles de severidad para los eventos de pérdida
- Establecer indicadores de riesgo
- Identificar la relación entre los eventos de pérdida y los indicadores de riesgo
- Realizar el modelo de redes bayesianas
- Examinar las probabilidades subjetivas en la red bayesiana
- Lograr la distribución de pérdida
- Calcular la provisión total

La utilización de este tipo de metodología se fundamenta en que las redes bayesianas son un instrumento de innovación en la aplicación a la gestión de riesgos, en específico para modelar el riesgo operacional de instituciones financieras. Es así que cabe mencionar los cambios que se crean en las reglas de supervisión de las entidades financieras, sobre la manera de medir el riesgo operativo, se puede señalar que el sector financiero ha orientado grandes esfuerzos en desplegar nuevos métodos de medir este tipo de riesgo, los cuales consientan mejorar la gestión interna de los procesos operativos (Dávila, 2013).

RESULTADOS

Entrevista

La presente entrevista fue dirigida al Gerente del Departamento de Finanzas del banco analizado, con el objetivo de obtener información para desarrollar un modelo de gestión operativo para controlar la gestión financiera de la entidad analizada.

Tabla 4. Entrevista

Pregunta	Respuesta
Pregunta 1: ¿Existen procesos o mecanismos internos que influyen la forma en la cual deben transmitir la información financiera de la empresa?	El proceso que la empresa utiliza para transmitir información financiera entre los departamentos implicados a esta área carece de algunos sistemas internos de control, lo cual genera algunos problemas al momento de transmitir la información financiera de la entidad.
Pregunta 2: ¿Cree usted que existe un buen nivel de comunicación en los niveles de jerarquía de la empresa?	Existe una estructura básica en la organización, cada departamento tiene a cargo ciertas tareas que se debe realizar en un tiempo estimado, como en toda organización la comunicación entre departamentos a veces suele no ser asertiva, lo cual conlleva a un problema de comunicación al momento de optar por una decisión importante que puede influir en la gestión de alguna operación de la empresa.
Pregunta 3: ¿Qué problemas se han detectado en la parte financiera de la empresa durante esta crisis económica a causa del virus SARS-COV-2?	Entre los problemas más importantes que se han suscitado durante esta crisis sanitaria ha sido un menor flujo de efectivo lo cual afecta a la liquidez de la empresa.
Pregunta 4: ¿Considera que un modelo de sistema de gestión del riesgo operativo para el control de la gestión financiera de la empresa mejorará la eficiencia y la eficacia?	Si el modelo propuesto se lo realiza enfocando con los problemas suscitados en la empresa, sería de una gran ayuda no solo para mejorar la eficiencia y la eficacia, sino también para llevar un mejor control en la gestión financiera.
Pregunta 5: ¿Consideraría necesario mejorar el control en la gestión financiera de la organización?	Para toda empresa es muy importante ir mejorando el control en la parte financiera, ya que esto nos permite mejorar la liquidez de la empresa.
Pregunta 6: ¿Esta crisis económica causada por el brote del virus SARS-COV-2 de qué manera ha afectado la liquidez financiera del banco, cree que se le puede controlar o mitigar de algún modo?	La manera que más ha sido afectado s sido a causa del decaimiento del PIB, según el banco central en el Ecuador ha decaído entre un 7,3% y un 9,6% durante el año 2020 en comparación con los otros años.
Pregunta 7: ¿Qué sugerencia usted recomienda para optimizar el control de gestión financiera?	Analizar todos los factores internos de la organización que afectan directamente al área financiera de la empresa, y proponer este modelo de gestión de riesgo que satisfaga a las necesidades que vayan presentándose durante el análisis.

Elaborado por: (Freire, 2021)

Análisis financiero

Análisis vertical de los estados financieros

En el Anexo 16 se muestra el análisis vertical del balance general del Banco analizado

Interpretación del análisis vertical

En base al análisis realizado del balance general de la institución financiera durante los últimos tres años, se puede concluir que el activo se encuentra principalmente representado por la cartera de crédito con valores de 61%, 63% y 57% para los años 2018, 2019 y 2020 respectivamente, denotando un decrecimiento durante el periodo.

Seguido en el análisis se observan los fondos disponibles con un valor promedio de 19% del total del activo durante los tres años. Durante el año 2020 las inversiones representaron un porcentaje superior a los fondos disponibles con un valor de 20%. Además, las cuentas por cobrar no son tan representativas, durante los tres años representó apenas un 1% del total del activo.

Análisis horizontal de los estados financieros

En el Anexo 17 se muestra el análisis horizontal del balance general del Banco analizado

Interpretación del análisis horizontal

De acuerdo con el análisis horizontal de la institución financiera se puede observar los siguientes resultados en las cuentas principales del activo, pasivo y patrimonio:

El activo se encuentra estructurado principalmente por los fondos disponibles, esta cuenta durante el año 2019 con respecto al año 2018 decreció un 13%, al próximo año experimentó un crecimiento del 8%. Durante el periodo analizado esta cuenta del activo decreció un 6%.

Estos datos pueden apreciarse mejor en las ilustraciones mostradas a continuación:

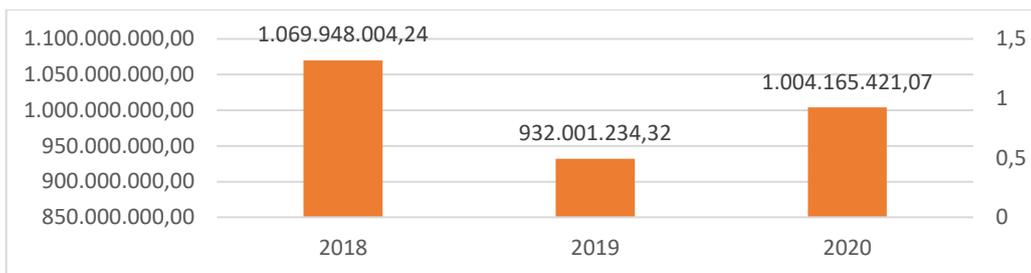


Figura 24. Evolución de la cuenta fondos disponibles durante los años 2018, 2019 y 2020

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

Con respecto a las obligaciones con el público que mayormente representa al pasivo, esta cuenta durante el periodo 2018 – 2019 un 7%, sin embargo, el periodo 2019 – 2020 experimenta un crecimiento significativo de 18%. Durante los tres años esta cuenta creció un 10%

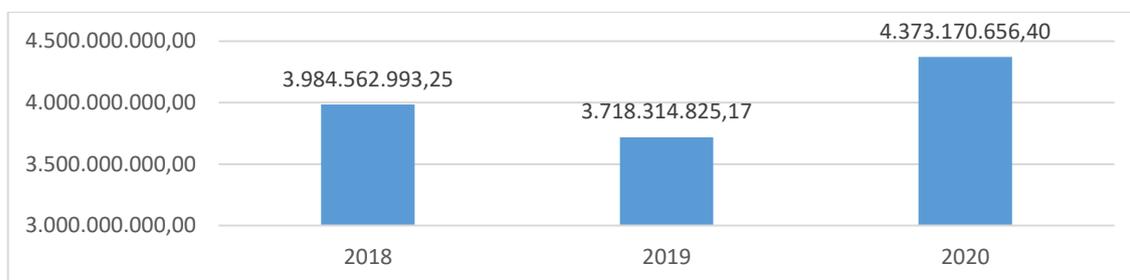


Figura 25. Evolución de la cuenta obligaciones con el público durante los años 2018, 2019 y 2020

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

Dentro del patrimonio, el capital social es la cuenta que aporta más del 70% a su valor, esta cuenta durante el periodo 2018 y 2019 decreció un 12%, por otro lado, durante el año 2020 con respecto al año anterior decreció un 9%. En los años estudiados esta cuenta decreció un 4%.

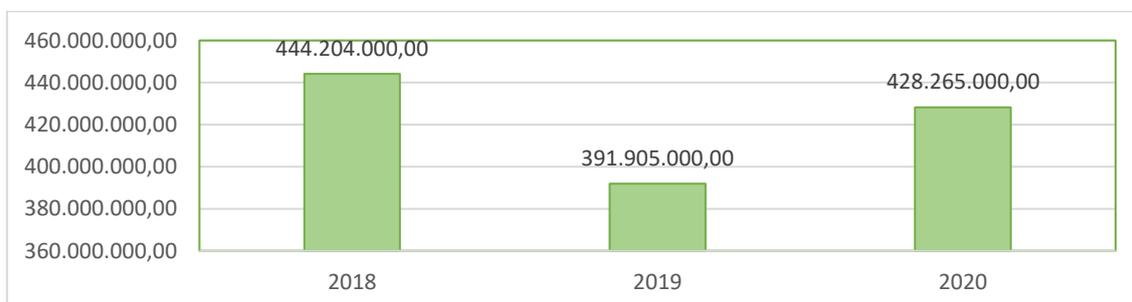


Figura 26. Evolución de la cuenta capital social durante los años 2018, 2019 y 2020

Fuente: Superintendencia de bancos

Elaborado por: (Freire, 2021)

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son herramientas muy útiles para el análisis general de las finanzas de una empresa y permiten tomar decisiones de una manera más eficaz. En el Anexo 18 se muestra los indicadores financieros del Banco analizado

Indicadores de liquidez

Con respecto a la institución financiera analizada utilizamos dos indicadores: la división entre los fondos disponibles y los depósitos a corto plazo y la razón corriente.

Fondos disponibles/depósitos de corto plazo

Los fondos disponibles con respecto a los depósitos de corto plazo nos demuestra que para el año 2018 la empresa por cada dólar de depósitos a corto plazo posee 0.28 centavos de fondos disponibles para respaldarlos, esta liquidez ha ido disminuyendo con respecto a los diferentes años para el año 2019 se observa una variación de -11% con respecto al año anterior, de igual forma para el año 2020 existe una variación de -3,71% lo cual significa que cada vez existen menos fondos disponibles para respaldar los depósitos a corto plazo.

Razón corriente

Con respecto a la razón corriente los activos corrientes respaldan en un 109% a los pasivos corrientes, lo cual demuestra un grado de liquidez seguro para la institución financiera, sin embargo, esta liquidez ha disminuido al igual que el anterior indicador para el año 2019 los activos corrientes respaldan un 89% de los pasivos corrientes con una variación anual de 25% con respecto al año 2018 lo cual es algo negativo en términos de liquidez, de igual forma el 2020 sigue decayendo en un 4,75%, es decir por cada dólar de pasivo no corriente la institución cuenta con 84 centavos para respaldarlos. Durante todo el periodo este indicador ha decrecido en un 28,6%.

Indicadores de rentabilidad

En ese sentido, este tipo de indicadores sirven para medir la efectividad de la administración de la institución financiera para obtener lucratividad a través de la optimización de costos y gastos, para ello, utilizamos 5 indicadores: ROA, ROE, margen de utilidad sobre ventas, margen ebit, margen ebitda.

ROA

En este contexto, la institución financiera presenta 2,23% durante el año 2018, es decir por cada dólar de activos se obtiene 2 centavos de rentabilidad, para el año 2019 y 2020 este indicador decrece al 1.90% y 0.07% respectivamente, lo cual genera un panorama poco rentable considerando que para cada dólar de activo se produce 0.0007 dólares de ganancias. Durante todo el periodo este indicador ha decrecido en un 96,32%.

ROE

Para el año 2018 este indicador fue de 19,63%, en otras palabras, por cada dólar que se presenta de patrimonio existe aproximadamente 20 centavos de beneficio, para el año 2019 este indicador decae en un 8,86% pasando a tener por cada dólar de patrimonio aproximadamente 18 centavos de ganancias y para el año 2020 alrededor de 0.8 centavos. Durante los años analizados este indicador decreció un 96%.

Margen de utilidad sobre ventas

El indicador que mide el margen de utilidad sobre ventas para el año 2018 representa un 23,16%, sin embargo decrece hasta el cierre del año 2020 en un 0.95% significando una variación negativa de -95.9% durante todo el periodo, en ese sentido se observa una caída considerable de este margen.

Margen ebitda

Con respecto a este indicador este en el año 2018 fue del 26%, es decir por cada dólar de ventas se obtenía un ebitda de 26 centavos, pero para los diferentes años

este indicador decae a 23%, hasta llegar al 5% en 2020, con una variación de – 80,7%. Durante todo el periodo este indicador decayó en un 80.77%.

Margen ebit

Para el año 2020 presenta un 1% y en los anteriores mantenía más de dos cifras entre un promedio del 20%, esto demuestra una recesión considerable en la utilidad operacional entre las ventas teniendo una variación de 95% en todo el periodo analizado. Durante el año 2020 por cada dólar de ventas se obtiene un centavo de ebit.

Indicadores de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia permiten obtener información acerca del nivel de solvencia que presenta una institución financiera, además, permiten tener una idea de cómo la institución financia sus activos con relación a la deuda adquirida y el nivel de esta (Morelos, et al., 2012).

Para ello, analizaremos el nivel de solvencia mediante la relación entre el activo y el pasivo totales.

Pasivo total/activo total

Este indicador para el año 2018 presenta un índice de 0.89, en ese sentido por cada dólar de pasivo existe 0.89 centavos que respalda el activo, este indicador es el único que crece con respecto a los demás indicadores estudiados. Para el año 2019 es indicador presenta un 89.39% y un 90.71% para el año 2020, con una variación total desde el año 2018 al año 2020 de 2.30%.

DISCUSIÓN Y PROPUESTA DE SOLUCIÓN

Discusión

Los datos mostrados anteriormente reflejan la situación actual de Banco analizado y evidencian los esfuerzos y las estrategias que han empleado para poder establecer las proyecciones financieras que se muestran a continuación.

Estas proyecciones se basan en el incremento de un 20% en los ingresos, lo que quiere decir que se va a mantener una política orientada al crecimiento de la recuperación de cartera y de ingresos del banco, manteniendo los costos y gastos en base al valor fijado en el último periodo contable presentado; en base al supuesto de que éstos no van a tener incrementos ni disminuciones.

Entonces se plantea el siguiente análisis:

Proyecciones financieras

Flujos de Efectivo

En el siguiente apartado se muestra el estado de flujos de efectivo con el comportamiento que el mismo ha tenido en los años de análisis:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE 2018 A 2020 METODO DIRECTO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	DATOS HISTORICOS		
	2018	2019	2020
ENTRADAS	\$ 449.890.753,36	\$ 514.591.150,84	\$ 549.538.861,14
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 288.443.777,50	\$ 343.111.849,51	\$ 407.124.616,64
COMISIONES GANADAS	\$ 43.799.586,48	\$ 44.480.971,45	\$ 38.424.691,58
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 117.009.549,74	\$ 126.068.455,12	\$ 103.401.661,24
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 637.839,64	\$ 929.874,76	\$ 587.891,68
SALIDAS	\$ 405.958.388,47	\$ 447.791.146,78	\$ 566.996.179,79
INTERESES CAUSADOS	\$ 74.828.800,82	\$ 103.899.153,91	\$ 145.004.223,32
COMISIONES CAUSADAS	\$ 22.703.882,70	\$ 25.988.571,47	\$ 23.602.316,92
PROVISIONES	\$ 58.940.056,61	\$ 83.050.603,75	\$ 177.255.522,49
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 200.375.809,36	\$ 207.339.857,50	\$ 203.682.973,77
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 48.648.984,99	\$ 47.426.387,58	\$ 17.185.143,37
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 460.854,09	\$ 88.572,57	\$ 265.999,92
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN	\$ 43.932.364,89	\$ 66.800.004,06	\$ -17.457.318,65
ACTIVIDADES DE INVERSION	2018	2019	2020
ENTRADAS	\$ 15.634.138,72	\$ 11.956.376,10	\$ 48.553.103,09
OTROS INGRESOS	\$ 15.634.138,72	\$ 11.956.376,10	\$ 48.553.103,09
SALIDAS	\$ 3.018.393,79	\$ 2.462.211,00	\$ 2.136.875,10
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 3.018.393,79	\$ 2.462.211,00	\$ 2.136.875,10
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR LA INVERSION	\$ 12.615.744,93	\$ 9.494.165,10	\$ 46.416.227,99
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2018	2019	2020
ENTRADAS	\$ 9.751.319,95	\$ 10.246.094,00	\$ 7.857.766,60
UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 9.751.319,95	\$ 10.246.094,00	\$ 7.857.766,60
SALIDAS	\$ 5.927.094,37	\$ 5.806.866,28	\$ 3.526.404,13
PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 5.927.094,37	\$ 5.806.866,28	\$ 3.526.404,13
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR EL FINANCIAMIENTO	\$ 3.824.225,58	\$ 4.439.227,72	\$ 4.331.362,47
AUMENTO O DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	\$ 60.372.335,40	\$ 80.733.396,88	\$ 33.290.271,81

En este flujo se pueden apreciar las principales cuentas de entrada y salida, de forma resumida, en base a tres grupos: actividades de operación, o las llamadas propias del giro empresarial; las de inversión, o las cuentas de efectivo que se encuentran en pólizas; y finalmente las de financiamiento, que son los valores que la empresa ha adquirido a través de obligaciones con terceros para cubrir sus necesidades.

Flujos de Efectivo proyectados

Partiendo de las mismas cuentas presentadas en el partido anterior, se ha procedido al cálculo de las proyecciones del flujo de efectivo, estimando un crecimiento en los ingresos del 20% en cada año. Aplicando dicho cálculo, y asumiendo que las salidas se han de conservar de la misma manera, en el Anexo 19 se presentan los siguientes datos proyectados para los tres años subsecuentes:

En este caso, se observan variaciones en todos los componentes de las tres actividades principales en las que se ha dividido el flujo, tomando en cuenta que esta variación estimada es la que se presenta únicamente en los ingresos con tendencia al crecimiento.

Flujos al inversionista

El Banco analizado, es una empresa financiera controlada por la Superintendencia de compañías, y hasta cierto punto, resulta fácil el acceso a ciertos datos financieros que se reportan anualmente a las entidades de control. Sin embargo, para el caso de cierta información, como los montos aportados por los accionistas del banco, no se encuentran disponibles en las páginas oficiales, y por lo tanto, no es posible realizar este análisis.

Por ende, se ha determinado que es información es de carácter confidencial, a la que no se tiene el acceso y no existe la apertura para poder contar con la información necesaria para su desarrollo en el presente trabajo. Empero, esta información es únicamente relevante para cada inversionista de Banco analizado.

Estado de Resultados Projectado

Con las proyecciones de crecimiento de ingresos realizadas en los flujos de efectivo, y en base a la información contable recabada, ha sido posible el establecimiento de los resultados proyectados, de igual manera, en los tres años subsecuentes a la fecha de corte manejada; estos resultados se presentan en el Anexo 20.

Este escenario muestra un incremento en los ingresos del 20% lo que implica un crecimiento del patrimonio y del activo. Se ha planteado este porcentaje para cada año, desde una perspectiva personal por parte del investigador, fundamentada en que por la situación del COVID 19 y la reactivación económica, se ha de dar un crecimiento lento pero progresivo en los años venideros, hasta que la economía se estabilice y tenga tendencias de un crecimiento exponencial, lo que ha de permitir a todas las empresas, la recuperación de capitales y el incremento y generación de sus utilidades. Así también, no se ha considerado incremento en los gastos, debido a que se ha de trabajar en base a mantener o incluso tratar de reducir los egresos de efectivo, para realizar la máxima captación de ingresos con inversiones mínimas.

Balance General Projectado

Los resultados que se han proyectado en el apartado anterior obviamente tienen su afectación en la situación financiera de la empresa, principalmente en el patrimonio y los activos del Banco analizado.

Así también se tiene la afectación en los activos porque los rubros de la utilidad en resultados deben estar presentes en el efectivo o las cuentas por cobrar que a la empresa maneja. Entonces, la composición financiera del balance General proyectado para los años 2021, 2022 y 2023 del Banco analizado, queda reflejada en el

Anexo 21.

Indicadores Financieros Projectado

Los indicadores financieros son herramientas muy útiles para el análisis general de las finanzas de una empresa y permiten tomar decisiones de una manera más eficaz. Con las proyecciones realizadas, se ha desarrollado el cálculo de los indicadores financieros más relevantes para observar su comportamiento y evolución, de la siguiente manera:

Indicadores de liquidez

En el Anexo 22 se aprecia los indicadores financieros proyectados.

Capital de trabajo: Para el año 2021 el Banco analizado se espera tener un capital de trabajo de \$454.581.237,42, mismo que se eleva a \$485.477.281,01 para el 2022; incrementado aún más esta partida para el 2023 con un total de \$522.552.533,33 de capital de trabajo para realizar sus operaciones.

Liquidez corriente: En cuanto a la liquidez corriente de Banco analizado, se espera que para el año 2021 y 2022 se cuente con \$1.09 de efectivo y equivalentes para cubrir cada dólar de sus obligaciones a corto plazo; mientras que para el 2023, la liquidez corriente incrementa a \$1.10.

Prueba acida: La prueba acida proyectada para el Banco analizado, refleja que para el año 2021 y 2022 se cuente con \$1.09 de efectivo y equivalentes, inversiones y cuenta por cobrar para cubrir cada dólar de sus obligaciones a corto plazo; mientras que para el 2023, este índice se incrementa a \$1.10.

Liquidez inmediata: En cuanto al cálculo de la liquidez inmediata, se espera que para el año 2021 y el 2022 el Banco analizado, cuente con una liquidez inmediata de \$0.44; mientras que para el año 2023, este indicador se encuentra en \$0.45. Esto implica que Banco analizado, en los años venideros, no ha de poder cubrir sus obligaciones corrientes con únicamente el dinero en efectivo y los equivalentes que ha de poseer.

Indicadores de actividad

En el Anexo 23 se muestra los indicadores de actividad proyectados.

Rotación de cartera: La rotación de cartera estimada para el Banco analizado, para los años 2021, 2022 y 2023, es de 46.16; sin variaciones en los tres años estimados.

Periodo promedio de cobro: Con la Rotación de cartera determinada y al no variar en los tres años proyectados, se puede decir que Banco analizado recuperará sus cuentas por cobrar en 8 días aproximadamente durante el año 2021, 2022 y 2023.

Rotación de activos: Se estima que la rotación de activos para el año 2021 en el Banco analizado, se encuentre en 0.11, para el 2022 en 0.14, y para el año 2023 en 0.16. Esto implica que los activos en la empresa no se mueven mucho en relación con sus ventas.

Rotación de capital de trabajo: Banco analizado, con las proyecciones estimadas, ha de rotar su capital de trabajo en el 2021 aproximadamente cada 1.47 días, para el 2022 este capital ha de rotar cada 1.65 días, y en el 2023, esta rotación se daría cada 1.84 días.

Indicadores de endeudamiento

En el Anexo 24 se observa los indicadores financieros de endeudamiento proyectados.

Apalancamiento financiero: según los estimados, el apalancamiento financiero para el banco analizado en los años 2021, 2022 y 2023 no varía y se mantendría con un importe de \$12.20. Lo que implica que, para estos años, es rentable para el banco recurrir al financiamiento con terceros para generar rentabilidad.

Nivel de endeudamiento: El endeudamiento general de Banco analizado, para el año 2021, estaría en el 89%; mientras que para los años 2022 y 2023 esta ratio se encuentra en 88%. O, en otras palabras, para el 2021 el Banco analizado tiene financiado el 89% de sus activos con sus obligaciones con terceros, y en el 2022 y 2023 el monto de endeudamiento con terceros baja a 88%.

Endeudamiento a corto plazo: En este caso, como la composición del pasivo a corto plazo representa casi la totalidad de las obligaciones, el comportamiento esperado

para el endeudamiento financiero a corto plazo de banco analizado, es igual al nivel de endeudamiento general, estimando para el año 2021, estaría en el 89%; mientras que para los años 2022 y 2023 esta ratio se encuentra en 88%. O, en otras palabras, para el 2021 el Banco analizado tiene financiado el 89% de sus activos con sus obligaciones con terceros, y en el 2022 y 2023 el monto de endeudamiento con terceros baja a 88%.

Endeudamiento a largo plazo: Para las estimaciones del endeudamiento a largo plazo de Banco analizado, para los 3 años proyectados, este indicador está Enel 0.01; lo que indica que apenas el 0.1% de los activos de la institución están financiados con deudas pagaderas en un periodo mayor a un año.

Indicadores de rentabilidad

En el

Anexo 25 se muestra los indicadores de rentabilidad proyectados.

Rentabilidad sobre el Patrimonio: La rentabilidad sobre el patrimonio estimada para el banco analizado, para el año 2021 es del 23.54%, monto que se incrementa al 43,62% para el año siguiente, y finalmente este margen representa el 65,48% e rentabilidad esperada para el año 2023.

Rentabilidad sobre el Activo: Banco analizado, estima una estabilidad sobre sus activos del 2.63% para el año 2019, 3.13% para el 2022 y 3.74% para el año 2023; en base a las proyecciones realizadas con anterioridad.

Rentabilidad sobre el Capital: En cuanto a la rentabilidad de Banco analizado, sobre el capital invertido, se estima una recuperación del 36.07% para el año 2021, el 70.03% para el 2022 y del 110.78% para finales del año 2023.

Margen de Utilidad Operacional: Las proyecciones realizadas para Banco analizado en el presente trabajo indican que puede existir un margen de utilidad operacional de 136.91% para los años 2021, 2022 y 2023.

Margen de Utilidad Neta: El Banco analizado, según las estimaciones realizadas, espera un margen de utilidad neta del 36.62% en el año 2021, para el año 2022 este monto se incrementa al 51.16%, y para el 2023 se espera un margen neto de utilidad del 67.44%.

Margen de Utilidad Bruta: analizando ahora el comportamiento de las proyecciones para el margen de utilidad Bruta de Banco analizado, se espera que para el 2021 este sea de 19.69%, porcentaje que se incrementa para el 2022 a 39.23% y a 55.51% en el 2023.

Gastos Administrativos y de Ventas: Finalmente, analizando los gastos administrativos sobre la venta de Banco analizado, según las proyecciones estimadas, se espera que estos sean el 11.33% para el 2021, el 9.44% para el 2022 y el 7.87% para el año 2023.

Propuesta

Una vez especificadas las principales proyecciones realizadas en este trabajo, y viendo sus impactos, se puede mencionar que la alternativa propuesta tiene ventajas y desventajas que deben considerarse. La primera ventaja es que, en todos los resultados y aspectos de crecimiento, puede observarse rendimiento financiero, un buen flujo de efectivo y resultados favorecedores con incrementos porcentuales que afectan la composición financiera de la entidad.

Análisis Horizontal del estado de Resultados proyectado

En el Anexo 26 se muestra el Análisis Horizontal del estado de Resultados proyectado. El análisis horizontal del estado de Resultados proyectado indica un crecimiento del 20% de año a año, con relación al anterior, únicamente en sus ingresos; esto debido a que se ha multiplicado a los mismos por un factor de crecimiento de 1.2.

Así también, los gastos se han mantenido iguales a los montos del último año con datos disponibles, esperando que los mismos se mantengan para que la empresa pueda tener mayores réditos y se recupere así de la crisis económica que afecta al mundo entero.

Esto se puede visualizar de una mejor manera en el grafico que se muestra a continuación:



Figura 27. Evolución del estado de resultados proyectado
Elaborado por: (Freire, 2021)

Los grupos 1, 2 y 3 representan a los años en análisis proyectados, y las barras muestran los tres principales componentes en evolución, los gastos, los ingresos y el resultado esperado para cada año proyectado. Y como se observa en todos los años existe utilidad, y la misma tiene a incrementarse.

Análisis Horizontal del Balance General proyectado

En el Anexo 27 se muestra el análisis Horizontal del Balance General proyectado. Las proyecciones realizadas en el estado de resultados, en lo referente a ingresos tienen una directa afectación en el balance general proyectado. Estas afectaciones se reflejan principalmente en el patrimonio, mismo que incrementa un 20% de un año a otro; y el activo, en lo referente a la recaudación de efectivo y equivalentes y por ende a los activos totales, mismos que tienen una variación porcentual de 0.53% del año 2021 al año 2022 y de 0.63% del año 2022 al 2023.

Para comprender de mejor manera esta afirmación, los cambios detallados se ilustran de mejor manera en el siguiente gráfico:

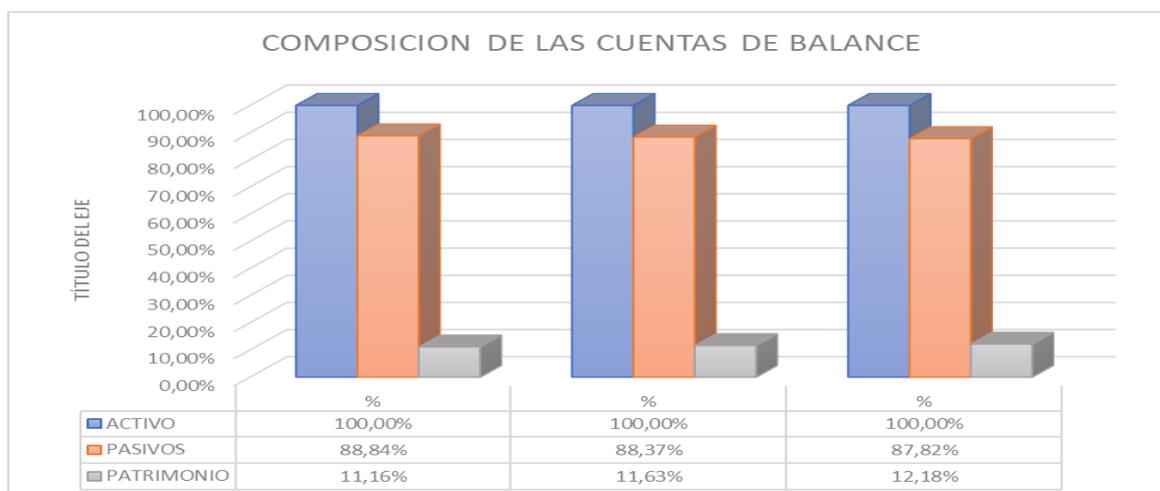


Figura 28. Evolución del estado de resultados proyectado
Elaborado por: (Freire, 2021)

El gráfico recoge los principales grupos del balance, ilustrando los cambios que han de sufrir los activos, pasivos y el patrimonio del Banco analizado con la estimación de crecimiento realizada para los años 2021, 2022 y 2023.

Aunque la variación es mínima, se aprecia de igual manera, tomando en cuenta sobre todo los pasivos y patrimonio de la institución.

Análisis vertical del estado de Resultados proyectado

En el Anexo 28 se muestra el análisis vertical del estado de Resultados proyectado.

En el caso del estado de resultados, se ha establecido tomar la representatividad del 100% de las cuentas al monto de los INGRESOS POR INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS, ya que esta es la actividad principal de la empresa.

Entonces, analizando los datos más sobresalientes, se menciona que, en el 2021, se espera que los gastos operacionales representen el 41.69% del total de ingresos, mientras que para el 2022, este porcentaje disminuiría, reflejando un porcentaje total de 34.74%; porcentaje que disminuiría aún más en el 2023 con una representatividad total del 28.95% de los principales ingresos.

Así también, el valor más representativo de los ingresos, luego del de INGRESOS POR INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS, es el de ingresos por servicios, mismo que representaría el 25.40% en los tres años proyectados.

Variación en la composición de las cuentas de Gastos

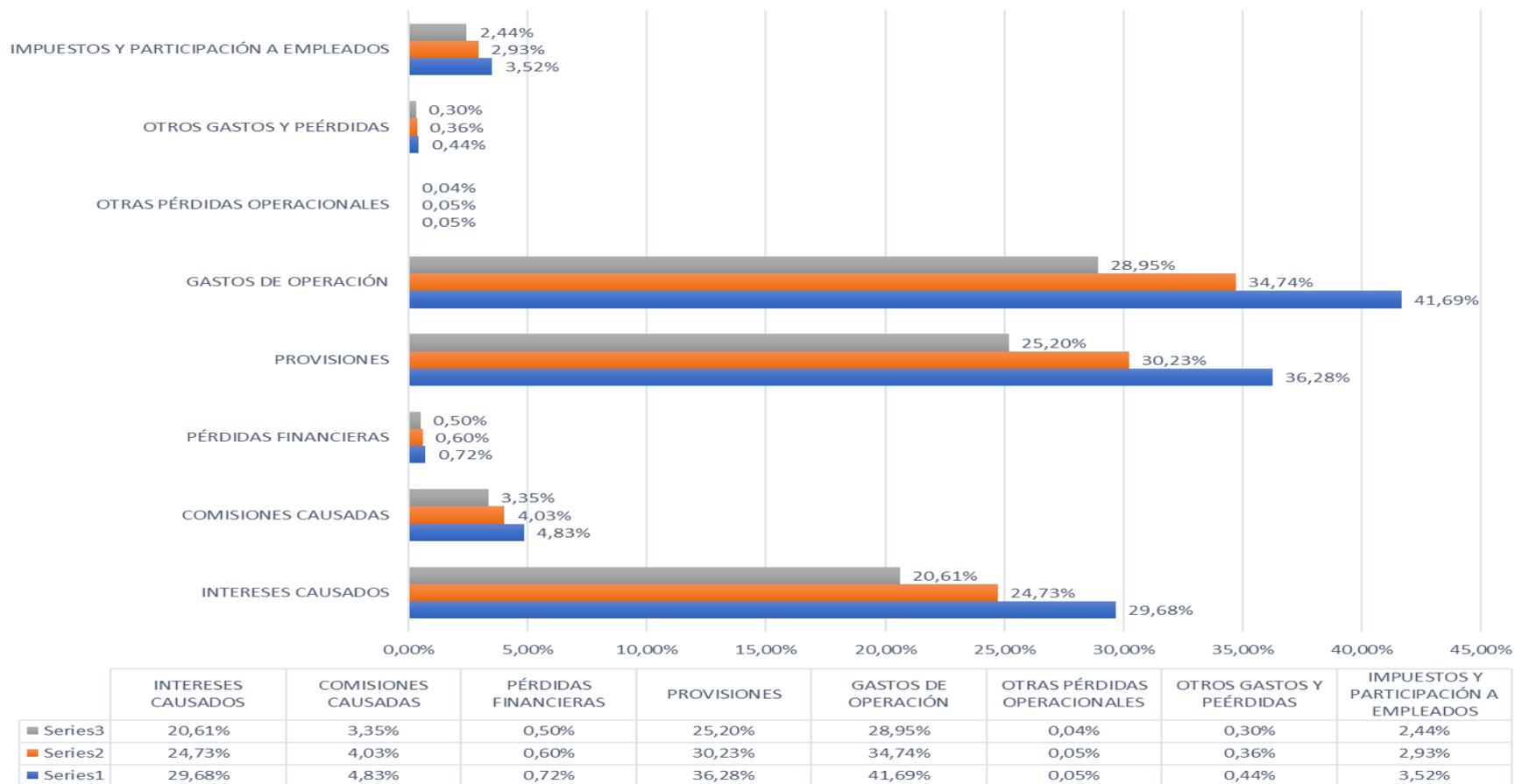


Figura 29. Variación de la composición de las cuentas de gasto
Elaborado por: (Freire, 2021)

Las series representan los tres años en análisis, y se aprecia el comportamiento de cada gasto y la composición que este representará en cada año. En el caso de los gastos, si se aprecian variaciones, debido más que nada al porcentaje que representa el 100% de comparación par los años que si cambia en cada periodo.

Para los ingresos la gráfica queda ilustrada de la siguiente manera:

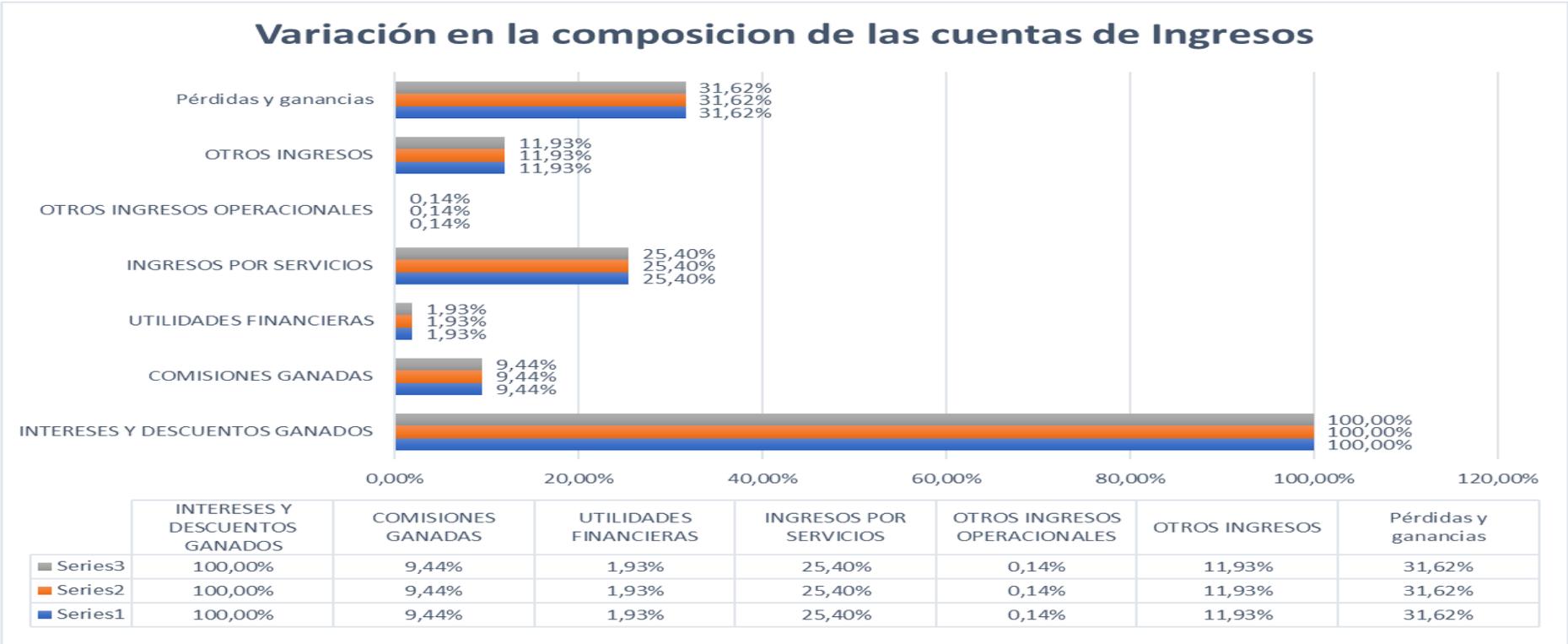


Figura 30. Variación de la composición de las cuentas de ingreso
Elaborado por: (Freire, 2021)

Así también, en el siguiente gráfico, se resume el comportamiento de la evolución de las cuentas de resultados en su análisis vertical, de los años proyectados 2021, 2022 y 2023. Para ello se ha considerado el total de ingresos, gastos y la ganancia de cada año, tal y como se muestra a continuación:

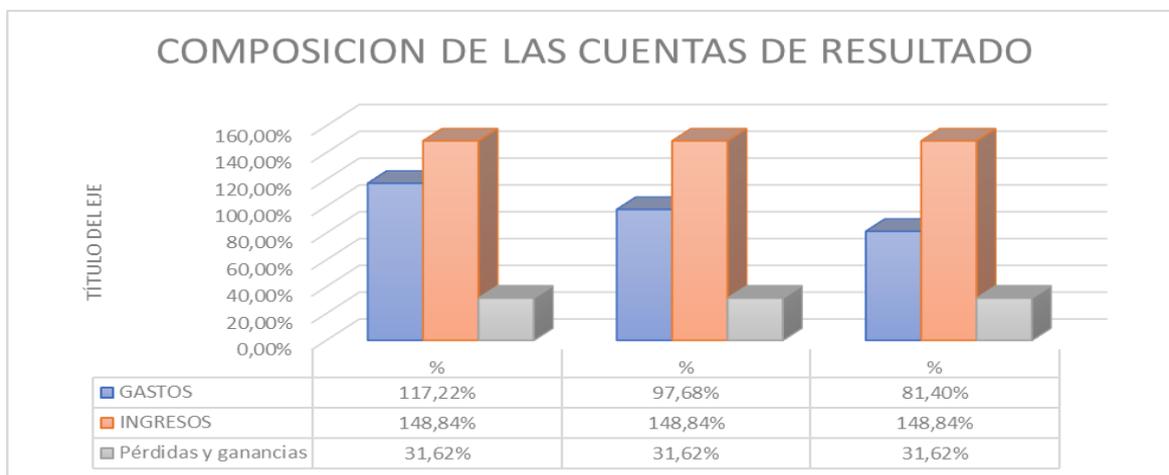


Figura 31. Composición de las cuentas de resultado
Elaborado por: (Freire, 2021)

Análisis vertical del Balance General proyectado

En el Anexo 29 se muestra el análisis vertical del Balance General proyectado. La composición de las cuentas de balance, en los años proyectados se ve afectada por las estimaciones realizadas, aunque de manera general, esto no tiene mayor cambio visual, tal y como se aprecia en el siguiente gráfico:

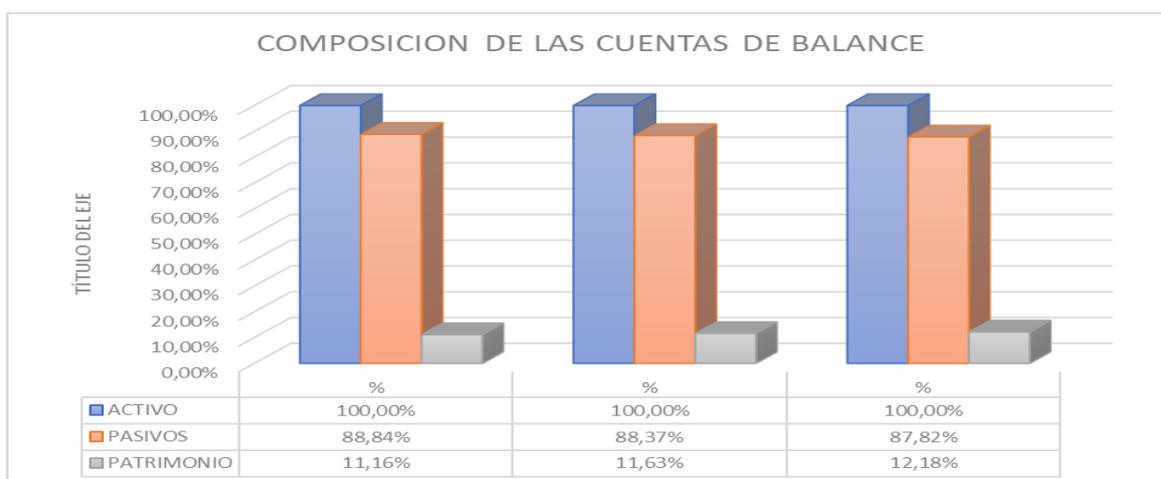


Figura 32. Composición de las cuentas de Balance
Elaborado por: (Freire, 2021)

Estos cambios muy sutiles en verdad se aprecian vagamente en el análisis general, para el cual se determinó tomar el 100% de referencia al total de activos, y así observar la representatividad de cada una de las cuentas y su evolución en ese año.

Así puede afirmarse que, dentro del activo, en el 2021, se espera que la cartera de crédito sea el 55.81% del total de activos, porcentaje que para el 2022 se estimaría en 55.52%, y para el 2023 quedaría en 55.17%. Dentro de los pasivos, es la cuenta de Obligaciones con el público, la que tiene mayor representatividad en comparación con el total de activos, pues se espera que para el 2021, este porcentaje sea del 74.34%; para el 2022 este porcentaje estaría en 73.95%; y finalmente para el 2023 la representatividad de esta cuenta sobre los activos estará en 73.49%. Finalmente, el porcentaje del patrimonio es el que no tiene mayor afectación por las variaciones mínimas que este ha de sufrir.

Todas estas variaciones se representan de mejor manera en los gráficos siguientes:

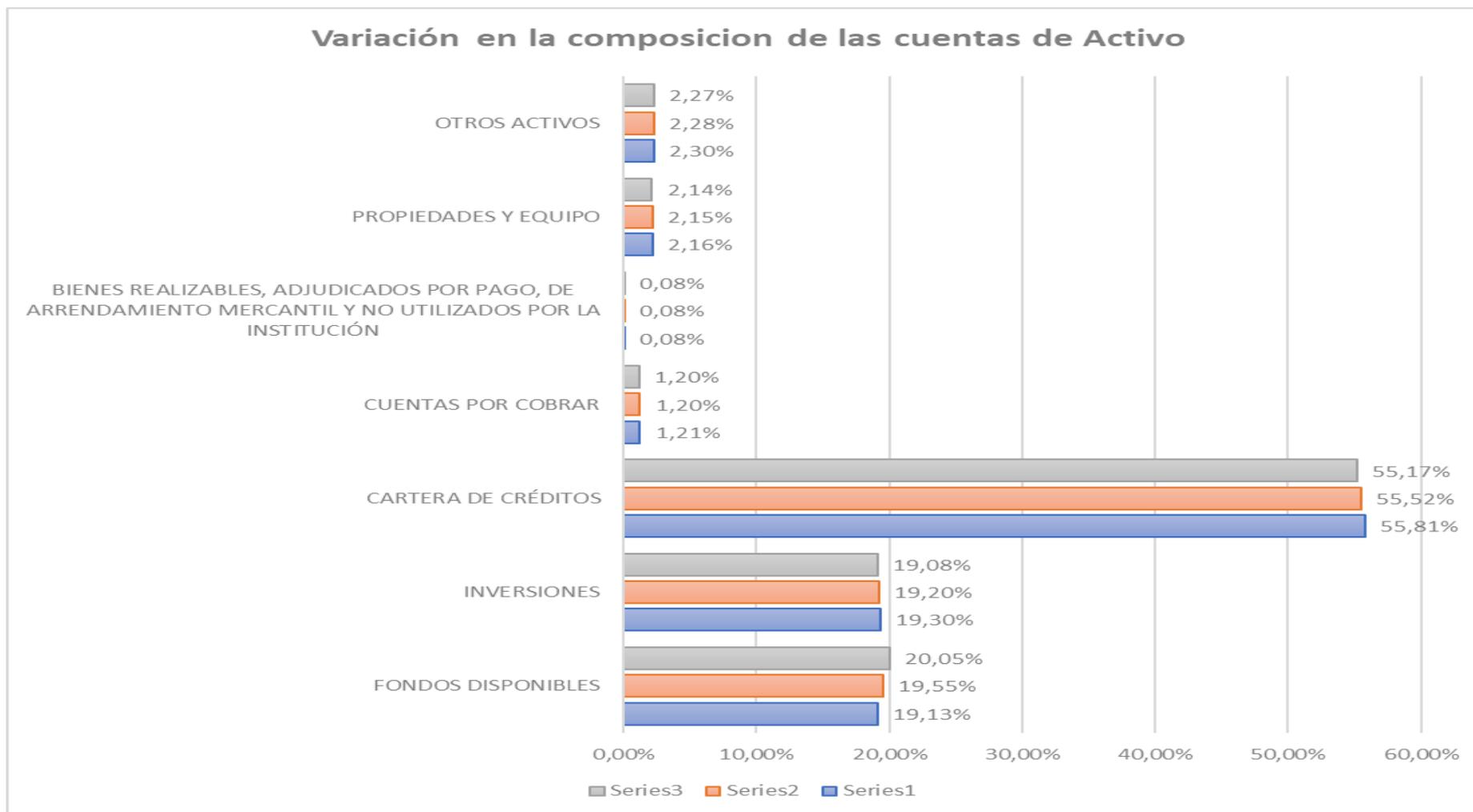


Figura 33. Variación en la composición de las cuentas de activo
Elaborado por: (Freire, 2021)

Variación en la composición de las cuentas de Pasivo

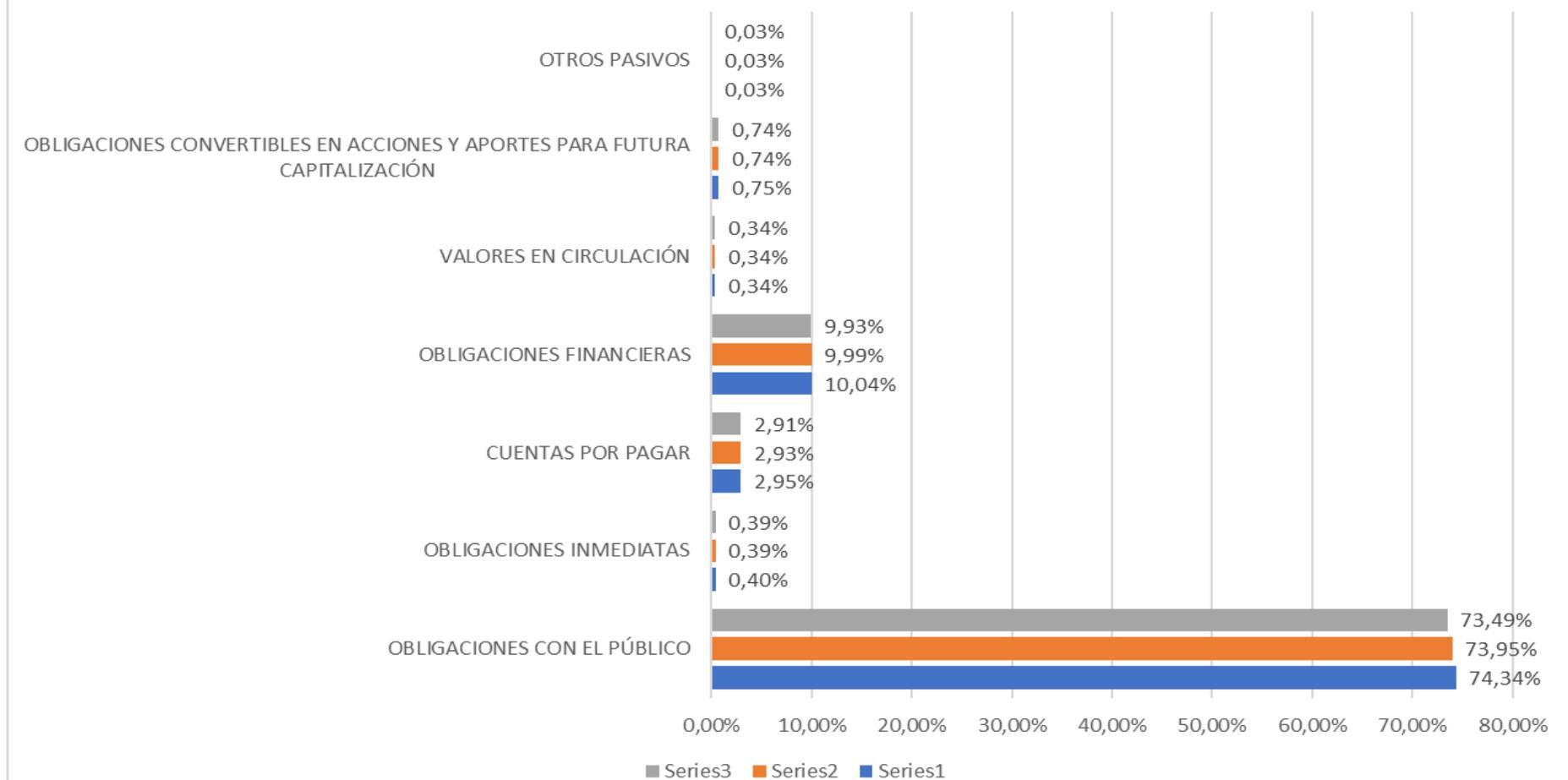


Figura 34. Variación en la composición de las cuentas de pasivo
Elaborado por: (Freire, 2021)

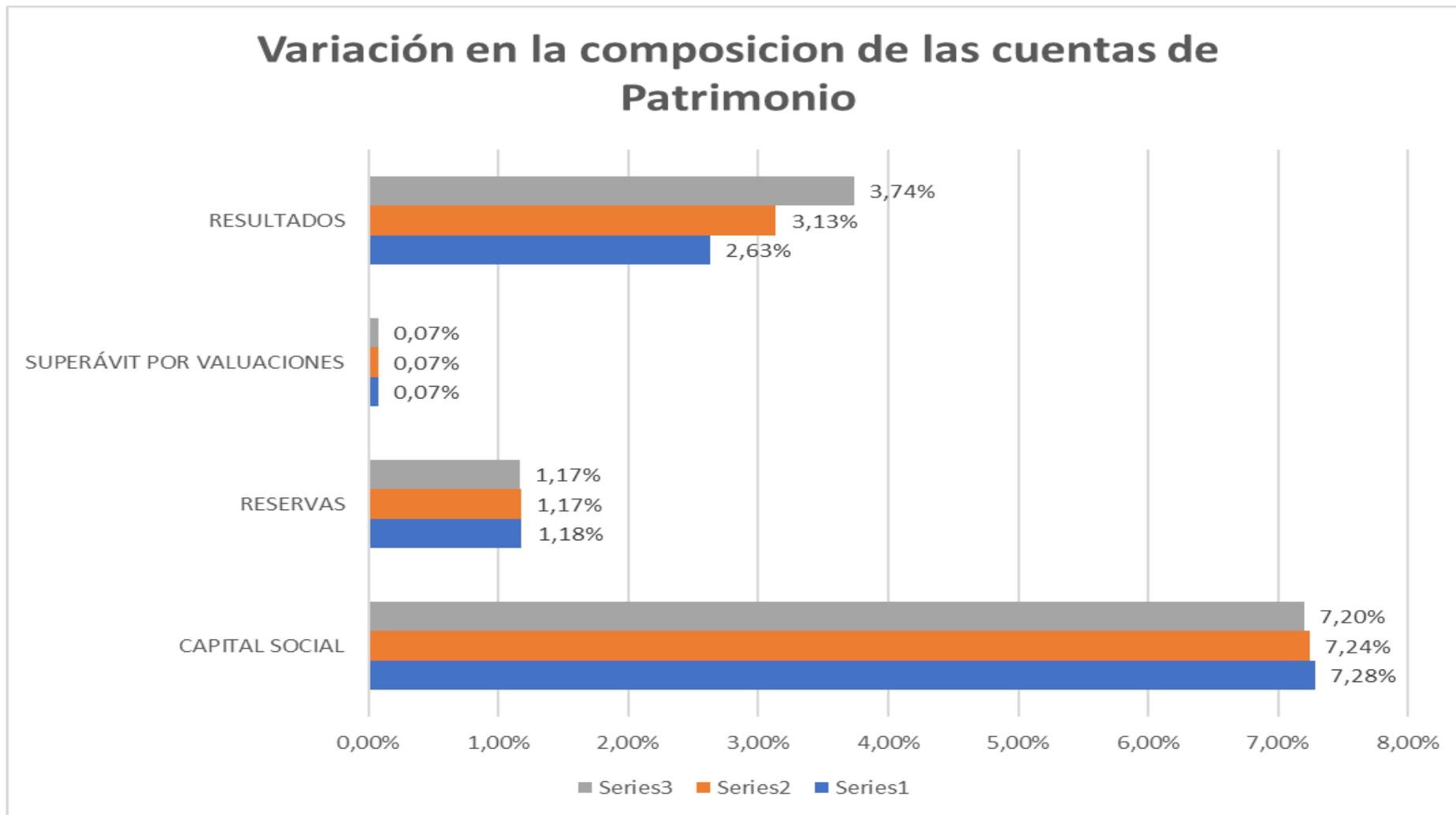


Figura 35. Variación en la composición de las cuentas de patrimonio
Elaborado por: (Freire, 2021)

Solución a la problemática

Una de las maneras más efectivas para mitigar el riesgo de las instituciones financieras, bancos, cooperativas y afines, es la elaboración y detección de riesgos potenciales que le pueden afectar su liquidez y por ende el giro normal de sus negocios.

Para tener liquidez hay que tener en cuenta que este concepto no es lo mismo que ser rentable, porque una entidad puede ser rentable sin liquidez, lo que no representa éxito en el negocio.

Para manejar buenos índices de liquidez, es imperioso comprender el giro del negocio del Banco analizado, que es prácticamente la prestación y recuperación de capitales, es decir, la empresa trabaja con su dinero y hace que este circule, por ende, debe enfocarse en tener adecuadas estrategias de recuperación el efectivo. Esto puede lograrse con el establecimiento de algunas garantías, tanto personales como en bienes, que garanticen el cumplimiento de la obligación de los clientes; así como también esa adecuado realizar un análisis de la situación de cada cliente y la determinación de un rango en el que se pueda estimar una oportuna recuperación del crédito, o por el contrario, que el cliente pueda entrar en morosidad.

Con el adecuado análisis de los clientes se puede mitigar el riesgo de incumplimiento de obligaciones contraídas con la empresa; y así mejorar su liquidez; sin embargo, se pueden emplearse otras estrategias que tienen que ver directamente con el análisis financiero, las inversiones que se han de realizar y las estrategias por minimizar costos y hacer más eficaces los procesos internos del Banco.

Por ello es indispensable el manejo, análisis e interpretación de los estados financieros, para en base a las tendencias y la observación de comportamientos, poder plantear escenarios donde la empresa pueda verse inmersa y de esta manera tratar de dar soluciones y elaborar planes que ayuden a maximizar las oportunidades, mitigar riesgos y optimizar el empleo de los recursos.

Determinación de los riesgos de la empresa

Debe entenderse que el riesgo está presente en cualquier actividad empresarial, y dependiendo de esto último hay que considerar la afectación o la probabilidad de ocurrencia de fenómenos inherentes del negocio.

Ahora bien, hay que tener presente que a pesar de que los organismos de control son los encargados de la determinación de los indicadores de riesgo para las entidades, existen ciertos parámetros generales que ayudan a simplificar esta tarea.

Riego de crédito

El riesgo de crédito puede ser medido a través del análisis de la rentabilidad y de los indicadores, en donde se muestra la rotación de la cartera. Además, puede establecerse análisis individuales de los comportamientos de pagos particulares de clientes y medir las tendencias de pago de los mismos.

Esto se traduce en que el banco emplea procedimientos para la mitigación del riesgo crediticio a través de algunas estrategias y esquemas, lo que le permite tener un grado de confiabilidad en la recuperación de los créditos que otorga a sus clientes mediante la calificación previa y el análisis de los mismos.

Riesgo de liquidez

BANCO ANALIZADO S.A., define el riesgo de liquidez como la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones ante sus clientes, lo que obligaría a la entidad a recurrir a otro tipo de financiamiento o a la venta de sus activos a precios bajos. Para poder minimizar este riesgo, el banco vigila adecuadamente sus índices de liquidez (Globalratings, 2020), tratando de que los mismos cubran sus necesidades, esto le ha permitido obtener excedentes de liquidez desde el año 2018, donde la empresa ha contado con los fondos necesarios para cubrir con sus obligaciones en el corto plazo.

Riesgo por fraude

En este tipo de riesgos se encasilla los delitos de lavados de activo y la inversión poco ética en paraísos fiscales. Para poder mitigar este riesgo, absolutamente todas las instituciones financieras cuentan con políticas que le permiten evaluar la procedencia del dinero que ingresa al banco, así como también la verificación de la licitud del mismo; así como también al retirar montos grandes de dinero, se deben llenar declaraciones en las que se especifique el destino de los mismos.

Riesgo de mercado

El Banco analizado es susceptible a sufrir el, impacto de los precios del mercado, lo que puede ser tanto positivo como negativo, desembocando en pérdidas monetarias en su balance.

Riesgo de reputación

El riesgo de reputación consiste en que la imagen de la empresa se manche o afecte por alguna situación externa; sin embargo, el Banco de analizado ha construido su imagen en todos los años que tiene en el mercado, lo que le ha permitido consolidarse como uno de los bancos más grandes y confiables a nivel nacional, lo que le permite tener una buena imagen frente a sus clientes y ha podido crecer aún más en los últimos años (Globalratings, 2020).

Esto implica que el riesgo de que la imagen de la empresa se vea afectado es en realidad muy bajo, debido al esfuerzo y a la confianza que ya se ha ganado en el mercado durante toda su existencia.

Riesgo legal

Para Banco analizado, este riesgo es bajo, debido a los rigurosos controles que la entidad aplica en sus operaciones, cumpliendo con la normativa y las leyes que se impongan, prestando especial cuidado a los pequeños detalles y a las situaciones de alerta (Globalratings, 2020).

Riesgo país

Es el riesgo que un banco puede contraer debido a operaciones internacionales o al comercio exterior completamente ajeno al banco.

Riesgo operativo

Este tipo de riesgo suele ser de difícil estimación cuantificable, ya que hay que tener un análisis histórico de un sinnúmero de situaciones para poder establecer un comportamiento y las correlaciones que pueden darse.

Riesgo de tipo de cambio

Este riesgo se asocia con el riesgo país, pues la situación del cambio de moneda depende más de las situaciones del exterior que de las acciones y leyes vigentes en el país de origen.

Conclusiones de la evaluación de riesgos

El hacer el reconocimiento de los riesgos que puede tener un banco sirve para poder analizar el panorama nacional y la exposición a la que está expuesto el Banco analizado en cuanto a diferentes panoramas.

Se ha tomado como base los riesgos más comunes dentro del ámbito del negocio de instituciones financieras, y junto con el conocimiento de la actividad del Banco analizado, ya se puede estimar una calificación.

Recomendaciones para mitigación de riesgos

En cuanto a los riesgos seleccionados para el presente estudio se puede mencionar las siguientes acciones para su mitigación:

1. Para mitigar el riesgo cetario, las entidades bancarias, sin exceptuar al Banco analizado, realizan una calificación y un análisis a los clientes, evaluando el destino del crédito, el empleo de los clientes y sus capacidades de pago

2. En cuanto a la liquidez, el banco analizado mitiga el riesgo, a través de monitoreo y controles connotantes de todos los indicadores de liquidez dispuestos en su normativa interna y según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.
3. El riesgo por fraude en una entidad bancaria, se puede dar principalmente en delitos de lavado de activos, a través del depósito de grandes cantidades de dinero para así hacerlo circular y que se convierta en capitales limpios.
4. Aunque el mercado en Ecuador suele ser bastante estable, Banco analizado prevé un riesgo y lo mitiga través del análisis detallado de su portafolio de clientes.
5. La solida imagen que Banco analizado ha construido en todos los años de su existencia son un fuerte punto a su favor para mitigar el riesgo de que, si reputación de vea comprometida, y cada vez son más las personas que confían en este banco, y aportan con sus capitales al crecimiento del mismo.
6. El cambio de las leyes constantes en el país, afecta al funcionamiento de las entidades bancarias, por esta Razón el Banco analizado trabaja incansablemente cumpliendo con toda la normativa legal vigente, haciendo estudios constantes de las actualizaciones para así mitigar los impactos legales que los cambios que imponga la legislación le puedan afectar.
7. Para mitigar el riesgo país, Banco analizado recurre a la diversificación de sus inversiones, es decir, no confía todo su capital en una in versión extranjera, sino que actúa con prudencia para que, si el negocio va mal, se pueda recuperar las pérdidas y que la afectación sea mínima.
8. Para poder mitigar el riesgo operativo de Banco analizado es necesario que se manejen adecuadas políticas de control y monitoreo sobre las actividades del negocio y que se disponga adecuadamente de ellos a través de un buen manejo gerencial.
9. Para poder minimizar el riesgo de pérdidas por la moneda de cambio, es imperioso que las entidades diversifiquen sus inversiones y que no apuesten todo su capital en intereses atractivos; si no que se pruebe en

inversiones nacionales y en las internacionales que tengan moneda sólida.

Análisis financiero

Según el análisis financiero realizado con anterioridad, se puede mencionar que Banco analizado mantiene un eficiente control de sus riesgos; y esto se plasma en los resultados favorables que se arrojan en casa periodo evaluado.

Hay que señalar que el endeudamiento del banco ha ido creciendo, pues se aprecia que del total de los recursos que maneja la empresa, en el 2018, el 88,66% proviene de financiamiento externo, porcentaje que se incrementa a 89,39% en el 2019 y finalmente se establece en 90,71% para el año 2020; esto según lo señalado en el cálculo de los indicadores financieros principales.

Verificación del nivel de riesgos

Una vez definidos los conceptos principales y seleccionados los riesgos potenciales a los que se expone Banco analizado se ha procedido a la calificación de los mismos y a la elaboración del mapa de riesgos, a través del empleo de las herramientas que facilita el software de Excel.

Ya se ha mencionado que el mapa debe mostrar en qué nivel se encuentra el riesgo, pero además se ha de tomar en cuenta dos factores importantes el momento de la calificación: probabilidad de ocurrencia del riesgo y el impacto que este ha de tener en la empresa. Para cada una de estas características se ha asignado un criterio y una calificación, detallada en la siguiente tabla:

Tabla 5. Criterio de calificación de la probabilidad de ocurrencia del riesgo

VALOR	IMPORTANCIA
1	Sería excepcional
2	Es raro que suceda
3	Es posible
4	Muy probable
5	Casi seguro que sucede

Elaborado por: Freire, 2021

Así también, para el impacto del riesgo se ha asignado un nivel de calificación similar, misma que se detalla en la tabla siguiente:

Tabla 6. Criterio de calificación del impacto de ocurrencia del riesgo

VALOR	IMPORTANCIA
1	Insignificante
2	Pequeño
3	Moderado
4	Grande
5	Catástrofe

Elaborado por: Freire, 2021

La combinación de estos elementos ha de verse reflejada en una correlación, en la que se asigna el nivel de riesgo, tal y como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 7. Criterio de calificación del nivel de riesgo

PROBABILIDAD	IMPACTO				
	1- Insignificante	2- Pequeño	3- Moderado	4- Grande	5- Catástrofe
5- Casi seguro que sucede	Medio (5)	Alto (10)	Alto (15)	Muy alto (20)	Muy alto (25)
4- Muy probable	Medio (4)	Medio (6)	Alto (12)	Alto (16)	Muy alto (20)
3- Es posible	Bajo (3)	Medio (5)	Medio (9)	Alto (12)	Alto (15)
2- Es raro que suceda	Bajo (2)	Bajo (4)	Medio (6)	Medio (8)	Alto (10)
1- Sería excepcional	Bajo (1)	Bajo (2)	Bajo (3)	Bajo (4)	Medio (5)

Elaborado por: Freire, 2021

Una vez detallada la manera de calificación, y la asignación de los niveles de riesgo según se vaya estableciendo hay que trabajar en la asignación misma de la calificación del riesgo.

Esto se hace en base al análisis de la probabilidad de ocurrencia y el impacto que estas tendrían en Banco analizado, en cada uno de los riesgos que previamente se han seleccionado, por las cuestiones mismas del negocio.

Se ha procedido a la calificación de los riesgos, en base a los datos analizados en el desarrollo de todo el trabajo de investigación y con el criterio amplio de la parte investigadora, obteniendo así los siguientes resultados:

Tabla 8. Calificación de riesgos

Tipo de riesgo	Probabilidad	Impacto	Riesgo			
Riesgo de crédito	5- Casi seguro que suceda	4-Grande	20	20	Muy alto	
Riesgo de liquidez	2- Es raro que suceda	4-Grande	8	8	Medio	
Riesgo por fraude	3- Es posible	3-Moderado	9	9	Medio	
Riesgo de mercado	2- Es raro que suceda	3-Moderado	6	6	Medio	
Riesgo de reputación	1- Sería excepcional	2-Pequeño	2	2	Bajo	
Riesgo legal	4- Muy probable	2-Pequeño	8	8	Medio	
Riesgo país	3- Es posible	4-Grande	12	12	Alto	
Riesgo operativo	1- Sería excepcional	2-Pequeño	2	2	Bajo	
Riesgo de tipo de cambio	4- Muy probable	4-Grande	16	16	Alto	

Elaborado por: Freire, 2021

Esto indica que el riesgo crediticio de banco analizado es casi seguro que suceda, lo que traería un impacto grande en la empresa junto con un riesgo que se ha catalogado como muy alto. Sin embargo, hay que considerar que este riesgo es inherente del negocio y que va a estar siempre presente, incluso con las medidas adecuadas para mitigarlo.

Para el riesgo operativo la posibilidad de ocurrencia sería excepcional con un impacto pequeño, ubicando al riesgo como bajo.

Y finalmente el riesgo de tipo de cambio, al no controlar los valores de las monedas extranjeras tiene una probabilidad alta de concurrencia con una afectación grande ubicando a este riesgo en una calificación alta.

Esta ponderación ha hecho posible realizar la tabla para la posterior ilustración del mapa de riesgos, con los valores expresados en porcentaje, tal y como se contempla a continuación:

Tabla 9. Tabla de ponderación de riesgos

Gráfico Mapa de riesgos		
Tipo de riesgo	Probabilidad	Impacto
Riesgo de crédito	100	80
Riesgo de liquidez	40	80
Riesgo por fraude	60	60

Riesgo de mercado	40	60
Riesgo de reputación	20	40
Riesgo legal	80	40
Riesgo país	60	80
Riesgo operativo	20	40
Riesgo de tipo de cambio	80	80

Elaborado por: Freire, 2021

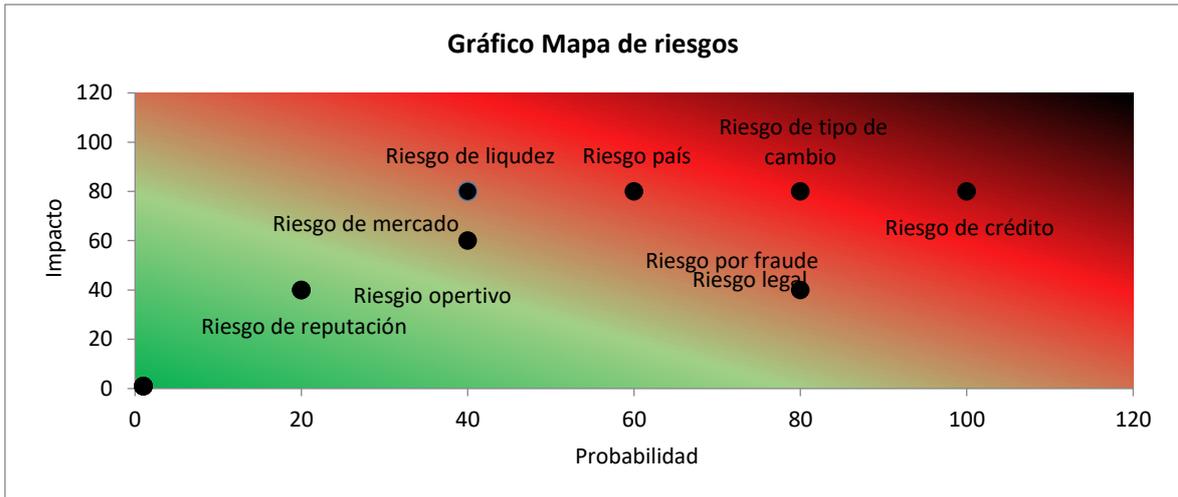


Figura 36. Mapa de riesgos
Elaborado por: (Freire, 2021)

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Ante la crisis sanitaria y la reducción en la recuperación de cartera Banco analizado, es sumamente necesaria la implementación de un modelo de gestión del riesgo operativo para el control de la gestión financiera que le permitan reducir los costos y mitigar los riesgos venideros. Considerando que los riesgos identificados actualmente no disponen un control que ayude reducir o minimizar su afectación en el banco. Se concluye que el control de riesgos dentro de una empresa sea de cualquier tipo, es muy importante pues este controla la información interna, lo que por ende le permite tener una gestión adecuada e los recursos económicos y la generación de estrategia para que la institución se desenvuelva con mayor eficiencia.

Hay que tomar en cuenta que los riesgos identificados actualmente no disponen un control adicional que permita reducir o minimizar su afectación al Banco, y en vista de la situación económica, aun difícil que se afronta, se debe realizar un análisis del riesgo residual en base al cual puedan detallarse las acciones correctivas y preventivas que puede tomar en banco y que deben dejarse por escrito en el manual institucional.

En cuanto a la información financiera, en primer lugar, ha sido un poco difícil el acceso a toda la información necesaria para los cálculos matemáticos, debido a la confidencialidad de la institución financiera y a las políticas internas que se manejan. Entonces se ha optado por trabajar en base a supuestos escenarios factibles a la realidad que se vive en el país, con el empleo de las herramientas financieras y contables conocidas, y con los datos públicos de la empresa, que se han encontrado en las páginas de control.

Recomendaciones

Es recomendable que se consideren además que las administraciones de las distintas sucursales de la entidad a nivel nacional se reúnan y analicen por parte separado, cada una de sus proyecciones

Es recomendable que el Banco analizado mantenga actualizada su política de mitigación de riesgos para evitar que estos causen impactos grandes en el negocio.

En el caso particular de las instituciones bancarias, como es el caso de Banco analizado, el riesgo inherente del negocio, siempre va a ser el crediticio, esto debido a que por más cuidados y controles que se tenga para mitigar el riesgo, no depende de la compañía el garantizar el pago de los capitales, e incluso en algunas ocasiones, esto no depende de los propios clientes, quienes pueden llegar a sufrir de situaciones extraordinarias que le impidan el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, como enfermedades, limitaciones, pérdida del negocio, robo, entre otros.

Así pues, es recomendable que Banco analizado se mantenga alerta, no descuide sus riesgos y ponga mayor atención y cuidado en aquellos que representan un porcentaje alto de ocurrencia; sin dejar de lado el cuidado de los riesgos menores e incluso el análisis del entorno empresarial, y el comportamiento del medio, pues pueden generarse nuevas situaciones que represente un riesgo que deba considerarse a futuro y que tenga implicaciones grandes. Hay que considerar tomar medidas de ayuda para financiamiento y aplazamiento de obligaciones financieras para salvar al sistema financiero y las cuentas de los socios considerando generar nuevas provisiones para tratar de potenciar posibles pérdidas que se vayan generando con la austeridad.

REFERENCIAS

- Aguirre Choix, R., & Armenta Velazquez, C. E. (enero-marzo de 2012). La importancia del control interno en las pequeñas y medianas empresas en México. *Revista El Buzón de Pacioli*. Obtenido de http://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/no76/68d_-_la_importancia_del_contorl_interno_en_las_pequenas_y_medianas_empresas_en_mexicox.pdf
- Alvarado, M., & Tuquiñahui, S. (2011). Propuesta de implementación de un sistema de control interno basado en el modelo COSO, aplicado a la empresa Electro Instalaciones en la ciudad de Cuenca. Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1312/13/UPS-CT002180.pdf>
- Andrew B., A., & Bernake, b. (2004). *Macroeconomia*. Pearson.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (Sexta ed.). 2012: Episteme C. A.
- Asamblea del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi: República del Ecuador.
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: República del Ecuador.
- AUDITool. (mayo de 2013). *Guía Marco Integrado de Control Interno COSO III*. Obtenido de http://www.cicinacional.com/images/Articulos/Guia_Marco_Integrado_de_Control_Interno_COSO_III.pdf
- Ávila, M., & López, H. (2020). *Calificación emisión de obligaciones convertibles en acciones. analizado*. Banco analizado. Global Ratings. Recuperado el 10 de Marzo de 2021, de [ww.globalratings.com.ec](http://www.globalratings.com.ec)
- Banco Central del Ecuador . (2020). Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1421-la-pandemia-incidio-en-el-crecimiento-2020-la-economia-ecuatoriana-decrecio-7-8>
- Banco Central del Ecuador. (30 de septiembre de 2020). *LA ECONOMÍA ECUATORIANA DECRECIÓ 12,4% EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1383-la-economia-ecuatoriana-decrecio-12-4-en-el-segundo-trimestre-de-2020>
- Banco de analizado . (2020). *Memorias de sostenibilidad*. Obtenido de https://downloads.ctfassets.net/jhuokrkt1w7q/61Vk9UryWSsDitwkj7zAmQ/0c1c32b5f200d48f4c1c71001c5b41f9/Reporte_Integrado_de_Sostenibilidad_Banco_analizado_-_Web.pdf
- Banco de analizado . (2020). *Reporte Integrado de Sostenibilidad 2020*. analizado : Banco de analizado . Recuperado el 28 de abril de 2021, de <https://downloads.ctfassets.net/jhuokrkt1w7q/61Vk9UryWSsDitwkj7zAmQ/5c4767dbe>

- 50cc997514bdee8c438d55f/Reporte_Integrado_de_Sostenibilidad_2020_Banco_analizado .pdf
- Banco del Pacífico . (2020). *Memoria de sostenibilidad* . Obtenido de https://www.bancodelpacifico.com/BancoPacifico/media/pdf/RSC/Memorias/Memoria_de_sostenibilidad_2019VI.pdf
- Banco Pichincha . (2020). *Memorias Banco Pichincha 2020*. Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/MEMORIA%20RS%202020%20BP.pdf?ver=2021-03-11-152153-153>
- Barquero Royo, M. (2013). *Manual práctico de Control Interno: Teoría y aplicación practica*. Barcelona: Profit.
- Becerra, E., Sulca, G., & Espinoza, V. (2016). *Control Interno – COSO II*. Quito, Ecuador. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21014/1/Control%20interno%20Coso%20II.pdf>
- Béjar, M., & Muñoz, K. (2020). *Efecto del auge de las Fintech en el Sector Financiero en Ecuador*. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. analizado : Universidad Católica de Santiago de analizado . Recuperado el 10 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15310/1/T-UCSG-PRE-ECO-GES-635.pdf>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (Tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá: Pearson.
- Calle, J. (27 de septiembre de 2020). *4 tipos de riesgos financieros*. Obtenido de <https://www.piranirisk.com/es/blog/4-tipos-de-riesgos-financieros>
- Carmona González, M., & Barrios Hernández, Y. (enero-junio de 2007). Nuevo paradigma del control interno y su impacto en la gestión pública. *Economía y Desarrollo*. Recuperado el mayo de 2020, de <http://www.redalyc.org/pdf/4255/425541595009.pdf>
- Cohen Freue, C. (2020). *Bancos en América Latina afrontarán las consecuencias del coronavirus pero a expensas de la calidad de los activos*. Buenos Aires: S&P Global. Recuperado el 15 de abril de 2021, de https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2020-03-24-bancosenamericalatinaafrontaranconsecuenciasdelcoronavirusperoaexpensascalidaddeactivos.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2020). *Informe especial COVID - 19, América Latina y el Caribe ante la Pandemia del COVID - 19: Efectos económicos y sociales*.
- Coopers, & Lybrand. (1997). *Los Nuevos Conceptos del Control Interno: Informe COSO*. New York : Díaz de Santos.

- Dávila, G. (2013). Cuantificación del riesgo operacional mediante el uso de redes bayesianas. *ANFECA*. Obtenido de <http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xviii/docs/11.06.pdf>
- del Toro Ríos, J. C., Fonteboa Vizcaíno, A., Armada Trabas, E., & Santos Cid, C. M. (2005). *Programa de preparación económica para cuadros*. Obtenido de http://www.sld.cu/galerias/pdf/sitios/infodir/material__consulta_ci.pdf
- Díaz, N. (5 de junio de 2021). *Riesgos bancarios*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgos-bancarios.html>
- EALDE. (2020). 6 Beneficios de la Gestión de Riesgos. España. Obtenido de <https://www.ealde.es/beneficios-gestion-de-riesgos/>
- En Naranja. (22 de octubre de 2013). *¿Qué tipos de riesgo existen en un banco?* Obtenido de <https://www.ennaranja.com/economia-facil/que-tipos-de-riesgo-existen-en-un-banco/>
- Equipo de Bind para Contadores. (24 de mayo de 2021). *Estado de flujo de efectivo: ¿es mejor el método directo o el indirecto?* Obtenido de <https://www.expertopyme.com/estado-de-flujo-de-efectivo-metodo-directo/>
- Fierro, K., & Sotomayor, K. (2013). ANÁLISIS INTEGRAL DE LOS ELEMENTOS DE CONTROL. analizado , Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/8504/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-310.pdf>
- Gallegos, M. (2015). *Sistema financiero privado, operaciones, normas, usuarios y clasificación. Análisis del impacto que causó el cierre de la Cooperativa Coopera Ltda*. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Machala: Universidad Técnica de Machala. Recuperado el 1 de mayo de 2021, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3259/1/ECUACE-2015-CA-CD00096.pdf>
- GENERAMÁS. (2021). <https://generamas.com/definiciones/riesgo-bancario/>. Obtenido de <https://generamas.com/definiciones/riesgo-bancario/>
- Global Ratings. (2020). *Calificación emisión de obligaciones convertibles en acciones*. analizado : Global Ratings. Recuperado el 1 de mayo de 2021, de <http://www.globalratings.com.ec/site1/Adjuntos/INFORME%20FINAL%20OCAS%20BANCO%20ANALIZADO%20OCTUBRE%202020.pdf>
- Globalratings. (29 de octubre de 2020). *CALIFICACIÓN EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES BANCO ANALIZADO S.A*. Obtenido de <http://www.globalratings.com.ec/site1/Adjuntos/INFORME%20FINAL%20OCAS%20BANCO%20ANALIZADO%20OCTUBRE%202020.pdf>
- Globalratings Calificadora de Riesgos S.A. (29 de octubre de 2020). *CALIFICACIÓN EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES BANCO ANALIZADO S.A*. Obtenido de

- <http://www.globalratings.com.ec/site1/Adjuntos/INFORME%20FINAL%20OCAS%20BANCO%20ANALIZADO%20OCTUBRE%202020.pdf>
- Hernández, R. (2017). *Metodología de la Investigación* (6 ed.). Mc Graw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2010). *Metodología de la investigación* (quinta ed.). México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- IPSFA. (2019). Manual de gestión del riesgo operacional. Venezuela. Obtenido de file:///C:/Users/jaime/Downloads/Manual_de_Gesti%C3%B3n_del_Riesgo_Operacional_01.pdf
- Jimenez Sanchez, J., & Rojas Restrepo, F. S. (2016). Aplicación de inductores generadores de valor para la gestión en microempresas. *En-Contexto*, 4(5), 1-13. Recuperado el 15 de abril de 2021, de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5518/551857287004/551857287004.pdf>
- Lucano, J., & Pineda, M. (2017). “ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE RIESGOS, APLICADO AL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO DE LA. Cuenca, Ecuador.
- Luisa Hurtado, M. (2019). *Comportamiento del consumo en los hogares y las condiciones de empleo en el Ecuador, un análisis transversal*. Ambato: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29407/1/T4467e.pdf>
- Mankiw, G. (2009). *Principios de Economía*. Madrid: McGraw-Hill.
- Memorias Banco Pichincha . (2020). Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/MEMORIA%20RS%202020%20BP.pdf?ver=2021-03-11-152153-153>
- Muñeton, S., & Vargas, J. (2016). Estructura y auditoria interna modelo informe coso aplicado al area de servicio al cliente, en LCI Colombia. Bogotá, Colombia. Obtenido de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/handle/10656/3810/TCA_MunetonMortigoSonia_2015.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. Recuperado el 15 de abril de 2021, de http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_arttext&tlng=en
- Plasencia, D. (2016). *Importancia del marketing en el Banco de analizado de la ciudad de Cuenca*. Facultad de especialidades empresariales. analizado : Universidad Catolica de Santiago de analizado . Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/5100/1/T-UCSG-PRE-ESP-MD-CM-69.pdf>

- Prado Laura, R. S., & Valencia Salvatierra, R. (2017). *INFLACIÓN, DESEMPLEO Y CURVA DE PHILLIPS DE LA ECONOMÍA PERUANA 1980-2015*. Ayacucho-Perú: Repositorio. unsch.edu.p. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1644/Tesis%20E181_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, A., & Salinas, P. (2014). Diseño de un sistema de control interno basado en el modelo COSO I, aplicado al departamento financiero de la Universidad Politécnica Salesiana sede analizado en el periodo 2014. analizado , Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9983/1/UPS-GT001110.pdf>
- Rico, J. (2011). Manual del sistema de riesgo operativo. Colombia. Obtenido de http://www.profesionalesdebolsa.com/aym_images/files/Documentos/Apoyo%20al%20Inversionista/Gestion%20de%20Riesgos/SARO/Manual_de_Riesgo_Operativo.pdf
- Rivas Márquez, G. (julio-diciembre de 2011). Modelos contemporáneos de control interno. Fundamentos teóricos. *Observatorio Laboral Revista Venezolana*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/2190/219022148007.pdf>
- Rizo, J. (2015). *Técnicas de Investigación Documental*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/12168/1/100795.pdf>
- Rodríguez, D. (2019). nforme COSO: qué es, componentes, ventajas, desventajas. Obtenido de <https://www.lifeder.com/informe-coso/>
- Saenz de Viteri Egas, M. d. (2019). *Plan de marketing para la venta online de tarjetas de crédito*. analizado : Universidad Católica de Santiago de analizado . Recuperado el 6 de Abril de 2021, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12695/1/T-UCSG-PRE-ESP-MD-CM-190.pdf>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Boletines de series mensuales*. Obtenido de Series Bancos Privados : http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (Junio de 2018). *Reporte de Estabilidad Financiera a Junio 2018*. Recuperado el 10 de Marzo de 2021, de Superintendencia de Bancos : <https://estadisticas.superbancos.gob.ec>
- Superintendencia de Bancos. (s.f.). *Consulta de Catastro Público*. Obtenido de superbancos.gob.ec: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catastro-publico/>
- Superintendencia de Compañías Valres y Seguros . (2017). Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: República del Ecuador. Recuperado el 15 de abril de 2021, de

[https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20\(Corr egido\).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20(Corr egido).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3)

- Villalba, P. (2014). *El riesgo operacional y su incidencia en la calidad de los productos y servicios financieros del Banco de Machala Sucursal Ambato*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/8006/1/TMAF012-2014.pdf>
- Viloria, N. (julio-diciembre de 2005). Factores que inciden en el sistema de control interno de una organización. *Actualidad Contable Faces*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/257/25701111.pdf>
- Zapata, C. (2015). Manual de gestión del riesgo ocupacional. Lima, Perú. Obtenido de [https://www.peru.gob.pe/docs/PLANES/10029/PLAN_10029_2015_Manual_de_Gesti%C3%B3n_de_Riesgo_Operacional_del_FMV_S.A.,_modificado_mediante_Acuerdo_de_Directorio_N%C2%B0_01-1D-2015__de_fecha_12.01.2015_\(8\).pdf](https://www.peru.gob.pe/docs/PLANES/10029/PLAN_10029_2015_Manual_de_Gesti%C3%B3n_de_Riesgo_Operacional_del_FMV_S.A.,_modificado_mediante_Acuerdo_de_Directorio_N%C2%B0_01-1D-2015__de_fecha_12.01.2015_(8).pdf)

Anexos

Anexo 1. Ranking de activos de bancos privados

ACTIVOS		
ENTIDADES	2021-03-31	
	\$	%
BP PICHINCHA	12.436.329,65	25,64
BP PACIFICO	6.943.337,86	14,31
BP ANALIZADO	5.800.908,10	11,96
BP PRODUBANCO	5.519.149,30	11,38
BP INTERNACIONAL	4.089.634,65	8,43
BP BOLIVARIANO	3.955.660,83	8,15
BP DINERS	2.244.875,67	4,63
BP AUSTR0	2.122.828,23	4,38
BP GENERAL RUMIÑAHUI	947.380,40	1,95
BP MACHALA	879.875,60	1,81
BP SOLIDARIO	764.873,42	1,58
BP CITIBANK	656.905,61	1,35
BP LOJA	562.404,67	1,16
BP PROCREDIT	505.413,47	1,04
BP AMAZONAS	236.786,13	0,49
BP BANCODESARROLLO	204.450,33	0,42
BP COOPNACIONAL	191.637,41	0,40
BP D-MIRO S.A.	115.345,36	0,24
BP VISIONFUND ECUADOR	88.703,37	0,18
BP FINCA	88.387,08	0,18
BP COMERCIAL DE MANABI	53.298,98	0,11
BP LITORAL	38.558,13	0,08
BP DELBANK	32.086,41	0,07
BP CAPITAL	27.655,51	0,06
TOTAL BANCOS PRIVADOS	48.506.486,16	100,00

Anexo 2. Ranking de pasivos de bancos privados

PASIVOS		
ENTIDADES	2021-03-31	
	\$	%
BP PICHINCHA	11.173.348,47	25,76
BP PACIFICO	6.140.127,64	14,15
BP ANALIZADO	5.259.064,89	12,12
BP PRODUBANCO	5.075.804,06	11,70
BP INTERNACIONAL	3.702.371,93	8,53
BP BOLIVARIANO	3.596.812,74	8,29
BP DINERS	1.921.560,00	4,43
BP AUSTR0	1.791.246,49	4,13
BP GENERAL RUMIÑAHUI	862.195,28	1,99
BP MACHALA	815.106,61	1,88
BP SOLIDARIO	613.145,98	1,41
BP CITIBANK	573.860,89	1,32
BP LOJA	501.570,33	1,16
BP PROCREDIT	447.776,45	1,03
BP AMAZONAS	212.691,30	0,49
BP BANCODESARROLLO	181.027,44	0,42
BP COOPNACIONAL	160.879,48	0,37
BP D-MIRO S.A.	95.287,80	0,22
BP VISIONFUND ECUADOR	76.594,75	0,18
BP FINCA	70.885,70	0,16
BP COMERCIAL DE MANABI	40.590,70	0,09
BP LITORAL	27.211,12	0,06
BP DELBANK	21.056,92	0,05
BP CAPITAL	20.652,96	0,05
TOTAL, BANCOS PRIVADOS	43.380.869,92	100,00

Anexo 3. Ranking de patrimonio de bancos privados

PATRIMONIO		
ENTIDADES	2021-03-31	
	\$	%
BP PICHINCHA	1.242.752,74	24,64
BP PACIFICO	794.114,90	15,74
BP ANALIZADO	527.722,44	10,46

BP DINERS	446.469,77	8,85
BP PRODUBANCO	436.200,85	8,65
BP INTERNACIONAL	379.755,92	7,53
BP BOLIVARIANO	350.959,44	6,96
BP AUSTRO	199.378,15	3,95
BP SOLIDARIO	151.122,72	3,00
BP GENERAL RUMIÑAHUI	82.672,62	1,64
BP CITIBANK	79.333,58	1,57
BP MACHALA	64.013,44	1,27
BP LOJA	60.000,21	1,19
BP PROCREDIT	57.632,71	1,14
BP COOPNACIONAL	30.461,94	0,60
BP AMAZONAS	24.077,94	0,48
BP BANCODESARROLLO	23.212,59	0,46
BP D-MIRO S.A.	19.944,77	0,40
BP VISIONFUND ECUADOR	17.566,77	0,35
BP FINCA	14.545,35	0,29
BP COMERCIAL DE MANABI	12.689,09	0,25
BP DELBANK	11.398,76	0,23
BP LITORAL	11.250,26	0,22
BP CAPITAL	7.191,62	0,14
TOTAL BANCOS PRIVADOS	5.044.468,57	100,00

Anexo 4. Ranking de inversiones de bancos privados

INVERSIONES		
ENTIDADES	2021-03-31	2021-03-31
	\$	%
BP PICHINCHA	2.615.794,43	31,95
BP ANALIZADO	1.144.069,92	13,98
BP PACIFICO	870.741,07	10,64
BP PRODUBANCO	699.300,25	8,54
BP INTERNACIONAL	690.197,07	8,43
BP BOLIVARIANO	602.385,06	7,36
BP AUSTRO	439.601,01	5,37
BP DINERS	270.371,55	3,30
BP MACHALA	160.606,53	1,96
BP GENERAL RUMIÑAHUI	160.201,72	1,96
BP CITIBANK	152.663,65	1,86
BP SOLIDARIO	108.432,72	1,32
BP AMAZONAS	72.269,74	0,88
BP LOJA	61.061,78	0,75
BP COOPNACIONAL	36.015,63	0,44
BP PROCREDIT	27.453,56	0,34
BP D-MIRO S.A.	25.631,22	0,31
BP BANCODESARROLLO	20.785,51	0,25
BP COMERCIAL DE MANABI	6.900,95	0,08
BP LITORAL	6.640,77	0,08
BP FINCA	6.460,50	0,08
BP DELBANK	4.317,04	0,05
BP CAPITAL	2.829,73	0,03
BP VISIONFUND ECUADOR	1.774,98	0,02
TOTAL BANCOS PRIVADOS	8.186.506,39	100,00

Anexo 5. Ranking de cartera bruta de bancos privados

CARTERA BRUTA		
ENTIDADES	2021-03-31	2021-03-31
	\$	%
BP PICHINCHA	7.325.620,30	24,49
BP PACIFICO	4.243.266,08	14,18
BP ANALIZADO	3.562.173,16	11,91

BP PRODUBANCO	3.545.651,17	11,85
BP INTERNACIONAL	2.449.911,92	8,19
BP BOLIVARIANO	2.312.114,85	7,73
BP DINERS	1.936.796,45	6,47
BP AUSTRO	1.154.946,59	3,86
BP GENERAL RUMIÑAHUI	624.198,95	2,09
BP SOLIDARIO	588.807,30	1,97
BP MACHALA	525.710,07	1,76
BP PROCREDIT	404.672,51	1,35
BP LOJA	350.733,65	1,17
BP CITIBANK	213.796,69	0,71
BP BANCODESARROLLO	152.344,01	0,51
BP AMAZONAS	107.597,56	0,36
BP COOPNACIONAL	99.739,24	0,33
BP VISIONFUND ECUADOR	81.547,70	0,27
BP D-MIRO S.A.	80.100,39	0,27
BP FINCA	63.782,67	0,21
BP COMERCIAL DE MANABI	31.218,52	0,10
BP LITORAL	28.375,67	0,09
BP DELBANK	18.527,88	0,06
BP CAPITAL	13.966,17	0,05
TOTAL BANCOS PRIVADOS	29.915.599,47	100,00

Anexo 6. Ranking de depósitos a la vista de bancos privados

DEPOSITOS A LA VISTA		
ENTIDADES	2021-03-31	2021-03-31
	\$	%
BP PICHINCHA	7.114.489,31	31,57
BP PRODUBANCO	2.769.787,50	12,29
BP ANALIZADO	2.719.634,46	12,07
BP PACIFICO	2.712.147,82	12,03
BP INTERNACIONAL	2.130.187,57	9,45
BP BOLIVARIANO	2.075.848,48	9,21
BP AUSTRO	898.511,59	3,99
BP CITIBANK	533.584,89	2,37
BP MACHALA	440.346,07	1,95
BP GENERAL RUMIÑAHUI	337.429,42	1,50
BP LOJA	269.721,22	1,20
BP PROCREDIT	155.751,24	0,69
BP COOPNACIONAL	115.439,51	0,51
BP SOLIDARIO	70.920,00	0,31
BP AMAZONAS	59.660,29	0,26
BP BANCODESARROLLO	57.121,36	0,25
BP COMERCIAL DE MANABI	30.285,98	0,13
BP DINERS	10.032,73	0,04
BP DELBANK	9.380,91	0,04
BP LITORAL	7.989,55	0,04
BP FINCA	6.475,04	0,03
BP D-MIRO S.A.	6.195,23	0,03
BP VISIONFUND ECUADOR	4.314,41	0,02
BP CAPITAL	3.357,73	0,01
TOTAL BANCOS PRIVADOS	22.538.612,31	100,00

Anexo 7. Ranking de depósitos a plazo de bancos privados

DEPOSITOS A PLAZO		
ENTIDADES	2021-03-31	2021-03-31
	\$	%
BP PICHINCHA	2.571.961,94	18,63
BP PACIFICO	2.085.021,62	15,10
BP ANALIZADO	1.541.720,72	11,17
BP PRODUBANCO	1.536.803,86	11,13
BP INTERNACIONAL	1.232.831,94	8,93
BP DINERS	1.202.141,09	8,71
BP BOLIVARIANO	988.506,27	7,16
BP AUSTRO	899.749,83	6,52
BP GENERAL RUMIÑAHUI	435.207,44	3,15
BP SOLIDARIO	306.605,90	2,22
BP MACHALA	304.263,02	2,20
BP LOJA	210.089,14	1,52
BP AMAZONAS	128.046,30	0,93
BP PROCREDIT	91.756,98	0,66
BP BANCODESARROLLO	86.861,58	0,63
BP FINCA	56.012,78	0,41
BP COOPNACIONAL	34.261,53	0,25
BP D-MIRO S.A.	34.211,70	0,25
BP LITORAL	17.765,96	0,13
BP CAPITAL	15.534,64	0,11
BP VISIONFUND ECUADOR	8.385,84	0,06
BP COMERCIAL DE MANABI	8.205,21	0,06
BP DELBANK	8.106,60	0,06
BP CITIBANK	-	-
TOTAL BANCOS PRIVADOS	13.804.051,92	100,00

Anexo 8. Ranking de capital y reservas de bancos privados

CAPITAL Y RESERVAS			
ENTIDADES	2021-03-31		2021-03-31
	\$		%
BP PICHINCHA	1.132.438,97		23,88
BP PACIFICO	708.291,79		14,94
BP ANALIZADO	522.684,29		11,02
BP PRODUBANCO	452.731,71		9,55
BP DINERS	418.230,02		8,82
BP INTERNACIONAL	361.034,41		7,61
BP BOLIVARIANO	347.910,10		7,34
BP AUSTRIO	172.200,97		3,63
BP SOLIDARIO	115.086,34		2,43
BP CITIBANK	80.229,31		1,69
BP GENERAL RUMIÑAHUI	75.935,89		1,60
BP MACHALA	60.525,03		1,28
BP PROCREDIT	57.590,27		1,21
BP LOJA	54.377,05		1,15
BP COOPNACIONAL	29.324,10		0,62
BP AMAZONAS	22.548,36		0,48
BP D-MIRO S.A.	22.050,76		0,47
BP FINCA	21.337,39		0,45
BP BANCODESARROLLO	20.423,37		0,43
BP VISIONFUND ECUADOR	17.550,26		0,37
BP CAPITAL	14.000,00		0,30
BP COMERCIAL DE MANABI	12.346,94		0,26
BP LITORAL	11.540,05		0,24
BP DELBANK	11.367,21		0,24
TOTAL BANCOS PRIVADOS	4.741.754,60		100,00

Anexo 9. Ranking de resultados de bancos privados

RESULTADOS			
ENTIDADES	2021-03-31		2021-03-31
	\$		%
BP PICHINCHA	20.228,44		24,93
BP ANALIZADO	14.120,78		17,40
BP PACIFICO	9.095,33		11,21
BP BOLIVARIANO	7.888,65		9,72
BP INTERNACIONAL	7.506,80		9,25
BP DINERS	7.159,41		8,82
BP PRODUBANCO	7.144,39		8,80
BP CITIBANK	3.711,14		4,57
BP GENERAL RUMIÑAHUI	2.512,50		3,10
BP AUSTRIO	1.890,09		2,33
BP LOJA	834,13		1,03
BP MACHALA	755,55		0,93
BP SOLIDARIO	604,71		0,75
BP COOPNACIONAL	295,99		0,36
BP VISIONFUND ECUADOR	250,89		0,31
BP BANCODESARROLLO	210,31		0,26
BP D-MIRO S.A.	112,80		0,14
BP LITORAL	96,75		0,12
BP DELBANK	34,69		0,04
BP COMERCIAL DE MANABI	19,19		0,02
BP AMAZONAS	16,90		0,02
BP PROCREDIT	4,30		0,01
BP CAPITAL	593,03	-	0,73
BP FINCA	2.753,03	-	3,39
TOTAL BANCOS PRIVADOS	81.147,68		100,00

Anexo 10. Ingresos y resultados del Banco en miles de dólares

Año	Resultados	Ingresos	Var. Resultados	Var. Ingresos
2009-12	36.624	264.123		
2010-12	44.402	296.785	21,24%	12,37%
2011-12	98.102	396.995	120,94%	33,77%
2012-12	35.421	370.861	-63,89%	-6,58%
2013-12	40.497	378.777	14,33%	2,13%
2014-12	51.291	412.304	26,65%	8,85%
2015-12	33.497	423.606	-34,69%	2,74%
2016-12	26.516	419.585	-20,84%	-0,95%
2017-12	43.245	420.009	63,09%	0,10%

2018-12	60.372	475.276	39,61%	13,16%
2019-12	80.733	536.794	33,73%	12,94%
2020-12	33.290	605.950	-58,77%	12,88%

Anexo 11. PIB del Ecuador e Ingresos del Banco en miles de dólares

Año	PIB	Ingresos	% Participación	Var. PIB	Var. Ingresos
2009	62.519.686	264.123	0,42		
2010	69.555.367	296.785	0,43	1,13%	12,37%
2011	79.276.664	396.995	0,50	13,98%	33,77%
2012	87.924.544	370.861	0,42	10,91%	-6,58%
2013	95.129.659	378.777	0,40	8,19%	2,13%
2014	101.726.331	412.304	0,41	6,93%	8,85%
2015	99.290.381	423.606	0,43	-2,39%	2,74%
2016	99.937.696	419.585	0,42	0,65%	-0,95%
2017	104.295.862	420.009	0,40	4,36%	0,10%
2018	107.562.008	475.276	0,44	3,13%	13,16%
2019	107.435.665	536.794	0,50	-0,12%	12,94%
2020	66.308.489	605.950	0,91	-38,28%	12,88%
Tasa de variación promedio				0,49%	7,16%

Anexo 12. Evolución y proyecciones de crecimiento

Economías	2017	2018	2019	2020	2021
	Real				Proyectado
Economía mundial	3,30%	3,00%	2,40%	-5,2%	4,20%
Economías avanzadas	2,50%	2,10%	1,60%	-7,00%	3,90%
Economías emergentes	4,50%	4,30%	3,50%	2,50%	4,60%
América Latina	1,90%	1,70%	0,80%	-7,20%	2,80%
Ecuador	2,40%	1,30%	0,10%	-7,40%	4,10%

Anexo 13. PIB trimestral de Ecuador de 2019 a 2021

Trimestres	PIB	Variación
2019.I	17.970.651	
2019.II	18.009.165	0,21%
2019.III	18.075.353	0,37%
2019.IV	17.824.048	-1,39%
2020.I	17.627.306	-1,10%
2020.II	15.709.655	-10,88%
2020.III	16.439.169	4,64%
2020.IV	16.532.359	0,57%
Promedio:	17273463,25	
Tasa de variación promedio	-0,44%	

Anexo 14. IPC mensual de Ecuador de 2019 a 2021

Trimestre	IPC	Variación
2019. Ene	0.47	
2019. Feb	-0.23	-148.94%
2019. Mar	-0.21	-8.70%
2019. Abr	0.17	-180.95%
2019. May	0.00	-102.35%
2019. Jun	-0.04	900.00%
2019. Jul	0.09	-325.00%
2019. Ago	-0.10	-211.11%

2019. Sep	-0.01	-90.00%
2019. Oct	0.52	-5300.00%
2019. Nov	-0.70	-234.62%
2019. Dic	-0.01	-98.57%
2020. Ene	0.23	-24.00
2020. Feb	-0.15	-165.22%
2020. Mar	0.20	-233.33%
2020. Abr	1.00	400.00%
2020. May	-0.26	-126.00%
2020. Jun	-0.62	138.46%
2020. Jul	-0.61	-1.61%
2020. Ago	-0.32	-47.54%
2020. Sep	-0.16	-50.00%
2020. Oct	-0.19	18.75%
2020. Nov	-0.01	-94.74%
2020. Dic	-0.03	200.00%
Promedio:		-0.04
Tasa de variación promedio		-186.52%

Anexo 15. Gasto Consumo final de los hogares trimestral 2018 – 2020

Trimestres	GASTO CONSUMO FINAL DE LOS HOGARES	Variación
2018.I	10,943,529.00	
2018.II	11,046,394.00	0.94%
2018.III	11,189,794.00	1.30%
2018.IV	11,307,325.00	1.05%
2019.I	11,153,387.00	-1.36%
2019.II	11,148,536.00	-0.04%
2019.III	11,180,116.00	0.28%
2019.IV	11,133,554.00	-0.42%
2020.I	11,083,764.00	-0.45%
2020.II	9,847,019.00	-11.16%
2020.III	10,182,225.00	3.40%
2020.IV	10,385,181.00	1.99%
Promedio:		10883402.00
Tasa de variación promedio		-0.28%

Anexo 16. Análisis vertical del Balance General

BANCO DE ANALIZADO
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

DETALLE							
CÓD	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2018	PORCENTAJE	SALDO 2019	PORCENTAJE	SALDO 2020	PORCENTAJE
1	ACTIVO	5.197.947.412,99	100%	6.092.841.218,03	100%	6.913.511.630,66	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	1.069.948.004,24	21%	1.118.401.481,18	18%	1.204.998.505,28	17%
13	INVERSIONES	592.882.247,93	11%	750.069.120,06	12%	1.362.715.119,50	20%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.182.872.153,79	61%	3.845.348.885,03	63%	3.939.529.057,51	57%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0%	0	0%	0	0%
16	CUENTAS POR COBRAR	49.331.233,08	1%	65.045.506,12	1%	85.346.207,32	1%
17	BIENES REALIZABLES	491.560,46	0%	3.207.979,76	0%	5.994.151,75	0%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	162.269.778,35	3%	157.013.126,56	3%	152.804.797,98	2%
19	OTROS ACTIVOS	140.152.435,14	3%	153.755.119,32	3%	162.123.791,32	2%
2	PASIVOS	4.608.542.462,53	100%	5.446.213.702,13	100%	6.271.035.267,32	100%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.984.562.993,25	86%	4.461.977.790,20	82%	5.247.804.787,68	84%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	26.405.761,36	1%	12.378.804,95	0%	28.017.136,19	0%
25	CUENTAS POR PAGAR	222.410.649,68	5%	220.364.669,62	4%	207.996.732,04	3%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	347.803.022,17	8%	713.401.852,93	13%	708.700.684,09	11%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	4.826,40	0%	4.826,40	0%	24.004.826,40	0%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	25.938.472,26	1%	36.672.522,18	1%	52.717.628,40	1%
29	OTROS PASIVOS	1.416.737,41	0%	1.413.235,85	0%	1.793.472,53	0%
3	PATRIMONIO	589.404.950,46	100%	646.627.515,90	100%	642.476.363,34	100%
31	CAPITAL SOCIAL	444.204.000,00	75%	470.286.000,00	73%	513.918.000,00	80%
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	0	0%	0	0%	0	0%
33	RESERVAS	66.411.941,48	11%	73.656.743,96	11%	83.344.820,22	13%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	6.342.206,38	1%	5.804.695,56	1%	5.265.216,83	1%
36	RESULTADOS	72.446.802,60	12%	96.880.076,38	15%	39.948.326,29	6%

Anexo 17. Análisis horizontal del Balance General

BANCO DE ANALIZADO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

DETALLE										
CÓD	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2018	SALDO 2019	SALDO 2020	V. A. 2018 -2019	V. A. 2019 -2020	V. A. 2018 -2020	V. R. 2018 -2019	V. R. 2019 -2020	V. R. 2018 -2020
1	ACTIVO	5.197.947.412,99	5.077.367.681,69	5.761.259.692,22	(120.579.731,30)	683.892.010,53	563.312.279,23	-2%	13%	11%
11	FONDOS DISPONIBLES	1.069.948.004,24	932.001.234,32	1.004.165.421,07	(137.946.769,92)	72.164.186,75	(65.782.583,17)	-13%	8%	-6%
13	INVERSIONES	592.882.247,93	625.057.600,05	1.135.595.932,12	32.175.352,12	510.538.332,87	542.713.684,99	5%	82%	92%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.182.872.153,79	3.204.457.404,19	3.282.940.881,26	21.585.250,40	78.483.477,07	100.068.727,47	1%	2%	3%
16	CUENTAS POR COBRAR	49.331.233,08	54.204.588,43	71.121.839,43	4.873.355,35	16.917.251,00	21.790.606,35	10%	31%	44%
17	BIENES REALIZABLES	491.560,46	2.673.316,47	4.995.126,46	2.181.756,01	2.321.809,99	4.503.566,00	444%	87%	916%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	162.269.778,35	130.844.272,13	127.337.331,65	(31.425.506,22)	(3.506.940,48)	(34.932.446,70)	-19%	-3%	-22%
19	OTROS ACTIVOS	140.152.435,14	128.129.266,10	135.103.159,43	(12.023.169,04)	6.973.893,33	(5.049.275,71)	-9%	5%	-4%
2	PASIVOS	4.608.542.462,53	4.538.511.418,44	5.225.862.722,77	(70.031.044,09)	687.351.304,33	617.320.260,24	-2%	15%	13%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.984.562.993,25	3.718.314.825,17	4.373.170.656,40	(266.248.168,08)	654.855.831,23	388.607.663,15	-7%	18%	10%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	26.405.761,36	10.315.670,79	23.347.613,49	(16.090.090,57)	13.031.942,70	(3.058.147,87)	-61%	126%	-12%
25	CUENTAS POR PAGAR	222.410.649,68	183.637.224,68	173.330.610,03	(38.773.425,00)	(10.306.614,65)	(49.080.039,65)	-17%	-6%	-22%

26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	347.803.022,17	594.501.544,11	590.583.903,41	246.698.521,94	(3.917.640,70)	242.780.881,24	71%	-1%	70%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	4.826,40	4.022,00	20.004.022,00	(804,40)	20.000.000,00	19.999.195,60	-17%	497265%	414371%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	25.938.472,26	30.560.435,15	43.931.357,00	4.621.962,89	13.370.921,85	17.992.884,74	18%	44%	69%
29	OTROS PASIVOS	1.416.737,41	1.177.696,54	1.494.560,44	(239.040,87)	316.863,90	77.823,03	-17%	27%	5%
3	PATRIMONIO	589.404.950,46	538.856.263,25	535.396.969,45	(50.548.687,21)	(3.459.293,80)	(54.007.981,01)	-9%	-1%	-9%
31	CAPITAL SOCIAL	444.204.000,00	391.905.000,00	428.265.000,00	(52.299.000,00)	36.360.000,00	(15.939.000,00)	-12%	9%	-4%
33	RESERVAS	66.411.941,48	61.380.619,97	69.454.016,85	(5.031.321,51)	8.073.396,88	3.042.075,37	-8%	13%	5%
35	SUPERÁVIT	6.342.206,38	4.837.246,30	4.387.680,69	(1.504.960,08)	(449.565,61)	(1.954.525,69)	-24%	-9%	-31%
36	RESULTADOS	72.446.802,60	80.733.396,98	33.290.271,91	8.286.594,38	(47.443.125,07)	(39.156.530,69)	11%	-59%	-54%

Anexo 18. Indicadores financieros del Banco de analizado

BANCO DE ANALIZADO INDICADORES

INDICADORES	2018	2019	2020	VAR % 2018 -2019	VAR % 2019 -2020	VAR % 2018 -2020
INDICADORES DE LIQUIDEZ						
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	28,15%	25,04%	24,11%	-11,05%	-3,71%	14,35%
RAZÓN CORRIENTE	119%	89,18%	84,94%	-25,06%	-4,75%	28,62%
INDICADORES DE RENTABILIDAD						
ROA	2,23%	1,90%	0,07%	-14,80%	-96,32%	96,86%
ROE	19,63%	17,89%	0,76%	-8,86%	-95,75%	96,13%
MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS	23,16%	20,35%	0,95%	-12,13%	-95,33%	95,90%
MARGEN EBITDA	26%	23%	5%	-11,54%	-78,26%	80,77%
MARGEN EBIT	20%	18%	1%	-10,00%	-94,44%	95,00%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO						
PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	88,66%	89,39%	90,71%	0,82%	1,48%	2,31%

Anexo 19. Proyecciones para 3 años subsecuentes

BANCO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADO
DE 2021 A 2023
METODO DIRECTO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	PROYECCIONES		
	2021	2022	2023
ENTRADAS	\$ 659.446.633,37	\$ 791.335.960,04	\$ 949.603.152,05
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 488.549.539,97	\$ 588.259.447,96	\$ 703.511.337,55
COMISIONES GANADAS	\$ 46.109.629,90	\$ 55.331.555,88	\$ 66.397.867,05
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 124.081.993,49	\$ 148.898.392,19	\$ 178.678.070,62
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 705.470,02	\$ 846.564,02	\$ 1.015.876,82
SALIDAS	\$ 566.996.179,79	\$ 566.996.179,79	\$ 566.996.179,79
INTERESES CAUSADOS	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32
COMISIONES CAUSADAS	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92
PROVISIONES	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN	\$ 92.450.453,58	\$ 224.339.780,25	\$ 382.606.972,26
ACTIVIDADES DE INVERSION	2021	2022	2023
ENTRADAS	\$ 58.263.723,71	\$ 69.916.468,45	\$ 83.899.762,14
OTROS INGRESOS	\$ 58.263.723,71	\$ 69.916.468,45	\$ 83.899.762,14
SALIDAS	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR LA INVERSION	\$ 56.126.848,61	\$ 67.779.593,35	\$ 81.762.887,04
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2021	2022	2023
ENTRADAS	\$ 9.429.319,92	\$ 11.315.183,90	\$ 13.578.220,68
UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 9.429.319,92	\$ 11.315.183,90	\$ 13.578.220,68
SALIDAS	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13
PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13
TOTAL EFECTIVO GENERADO POR EL FINANCIAMIENTO	\$ 5.902.915,79	\$ 7.788.779,77	\$ 10.051.816,55
AUMENTO O DISMINUCION DEL EFECTIVO	\$ 154.480.217,98	\$ 299.908.153,38	\$ 474.421.675,85

Anexo 20. Estado de resultado en los 3 años subsecuentes

BANCO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑOS 2021 - 2022 - 2023

DETALLE				
CÓ	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2021	SALDO 2022	SALDO 2023
4	GASTOS	\$ 572.659.459,02	\$ 572.659.459,02	\$ 572.659.459,02
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13
44	PROVISIONES	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37
5	INGRESOS	\$ 727.139.677,00	\$ 872.567.612,40	\$ 1.047.081.134,87
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 488.549.539,97	\$ 588.259.447,96	\$ 703.511.337,55
52	COMISIONES GANADAS	\$ 46.109.629,90	\$ 55.331.555,88	\$ 66.397.867,05
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 9.429.319,92	\$ 11.315.183,90	\$ 13.578.220,68
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 124.081.993,49	\$ 148.898.392,19	\$ 178.678.070,62
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 705.470,02	\$ 846.564,02	\$ 1.015.876,82
56	OTROS INGRESOS	\$ 58.263.723,71	\$ 69.916.468,45	\$ 83.899.762,14
59	Pérdidas y ganancias	\$ 154.480.217,98	\$ 185.376.261,57	\$ 222.451.513,89

Anexo 21. Balance proyectado para los 3 años del Banco analizado

BANCO DE GUAYAQUIL
BALANCE GENERAL PROYECTADO
AÑOS 2021 - 2022 - 2023

DETALLE				
CÓ	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2021	SALDO 2022	SALDO 2023
1	ACTIVO	\$ 5.882.449.638,29	\$ 5.913.345.681,88	\$ 5.950.420.934,20
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.125.355.367,14	\$ 1.156.251.410,73	\$ 1.193.326.663,05
13	INVERSIONES	\$ 1.135.595.932,92	\$ 1.135.595.932,92	\$ 1.135.595.932,92
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 3.282.940.881,26	\$ 3.282.940.881,26	\$ 3.282.940.881,26
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 71.121.839,43	\$ 71.121.839,43	\$ 71.121.839,43
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 4.995.126,46	\$ 4.995.126,46	\$ 4.995.126,46
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 127.337.331,65	\$ 127.337.331,65	\$ 127.337.331,65
19	OTROS ACTIVOS	\$ 135.103.159,43	\$ 135.103.159,43	\$ 135.103.159,43
2	PASIVOS	\$ 5.225.862.722,77	\$ 5.225.862.722,77	\$ 5.225.862.722,77
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.373.170.656,40	\$ 4.373.170.656,40	\$ 4.373.170.656,40
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 23.347.613,49	\$ 23.347.613,49	\$ 23.347.613,49
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 173.330.610,03	\$ 173.330.610,03	\$ 173.330.610,03
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 590.583.903,41	\$ 590.583.903,41	\$ 590.583.903,41
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ 20.004.022,00	\$ 20.004.022,00	\$ 20.004.022,00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 43.931.357,00	\$ 43.931.357,00	\$ 43.931.357,00
29	OTROS PASIVOS	\$ 1.494.560,44	\$ 1.494.560,44	\$ 1.494.560,44
3	PATRIMONIO	\$ 656.586.915,52	\$ 687.482.959,11	\$ 724.558.211,43
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 428.265.000,00	\$ 428.265.000,00	\$ 428.265.000,00
33	RESERVAS	\$ 69.454.016,85	\$ 69.454.016,85	\$ 69.454.016,85
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 4.387.680,69	\$ 4.387.680,69	\$ 4.387.680,69
36	RESULTADOS	\$ 154.480.217,98	\$ 185.376.261,57	\$ 222.451.513,89

Anexo 22. Indicadores financieros de liquidez proyectados

BANCO DE GUAYAQUIL INDICADORES FINANCIEROS PROYECTADOS INDICADORES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Capital de Trabajo =	\$ 454.581.237,42	\$ 485.477.281,01	\$ 522.552.533,33
Liquidez Corriente = (Activo Corriente) / (Pasivo Corriente)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Liquidez Corriente =	1,09	1,09	1,10
Prueba Ácida = (Caja + Bancos + Inversiones Temporales + Ctas y Docum. x Cobrar) / (Pasivo Corriente)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Prueba Ácida =	1,09	1,09	1,10
Liquidez Inmediata = (Caja + Bancos + Inversiones Temporales) / (Pasivo Corriente)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Liquidez Inmediata =	0,44	0,44	0,45

Anexo 23. Indicadores financieros de actividad proyectados

BANCO DE GUAYAQUIL INDICADORES FINANCIEROS PROYECTADOS INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Cartera = (Ventas a Crédito) / (Promedio de Cuentas x Cobrar)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rotación de Cartera =	46,16	46,16	46,16
Período Promedio de Cobro = 360 / (Rotación de Cartera)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Período Promedio de Cobro =	7,80	7,80	7,80
Rotación de Activos = (Ventas Netas) / (Activos Totales)			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rotación de Activos =	0,11	0,14	0,16
Rotación de Capital de Trabajo = Ventas Netas / Capital de Trabajo			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rotación de Capital de Trabajo =	1,47	1,65	1,84

Anexo 24. Indicadores financieros de endeudamiento proyectados

BANCO DE GUAYAQUIL INDICADORES FINANCIEROS PROYECTADOS INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Apalancamiento Financiero o Leverage = Pasivo Total / Patrimonio Neto			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Apalancamiento Financiero o Leverage =	12,20	12,20	12,20
Nivel de Endeudamiento = (Pasivo Total / Activo Total) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Nivel de Endeudamiento =	0,89	0,88	0,88
Nivel de Endeudamiento Corto Plazo = (Pasivo Corto Plazo / Activo Total) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Nivel de Endeudamiento Corto Plazo =	0,88	0,87	0,87
Nivel de Endeudamiento Largo Plazo = (Pasivo Largo Plazo / Activo Total) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Nivel de Endeudamiento Largo Plazo =	0,01	0,01	0,01

Anexo 25. Indicadores financieros de rentabilidad proyectados

BANCO DE GUAYAQUIL

INDICADORES FINANCIEROS PROYECTADOS

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad sobre la Inversión

Rentabilidad sobre el Patrimonio = (Utilidad Neta / Patrimonio) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rentabilidad sobre el Patrimonio =	23,53	43,62	65,48
Rentabilidad sobre el Activo = (Utilidad Neta / Activo Total) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rentabilidad sobre el Activo =	2,63	3,13	3,74
Rentabilidad sobre el Capital = (Utilidad Neta / Capital) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Rentabilidad sobre el Capital =	36,07	70,03	110,78
Rentabilidad sobre las Ventas			
Margen de Utilidad Operacional = (Utilidad Operacional / Ventas Netas) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Margen de Utilidad Operacional =	136,91	136,91	136,91
Margen de Utilidad Neta = (Utilidad Neta / Ventas Netas) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Margen de Utilidad Neta =	31,62	51,16	67,44
Margen de Utilidad Bruta = (Utilidad Bruta / Ventas Netas) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Margen de Utilidad Bruta =	19,69	39,23	55,51
Gastos Administrativos y e Ventas = (Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas Netas) * 100			
	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023
Gastos Administrativos y e Ventas =	113,26	94,38	78,65

Anexo 26. Análisis Horizontal del estado de Resultados proyectado

BANCO DE GUAYAQUIL

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

AÑOS 2021 - 2022 - 2023

DETALLE								
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2021	SALDO 2022	SALDO 2023	VALOR ABSOLUTO 2021 - 2022	VALOR RELATIVO 2021 - 2022	VALOR ABSOLUTO 2022 - 2023	VALOR RELATIVO 2022 - 2023
4	GASTOS	\$ 572.659.459,02	\$ 572.659.459,02	\$ 572.659.459,02	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32	\$ 145.004.223,32	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92	\$ 23.602.316,92	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13	\$ 3.526.404,13	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
44	PROVISIONES	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49	\$ 177.255.522,49	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77	\$ 203.682.973,77	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92	\$ 265.999,92	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PEÉRDIDAS	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10	\$ 2.136.875,10	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37	\$ 17.185.143,37	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
5	INGRESOS	\$ 727.139.677,00	\$ 872.567.612,40	\$ 1.047.081.134,87	\$ 145.427.935,40	20,00%	\$ 174.513.522,48	20,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 488.549.539,97	\$ 586.259.447,96	\$ 703.511.337,55	\$ 97.709.907,99	20,00%	\$ 117.251.889,59	20,00%
52	COMISIONES GANADAS	\$ 46.109.629,90	\$ 55.331.555,88	\$ 66.397.867,05	\$ 9.221.925,98	20,00%	\$ 11.066.311,18	20,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 9.429.319,92	\$ 11.315.183,90	\$ 13.578.220,68	\$ 1.885.863,98	20,00%	\$ 2.263.036,78	20,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 124.081.993,49	\$ 148.898.392,19	\$ 178.678.070,62	\$ 24.816.398,70	20,00%	\$ 29.779.678,44	20,00%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 705.470,02	\$ 846.564,02	\$ 1.015.876,82	\$ 141.094,00	20,00%	\$ 169.312,80	20,00%
56	OTROS INGRESOS	\$ 58.263.723,71	\$ 69.916.468,45	\$ 83.899.762,14	\$ 11.652.744,74	20,00%	\$ 13.983.293,69	20,00%
59	Pérdidas y ganancias	\$ 154.480.217,98	\$ 185.376.261,57	\$ 222.451.513,89	\$ 30.896.043,60	20,00%	\$ 37.075.252,31	20,00%

Anexo 27. Análisis Horizontal del Balance General proyectado

BANCO DE GUAYAQUIL
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL PROYECTADO
AÑOS 2021 - 2022 - 2023

DETALLE								
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2021	SALDO 2022	SALDO 2023	VALOR ABSOLUTO 2021 - 2022	VALOR RELATIVO 2021 - 2022	VALOR ABSOLUTO 2022 - 2023	VALOR RELATIVO 2022 - 2023
1	ACTIVO	\$ 5.882.449.638,29	\$ 5.913.345.681,88	\$ 5.950.420.934,20	\$ 30.896.043,59	0,53%	\$ 37.075.252,32	0,63%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.125.355.367,14	\$ 1.156.251.410,73	\$ 1.193.326.663,05	\$ 30.896.043,59	2,75%	\$ 37.075.252,32	3,21%
13	INVERSIONES	\$ 1.135.595.932,92	\$ 1.135.595.932,92	\$ 1.135.595.932,92	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 3.282.940.881,26	\$ 3.282.940.881,26	\$ 3.282.940.881,26	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 71.121.839,43	\$ 71.121.839,43	\$ 71.121.839,43	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 4.995.126,46	\$ 4.995.126,46	\$ 4.995.126,46	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 127.337.331,65	\$ 127.337.331,65	\$ 127.337.331,65	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 135.103.159,43	\$ 135.103.159,43	\$ 135.103.159,43	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
2	PASIVOS	\$ 5.225.862.722,77	\$ 5.225.862.722,77	\$ 5.225.862.722,77	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.373.170.656,40	\$ 4.373.170.656,40	\$ 4.373.170.656,40	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 23.347.613,49	\$ 23.347.613,49	\$ 23.347.613,49	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 173.330.610,03	\$ 173.330.610,03	\$ 173.330.610,03	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 590.583.903,41	\$ 590.583.903,41	\$ 590.583.903,41	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ 20.004.022,00	\$ 20.004.022,00	\$ 20.004.022,00	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 43.931.357,00	\$ 43.931.357,00	\$ 43.931.357,00	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
29	OTROS PASIVOS	\$ 1.494.560,44	\$ 1.494.560,44	\$ 1.494.560,44	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
3	PATRIMONIO	\$ 656.586.915,52	\$ 687.482.959,11	\$ 724.558.211,43	\$ 30.896.043,60	4,71%	\$ 37.075.252,31	5,39%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 428.265.000,00	\$ 428.265.000,00	\$ 428.265.000,00	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
33	RESERVAS	\$ 69.454.016,85	\$ 69.454.016,85	\$ 69.454.016,85	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 4.387.680,69	\$ 4.387.680,69	\$ 4.387.680,69	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
36	RESULTADOS	\$ 154.480.217,98	\$ 185.376.261,57	\$ 222.451.513,89	\$ 30.896.043,60	20,00%	\$ 37.075.252,31	20,00%

Anexo 28. Análisis vertical del estado de Resultados proyectado

BANCO DE GUAYAQUIL
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
AÑOS 2021 - 2022 - 2023

DETALLE							
CÓDI	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO 2021	%	SALDO 2022	%	SALDO 2023	%
4	GASTOS	\$ 572.659.459,02	117,22%	\$ 572.659.459,02	97,68%	\$ 572.659.459,02	81,40%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 145.004.223,32	29,68%	\$ 145.004.223,32	24,73%	\$ 145.004.223,32	20,61%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 23.602.316,92	4,83%	\$ 23.602.316,92	4,03%	\$ 23.602.316,92	3,35%
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 3.526.404,13	0,72%	\$ 3.526.404,13	0,60%	\$ 3.526.404,13	0,50%
44	PROVISIONES	\$ 177.255.522,49	36,28%	\$ 177.255.522,49	30,23%	\$ 177.255.522,49	25,20%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 203.682.973,77	41,69%	\$ 203.682.973,77	34,74%	\$ 203.682.973,77	28,95%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 265.999,92	0,05%	\$ 265.999,92	0,05%	\$ 265.999,92	0,04%
47	OTROS GASTOS Y PEÉRDIDAS	\$ 2.136.875,10	0,44%	\$ 2.136.875,10	0,36%	\$ 2.136.875,10	0,30%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 17.185.143,37	3,52%	\$ 17.185.143,37	2,93%	\$ 17.185.143,37	2,44%
5	INGRESOS	\$ 727.139.677,00	148,84%	\$ 872.567.612,40	148,84%	\$ 1.047.081.134,87	148,84%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 488.549.539,97	100,00%	\$ 586.259.447,96	100,00%	\$ 703.511.337,55	100,00%
52	COMISIONES GANADAS	\$ 46.109.629,90	9,44%	\$ 55.331.555,88	9,44%	\$ 66.397.867,05	9,44%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 9.429.319,92	1,93%	\$ 11.315.183,90	1,93%	\$ 13.578.220,68	1,93%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 124.081.993,49	25,40%	\$ 148.898.392,19	25,40%	\$ 178.678.070,62	25,40%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 705.470,02	0,14%	\$ 846.564,02	0,14%	\$ 1.015.876,82	0,14%
56	OTROS INGRESOS	\$ 58.263.723,71	11,93%	\$ 69.916.468,45	11,93%	\$ 83.899.762,14	11,93%
59	Pérdidas y ganancias	\$ 154.480.217,98	31,62%	\$ 185.376.261,57	31,62%	\$ 222.451.513,89	31,62%

Anexo 29. Análisis vertical del Balance General proyectado

BANCO DE GUAYAQUIL
ANALISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PROYECTADO
AÑOS 2021 - 2022 - 2023

CÓDI	NOMBRE DE LA CUENTA	DETALLE					
		SALDO 2021		SALDO 2022		SALDO 2023	
		\$	%	\$	%	\$	%
1	ACTIVO	\$ 5.882.449.638,29	100,00%	\$ 5.913.345.681,88	100,00%	\$ 5.950.420.934,20	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.125.355.367,14	19,13%	\$ 1.156.251.410,73	19,55%	\$ 1.193.326.663,05	20,05%
13	INVERSIONES	\$ 1.135.595.932,92	19,30%	\$ 1.135.595.932,92	19,20%	\$ 1.135.595.932,92	19,08%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 3.282.940.881,26	55,81%	\$ 3.282.940.881,26	55,52%	\$ 3.282.940.881,26	55,17%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 71.121.839,43	1,21%	\$ 71.121.839,43	1,20%	\$ 71.121.839,43	1,20%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 4.995.126,46	0,08%	\$ 4.995.126,46	0,08%	\$ 4.995.126,46	0,08%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 127.337.331,65	2,16%	\$ 127.337.331,65	2,15%	\$ 127.337.331,65	2,14%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 135.103.159,43	2,30%	\$ 135.103.159,43	2,28%	\$ 135.103.159,43	2,27%
2	PASIVOS	\$ 5.225.862.722,77	88,84%	\$ 5.225.862.722,77	88,37%	\$ 5.225.862.722,77	87,82%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.373.170.656,40	74,34%	\$ 4.373.170.656,40	73,95%	\$ 4.373.170.656,40	73,49%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 23.347.613,49	0,40%	\$ 23.347.613,49	0,39%	\$ 23.347.613,49	0,39%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 173.330.610,03	2,95%	\$ 173.330.610,03	2,93%	\$ 173.330.610,03	2,91%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 590.583.903,41	10,04%	\$ 590.583.903,41	9,99%	\$ 590.583.903,41	9,93%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ 20.004.022,00	0,34%	\$ 20.004.022,00	0,34%	\$ 20.004.022,00	0,34%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 43.931.357,00	0,75%	\$ 43.931.357,00	0,74%	\$ 43.931.357,00	0,74%
29	OTROS PASIVOS	\$ 1.494.560,44	0,03%	\$ 1.494.560,44	0,03%	\$ 1.494.560,44	0,03%
3	PATRIMONIO	\$ 656.586.915,52	11,16%	\$ 687.482.959,11	11,63%	\$ 724.558.211,43	12,18%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 428.265.000,00	7,28%	\$ 428.265.000,00	7,24%	\$ 428.265.000,00	7,20%
33	RESERVAS	\$ 69.454.016,85	1,18%	\$ 69.454.016,85	1,17%	\$ 69.454.016,85	1,17%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 4.387.680,69	0,07%	\$ 4.387.680,69	0,07%	\$ 4.387.680,69	0,07%
36	RESULTADOS	\$ 154.480.217,98	2,63%	\$ 185.376.261,57	3,13%	\$ 222.451.513,89	3,74%