UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera.

Tema:

"La diversificación de ingresos y el riesgo de insolvencia en el sector bancario del Ecuador".

Autora: Carrera Chicaiza, Yessenia Jazmin

Tutor: Eco. Vayas López, Álvaro Hernán

Ambato – Ecuador

2019

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Eco. Álvaro Hernán Vayas López , con cédula de ciudadanía Nº 180329372-7 , en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación referente al tema: **"LA DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS Y EL RIESGO DE INSOLVENCIA EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR"**, desarrollado por Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza, de la carrera de Ingeniería Financiera, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Enero 2019

TUTOR

.....

Eco. Vayas López, Álvaro Hernán

C.C. 180329372-7

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza, con cédula de ciudadanía Nº. 1805178371, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **"LA DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS Y EL RIESGO DE INSOLVENCIA EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR"**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Enero 2019

AUTORA

.....

Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza

C.C. 180517837-1

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación con fines de discusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, Enero 2019

AUTORA

.....

Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza

C.C. 180517837-1

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: **"LA DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS Y EL RIESGO DE INSOLVENCIA EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR"**, elaborado por Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza, estudiante de la Carrera de Ingeniera Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Enero 2019

.....
Eco. Diego Proaño, Mg.
PRESIDENTE

.....
Ing. Eduardo Toscano, Mg.
MIEMBRO CALIFICADOR

.....
Ing. Mauricio Sánchez, Mg.
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El trabajo de investigación, el cual ha sido realizado bajo un extenso tiempo y se ha elaborado con suma dedicación, va dirigido a mi Dios quien ha puesto en mi camino muchas bendiciones y oportunidades de superación, también para mi padre el Sr.Fredi Carrera y mi madre la Sra. Sandra Chicaiza los cuales me han demostrado fortaleza, decisión para cumplir mis metas y sueños convirtiéndose en pilar fundamental en mi vida académica; a mis dos grandes hermanos Mathias y Estefanía, cuyo apoyo emocional ha sido importante para culminación del mismo. Asimismo, dedico el presente trabajo al Lic. Luis Medina por ser mi consejero y mi apoyo absoluto en gran parte de vida, el cual siempre estuvo presente en momentos buenos y malos, ayudándome a encaminar siempre por el camino correcto.

.

Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza

AGRADECIMIENTO

Un especial agradecimiento a la Universidad Técnica de Ambato, institución que abrió sus puertas de enseñanzas para brindarme una oportunidad de ampliar mis conocimientos y formarme para el ámbito laboral; al Eco. Álvaro Hernán Vayas por ser un amigo incondicional y sobretodo un catedrático que a partir de sus conocimientos supo guiarme en el proceso de investigación día tras día para de esta manera obtener excelentes resultados.

Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: "LA DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS Y EL RIESGO DE INSOLVENCIA EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR".

AUTORA: Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza.

TUTOR: Eco. Álvaro Hernán Vayas López.

FECHA: Enero 2019

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación pretende estimar la diversificación de los ingresos que mantienen los bancos en el Ecuador de manera que, se determine el nivel de concentración de los distintos tipos de ingresos. Además, se busca determinar el índice de insolvencia de los Bancos que identifique la situación en la que se encuentra el sector. Posteriormente, se intenta comprobar la relación existente entre la diversificación de los ingresos y el riesgo de insolvencia con el objetivo de evidenciar el grado de relación entre las variables. El análisis realizado se basa en dos metodologías sustentables financieras; para identificar la diversificación de los ingresos, se aplicó el IHH, el cual mide el nivel de concentración de los ingresos así como de su participación, así también se aplicó el método de Altman Z-Score, indicador que muestra la solvencia y la solidez financiera que posee la institucionalidad bancaria en el país. Al fusionar dichos indicadores se espera conocer el rango de relación entre las variables a partir de un análisis de correlación, el cual identifique la incidencia de una variable en otra. Mediante la metodología aplicada se determina que existe una relación entre las dos variables; es decir que, cuando la diversificación de ingresos aumenta el riesgo de insolvencia tiende a decrecer dentro de la industria bancaria.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RIESGO DE INSOLVENCIA, DIVERSIFICACION DE LOS INGRESOS, BANCOS, ÍNDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN, ALTMAN Z-SCORE.

TECHNICA L UNIVERSITY OF AMBATO

FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT

FINANCIAL ENGINEERING CAREER

TOPIC: "THE DIVERSIFICATION OF INCOME AND THE RISK OF INSOLVENCY IN THE BANKING SECTOR OF ECUADOR".

AUTHOR: Yessenia Jazmin Carrera Chicaiza.

TUTOR: Eco. Álvaro Hernán Vayas López.

DATE: January 2019

ABSTRACT

The present project tries to estimate the diversification of the income, which support the banks in Ecuador so that, there decides the level of concentration of the different types of income. Furtheremore, one seeks to determine the index of insolvency of the banks that identify the situation in the one that is the sector. Afterwards, we try to verify the relationship between the diversification of income and the risk of insolvency with the objective of showing the degree of relationship between the variables. The analysis carried out is based on two sustainable financial methodologies; In order to identify the diversification of the income, it was applied in IHH, which measures the level of the concentration of the income as well as its participation, thus also applied the method of Altman Z-Score, indicator, which shows the solvency and financial strength, which It possesses the banking institutionality in the country. When merging these indicators, it is expected to know the range of relationship between the variables based on a correlation analysis, which identifies the incidence of one variable in another. Through the applied methodology, it is determined that there is a relationship between the two variables; that is to say, when the diversification of income increases the risk of insolvency it tends to decrease within the Banking Industry.

KEYWORDS: RISK OF INSOLVENCY, DIVERSIFICATION OF INCOME, BANKS, HERFINDAHL -HIRSCHMAN, ALTMAN Z-SCORE**.**

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO **PÁGINA**

PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA i

APROBACIÓN DEL TUTOR ii

DECLARACIÓN DE AUTORÍA iii

CESIÓN DE DERECHOS iv

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO v

DEDICATORIA vi

AGRADECIMIENTO vii

RESUMEN EJECUTIVO viii

ABSTRACT ix

ÍNDICE GENERAL x

ÍNDICE DE TABLAS xiii

ÍNDICE DE GRÁFICOS xiv

INTRODUCCIÓN 1

CAPÍTULO I 2

1 ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 2

1.1 Descripción y formulación del problema 2

1.1.1 Tema 2

1.1.2 Descripción del problema 2

1.1.3 Análisis crítico 15

1.1.4 Relación causa-efecto 16

1.1.5 Prognosis 17

1.1.6 Formulación del problema 17

1.1.7 Interrogantes 17

1.1.8 Delimitación del objetivo de investigación 18

1.2 Justificación 18

1.3 Objetivos 19

1.3.1 General 19

1.3.2 Objetivo general 19

1.3.3 Objetivos específicos 19

CAPÍTULO II 21
2 MARCO TEÓRICO 21
2.1 Antecedentes investigativos 21
2.2 Fundamentación filosófica 27
2.2.1 Fundamentación ontológica 27
2.2.2 Fundamentación epistemológica 27
2.2.3 Fundamentación axiológica 28
2.3 Fundamentación científica 30
2.3.1 Gestión financiera 33
2.3.2 Análisis financiero 34
2.3.3 Diversificación de ingresos 35
2.3.4 Finanzas 36
2.3.5 Administración de riesgos financieros 37
2.3.6 Riesgo de insolvencia 38
2.4 Hipótesis 51
2.5 Señalamiento de variables 51
2.5.1 Variable independiente 51
2.5.2 Variable dependiente 51
CAPÍTULO III 52
3 METODOLOGÍA 52
3.1 Modalidad, enfoque y nivel de investigación 52
3.1.1 Modalidad 52
3.1.2 Modalidad documental 52
3.1.3 Enfoque 54
3.1.4 Nivel de investigación 55
3.2 Población y muestra 56
3.2.1 Población 56
3.2.2 Muestra 56
3.3 Operacionalización de las variables 58
3.3.1 Variable independiente 58
3.3.2 Variable dependiente 59
3.4 Descripción del tratamiento de la información 60
CAPÍTULO IV 62

4 RESULTADOS 62
4.1 Principales resultados 62
4.2 Comprobación de hipótesis 88
CAPÍTULO V 91
5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 91
5.1 Conclusiones 91
5.2 Recomendaciones 92
6 Bibliografía 93
7 Anexos 97

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Tabla 1. Promedio de los bancos privados nacionales del ecuador 57
Tabla 2. Matríz de Operacionalización de la Variable: Riesgo de Insolvencia 59
Tabla 3. Ingresos totales (miles de dólares). 62
Tabla 4. Intereses y descuentos ganados (miles de dólares). 64
Tabla 5. Comisiones Ganadas. 65
Tabla 6. Utilidades Financieras. 67
Tabla 7. Ingresos por Servicios. 68
Tabla 8. Otros Ingresos Operacionales. 70
Tabla 9. Otros Ingresos. 71
Tabla 10. Participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados. 72
Tabla 11. Participación de los ingresos por comisiones ganadas. 74
Tabla 12. Participación de los ingresos por utilidades financieras. 75
Tabla 13. Participación de los ingresos por ingresos por servicios. 76
Tabla 14. Participación de los ingresos por otros ingresos operacionales. 78
Tabla 15. Participación de los ingresos por otros ingresos. 79
Tabla 16. Índice Herfindahl-Hirschman (1-IHH)> diversificación. 80
Tabla 17. ROA 2015/2016/2017. 83
Tabla 18. Patrimonio líquido 2017. 86
Tabla 19. Riesgo de Insolvencia. 87
Tabla 20. Índice de diversificación y de insolvencia (Altman Z-score). 89
Tabla 21. Principales estadísticos para el coeficiente de correlación entre insolvencia y diversificación del ingreso. 90
Tabla 22. Estado de situación sistema de bancos privados 2017(INGRESOS) (en miles de dólares) 97
Tabla 23. Participación de los bancos por ingresos 98
Tabla 24. Riesgo de Insolvencia 99

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO **PÁGINA**

Gráfico 1.Concentración crediticia de países sudamericanos. 8
Gráfico 2. Criterios de calificación. 11
Gráfico 3. Bancos grandes de Ecuador. 12
Gráfico 4. Bancos Medianos. 12
Gráfico 5. Tamaño de los bancos según sus activos. 13
Gráfico 6. Solvencia de Ecuador. 14
Gráfico 7. Supraordinación de las variables de investigación. 30
Gráfico 8. Subordinación conceptual de la Variable Independiente. 31
Gráfico 9. Subordinación conceptual de la Variable Dependiente. 32
Gráfico 10. Capital 50
Gráfico 11. Bancos Privados del Ecuador 57
Gráfico 12. Matriz de Operacionalización de la Variable: Diversificación de ingresos. 58
Gráfico 13. Ingresos totales (miles de dólares). 63
Gráfico 14. Intereses y descuentos ganados (miles de dólares). 64
Gráfico 15. Comisiones Ganadas. 66
Gráfico 16. Utilidades Financieras. 67
Gráfico 17. Ingresos por Servicios 69
Gráfico 18. Otros Ingresos Operacionales. 70
Gráfico 19. Otros Ingresos. 71
Gráfico 20. Participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados. 73
Gráfico 21. Participación de los ingresos por comisiones ganadas. 74
Gráfico 22. Participación de los ingresos por utilidades financieras, ... 75
Gráfico 23. Participación de los ingresos por ingresos por servicios. 77
Gráfico 24. Participación de otros ingresos operacionales. 78
Gráfico 25. Participación de los ingresos por otros ingresos. 79

Gráfico 26. Índice Herfindahl-Hirschman (1-IHH). 81
Gráfico 27. ROA 2015/2016/2017. 84
Gráfico 28. Patrimonio líquido 2017. 86
Gráfico 29. Riesgo de Insolvencia. 87
Gráfico 30. T-Student 89

INTRODUCCIÓN

El actual estudio de investigación busca describir la influencia de indicadores e índices financieros dentro de la industria bancaria del Ecuador, los cuales son determinantes para identificar la incidencia que tiene la diversificación de los ingresos en el nivel de riego de insolvencia, además de establecer su grado de relación para determinar la causa-efecto entre las variables expuestas. El sector bancario del Ecuador ha sido uno de los sectores más vulnerables a los cambios y decisiones económicas tomadas por poderes gubernamentales y políticos; sin embargo, se ha convertido en parte esencial del sistema financiero ecuatoriano, ya que partir de sus aportaciones ha permitido que el país cuente con solidez y dinamismo financiero, el cual ha logrado sobrellevar dificultades externas e internas.

En el **Capítulo I,** se detalla el desarrollo que ha mostrado el sector bancario y sus indicadores en un contexto general, los cuales se los ha identificado mediante un estudio previo, además, se establecen los objetivos a cumplirse de acuerdo a los requerimientos que las variables lo demanden.

En el **Capítulo II,** se procede a describir las distintas fases de investigación, de tal forma que se detalle cualitativamente la metodología que se aplicará, además de, identificar las variables que influyen de manera conceptual, mostrando antecedentes por parte de otros autores que han analizado dichas variables en diversos campos investigativos.

En el **Capítulo III,** se describirán los diversos procesos tanto de recolección de datos y de metodología que permitan con el cumplimiento de los objetivos de la investigación, de manera que, al depurar datos se plante indicadores e índices necesarios para relacionarlos y comprobar las hipótesis propuestas con anterioridad.

En el **Capítulo IV,** se exponen los resultados de la investigación a través de un análisis de cada variable financiera a partir de información altamente confiable, además de mostrar mediante un método estadístico el nivel de relación que compruebe la hipótesis planteada así como sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

1 ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción y formulación del problema

1.1.1 Tema

"LA DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS Y EL RIESGO DE INSOLVENCIA EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR".

1.1.2 Descripción del problema

1.1.2.1 Contextualización macro

La actividad financiera es un dinamizador de la actividad productiva de los países, especialmente en los cuales su demanda se sustenta en la inversión y los capitales extranjeros. En diversos tipos de transacciones económicas, las operaciones que se realizaban motivaban el crecimiento económico de los países cuya demanda se basaba en capital y las inversiones (Camargo, 2009). El sector financiero actúa como un dinamizador de la economía, puesto que facilita el pago a razón de la realización de transacciones o cualquier tipo de actividad productiva.

El riesgo se ve intrínsecamente relacionado con las fuentes de ingreso que posea una institución; si estas son diversificadas el riesgo de pérdidas económicas potenciales disminuye, mientras que si se concentran en una sola fuente de ingresos, el riesgo tiene una probabilidad de incremento. Para Stiroh, (2004) al cambiar la estructura de los ingresos bancarios, aumenta el desarrollo de los ingresos no relacionados con las operaciones de crédito; es decir, los ingresos con interés, lo que hace que dentro de una institución financiera haya el aumento de los ingresos totales disminuyendo en consecuencia el nivel de riesgo.

La diversificación de ingresos incorpora una serie de aspectos relacionados a las finanzas bancarias como es la diversificación estratégica y operativa. Campa (2002),

Denis (1997) Miller (2004) y Mathur (2007) coinciden en que la diversificación presenta una relación en cuanto a la destreza y resultado empresarial desarrollándose en la dirección Estratégica y Financiera, considerando aspectos en los que intervenga acuerdos recíprocos, subsidiario, dominios, barreras y competencia. La diversificación de las actividades es la mejor manera de ofrecer a sus clientes eficientes servicios financieros en base a una buena estructura administrativa. El diversificar las operaciones implica la intervención de la visión del poder del mercado, de las agencias y de recursos de una institución (Carlos André Marihno, 2016).

La aplicación de indicadores financieros goza de importancia al momento de tener clara la racionalidad económica de una organización, ya que al emplear ratios financieros representa una disminución de riesgos, estabilidad económica y un posible aumento de ingresos. Kassai (1998) menciona que al analizar indicadores financieros dentro de una comunidad empresarial genera bienestar e integración económica ya que identifica la función y desarrollo de la situación en la que se encuentra cada indicador, tales como: liquidez, endeudamiento, rentabilidad, mediante informes y de acuerdo a distintos criterios estadísticos que generan modelos de prevención de insolvencia. Añade Taboada & Lima (2008) que los modelos de predicción en cuanto a la insolvencia, presentan limitaciones sectoriales, geográficas y dimensionales.

El tamaño de una organización o ente económico deriva en la importancia de diversificar los ingresos, de manera que se enfoca en delimitar ingresos por intereses de créditos generando un aumento de otros ingresos operativos específicos dentro de una organización. Para Stiroh (2004) La relación entre la diversificación de ingresos y el rendimiento dentro de una organización considerando pequeños bancos comunitarios, parte de variables que implica los ingresos de actividades que no se generan por los créditos y que se encuentran relacionados con la disminución proporcional del riesgo, asociadas con el declive de los beneficios que generan los ingresos en la intermediación financiera.

La relación entre la diversificación de ingresos dentro del sector bancarios ha sido estudiado con antelación relacionándolo con distintas variables que incluyen en el desarrollo financiero de modo que se compruebe hipótesis de asociación entre las

mismas. En el caso de Europa ha sido uno de los continentes cuyos países han estudiado la relación entre el riesgo de los bancos sin delimitación de tamaño y la diversificación de ingresos en base a la bolsa de valores, en donde, emplean variables que implique ingresos que no provengan de créditos sino de diferentes actividades operacionales (Lepetit, 2008).

El cumplimiento de la planificación estratégica que se proponen al comienzo las organizaciones encamina el aumento de ingresos a partir de fuentes poco comunes pero complementarias que aumente la rentabilidad de las mimas, de manera que evite problemas financieros y económicos. Lastre (2015) señala que las entidades que desvían sus objetivos principales, los cuales se crearon para aumentan las utilidades y generan valor, representan un alto porcentaje de riesgo directo con la insolvencia. Este fenómeno de insolvencia empresarial presenta varios niveles de complejidad y su intervención va a depender del estilo y la eficiencia de la gestión de cada organización, además influye que, algunos autores relacionen el indicador como la evidencia de quiebra o con la incapacidad de pago.

Los trabajos realizados en (Europa Central Bank, 2000) mencionan que cuando los bancos diversifican sus ingresos en líneas nuevas de negocio tienen que prepararse para asumir las dificultades que implican las nuevas fuentes de ingresos. Lo que significa el prepararse para la evaluación de nuevos costos al ser productos complejos ya que no tienen experiencia, generando una relación inmediata con el riesgo, teniendo en claro que, en el caso de los ingresos que provienen de actividades de valor conllevan de manera directa a un mayor riesgo que la obtención de aumento de ingresos (Cordero, 2013).

Como dato interesante de acuerdo a Portal Relsbank los 100 bancos más grandes del mundo medidos por sus activos según sus Balances; existen dos países que tienen 35 entidades financieras con mayor tamaño, E.E.U.U mantiene 16 entidades financieras mientras que China maneja 19 entidades. La organización que se muestra como la más grande es el INDUSTRIAL&COMMERCIAL BANK OF CHINA con $3,55 billones seguido de China Construction Bank Corporation con $2,98 billones, en conjunto forma $ 90,36 billones, tomando como referente el valor del mercado a 2017 JP

Morgan Chase es el banco con mayor monto $299, 39 billones seguido por Well Fargo con $276,68 billones (Zabala, Ranking Financiero, 2017)

1.1.2.2 Contextualización meso

América Latina ha mostrado un gran desarrollo potencial y económico, sin embargo se ha venido manifestando poca concentración económica a causa de países que han impuesto políticas que limitan el funcionamiento del ámbito competitivo y financiero. Uno de los principales factores que determinan el bajo desarrollo financiero de América Latina es la volatilidad macroeconómica, las economías de las regiones se exponen a dificultades internas y externas que conducen de manera inmediata a la crisis del sistema bancario. En varios países las políticas fiscales monetarias y cambiarias han desarrollado un comportamiento cíclico, ocasionando perturbación externas que vinculan la alta correlación entre los ingresos públicos y los precios, es decir que en lugar de amortizar fluctuaciones en la liquidez internacional van a los flujos financieros internos afectando las políticas monetarias cambiarias (Jaime, 2012).

Las crisis bancarias en América Latina y en otras regiones han sido ocasionadas por causa y consecuencia de la relación de malas prácticas bancarias y de las ineficaces e ineficientes políticas macroeconómicas, uno de los fundamentos comunes es; no regular ni supervisar una organización, poca intervención de políticas del sector, una débil estructura en cuanto a la composición de las finanzas y prácticas contables, así como la no intervención del gobierno empresarial y los derechos de la propiedad de cada entidad financiera (Agustin Carstens, 2002). Las prácticas económicas al desarrollarse correctamente dentro de una organización financiera, pretende estandarizan sus proyectos, de manera que se obtenga ganancias o ingresos de distintas fuentes cuyos principios financieros tengan sostenibilidad económica y evite problemas en sistema financiero.

La banca en Latinoamérica experimentó un notable cambio durante los años 90´s ya que se dio la intermediación de bancos extranjeros, lo que implicó el crear un sistema financiero que se adapte en cuanto a las prácticas modernas administrativas y de financiamiento, considerando el nivel riesgo al que se expondrían (Jaime, 2012).

Galindo (2005) comparte dicha bibliografía y expone que los propósitos del sistema financiero parte de la disminución de costos, en consecuencia de las fricciones y asimetrías dentro de los mercados, en las que incluye las decisiones en cuanto al ahorro y la inversión; es decir, "el sistema financiero no es una condición para crecer pero si se ha convertido en una condición necesaria dentro de una organización".

El riesgo implica distintos niveles dentro de un ente financiero, su afinidad va a depender de las estrategias que aplique cada organización dentro del mercado en el que se desarrolle, al igual que el analizar y medir la concentración de sus indicadores financieros. La diversificación para el sector bancario es considerado como instrumento de competencia a través del marco metodológico que se relaciona directamente con el riesgo, formando parte de la estrategia empresarial ubicada en altos niveles que implica la dirección de una organización (Aguilar, 2012).

Giménez y Silvestre (2003) hacen mención sobre las primeras etapas de una empresa en donde la diversificación actúa simultáneamente con la disminución del riesgo. Así también dentro de una unidad de negocio la diversificación es considerada como la entrada para nuevas actividades mediante el desarrollo de distintos procesos de adquisición, lo que genera un cambio en la estructura, sistemas y procesos (Palich, Cardonal& Miller, 2000). Cuando una organización financiera decide exponer su capital, se enfrenta a representar la entrada de nuevos negocios dentro de un ámbito desconocido en cual implica un riesgo alto, así también, como la oportunidad de obtener grandes logros con altos niveles de utilidad por causa del grado de innovación que se presente en el producto (Molina y Rivera, 2012).

La importancia que en los procesos haya innovación financiera resalta al momento de reducir costos de información y transacción, provocando que al diversificar los riesgos se incremente el nivel de liquidez en cierto horizonte de tiempo. El papel que juega la diversificación en cuanto al desarrollo del sector bancario, apunta que al distribuir el riesgo favorece eficientemente a la economía, debido a que al tener una estructura de mayor tamaño hacen uso de más activos fijos e insumos comunes en las provisiones de los productos que ofertan las entidades (Astrid Martínez, 2016). La reducción del riesgo es consecuente al momento de diversificar, sin embargo el riesgo va a depender

de la relación que existiera entre la cartera de productos y la rentabilidad que opere cada entidad (Puente & Domínguez, 2016).

Los ingresos que se deriven de una administración que maneje inversiones se encuentran en un nivel alto de rentabilidad por la unidad de riesgo, generando mayor estabilidad y crecimiento en el sector. Es el caso de Colombia, país en donde se examinó la dimensión de la producción bancaria en los años 1995-2014, tomando en cuenta los grupos de ingresos brutos sobre los ingresos operativos totales, sin omitir que los ingresos han tenido varios resultados debido a los costos de cada producto. Demostrando que la distribución de activos son relevante al momento que las instituciones financieras tomen decisiones sobre diversificar ingresos y colocar recursos adecuados, por ello, considera a la diversificación como una estrategia de barrera que no impide la entrada de la competencia sino más bien como un subproducto de cambio dentro de la política pública que impulsa la prestación de servicios (Astrid Martínez, 2016).

Dentro de una entidad financiera se considera primordial diseñar estrategias que permitan identificar a tiempo el funcionamiento de factores económicos, de modo que logre predecir la insolvencia empresarial. El grado de solvencia de las entidades demuestra el respaldo patrimonial que una organización mantiene para enfrentar problemas financieros, en el caso de manifestar insolvencia por razones financieras o económicas, su origen parte de problemas por la demanda de productos y servicios en relación a los créditos que mantenga con sus proveedores o al hecho de no cumplir con el pago de las obligaciones de financiamiento (Samuel Mongrut Montalvan, 2011)

Investigaciones exploratorias realizadas en países de Latinoamérica evidencian que se puede predecir la insolvencia, es el caso de Fitzpatrcik en 1932, quien hizo uno de los primeros trabajos a partir de un método descriptivo y en base a índices contables-financieros entre empresas solventes e insolventes. Los modelos que aplicó para determinar el fracaso empresarial se basan en las matemáticas y estadística que generan patrones para la medición de la solvencia empresarial, uno de ellos para aplicar es el reconocido Modelo de Altman cuya función es brindar una definición e interpretación clara sobre la eficiencia de las entidades (Astrid Martínez, 2016).

La exitencia de indices que logren medir el nivel de concentracion permite que una entidad pueda ser competitiva y reconocer el rango que cada indicador mantenga. Los indicadores de estructura, conducta y resultados de la competencia van a depender del número de empresas y la tasa de concentracion, en donde, se hace uso del indice de Herfindahl.Hirschman el cual estima el nivel de concentracion en base a la participacion activa de mercados o indicadores que mantenga determinados sectores (Astrid Martínez, 2016).

Los indicadores financieros han permitido identificar el nivel de concentración credicia en America Latina en donde destacan 6 paises considerados como moderadamente concentrados, los cuales están asociados con el indicador de riesgo país y el rendimiento del capital a partir de los años 2015 al 2017. Indicando a Perú como el país con mayor concentración de cartera acompañado de Ecuador y Chile, mientras que Bolivia mantienen una menor concentración de crédito pero con un pocentaje mayor en cuanto a su rendimiento de capital (Ochoa, 2018).

Gráfico 1.Concentración crediticia de países sudamericanos.

País	2015			2017		
	HHI Cartera	EMBI Global Diversified Subindice	ROE (%)	HHI Cartera	EMBI Global Diversified Subindice	ROE (%) (*)
Argentina	722	4.38	26.45	669	3.51	22.71
Bolivia	699	nd	14.01	1.017	nd	12.37
Colombia	1.175	3.17	14.3	1.297	1.73	9.68
Chile	1.225	2.53	14.19	1.308	1.17	nd
Ecuador	1.468	12.66	8.22	1.367	4.59	10.36
Perú	2.040	2.4	20.29	2.018	1.36	17.43

Fuente: Superintendencia de Bancos de cada país, Felaban, JP Morgan
Elaborado por: Ochoa, 2018

1.1.2.3 Contextualización micro

La económica de Ecuador ha sufrido altos y bajos por causa de decisiones erróneas de sus gobernantes, sin embargo, las leyes y reglamentos que se han impuesto han sido

de apoyo para la estabilidad económica, ofreciendo un país competente. Ecuador pasó por crisis bancaria en los años 90´s, en los que respondió ante choques económicos que afectaban directamente la económica de diversos sectores, uno de ellos el sector financiero cuyo problema primordial era la solvencia, debido a esta situación se introdujo reformas legales y financieras para la regulación de las entidades bancarias con el objetivo de generar capacidades de eficiencia y competencia (Cordero, 2013).

La ley de Reordenamiento en Materia Económica fue parte fundamental en la organización de entidades financieras ya que al realizar cobros de los impuestos según la circulación de capitales y al crear la AGD "Agencia de Garantías de Depósito" permitió el saneamiento del sistema financiero nacional Ecuatoriano (Fuente, 1996).

El sistema financiero en Ecuador ha presentado un proceso cíclico, promoviendo beneficio mutuo entre instituciones y el bienestar de cuenta ahorristas. Ecuador aun con varios cambios y ajustes económicos, financieros, sociales y políticos ha manejado un oportuno sistema financiero por medio de instituciones financieras como; bancos, mutualistas, cooperativas, entidades y sociedades financieras, cumpliendo un papel importante de financiamiento y progreso tanto para empresas y familias (Cordero, 2013). Prado (2017) amplía que el Sistema Financiero cumple un rol notable en cuanto al crecimiento económico, ya que es responsable del manejo prudente de la emisión de créditos y de minimizar los riesgos de iliquidez dentro de las instituciones financieras.

El desafío diario que enfrentan las instituciones financieras se basa en la colocación cualitativa y cuantitativa de clientes potenciales que ayuden en el crecimiento de la empresa, así también en la consolidación de créditos en cuanto a monto, interés y destinatario de manera que se vinculen oportunamente. Conforme crecen las necesidades y exigencia de los clientes, las instituciones financieras en el Ecuador van creciendo, empezando un proceso de renovación e innovación en cuanto a la infraestructura y el sistema de información, generando una propuesta de valor de satisfacción y diferenciación dentro del mercado (Zabala, 2015).

Según el Diario El comercio, Angulo (2016) La Junta Monetaria y Financiera para el año 2016, sorprende al sector bancario con tres soluciones para los problemas de liquidez, en dónde; dispone que el encaje bancario será de un 2% y 5% para las entidades financieras que mantengan $1.000 millones en activos, para Aso banca "Asociación de Bancos Privados del Ecuador", buscaría frenar parte de la liquidez de los bancos con $750 millones que tienen depositado en el Banco Central del Ecuador. También se encuentra la resolución de modificar el cálculo del CLD "Coeficiente de Liquidez Doméstica", que incluye la repartición de entre $400 y $500 millones, ocasionando que el dinero regrese al país para la colocación de créditos.

Ante lo declarado el exministro de Finanzas Fausto Ortiz mencionó, "si no hay suficiente demanda las instituciones financieras deberán aumentar los saldos de depósito en el BCE, invertir en bonos del Estado o en instrumentos financieros", mientras que para Julio Prado, presidente de Asobanca explica" la resolución evita el aumento de liquidez de la banca en el extranjero, con dos propósitos, atender las operaciones internacionales del sector privado y diversificar los riesgos"(El Comercio, 2018).

Para Cruz, (2017) Superintendente de Banco del Ecuador, menciona; el sector financiero en los últimos años ha demostrado tener un aumento de utilidades con altos niveles de solvencia, con un sistema sano, en el cual la ciudadanía puede entregar sus ahorros sin ningún tipo de preocupación. Las utilidades totales que generaron las instituciones financieras en Ecuador, en el año 2016 fue de $320 millones, de los cuales el sistema de bancos privados aportó con el 69%, ocasionando una disminución del ROA con un 1,19% en 2015 a 9,93 % en 2016, mientras que el ROE redujo 8,01% en 2015 a 5,9 en 2016, es decir que ha generado desafíos, los que implica el aumento de volumen de créditos conjuntamente con el nivel de las captaciones en sector público y privado (Zabala, Ranking Financiero, 2017).

La metodología para una evaluación financiera puede tener distintos procesos pero con fin común en el cual se identifique el nivel de competencia y la eficiencia que desarrollan las entidades financieras. Para Naranjo (2015) al elaborar el raking financiero de los Bancos privados del Ecuador, el mejor método para una evaluación

correcta es el método CAMEL, cuyas dimensiones incide; capital, activos, manejo corporativo, utilidades y liquidez que hay en el sistema económico de Ecuador, además de estados financieros a partir del último mes en el cual las entidades hayan emitido información.

La infraestructura que maneja el sistema financiero en Ecuador para un apropiado análisis va a depender de indicadores en los que intervenga la liquidez, en el cual incluye los fondos disponibles sobre las obligaciones con los clientes, patrimonio, rangos de rentabilidad, la eficiencia que implica el gasto operativo sobre los activos, la calidad de los activos y el nivel de morosidad (Zabala, 2015).

En relación a lo mencionado para la clasificación de las entidades financieras activas del sector bancario a partir de información emitida por la Superintendencia de Bancos y a través de ponderaciones, se realizó una evaluación del 1 al 5 en función de dispersión de activos (cantidad de desviación estándar) y sus indicadores financieros, según la revista económica Ekos negocios para la clasificación se debería emplear los siguiente criterios (Naranjo, 2017).

Gráfico 2. Criterios de calificación.

Cantidad de desviaciones estándar	Calificación		
Mayor a 2	5	3	1
Entre +1 y +2	4	4	2
Entre -1 y +1	3	5	3
Entre -1 y -2	2	4	4
Menor a -2	1	3	5
Indicadores a los que aplica	Solvencia, rentabilidad, calidad de activos	Liquidez	Morosidad, eficiencia

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Universidad de Investigación Económica y de Mercado de Ekos.

El sistema de Bancos Privados representa el 80% del total del sistema financiero y está compuesto por 24 instituciones, se encuentran predominando siete instituciones que en conjunto representan el 88% del sistema de bancos grandes con activos mayores al

$1.000 millones, manejando una cartera crediticia de $17.881 millones, con utilidades conjuntas de $195 millones en la banca ecuatoriana en el año 2017(Zabala, Ranking Financiero, 2017). El aporte que brindan los bancos grandes al sistema financiero, no significa que sean varias las instituciones de las cuales provengan estos fondos sino que son bancos que generan mayor cantidad de utilidades y hacen uso correcto de sus recursos económicos, financieros y administrativos.

Gráfico 3. Bancos grandes de Ecuador.

ENTIDAD	FONDOS DISPONIBLES / OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	PATRIMONIO / ACTIVOS	RENTABILIDAD		CARTERA VENCIDA Y CONTAMINADA / CARTERA TOTAL	GASTO OPERATIVO / ACTIVO TOTAL	ACTIVO PRODUCTIVO / ACTIVO TOTAL	TASA DE CRECIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS	TASA DE CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO	PUNTAJE FINAL	PUNTAJE FINAL/100
			ROA	ROE							
INTERNACIONAL	4	2	4	4	4	5	4	3	4	3,88	77,50
BOLIVARIANO	4	2	3	3	5	4	4	2	2	3,40	68,00
PRODUBANCO	4	1	3	3	4	4	3	3	3	3,25	65,00
PACÍFICO	4	4	3	3	3	4	3	2	1	3,13	62,50
GUAYAQUIL	5	4	3	2	3	2	2	2	2	2,90	58,00
PICHINCHA	3	2	2	2	3	2	1	4	2	2,38	47,50
AUSTRO	4	2	1	1	2	3	2	1	3	2,28	45,50

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Universidad de Investigación Económica y de Mercado de Ekos.

Para el año 2017 según Naranjo(2017) en cuanto a los Bancos Medianos con activos entre $200 y 1.000 millones, maneja un 7% de la cartera crediticia al igual que sus depósitos, muestran indicadores, en donde de ROE (Rentabilidad de recursos propios) muestra un promedio de 6,8%, mayor que el 6.3% del ROE de todo el segmento. La incidencia de los Bancos medianos en el sistema financiero representa ante la competencia alerta ya que los mismos buscan brindar los mismos servicios a partir de un capital promedio de manera que para socios y clientes resulten atractivas dichas instituciones financieras.

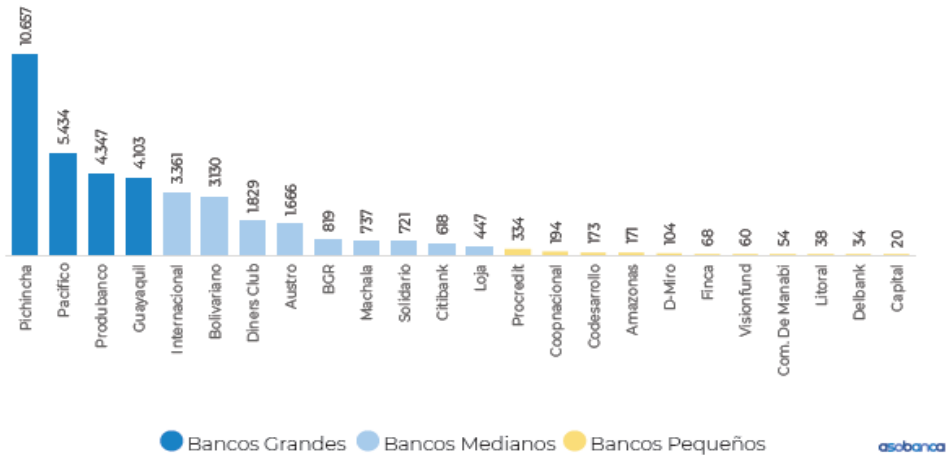
Gráfico 4. Bancos Medianos.

ENTIDAD	FONDOS DISPONIBLES / OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	PATRIMONIO / ACTIVOS	RENTABILIDAD		CARTERA VENCIDA Y CONTAMINADA / CARTERA TOTAL	GASTO OPERATIVO / ACTIVO TOTAL	ACTIVO PRODUCTIVO / ACTIVO TOTAL	TASA DE CRECIMIENTO CARTERA DE CRÉDITOS	TASA DE CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO	PUNTAJE FINAL	PUNTAJE FINAL/100
			ROA	ROE							
CITI	4	3	4	4	5	4	3	1	5	3,85	77
BGR	5	1	3	3	4	4	3	3	4	3,50	70
LOJA	5	2	3	3	3	5	3	1	3	3,35	67
MACHALA	4	1	2	2	4	4	2	3	2	2,88	57,5
PROCREDIT	4	3	2	1	3	3	1	3	2	2,60	52
SOLIDARIO	3	4	2	2	2	2	3	2	2	2,43	48,5

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Universidad de Investigación Económica y de Mercado de Ekos.

Según el criterio de Asobanca (2018) al realizar la clasificación de las entidades financieras en Ecuador de acuerdo al tamaño y al nivel de activos, señala; que en el grupo de los bancos grandes, el Banco Pichincha encabeza el listado con activos de $10.657 millones, así también destaca que en el grupo de bancos medianos el Banco Internacional se encuentra en primera posición manejando activos de $3.130 millones, en cuanto a los banco pequeños el Banco Procredit muestra tener mantiene activos de 334 millones de dólares.

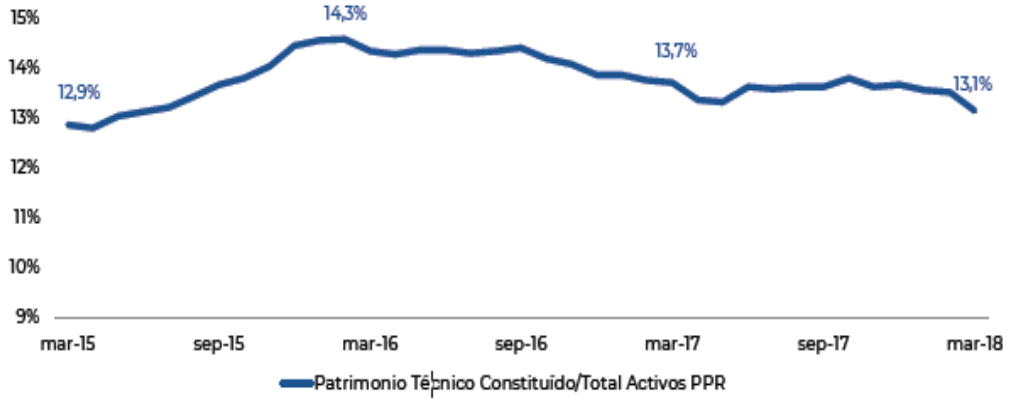
Gráfico 5. Tamaño de los bancos según sus activos.



Fuente: Evolución de la Banca Ecuatoriana
Elaborado por: Asociación de bancos privados nacionales

En cuanto a la solvencia que desarrolla la Banca Ecuatoriana al finalizar el mes de marzo del presente año, según Asobanca (2018), al relacionar el patrimonio técnico constituido y el total de los activos por riesgo, se obtuvo un 13.1% de solvencia superado el requerimiento legal, el cual es menor del 9%, ocasionando que este indicador en la Banca Ecuatoriana haya decrecido en un año aproximadamente 0.6% puntos.

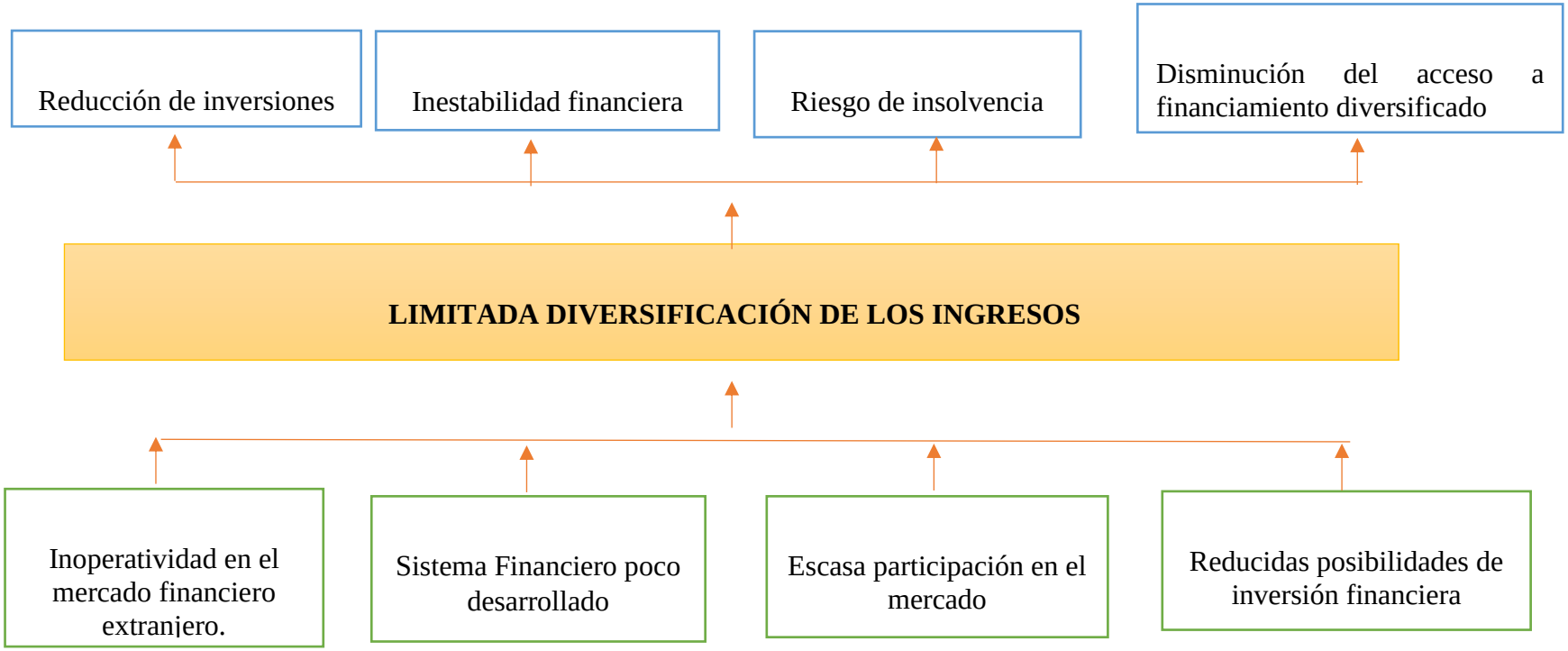
Gráfico 6. Solvencia de Ecuador.



Fuente: Evolución de la Banca Ecuatoriana
Elaborado por: Asociación de bancos privados nacionales

1.1.3 Análisis crítico

1.1.3.1 Árbol de problema



Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera

1.1.4 Relación causa-efecto

El sistema económico en Ecuador ha permitido que el país logre un sustento y equilibrio para el sector financiero y la ciudadanía, la importancia de la función que desempeñan los bancos en Ecuador se basa en las aportaciones, dividendos y contribuciones económicas por parte de las entidades al país, sin embargo dentro de cada institución financiera surge el desconocimiento sobre el uso apropiado de los ingresos, ya sea por parte de intereses u otros servicios operativos, en donde se pone a consideración la importancia de diversificar los ingresos que receptan.

La limitada diversificación de los ingresos ocasionaría que las entidades financieras tengan problemas, uno de ellos es la inoperatividad en el mercado financiero extranjero en donde se ve involucrado el mercado de capitales, ocasionando que reduzca las inversiones de las cuales se obtiene ingresos diarios que en varias cuestiones resultan significativos para la rentabilidad y desarrollo de los bancos.

El sistema financiero necesita manejar procesos elocuentes dentro del campo financiero, sin embargo, se ve afectado por parte de las instituciones, cuando las mismas concentran sus ingresos y no los destinan a tiempo o por causas de decisiones incorrectas, ocasionando inestabilidad financiera no solo para la misma organización sino para todo el sistema.

Un banco que no distribuye sus ingresos y no toma riesgos en cuanto a nuevas alternativas de inversión se expone a una escasa participación en el mercado, ocasionando que la entidad financiera pase por dificultades económicas y mantenga perspectivas de réditos a partir de bajos ingresos, que no generan en muchos casos las ganancias suficientes para cubrir obligaciones con tercero ya sea a corto o largo plazo, creando una posible insolvencia o quiebra empresarial.

La inversión financiera que pudiera mantener un banco, representa un seguro para la entidad en el caso que surgiera desfinanciamiento o iliquidez, caso contrario la empresa podría llegar al punto de afrontar problemas en el que se vea involucrado las diferentes fuente de financiamiento, por ende, si se realiza inversiones a largo o corto plazo a partir de los ingresos o utilidades, las entidades tendrían la alternativa de hacer

uso de dichos activos y usarlos como respaldo para el futuro de las entidades financieras.

1.1.5 Prognosis

El problema que enfrentan las entidades financieras al concentrar sus ingresos en fuentes que pueden generar pequeñas ganancias o mantenerse de modo estático, ocasiona que, al no hacer uso correcto de los ingresos, es decir, buscar nuevas fuentes de ingresos como las inversiones o distribuirlos de manera conveniente, generan un organismo sedentario del cual no se obtiene ningún tipo de evolución económica para la empresa ni contribución para la sociedad.

Si una entidad financiera logra manifestar prosperidad bancaria significa que la misma logra controlar el nivel de riesgo, sin embargo eso no significa que no van a presentar inconvenientes en un futuro, ya que en la actualidad el país pasa por una recesión económica que evidencia futuras dificultades financieras, en donde aumentarán los gastos, la competencia y consecuentemente disminuirá las ganancias.

De no identificar a tiempo la importancia de diversificar los ingresos, las entidades se pueden ver relacionada con el aumento de riesgo en el ámbito financiero, sin embargo si una organización controla y distribuye apropiadamente establecerá un respaldo de solvencia y rentabilidad.

1.1.6 Formulación del problema

¿Cómo la limitada diversificación de los ingresos afecta los ingresos bancarios e incrementa el riesgo de insolvencia?

1.1.7 Interrogantes

¿Cómo afecta la concentración de ingresos dentro de una entidad financiera?

¿Qué efectos causaría en la solvencia de una entidad el distribuir los ingresos?

¿Cuál es el nivel de relación entre la diversificación de los ingreso y la insolvencia bancaria?

¿El nivel de insolvencia infiere en una eficiente diversificación de los ingresos?

1.1.8 Delimitación del objetivo de investigación

DE CONTENIDO

Campo: Administración Financiera

Área: Sector Bancario

Aspecto: Ingresos y Solvencia.

ESPACIAL

Estudio de los ingresos de Bancos Nacionales Privados del Ecuador

TEMPORAL

Tiempo del problema: Año 2018

Tiempo de la investigación: De mayo 2018-enero de 2019

1.2 Justificación

La incidencia que han causado los Bancos Nacionales en Ecuador ha resultado significativa en el sistema financiero, por ende, si una institución financiera destina o hace uso correcto de los ingresos formados por distintas líneas de negocios, permite que haya un aumento de ganancias, el cual se considera sumamente importante evaluar y analizar para aplicarlos de manera correcta, determinado que sus variables tiene dependencia en cuanto a los factores interno y externos que se pudieran presentar en un futuro.

En la actualidad el presente tema no ha sido estudiado en Ecuador pero si en otros países de Sudamérica como Brasil y España, entre otros, en cual se asocian de una u otra manera las variables de diversificación de ingreso e insolvencia bancaria, demostrando que dichos índices dentro del sistema financiero son importantes por ello es necesario analizarlos e identificarlos a tiempo, de manera que se reconozca el nivel de incidencia que tienen los ingresos al momento de concentrarse o distribuirse.

Por ello el presente tema de investigación toma interés debido a que su finalidad es comparar el nivel de analogía entre las variables antes mencionadas, de modo que, al haber una estrecha relación entre las dos variables, esta investigación se usaría de guía y apoyo para las entidades bancarias, ya que puede considerar estrategias convenientes que permitan desarrollar actividades con éxito y generar ventajas competitivas, así como el tener acceso a una buena posición en el sector bancarios, beneficiándose de oportunidades económicas que brida el área financiera.

1.3 Objetivos

1.3.1 General

La diversificación de los ingresos y el riesgo de insolvencia dentro del sector bancario en el Ecuador, para identificar una relación de causa-efecto entre las variables.

1.3.2 Objetivo general

Analizar la diversificación de los ingresos y el riesgo de insolvencia dentro del sector bancario en el Ecuador, para identificar una relación de causa-efecto entre las variables.

1.3.3 Objetivos específicos

- ✓ Estimar la diversificación de los ingresos de los bancos en el Ecuador, para determinar la concentración en los tipos de réditos en las instituciones.
- ✓ Determinar el índice de riesgo de insolvencia de los bancos en el Ecuador, para diagnosticar la situación de solvencia del sector.

- ✓ Comprobar la relación existente entre la diversificación de ingresos y el riesgo de insolvencia del sector bancario en el Ecuador, para identificar la multiplicidad de ingresos bancarios como determinante de la solvencia financiera.

CAPÍTULO II

2 MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

Las referencias de la investigación se basan en artículos científicos y trabajos de exploración, involucrando de manera conjunta o individual las variables tanto de diversificación de ingresos como de insolvencia dentro del sector bancario o del área financiera de una organización o ente, el problema ha sido expuesto con anterioridad en distintos países y continentes, de los cuales han aplicado investigaciones empíricas, científicas y teóricas, cuyo objetivo es comprobar las hipótesis de autores antiguos y emplear las mismas u otras variables similares en un tiempo actual, de manera que, se verifique y compare los resultados, detectando falencias y brindando la oportunidad de corregir conflictos a tiempo.

En la investigación realizada por **Huertas (2004)** sobre los factores determinantes de la estrategía diversificada en las empresas de España, destaca su objetivo de estudio, el cual parte del desconocimiento que tienen las empresas al tomar como estratégia a la diversificación, asi también relacionarla con la reducción del riesgo y la asociación de sinergias entre los negocios, para ello se planteo una metodologia descriptiva - cualitativa basada en encuentas sobre las estrategias que usan las empresas y de manera cuantitativa a partir del uso de variables que contienen valores porcentuales o numéricos para medir el nivel o rango en el que se encuentran las empresas.

Después de emplear las variables a estudiar, el autor determinó que el 59% de las organizaciones manufactureras en España tienen una estrategia diversificada que no está relacionada y tan solo el 41% si trabaja con estrategias relacionadas. Lo que significa que la mayoría de empresas toman la decisión de no distribuir o diversificar la dirección de sus utilidades, por ende, conservan una aversión al riesgo imposibilitándolas como competencia ante empresas nuevas que crean sinergias de acuerdo a las actividades que han están desarrollando.

Para **Lepetit, Nys, Rous, & Tarazi (2014),** en su artículo sobre la Estructura y riesgo del ingreso bancario, a partir de un análisis empírico de la banca europea expresan; que para investigar el nivel de relación entre el riesgo de los bancos y la diversificación de los ingresos, fue necesario analizar el período: 1996 y 2002 en 14 países europeos, con una muestra de 734 bancos, de los cuales al menos 156 entidades financieras deberían estar registradas en la bolsa de valores. Además, los investigadores para medir el nivel de diversificación de ingresos usaron entradas económicas de actividades distintas a las que se refiere a los créditos, al aplicar las variables y relacionarlas, dicho trabajo empírico concluye que los bancos diversificados en segmentos distintos a las fuentes de créditos representan un nivel alto de riesgo que aquellos bancos que concentran sus actividades en los créditos.

Así también destacan los investigadores, que la relación de estas dos variables en cuanto a bancos pequeños, es decir, aquellos que mantienen activos menores a 1.000 millones de euros, tienen una interacción fuerte y manejable dentro de la estructura organizacional, ya que el riesgo actúa positivamente ante la participación de los ingresos que provienen de las tasas cobradas por otros servicios y otras fuentes, generando un incremento de utilidades y una disminución probabilística de inestabilidad financiera para las entidades que trabajen con este monto de activos.

En el artículo científico de **Alves, Ribeiro, & Paulo (2011)** sobre la relación entre la concentración y la rentabilidad del sector bancario en Brasil, dichos autores ejecutaron una investigación con el objetivo de estudiar la evolución de la concentración del sector bancario en Brasil, de manera que se reconozca los beneficios y la importancia de la concentración del sistema con los activos totales a través de los depósitos, para ello fue necesario discutir sobre posibles casos que demuestren la importancia que le dan los bancos a la rentabilidad y lo que representa para el sector, una de las percepciones fue que la rentabilidad representa estabilidad y solidez a las entidades financiera indicando el comportamiento oportuno de los bancos dentro del mercado.

Otro de sus resultados fueron basados a partir de situaciones ocurridas en Estados Unidos, en donde se aplicó paradigmas que incluian en la estructura, conducto y el rendimiento que mantiene las entidades, demostrando que el incremento de la

concentración dentro de las instituciones financieras representa mayor rentabilidad en comparación a otras instituciones que se dedican a otras actividades no financieras, generando un proceso cíclico que identifica la estructura y el rendimiento que tiene el sistema bancario.

Chiorazzo, Milani, & Francesca(2008) señalan sus variables de investigación; diversificación de ingresos y el rendimiento de los bancos Italianos, el objetivo de su estudio es comprobar si el aumento de ingresos no financieros influye de manera positiva a la rentabilidad sobre el riesgo, para el desarrollo de su artículo se basaron en 85 bancos en Italia en el año 1993 al 2003, al aplicar las variables hicieron uso de métodos econométricos para la medición cuantitativa de las mismas, en donde concluyeron que; la diversificación de ingresos aumenta las ganancias sobre los rendimientos, además mencionan que, cuando aumenta el tamaño de los bancos causa una dismución de los ingresos no financieros, creando un alto nivel de relación entre el riesgo y los ingresos no financieros, mientras que al analizar los bancos pequeños los autores destacan que este tipo de entidades que manejan esta estructura puede obtener ganancias a partir de ingresos que no esten vinculados con los intereses ya que receptan otros ingresos de distintas fuentes que generan a las entidades estabilidad y rentabilidad económica.

Una de las investigaciones realizadas en Europa parte de los autores **Mercieca, Wolfe, & Schaeck (2007)** quienes realizaron un estudio exploratorio- descriptivo de pequeños bancos europeos para identificar los beneficios al momento de concentar recursos economicos de las entidades, para el siguiente estudio fue necesario obviar ingresos que tengan relación con las inversiones en el exterior e ingresos que se generen a partir de actividades crediticas y destacar a las empresas financieras que manejen activos superiores a 40 millones de euros, dicha investigación parte de los años 1997 al 2013, a partir de una muestra de 755 instituciones financieras, de manera que, se denote el grado de relación en cuanto a la estabilidad financiera y la diversificación de ingresos en base a distintas fuentes dentro del sistema bancario.

Los resultados que evidenciaron los investigadores a partir de las condiciones antes expuestas muestran que, hay una correlación negativa entre las actividades que son

distintas a las operaciones de créditos y el beneficio ajustado del riesgo, significando para los bancos pequeños europeos tienen una escasa obtención de beneficios al diversificar los ingresos, debido al desconocimiento e inexperiencia de vincularse en nuevos mercados y hacer frente a la competencia, también señalan que el tamaño de estos bancos en cuanto a las variables de control pueden desarrollar un nivel medio de concordancia y ser asociado directamente con la rentabilidad.

Para comprender la siguiente interrogante ¿pueden los bancos de las economías emergentes beneficiarse de una diversificación de los ingresos?, los autores **Sanya & Wolfe (2011)** realizaron una investigación, en donde, relacionaron la variable de diversificación de ingresos bancarios con el rendimiento y el riesgo que representaban las instituciones financieras, para su analisis fue necesario hacer uso de una muestra de 226 bancos de 11 paises emergentes en los periodos; 2000 y 2007, su metodología parte del Modelo de Altman Z Score ya que se pretende reconocer la medición del nivel de riesgo de solvencia y para ello es importante destacar y calcular valores cuantitativos que genera el riesgo ajustado del ROE y ROA. Al haber identificado valores, los estudiadores del tema señalaron que la diversificación dentro de las distintas líneas de negocios incrementa el riesgo ajustado de la rentabilidad provocando una disminución del riesgo de insolvencia constantemente.

A partir de la investigación se denotó que no existe ninguna conexión o interrelación que indique supuestas deficiencias en cuanto a la rentabilidad de las entidades financieras cuando se presenta una alta participación de ingresos que provengan de las actividades distintas a los créditos, mientras que, al identificar la funcionalidad del nivel de los ingresos que provienen de las tasas de prestación de distintos servicios, los mismos réditos contribuyen al aumento y equilibrio de la renta provocando la disminución del riesgo en un horizonte de tiempo.

Según **Palomino(2015)** en su tema de investigación y aplicación sobre la estructura de Ingresos y el Riesgo Bancario en España, pretende exponer el rango de relación entre las variables de diversificación de ingresos financieros y los ingresos no financieros asociándolas con la rentabilidad ajustada al riesgo de las entidades depositarias que funcionan en España, como; las cajas de ahorro, bancos y cooperativas de ahorro y

crédito, su estudio parte de una metodología cuantitativa, de manera que se reconozca la influencia del índice de Herfindahl Hirschman (nivel de concentración del mercado) y el Modelo de Z Score (nivel de insolvencia), una vez aplicadas las variables, el autor obtuvo respuestas y destaco; que la diversificación de ingresos da como resultado una rentabilidad para los activos ajustados, involucrando a la unidad de riesgo y la rentabilidad de recursos propios, es decir, el aumento de la diversificación de ingresos causa disminución de rentabilidad ajustada al riesgo dentro de las instituciones financieras.

En cuanto a la distribución de los ingresos financieros es importante tener presente el factor riesgo, el cual aplica mayor intensidad a los ingresos que tienen una alta volatilidad, causando un incremento considerable del riesgo, en cuanto a los bancos pequeños que diversifican sus ingresos y aumentan el nivel de ingresos no financieros (ingresos basados en actividades por comisiones y honorarios), su rentabilidad no se ve afectada, sino por lo contrario representa dentro del área financiera menor insolvencia bancaria.

Las investigaciones acerca de la diversificación de ingresos bancarios según distintos autores no han obtenido resultado contundentes con referencia al impacto que esta variable causa a las entidades financieras, es el caso que presentan **Elsas, Hackethal, & Holzhauser (2010),** cuyo tema cientifico es la anatomía de la diversificacion bancaria, basandose en una muestra de 9 paises a partir de los años 1996 al 2008, en la cual destacan y relacionan las variables de diversificación de ingresos y la influencia en el valor de los bancos.

Los autores demostraron que la diversificación en los bancos en cuanto a la rentabilidad aumenta asi como su valor del mercado, además señalan que el impacto que causa la distribución de recursos financieros en el sector bancario difiere debido a la manera en la que se mide la variable y la responsabilidad que los bancos tengan sobre el valor que expongan ante la competencia, también señalan que, el rendimiento indirecto de las entidades no depende si la diversificación se logra por medio del crecimiento órganico o a partir de actividades de fusión y adquisición.

En el estudio de **Gómez (2012)** “Eficiencia y Diversificar”, se proyectaron resultados con relación a las medidas de la eficiencia y la diversificación para el sector productivo o bancario; en donde, se aplicaron modelos de medición eficientes de modo que se reconozca la función principal y se expongan varias técnicas de cálculo a partir del nivel output (productos o existencias, resultado del procesos productivo) y el nivel inputs (se basa en factores que se derivan del proceso productivo), con la finalidad de comprobar el nivel de correlación que existe entre estas dos variables.

A partir de una base cuantitativa se dedujo que el efecto que causa la diversificación relaciona los altos niveles de ganancia o utilidad enlazándolos con los coeficientes de eficiencia causando un incremento del nivel de diversificación geográfica. Al ser el coeficiente beta positivo, indica que a mayor distribución de ganancias y al haber mejoras de eficiencia en relación con los costes hay un bajo riesgo de insolvencia, creando una mayor estabilidad económica-financiera y una disminución del riesgo de quiebra. En cuanto al pequeño tamaño de las instituciones, los investigadores destacan que hay un efecto positivo entre el nivel de eficiencia y la diversificación debido a que sus variables tienen un alto rango de correlación permitiendo que haya estabilidad financiera.

La Diversificación Corporativa en la investigación de **Montgomery (1994),** identificó a las empresas diversificadas que forman parte de la economia Estadounidense, la metodología que aplicó, parte de una gestión de campo relacionando la cantidad total de la diversificación de las empresas y la rentabilidad que las mismas han venido desarrollando, en cuanto al método cualitativo- teórico se ha enfocado en los cambios que han tenido las empresas al fusionarse u obtener otras adquisiones, de manera que, se presente aspectos de importancia para el funcionamiento de las entidades. Uno de los factores que incide en esta teoria es el poder del mercado, en el que las entidades diversifican sus ingresos o recursos con el objetivo de ejercer poder ante los mercados conglomerados, su situación la predestinan a partir de las decisiones de los administradores, los cuales suelen diversifican según sus intereses para el aumento de la capacidad en cuanto a los factores productivos.

Destaca la autora que, la diversificación por lo general se ha desarrollado como una variable continua que está relacionada con el índice de Herfindahl- Hirschman (uno menos la suma de los cuadrados totales de una entidad) todo va a depender del tipo de mercados con el cual deseen competir, además, menciona que este tipo de estudios por lo general presentan resultados neutros o negativos entre la diversificación y desempeño de las empresas, comparten esta ideología alguno autores como; Rhoades(1974),Utton(1977) Palepu(1985) quienes realizaron investigaciones similares con respecto al valor del mercado de las entidades sobre el valor de reposición de los activos a partir de la medida del rendimiento, y añaden que, cuando aumenta la diversificación aumenta el rendimiento de las empresas

2.2 Fundamentación filosófica

2.2.1 Fundamentación ontológica

La función de la fundamentación Ontológica se basa indistintamente de si se habla sobre algo concreto o abstracto, mostrando distintas formas de representarlas según se encuentren planteadas sus categorías. En cuanto al ámbito administrativo este tipo de fundamentación plantea diversos tipos de exploración en donde se puede obtener resultados en base a un sin número de interrogantes(Grossmann, 2010). Por ello la presente investigación parte de las siguientes cuestiones; ¿Qué es la diversificación de ingresos? ¿Qué es el riesgo de insolvencia? ¿Incide la diversificación de ingreso en la solvencia bancaria? ¿Cuál es el nivel de relación entre la diversificación de ingreso y el riesgo de insolvencia?, el objetivo es, satisfacer de manera individual las falencias de cada variable y encontrar similitudes al momento de relacionar las respuestas de la investigación, aun cuando solo se denote información cualitativa.

2.2.2 Fundamentación epistemológica

Para Jaramillo (2003), la epistemológia se relaciona con la ciencia que se basa en la teoria de los conocimientos, la cual se enfoca en conocer la escencia de las causas de su existencia. Se proyecta a la epistemogia como el conocimiento que soporta en sí mismo las distintas disciplinas de su especialidad; sustentando sus alcances y limites internos(mismas disciplina) y externos (influye la sociedad).

Para las instituciones financieras el riesgo de insolvencia va acompañado de dificultades económicas, diminución de las utilidades, inestabilidad financiera y la posibilidad de quiebra, ya que tiene distintos niveles de complejidad y su desempeño dependerá de la eficiencia en la que gestione cada ente. Gómez (2005) destaca la etimología de insolvencia cuyo vocablo proviene de expresiones latinas "in" expresa la privación o negación, y "solvere" que significa resolver, por ello la palabra "insolvente" quiere decir, no solucionar, en cuanto al ámbito económico, significa la imposibilidad de pago a sus proveedores y el no cumplir con las obligaciones que mantenga en un horizonte de tiempo, una de las doctrinas citadas por el mismo autor define que insolvencia destina desequilibro aritmético y cesación de pagos.

La variable diversificación para Chandler (1962) y Ansoff (1976) representa una estrategia empresarial al momento de la toma de decisiones, la cual se relaciona con la funcionalidad de los objetivos, las líneas de actuación para el desarrollo eficiente de estrategias y la dirección empresarial. El rol que deben cumplir las instituciones financieras resulta importantes dentro del sector ya que permitirá el crecimiento empresarial y la obtención de una mayor participación en el mercado ante la competencia.

2.2.3 Fundamentación axiológica

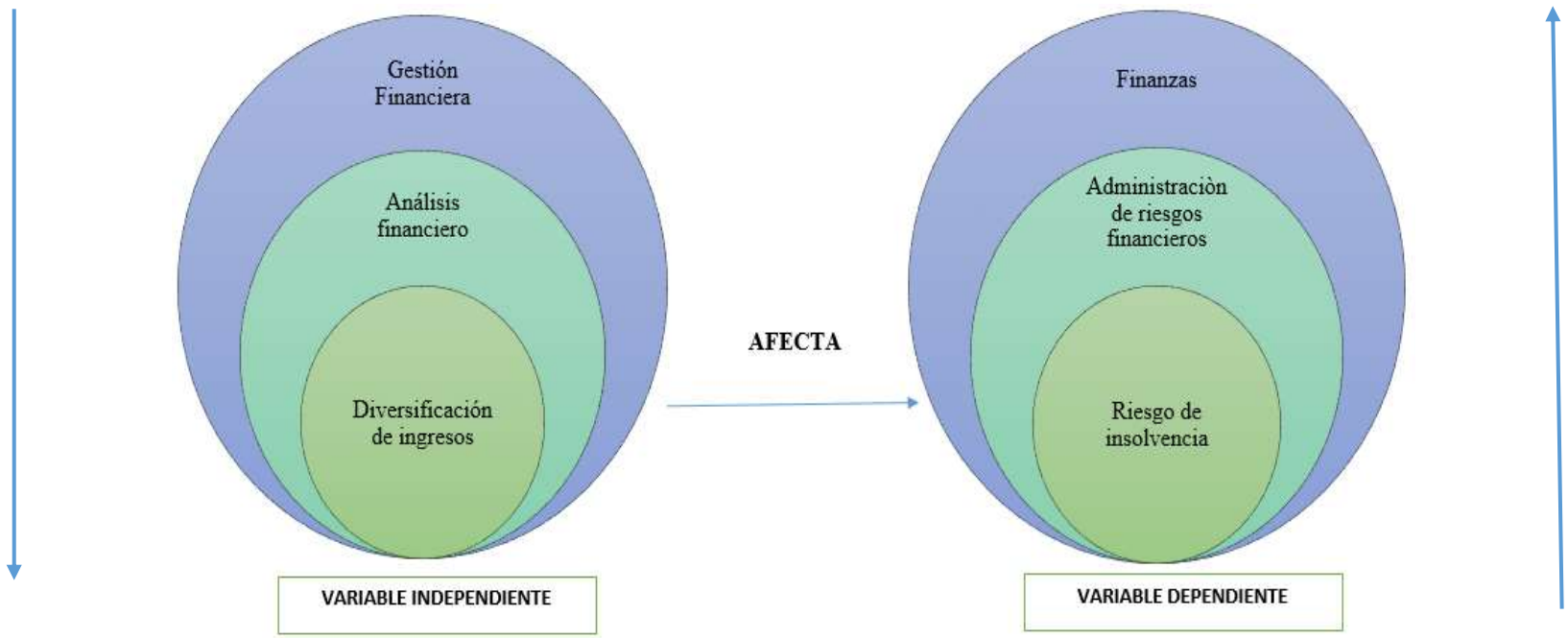
La axiología estudia la influencia y la naturaleza de los valores que no siempre resultan positivos, esta investigación se deriva de la seguridad, incluye la acción de jerarquizar, identificar y valorar las necesidades del conflicto ya sea de manera extrínseca o intrínseca, además es conocida como una fundamentación interpretativa-critica que parte de referencias de validación socio-cultural. (Hurtado &Toro, 1997).

En base a la siguiente fundamentación el estudio se enfoca en dos variables similares financieramente pero indistintas en cuanto al ámbito organizacional, en cuanto a la variable del riesgo de insolvencia las entidades financieras manejan cierto rango porcentual, el cual suele ir acompañado de dificultades económicas, disminución de las utilidades, inestabilidad financiera y la posibilidad de quiebra, ya que tiene distintos niveles de complejidad y su desempeño dependerá de la eficiencia en la que gestione

cada ente, mientras que para la variable de diversificación de ingresos va a tener dependencia de la cantidad de ingresos y la distribución en la que las entidades consideren beneficioso para el aumento de ganancias, así también se ha mostrado que tiene dependencia en cuanto a la estructura en la cual se desarrollan cada una de ellas.

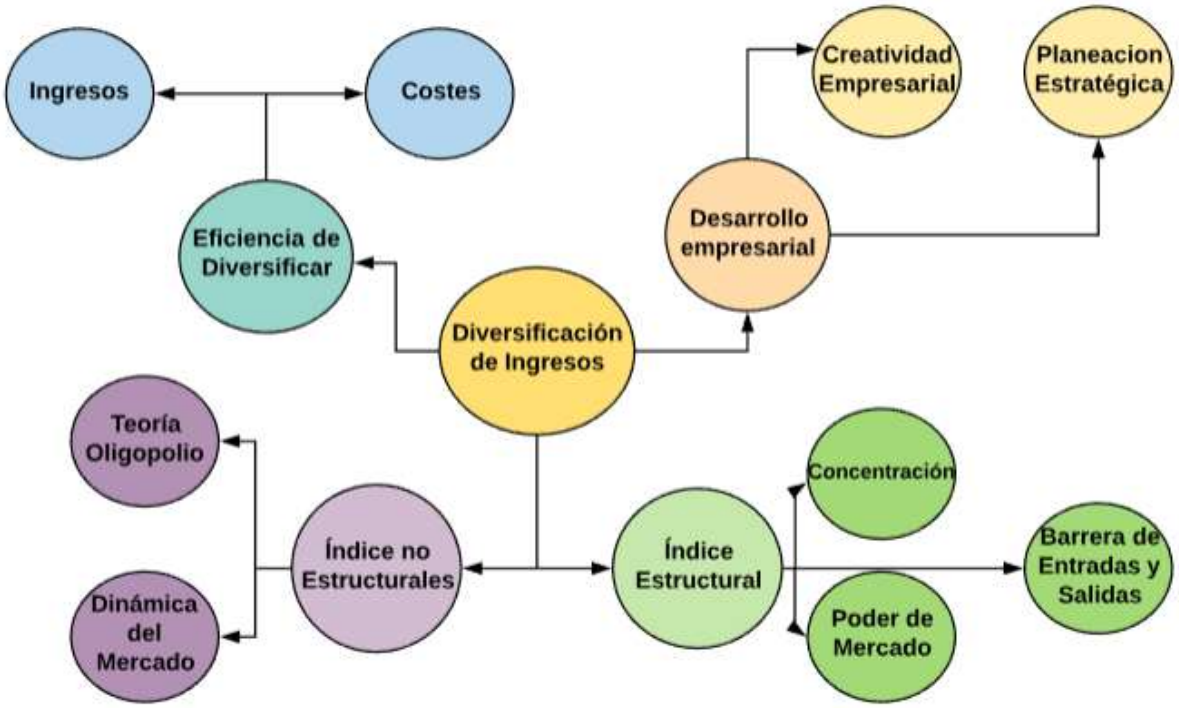
2.3 Fundamentación científica

Gráfico 7. Supraordinación de las variables de investigación.



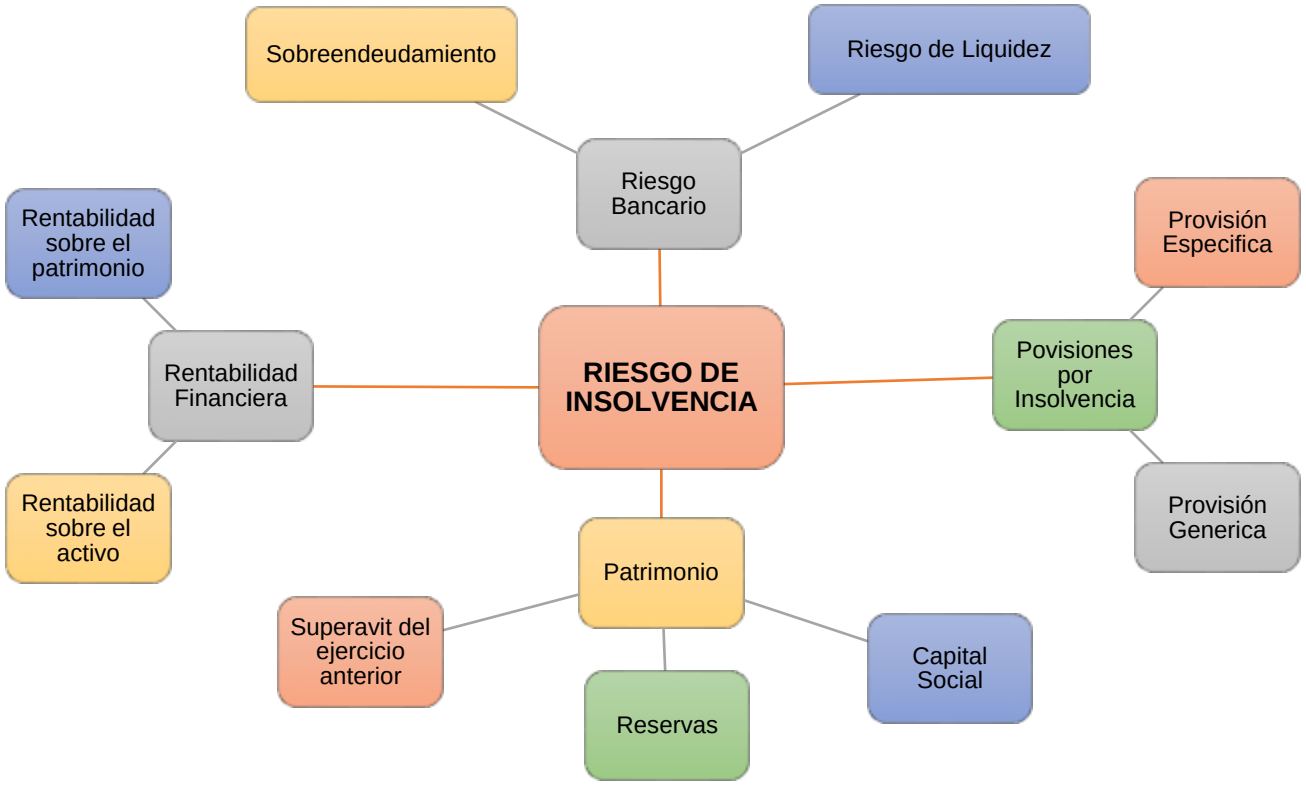
Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

Gráfico 8. Subordinación conceptual de la Variable Independiente.



Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

Gráfico 9. Subordinación conceptual de la Variable Dependiente.



Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

2.3.1 Gestión financiera

La gestión financiera permite que una organización aplique apropiadamente los recursos financieros, que cumpla con las metas planteadas y por consiguiente aumente las ganancias o brinde estabilidad económica. La Gestión Financiera se la considera como el proceso que involucra los ingresos y los egresos, los cuales se relacionan con el manejo de dinero dentro de las entidades y en consecuencia incurre en la rentabilidad financiera, destinando sus objetivos a los elementos que generan ingresos o recursos en el que incluye los aportes de socios, también en la eficiencia, eficacia y exigencia en cuanto al control de recursos financieros que tengan niveles satisfactorios y aceptables en el desarrollo de la organización.(Córdoba, 2015)

Haro & Rosario(2017), mencionan que a la gestión financiera también se la identifica como dirección financiera que actua a partir de dos niveles; a largo plazo cuya gestión financiera está relacionada a las finanzas estructurales y se ocupa de las desiciones del financiamiento e inveriones a largo plazo, las cuales intervienen en la rentabilidad y el riesgo. El otro nivel es a corto plazo cuya gestión financiera incide en las finanzas operativas, las cuales estudian el análisis de las decisiones de inversión y financiamiento a corto plazo, se fundamentan en cumplir con los objetivos de liquidez y rentabilidad. La Gestión Financiera por ende dependerá de las deciones de su administrador, quien en el caso de invertir estudiará donde invertir los fondos, mientras que cuando se presente la necesidad de requerir financiamiento el administrador investigará cómo obtener fondos y cual es el valor economico exacto que requiere la entidad.

Al hablar de la gestion financiera es manejar el análisis financiero, el cual estudia los indicadores financieros; solvencia, liquidez, eficiencia operativa, rendimiento, endeudamiento y rentabilidad de una organización , además, determina y diferencia que una empresa con liquidez puede ser solvente pero no siempre una entidad solvente puede posee liquidez. (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017).

2.3.2 Análisis financiero

En las finanzas incurre el análisis financiero, el cual necesita información tanto del área contable, la cual evalúa los usos y procesos contables así también del área financiera por su conocimiento en cuanto a la teoría de las finanzas ya que la información que remite sirve para una correcta toma de decisiones, de modo que, se evalué y pronostique el desarrollo económico actual y futuro de las empresas. Se considera el análisis financiero como el complemento de la práctica contable y la teoría de las finanzas, además, forma parte de un proceso o sistema de información cuyo objetivo es brindar datos que permitan conocer la situación que las entidades tienen en la actualidad y pronosticar posibles eventos, siendo un asunto de interés para la sociedad, ya que la empresa es aquella que crea posibilidades de empleo, es el lugar en donde se adquiere bienes o servicios, se invierte y da beneficios a través de impuestos a la colectividad. (Gil, 2004)

Para Baena(2014), el análisis financiero es un proceso que recopila, interpreta y compara datos o resultados de manera cuantitativa y cualitativa, también se basa en hecho históricos como actuales a partir de resultados de las empresas, el objetivo es visualizar la realidad y la situación en la que se encuentran para hacer uso de una correcta toma de decisiones. En las tendencias del análisis financiero intervienen cuentas que se crean apartir de los estados financieros, que permiten conocer y determinar el nivel de concentración que tienen cada cuenta, en ella implica el tener presente el nivel de los índices financieros e identificar la importancia del capital de trabajo. Asimismo es importante señalar que una de las características del análisis financiero es que, desarrolla procesos de valoración crítica en las que incluye la formulación de opiniones sobre la situación empresarial actual y futura mediante información financiera capaz de generar y confirman expectativas financieras que distingan a los indicadores (Gil, 2004). Dichos indicadores ayudan a la evaluación e integración de las operaciones financieras, las cuales generan valor económico y un aumento de ingresos.

2.3.3 Diversificación de ingresos

Para las empresas aún existe la incertidumbre sobre la estrategia de diversificación de los recursos e ingresos debido a que no se han presentado evidencias contundentes que demuestren el éxito o fracaso de esta estrategia, en la cual involucra el desarrollo del área económica y financiera. En el estudio de (Gómez, 2012) quien cita a Gort(1962) el cual define a la diversificación como la heterogeneidad de los productos que se obtienen del procesos productivo (output) a partir de un número de mercados a los que la empresa dirija su producción, es decir, crear mercados diferentes cuando los producto resulten poco sustitutivos entre sí.

El nivel de diversificación que mantenga una entidad va a tener dependencia de las características de las nuevas fuentes a las que se distribuirán las ganancias de una empresa, al momento de tomar decisiones es necesario comparar cual es el grado de utilidad porcentual que generan la concentración de ingresos o la diversificación de los mismos y de qué manera se ve afectada la rentabilidad de la organización. Los modelos de diversificación se derivan del enfoque cuya relación se basa en las estadísticas y los índices financieros, mediante cálculos contables e indicadores de insolvencia de una empresa demostrando la situación financiera de la misma, además está el enfoque sobre el modelo que mantiene instrumentos de advertencia ante el fracaso o quiebra absoluta, presentándose como auxiliar al momento de tomar decisiones dentro de una organización (Gimenes y Uribe, 2001).

Stiroh (2004) señala que diversificar significa un cambio para la estructura del sector bancario, en donde, surge el aumento de ingreso financieros no relacionados con las operaciones de crédito, es decir ingresos que se generan por el interés de préstamos, es asi que, al generar mayor volatilidad de ingresos aumenta la rentabilidad para las entidades financieras y reduce el riesgo. Por lo tanto el resultado en cuanto al rendimiento de las organizaciones incurre cuando las empresas comienzan a obtener mayor ganancia de distintas fuentes que de la concentración de alguna fuente primaria.

2.3.4 Finanzas

El aspecto fundamental que engloba el análisis del riesgo de insolvencia son las finanzas, ya que es un área metodológica que aborda la gestión de los recursos económicos que posee una empresa o institución. Rodríguez (2017) define a las finanzas como la disciplina que incide en el estudio de obtener y gestionar el dinero que proviene de fuentes externas e internas y de otros valores dentro de una entidad. También el término hace referencia a la adquisición de capital y su gestión; las finanzas analizan las circunstancias y las oportunidades en las cuales se obtienen los recursos (capital) para realizar una inversión, su uso y del cumplimiento de las obligaciones adquiridas. La disciplina de las finanzas tiene el objetivo de gestionar los recursos de la empresa para que se puedan cumplir las metas empresariales tanto al corto como al largo plazo.

El papel que desempeña las finanzas se basa en el arte y ciencia de administrar el dinero, el manejo oportuno de la misma, permite que las empresas tengan un máximo valor económico y que haya un entorno financiero activo que cumpla con los objetivos planteados desde inicios de la organización, obteniendo mayor desarrollo, crecimiento empresarial y mostrándose ante la competencia como pioneros. Para Córdoba (2015) las finanzas en cuanto el entorno financiero las define como un tema que se relaciona directamente con algún tipo de entidad financiera u organismo empresarial, de manera general o específica, relacionada con el flujo de entrada y salida de efectivo.

Las finanzas inciden en la estrategia empresarial, la cual se basa en la correcta y oportuna toma de decisiones, creando una entidad competitiva y transparente, una buena estrategia hace que las entidades generen valor a sus activos, brindando oportunidades de mayor crecimiento. (Allen, Myers, & Braley, 2010), El que una entidad financiera aplique estrategias empresariales representa que tomará correctas decisiones, las cuales generarán mayor ganancia o proveerán descenso económico, además de, incidir en el manejo e inversiones de activos cuyas ganancias se denotarán en determinado tiempo.

2.3.5 Administración de riesgos financieros

Se considera a la Administración de Riesgo Financieros como una de las ramas expertas en las finanzas corporativas, la cual maneja los distintos riesgos financieros, en base a la incertidumbre, según Bodie (1998) la incertidumbre existe siempre que no haya seguridad o respaldo de lo que pasará en el futuro, ubicando al riesgo como la indecisión que afectará el bienestar y la situación de una organización, por esta razón el administrador de riesgos financieros es aquel que se encarga de asesorar y operar la exposición del riesgo de una empresa o corporación a través de instrumentos derivados. (Zorrila, 2009). Es relevante que dentro de la Administración de riesgos las entidades tengan la capacidad de controlar y dirigir el riesgo, es decir poder transferirlo, de manera que se brinde protección y diversificación de las ganancias.

Estupiñan (2006) señala que la Administración de riesgos es un proceso ordenado, continúo y sólido que usan las empresas para identificar, medir y evaluar tanto las amenazas como las oportunidades que se presentan, así también, uno de sus objetivos es intervenir para el cumplimiento de las metas planteados. Las compañías obtienen resultados productivos cuando hay una administración eficiente de diversificación de riesgos ya que al dividirlos parcialmente permite que haya mayor control y un aumento del valor corporativo.

En relación con la administración de riesgo se encuentra la gestión de riesgos financieros los cuales estas asociados con los servicios y productos que se obtiene en el mercado financiero, a partir del cual se obtiene recursos económicos y se hace uso de estrategias que mitiguen y reduzcan el riesgo dentro de una organización. El encargarse de los principios financieros y evitar la incidencia del riesgo hace que una entidad asuma conflictos de manera razonable, cree condiciones financieras oportunas para generar un equilibrio económico y emplee disciplinas administrativas apropiadas que produzca mayor desenvolviendo de las actividades planeadas.

2.3.6 Riesgo de insolvencia

El riesgo de insolvencia parte del riesgo financiero, el cual relaciona la incertidumbre con el rendimiento de las inversiones y con el incumplimiento de obligaciones financieras de corto o largo plazo, o a su vez la imposibilidad de pago en el tiempo pactado, el valor del endeudamiento incrementa cuando las deudas que tienen una empresa tiene tendencia a generar intereses diarios, identificado a las cuentas por pagar corrientes como aquellas que representan mayor riesgo. Para una entidad es primordial no tener riesgo de insolvencia ya que al exponerse al mercado inversor, los mismos buscan organismos que tengan bajo nivel de insolvencia con bajos niveles de endeudamiento y que puedan hacer frente a las dificultades que presente el riesgo económico (Macareñas, 2008).

La insolvencia es un fenómeno no solo económico sino que multidimensional, que afecta la base patrimonial a causa de las obligaciones actuales y potenciales, ya que genera un estrecha dependencia con el riesgo de insolvencia, creando organizaciones que imposibilitan su función financiera- económica para obtener liquidez, es así que, al haber este tipo de deficiencias es difícil que se desenvuelvan apropiadamente las actividades y se logren hacer frente a las obligaciones que se encuentre vencidas acercándose al fenómeno del sobreendeudamiento (Pérez & Martínez, 2015). La iliquidez no significa que en el patrimonio y pasivo va a ser mayor que el activo, sino más bien el enfocarse en las deudas que estén por vencerse, interfieren factores como la calidad del deudor, acceso al crédito, activos, pasivos y las condiciones que se tiene en el mercado.

Dentro de una organización la insolvencia es real cual el pasivo presente y exigible excede su activo líquido, por lo general hay insolvencia cuando las entidades tienen malos pagos con sus proveedores, por incumplir parcialmente y alejarse de la posibilidad de obtener beneficios Gómez (2005). Las oportunidades, ventajas y beneficios que pueda tener una entidad se logra cuando la misma presenta una base solvente ante sus proveedores, ya que los mismos acceden a estipular contratos en donde se pueda realizar pagos parciales y brindar descuentos significativos que representan al final del ejercicio económico como un porcentaje adicional de utilidad.

2.3.6.1 Eficiencia de diversificar

2.3.6.1.1 Ingresos

Son considerados como el incremento del patrimonio neto, que proviene de diferentes aportaciones de fondos para la entidad ya sea por parte de accionistas, socios, y propietarios para el desarrollo de las actividades económicas, en las que interviene la venta de bienes o la prestación de servicios, además, se pueden producir por la diferencia de los valores que tiene del activo y el pasivo. (Alcarria, 2012). El desarrollo de una organización y su proceso productivo se ve envuelto en el nivel de ingresos que percibe, se diferencia a partir de características en las que implica, el tiempo, cantidad y distribución de ingresos, con ello se puede señalar como la entidad se presenta ante la competencia y como está estructurada financieramente.

La contabilidad y finanzas son ramas que se relacionan entre sí, cuyos objetivos implican el identificar, evaluar y dar soluciones a las dificultades que presenten las empresas, sin duda, los ingresos resulta significativos, ya que mediante el valor cuantitativo que los mismos emiten se puede entender el nivel de rentabilidad y el valor del mercado que tienen. Una de las Normas Internacionales de la contabilidad puntualiza que los ingresos son incrementos que generan beneficios económicos de los cuales se producen a lo largo del periodo económico contable, a partir de entradas y aumento del valor de activos o la disminución de pasivos que resulta del incremento del patrimonio neto, las mismas que no están relacionadas con los propietarios de las empresas y sus aportaciones. (Finanzas, 2004)

2.3.6.1.1.1 Ingresos por Explotación

Se relacionan con las actividades diarias de una organización y de sus activos y pasivos que no se encuentran vinculados con las finanzas, un ejemplo sobre este tipo de ingresos es las ventas de mercaderías, prestación de servicios no financieros, ingresos por comisiones, arriendos y los beneficios por vender activos no corriente, como es el caso de las ventas de inmovilizado. (Alcarria, 2012).

2.3.6.1.1.2 Ingresos Financieros

Provienen estos ingresos de activos, pasivos y operaciones que están vinculadas con las finanzas, intervienen ingresos por participación de capital (el cual proviene de las acciones e instrumentos del patrimonio), por los ingresos de crédito (Intereses que genera un préstamo los cuales pueden ser a corto o largo plazo) y por beneficios al vender instrumentos financieros (bonos, acciones, valores financieros de renta fija o variable).(Alcarria, 2012). Cabe destacar que los ingresos financieros contienen subcuentas elementales que al clasificar permite brindan información precisa del destino de los ingresos, delimitando problemas financieros dentro de las organizaciones.

2.3.6.1.2 Costes.

Los costes o costos dentro del ámbito financiero representan toda la repartición o desembolso de dinero para obtener algún tipo de bien o servicio, cabe destacar que el desembolso puede dirigirse a un costo (valor que se emite para producir un bien) o a un gasto (cantidad que tiene una empresa para desarrollar y presentar el bien). La finalidad del costo es determinar el valor unitario del producto que se va a realizar, dentro del departamento financiero y contable los costos son elementales ya que mediante el valor que emite se puede realizar presupuestos y de esta manera tomar decisiones que no afecten la estabilidad de las empresas. (Jiménez, 2010)

El conjunto de pagos, consumos, depreciaciones, obligaciones y amortizaciones son parte del costo en donde se le atribuye como elemento al tiempo, las mismas están relacionadas con el desarrollado productivo, administrativo y de financiamiento. Dentro del ámbito financiero los costos representan la acumulación de esfuerzos y recursos que se usan para producir un bien o prestar servicios, también expresa el sacrificio o el remplazo de un bien, por ejemplo, el costo de un objeto que se renuncia para producir un nuevo producto(Robles, 2012).

2.3.6.2 Desarrollo empresarial

2.3.6.2.1 Creatividad Empresarial

El ser creativos dentro de una entidad representa tener opciones de competencias, al haber dificultades o problemas ya sean interno o externos a partir de la creatividad se puede partir de metodologías y opciones que ayuden a la problemática en el tiempo preciso generando beneficios dentro del entorno empresarial. Definir la creatividad no es sencillo para algunos autores, sin embargo coinciden que es la capacidad que tiene el sujeto de ser receptivo ante las experiencias que se dan en el medio y de buscar posibilidades para el desarrollo de una idea, adicionan que , se identificar como el proceso que entiende la sensibilidad de un problema que se ocasiona por fallas y deficiencia dentro de un entorno poco armónico, la creatividad es aquella que busca soluciones de modo que haya especulaciones y se encuentre hipótesis para verificar y modificar los problemas. (Tarapuez & Lima, 2008)

En cuanto a la creatividad empresarial se la considera como un espacio en donde incide la innovación que implica la educación, es decir se ha convertido en una herramienta que transforma y asocia la calidad con la competitividad de las personas. Dentro del ámbito empresarial es necesario destacar las ideas repetidas que no hayan generado valor agregado y que estén bajo del nivel creativo de manera que se deshagan las mismas, provocando que al renunciar ideas que son obsoletas se genere nuevas que se conviertan en un aporte para las entidades, para que de esta manera se puede llegar con mayor impacto a los consumidores o clientes, quienes buscan diariamente ideas innovadoras y creativas. (Chamoorro & Carolina, 2013).

Los enfoques de la creatividad empresarial según Chamorro & Carolina (2013), interviene; el plan de negocios, la teorización creativa, creación de los productos y servicios, el desarrollo de habilidades y la participación de ferias y concursos que demuestren las fortalezas y oportunidades que brinda el mercado de manera que se obtenga resultados ante la competencia empresarial-administrativa. La estructura de la organización (grande o pequeña) no representa que la creatividad empresarial vaya a delimitarse o no exista.

2.3.6.3 Índice estructural

2.3.6.3.1 Concentración de ingresos

Una entidad que concentre sus ingresos tiene la posibilidad de enfrentar dos alternativas que intervienen directamente en el área financiera, la primera se presenta como un enfoque positivo ya que, si la entidad unifica los ingresos, los mismos pueden generar mayor ganancia ya que su acumulación representa mayor valor económico y por ende mayor utilidad o ganancia de intereses si se presentara el caso de trabajar en un mercado productivo del cual habría grandes beneficios, otra de sus alternativas parte de un enfoque negativo ya que, si se destinara los ingresos en una sola fuente de producción y se presentará dificultades la entidad correría el riesgo de pérdida parcial o absoluta de su capital o valor económico invertido, siendo esta la opción que perjudique el ciclo productivo empresarial. (Carlos André Marihno, 2016)

2.3.6.3.2 Poder de Mercado

Al analizar la objetividad del poder del mercado varía de acuerdo a las normas de la competencia, es así que, si se examina a partir de un acuerdo restrictivo entre las empresas el poder del mercado señalará la gravedad de las limitaciones, por otro lado el poder de mercado que otorgue posición de dominio deberá tener cuidado del comportamiento comercial de manera que no se convierta en un abuso para las normas de la competencia, además se definen al poder de mercado como una situación de poder económico que desarrollan algunas entidades, las cuales impide que haya competencia efectiva dentro del mercado, teniendo la potestad de independencia ante sus competidores, clientes y consumidores. (Bahamonde, 2013)

2.3.6.3.3 Barreras de Entrada

Las barreras de entrada inciden en el índice estructural del Riesgo de Insolvencia de las empresas, mostrando dependencia ante los objetivos y partiendo de estrategias que permite una regulación económica que genere un aumento del valor empresarial. Se señala que las barreras de entrada son aquellas que representan las condiciones que delimitan la entrada a un mercado aun si las mismas organizaciones participantes

reciben un incremento de beneficios económico. Haciendo énfasis en la conceptualización destaca que en el caso de la industria bancaria, hay poca concentración de bancos y aun así presentan amenazas de entrada debido a la competencia ya sea por los bancos internacionales u otras organizaciones financieras que brindan servicios similares forzando un comportamiento competitivo. (Anónimo, 2012)

Dentro del mercado se puede decir que las barreras de entradas son importantes ya que, representan el grado de competencia que tiene cada empresa dentro del sector al cual dirija sus actividades. Del poder de mercado provienen las barreras de entrada, es decir, si dentro del mercado hay barreras de entrada será más factible que las organizaciones operen y tengan la facultad de subir los precios sin que su poder de mercado sea irrumpido por la competencia. Este tipo de barrera representa un obstáculo para las empresas que van a ingresar a un mercado nuevo, ya que, presentan medidas de competencias que se deben desarrollar en el mercado. (Bahamonde, 2013).

2.3.6.3.4 Barreras de Salida

La existencia de barreras de salida puede ser parte de una condición para el mercado pero no lo suficiente para que garantice un aumento de beneficios. Las barreras de salida están directamente relacionadas con las barreras de entrada, y representan el nivel de competencia que hay en el mercado, el cual expone que, a mayor barrera de salida mayor será la intensidad de competencia, ya que al aumentar esta condición provoca consecuentemente que haya mínimas alternativas de acción para una organización. (Anónimo, 2012).

Este tipo de barrera se ha convertido en un factor que impide y crea dificultades para que una industria no abandone su desarrollo por causa de una empresa o el abandono de una empresa dentro del mercado, ocasionando que las mismas acumulen esfuerzos para perdurar y seguir enfocando su actividad con finalidad de lucro, aun cuando consecutivamente haya un aumento de la competencia.

2.3.6.4 Índice no estructura

2.3.6.4.1 Teoría Oligopolio

Si se hace mención de la teoría de oligopolios es hacer relación a los procesos en los que interviene la cooperación, sin embrago hay casos que demuestran poco entendimiento entre los ofertantes, aun cuando haya acuerdos que resulten relevantes para la economía de los mismos. La estructura de un mercado en donde hay un número mínimo de productores frente a una aumento de compradores es conocida como oligopolio, también denominada según las empresas como aquella que, presenta un escenario del cual hay pocos vendedores que tiene una mercancía o bien, estableciendo relación y consecuencia de las acciones de un vendedor hacia el otro vendedor que genera altos grados de competencia.

Se denota que hay oligopolio en un mercado común cuando hay pocas empresas que influyen en los precios del mismo, es decir que haya pocos vendedores y que ninguno domine, se ha dado situaciones en donde se presenta que hay una pequeña cantidad de empresas, las cuales se juntan para intervenir en los precios y las cantidades que se va a exponer en el mercado, en muchos de los casos hay organizaciones que tiene la capacidad de crear sinergias (Agostini, 2011).

2.3.6.4.2 Dinámica del Mercado.

La dinámica se deriva de la palabra interacción y conjugación de variables, mientras que el mercado es en donde hay ofertantes y demandantes, por ende, la dinámica del mercado es aquella interacción de la oferta y demanda, la cual funciona como base para fijar precios. También, se considera a la dinámica del mercado importante ya que es el resultado del mercado a partir de los recursos y de las preferencias de sociedad, sin embargo cabe destacar que la dinámica del mercado no impide su desarrollo por causa de acciones, personas o empresas, en realidad los individuos son los que se desenvuelven en base a la dinámica del mercado. (Zaniuk, 2012). Para que una organización participe y tenga un alto valor empresarial debe realizar con anterioridad su análisis de mercado a partir de un plan de negocios y aplicar la dinámica del mercado en cuanto a la estructura del marketing, costos de venta, logística, entre otras.

2.3.6.5 Riesgos bancarios

2.3.6.5.1 Sobreendeudamiento

El efecto del apalancamiento se ha considerado como la expresión directa de cómo el endeudamiento ha sido apoyo para elevar la rentabilidad de los recursos dentro de una empresa. Intrínsecamente los elementos que determinan el endeudamiento de una organización están relacionados con el medio ambiente y la óptima estructura financiera, de manera que al cumplir con dichos elementos se denote el comportamiento empresarial, el cual se ve reflejado por la acumulación de beneficios económicos. Está bien considerar que el efecto del apalancamiento aumenta la rentabilidad de una empresa, sin embargo, la progresión de los costos pueden ser la causa de un efectos negativos perjudicando los resultados de las empresas, causando que tengan un nivel de sobreendeudamiento, el cual en términos empresariales significa correr el riesgo de quiebra o liquidación total (Velázquez, 2004)

El sobreendeudamiento no siempre es aquel que infiere sobre las obligaciones que perjudique el patrimonio social de una organización tampoco que sea aquel que no permita enfocar posibilidades de mejora en cuanto al flujo financiero (incidir la situación económica de la empresa). Se puede diagnosticar con antelación a una empresa cuando hay incapacidad de pago frente al sobreendeudamiento presente, ya que las mismas no tienen ninguna opción de crédito dentro del mercado financiero del cual pueda hacer uso para mejorar su condición patrimonial o al menos tenga acceso a cierta cobertura financiera, ocasionando que las empresas mantengan una insuficiencia parcial e insostenible a través del tiempo. (Peréz & Martínez, 2015). Uno de los factores que reincide en el sobreendeudamiento es la inflación y su volatilidad, la cual representa en el mercado grandes cambios financieros, ya que, el endeudamiento de las empresas inciden directamente en el costo de los créditos que emiten las instituciones financieras a través de la tasa de interés, creando un proceso sistemático, en donde, al elevar las tasas de interés actúa sobre el incremento de precios perjudicando la estabilidad del mercado.

2.3.6.5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se ha convertido en una tipología de riesgo que perjudica a las entidades financieras, debido a que no cuentan con recursos líquidos suficientes con los que puedan cumplir con las obligaciones contraídas, causando que no puedan liquidar sus activos dentro del mercado a precios razonables. La medición del riesgo de liquidez se ha convertido en parte de una estrategia para realizar una efectiva gestión integral de activos, pasivos y un balance de las empresas, permitiendo identificar, estimar y controlar la exposición del riesgo, en consecuencia lograr proteger y respaldar posibles pérdidas económicas. Si no se aplicara este tipo de mediciones a partir de los indicadores financieros ocasionarían sobreendeudamiento empresarial, creando bajos niveles de colchones de liquidez y desmejorando el servicio a sus demandantes por ende se vería afecta directamente la rentabilidad (Sánchez & Julio, 2012)

Cuando una entidad financiera presenta problemas de iliquidez puede tener conflictos en el sector financiero, causando desconfianza y poca credibilidad ante sus clientes, además, tienen dificultad para la obtención de recursos y obtener liquidez, esto provoca inestabilidad financiera e incumplimiento de pagos con las obligaciones de corto y largo plazo así como un sin número de riesgos. También, la iliquidez es la pérdida máxima causada por eventos que infieren en la capacidad de obtención de recursos, los cuales suelen ser el respaldo para el cumplimiento de las obligaciones, crean la imposibilidad de vender activos, disminuyen el valor de pasivos y tienen un ilimitado acceso al sistema financiero (Garcia, 2015).

2.3.6.6 Provisión por insolvencia

Las provisiones por insolvencia infieren en la suma de los beneficios del ejercicio económico que se usan para cubrir posibles eventualidades de cobros fallidos o a su vez como respaldo de los activos que generan beneficios continuos económicos. Existe tres maneras de enfocar la provisión para insolvencia, por carácter específico (el cual identifica los riesgos presentes generando previsiones y provisiones), de manera aislada (data del seguro de riesgos y el auto- seguro que respalde los créditos fallidos)

y el establecer provisiones que afecten la suma de créditos sin diferenciar la situación financiera particular de cada empresa (Larriba, 1978). Los recursos propios que mantenga una entidad deberán ser suficientes para hacer frente a las pérdidas esperadas por insolvencias y considerar a las provisiones como respaldo, en cuanto a las pérdidas no esperadas , es necesario que las entidades tengan cierto monto como capital y reserva inmovilizado para hacer frente al riesgo financiero (Cabedo, Reverte, & Tirado, 2012).

2.3.6.6.1 Provisiones específicas

En cuanto a las provisiones especificas las mismas deberán definir el efecto y culminación del ciclo en los resultados de las entidades financieras e informar la calidad con la que se presenta la cartera de inversiones, es decir habrá un ejercicio económico entre la estimación anticipada del ciclo y la provisión durante el periodo de exposición al riesgo (Cabedo, Reverte, & Tirado, 2012). Las Provisiones específicas cumplen el papel de cubrir a sus activos que tengan procedencia dudosa a medida que van apareciendo, su dependencia se basa según su morosidad, obedecen a insolvencias reales, es importante destacar que en cuanto a la práctica bancaria un crédito es considerado moroso cuando han pasado 90 días desde su primer impago Superintendencia de Bancos y Seguros (2011).

2.3.6.6.2 Provisiones genéricas

La provisiones genéricas surgen de la estimación de perdida que se constituye al cubrir riesgo posibles no identificados relacionándolos con las operaciones directas e indirectas, los cuales se generan en el proceso de administración del riesgo crediticia (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).A diferencia de las provisiones especificas las provisiones genéricas son aquellas cuyo punto de partida, su riesgo comienza desde que se otorga el crédito, es decir se deriva de la asunción de un riesgo por la entidad. El volumen de las provisiones genéricas es variable debido a que cuando se autoriza nuevas operaciones el otro crédito finaliza, siendo directamente proporcionales al riesgo asumido por la entidad. (Domínguez, 2010).

2.3.6.7 Rentabilidad financiera

2.3.6.7.1 Rentabilidad sobre el activo

El indicador de rentabilidad también conocido como de rendimiento o lucro, son aquellos que miden la eficiencia de la administración de una empresa, los cuales reconoce los costos, gastos para convertir las ventas en ganancias y utilidades. Al mencionar la rentabilidad sobre los activos es involucrar la cartera de inversiones, en donde señala que, se ha convertido en la razón que forma parte del rendimiento global sobre la inversión que realizan las organizaciones, se deriva del dividendo de utilidad neta sobre el total de los activos, además, el rendimiento sobre la inversión tiene como objetivo obtener una dirección eficiente, medir la capacidad de las organizaciones para conseguir resultados de las inversiones y convertirse en un método que proyecte los beneficios financieros. (Contreras, 2006).

Para que una empresa tenga una óptima rentabilidad sobre sus activos va a depender de la rentabilidad de los activos financieros en relación con los niveles altos de deuda, lo que significa que las organizaciones deben actuar de manera eficiente y óptima en cuanto a su gestión financiera y operativa para generar lucro potencial y mantener una rotación de activos constante y disponible en cualquier circunstancia a través de las ventas y la alta demanda. Cuando la rentabilidad es positiva, no debería estar en función del endeudamiento ni tener un elevado costo de una obligación pendiente sino enfocarse en tener un correcto margen operativo (utilidad operacional sobre las ventas) y una constante rotación de activos (ventas sobre el total de los activos).

Al mencionar sobre los objetivos que tienen los activos en una entidad es necesario tomar como primer punto a la evaluación del nivel de rotación, debido a que el rendimiento de los activos se pueden ver implicados por causa de factores en los que involucran deficiencias externas incontrolables como; los cambios parciales de la demanda, el ineficiente manejo de suministros de inventarios, problemas del mercado y conflictos con equipo obsoletos que se deprecien mediante un lapso corto de tiempo. (Rodriguez & Venegas, 2010)

2.3.6.7.2 Rentabilidad sobre el patrimonio

Se reconoce que el patrimonio es el resultado de reducir activos de las entidades por el aporte que se da a las obligaciones pendientes. La rentabilidad financiera sobre el patrimonio proviene del desarrollo de la rentabilidad financiera e indica el nivel productivo sobre los valores contables provenientes de las inversiones de accionarios dentro de una organización. Para los accionistas es importante la rentabilidad económica ya que interviene el valor y la cantidad de activos que posee una empresa incluida los activos que se encuentran financiados. El rendimiento sobre el capital contable también se lo entiende como un indicador que calcula el beneficio de una inversión, la cual proviene de un capital contable y de la utilidad neta, se destaca que este tipo de rendimiento se generan a partir de fondos en base a las estrategias financieras que aplican los gerentes o administradores para el desarrollo correcto de las actividades dentro de las entidades así como para crear un ambiente estable económico (Hoz, Ferrer, & Aminta, 2008).

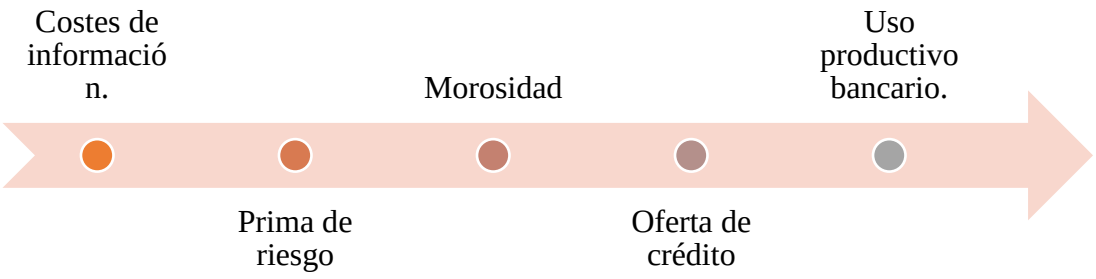
2.3.6.8 Patrimonio

2.3.6.8.1 Capital social

El capital social tiene a su favor una estrecha relación entre la confianza y la cooperación entre agentes financieros (sector bancario), los cuales muestran su desarrollo en el área financiera y generan una conexión entre los clientes, la entidad financiera y la confianza, siendo parte potencial beneficiosa según el punto de vista económico, añaden que este tipo de capital se deduce a la reducción de costos y amplia el conjunto de transacciones. Es necesario destacar que el capital social reduce la prima de riesgo, ya que, disminuye los costos financieros y los costos de crédito. En el caso de los depositantes, los mismos confían que los bancos cumplirán con los estipulado en los contratos al reintegrar los fondos de depósito así como los interés, exigiendo que el banco genere una menor prima de riesgo, el cual disminuirá el interés de los depósitos y los costos de los bancos, en cambio para una entidad financiera cuándo hay un capital social alto confía que el prestatario devuelva los fondos que se prestó,

causando una reducida prima de riesgo y una disminución del costo de crédito (Anónimo, Fundacion Banco Bilbao Vizacaya Argentina, 2007).

Gráfico 10. Capital



Fuente: Banco Bilbao Vizacaya Argentina
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

2.3.6.8.2 Reservas

En el siglo XIX, los bancos tuvieron conflictos al no tener suficientes reservas con las que pudieran satisfacer la demanda de sus depósitos, haciendo que varios de ellos pasaran por una crisis bancaria, sin embargo al haber este tipo de inconveniente en la actualidad decidieron imponer reservas federales, las cuales exigen que los bancos mantengan cierta fracción de depósitos en las cuentas de cheque como reservas. Es así que, las entidades financieras determinan al encaje bancario como coeficiente legal de reservas o de caja, señalando cierto porcentaje de depósitos detenidos y que deben estar a cargo de los bancos comerciales como reservas liquidas, convirtiéndose en el respaldo de los depósitos (Castillo, 2016).

Para la Superintendencia de bancos (2018), las reservas son el conjunto de bienes; mercaderias, fondos que se encuentran acumulados esperando que en determindo tiempo sean necesarios, dentro del área contable son parte de las cuentas del patrimonio y registran valores que estan destinados a cumplir con los objetivos generales y especificos que provengan de la capitalización y de las utilidades.

2.3.6.8.3 Superávit de ejercicios anteriores

El superávit de las actividades ordinarias se ha convertido en el importe que se obtienen una vez que se haya deducido los ingresos ordinarios o los recursos que provengan de las mismas actividades. El Superávit neto está constituido por el superávit de las actividades ordinarias y de las partidas o rubros extraordinarios, dentro de una entidad financiera se presenta casos que, aunque cumpla con las definiciones de los ingresos, recursos o gastos se excluye del superávit neto de un periodo, por ejemplo, al excedente en cuanto a la revaluación de activos en las empresas se las contabiliza y se las dirige a la cuenta de propiedad, planta y equipo, en los estados de pérdida y ganancia. (Comité del Sector Publico de la IFAC, 2000). Se destaca que el superávit de las actividades ordinarias es aquel monto residual, después de los ingresos que provienen de las actividades ordinarias y se deducen los gastos productivos por estas mismas actividades, cuando se presentan actividades que no son ordinarias se las determinará según su naturaleza incluyendo a los ingresos y gastos al superávit o déficit que tenga el ejercicio considerando prevención y la frecuencia. (Norma Internacional de Contabilidad, 2002)

2.4 Hipótesis

H0: La diversificación de ingresos no se relaciona con la solvencia en el sector bancario del Ecuador.

H1: La diversificación de ingresos se relaciona con la solvencia en el sector bancario del Ecuador.

2.5 Señalamiento de variables

2.5.1 Variable independiente

Diversificación de ingresos.

2.5.2 Variable dependiente

Riesgo de Insolvencia.

CAPÍTULO III

3 METODOLOGÍA

3.1 Modalidad, enfoque y nivel de investigación

3.1.1 Modalidad

3.1.2 Modalidad documental

La presente investigación parte del sector bancario cuyas entidades financieras emiten mensualmente información financiera en cuanto al nivel de sus ingresos así como valores cuantitativos sobre las utilidades que receptan, de esta manera, se pretende desarrollar metodologías que se muestren como una guía investigativa. Es importante destacar que al realizar la siguiente investigación se hizo uso de fuentes bibliográficas, ya que se obtuvo información por parte de; libros, artículos científicos, periódicos, reportajes, tesis de grado y maestrías, los cuales estudiaron con antelación las dificultades de las variables expuestas, ya sea de manera individual o a su vez conjunta. Se hace mención de estas fuentes, ya que la investigación a realizar parte de sustentación científicas para un correcto Marco Teórico, de manera que se conozca los antecedentes, conceptos e información empírica o real de varios autores con fin común, encontrar soluciones al problema actual dentro del sector a estudiar .

3.1.2.1 Modalidad observacional o no experimental

La observación cumple la función de mantener un registro sistemático, valido y confiable de conductas y comportamiento. Se muestra como un instrumento de medición en distintas circunstancias, es considerado como uno de los métodos más usados por quienes enfocan su investigación en variables conductuales o directas. Puede ayudar a determinar la aceptación de un grupo con respecto a diversas situaciones como el análisis de conflictos, el comportamiento de eventos masivos, los aspectos deficientes, entre otro (Puebla, Martín, Valdés, & Gómez, 2010).

A partir de esta modalidad se realizará la siguiente investigación, ya que, no se manipulará la información que será emitida por la Superintendencia de Bancos de las entidades financieras privadas del Ecuador, solo se las observará. En lo posterior se hará uso de la misma información para comparar la relación entre las variables, de manera que se obtengan resultados concretos y relevantes para el sector.

3.1.2.1.1 Modalidad observacional longitudinal

La investigación longitudinal también conocida como evolutiva, la aplican los investigadores que están interesados en analizar los cambios que ha tenido su tema a investigar a través del paso del tiempo, ya sea de categorías, conceptos, variables, sucesos, contextos o de la relación entre ellos. Es así que, los diseños longitudinales son aquellos que recolectan información de diferentes periodos o momentos de tiempo, para encontrar diferencias acerca de la evolución del problema que se va a investigar o el fenómeno que se presente, incluyendo las causas y efectos de los mismos. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

A partir de la modalidad observacional longitudinal, se investigarán dos variables a través del tiempo: la diversificación de ingresos y el riesgo de insolvencia, las cuales se medirán de manera independiente con el objetivo de analizar, identificar, relacionar y estudiar las variables expuestas en la investigación y cómo han intervenido en el desarrollo económico de los últimos tres años.

3.1.2.2 Modalidad analítica

De acuerdo a Lopera, Cralos, & Jennifer (2010) la modalidad analítica evalúa la relación entre conceptos, categorías de un contexto en particular, además permite la manipulación constante de más de una variable mediante un proceso de selección. El método analítico se ha convertido en la rama que permite el estudio de problemas específicos a partir de elementos que comprenden el modo integral y su relación con varios medios. (Bernal, 2010).

La actual investigación se basará en el siguiente método a partir de la variable dependiente e independiente que se encuentran vinculadas con el sector bancario,

sector que se expone ante los factores internos y externos que de alguna manera contribuyen o perjudican la actividad que desarrollan. Para ello se mostrará el rango de relación que existe entre las variables de manera que se determine, si las entidades financieras deben cambiar o mejorar las estrategias dentro del área financiera.

3.1.3 Enfoque

3.1.3.1 Metodología Cuantitativa

La metodología cuantitativa expone una investigación de cantidad ya que ofrece la posibilidad de extender resultados de manera en general, otorgando control sobre los fenómenos o las variables a estudiar y el punto de vista en cuanto a las magnitudes y conteos generales. También este tipo de investigación permite generar la posibilidad de repetir y centrar los puntos específicos de las variables y facilitar la comparación entre los estudios similares, permitiendo que las hipótesis se generen antes de recolectar o analizar la información para medirla y aplicarla en procesos estadísticos (Sampieri & María, 2010).

La presente investigación parte de una metodología totalmente cuantitativa por parte de sus dos variables, las cuales siguen un patrón que se encuentra estructurado por las mismas entidades financieras privadas del Ecuador. Se investigarán las fuentes de ingresos que han receptado los bancos durante el periodo anual 2017, partiendo del catastro que emite la Superintendencia de Bancos. Será necesario tabular los valores mensuales que han obtenido las entidades financieras y aplicar métodos cuantitativos que permitan medir el nivel de concentración de los ingresos, mientras que para medir el riesgo de insolvencia, se extraerán valores del ROA y del patrimonio líquido de los últimos tres años del periodo económico 2015 - 2017. Así se obtendrán valores que permita realizar una comparación anual y presentar los distintos niveles de insolvencia que han venido manejando las entidades financieras.

3.1.4 Nivel de investigación

3.1.4.1 Nivel exploratorio

En el estudio exploratorio abordan campos poco estudiados, incluyen profundas revisiones de la literatura y consejos de especialistas, en cuanto a los resultados de este tipo de investigación incluyen las delimitaciones de uno o diversos problemas científicos del área que se va analizar y que va a necesitar de un estudio en lo posterior. (Jiménez R. , 1998). Conforme a la conceptualización del nivel exploratorio se desarrollará la siguiente investigación, en donde, se analizará variables poco investigadas y se las presentará en el sector bancario a partir de una perspectiva innovadora, también se identificará y analizará las definiciones que servirán para la evaluación cualitativa de la misma.

3.1.4.2 Nivel descriptivo

La investigación descriptiva, permite describir y considera fenómenos, situaciones, sucesos y contextos, su objetivo se basa en especificar las propiedades, perfiles y características de las personas, comunidades, grupos y procesos que estén involucrados en la investigación, es decir, mide y recolecta información de manera conjunta o independiente sobre las variables o los conceptos mas no indica si hay relación entre las variables señaladas (Sampieri & María, 2010). Este trabajo parte del nivel descriptivo ya que se analizará conceptualmente cada variable e indicador que involucre la diversificación de los ingresos y el riesgo de insolvencia, con el objetivo de señalar la problemática y diferenciar estas variables de manera cualitativa, obteniendo características concretas, su funcionalidad y el grado de importancia que tiene cada uno de los fenómenos que se pretende estudiar.

3.1.4.3 Nivel correlacional

Este estudio tiene como objetivo conocer la relación o el grado de asociación que hay entre dos o más definiciones, categorías, variables o fenómenos en un contexto particular, grupo o población. Existen casos en donde solo se analiza la relación entre dos variables, sin embargo lo que sucede con mayor frecuencia son los estudios que

asocian tres o más variables brindando aportes para la información explicativa (Sampieri & María, 2010). El nivel correlacional de la investigación parte con la relación cualitativa de la variable independiente y dependiente, las cuales mostrarán el nivel e intensidad de su asociación para la investigación, así como las condiciones y eventualidades que puedan generar en un periodo de tiempo.

3.1.4.4 Nivel explicativo

Los estudios que parten de un nivel explicativo se derivan de problemas que se encuentran totalmente identificados y de los cuales se tiene comprensión de las causas y efectos, en estos estudios es necesario que haya la formulación de hipótesis que predigan y expliquen las causas de los conflictos o problemas y las relacione entre ellas para encontrar un fin común (Jiménez R. , 1998). La investigación a realizar parte de un estudio explicativo observacional ya que se observara datos de manera que se pueda verificar o adicionar hipótesis sobre la variable de diversificación de ingresos como la del riesgo de insolvencia, con ello, se pretende obtener información cualitativa y cuantitativa de estas dos variables, de modo que se brinde soluciones y se presenten estrategias que contribuya con el desarrollo del sector bancario

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Cardona (2010) Menciona que la población es un grupo de individuos que delimitan una unidad común de modo que permita mediante datos disponer de información relevante para supuestos estudios. Conjunto de varios casos que concuerden con especificaciones determinadas. La investigación cuenta con una población de 24 entidades financieras privadas del Ecuador legalmente registradas y que emitan información financiera a la Superintendencia de Bancos.

3.2.2 Muestra

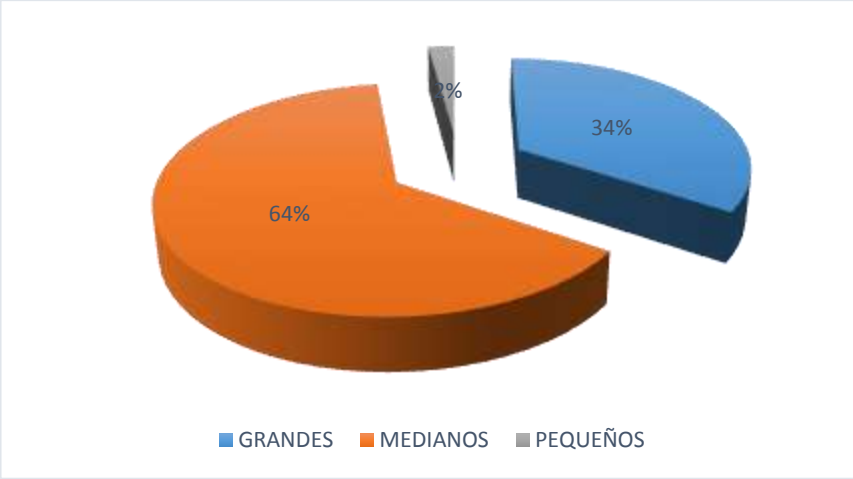
La muestra forma parte un subgrupo de la población, en la cual se recolecta datos que se deben definir y delimitar con anterioridad y exactitud, también debe demostrarse

representativo para la población. (Sampieri & María, 2010). Asobanca (2018) destaca que el sistema financiero ecuatoriano maneja activos de $59.557 millones de dólares, los cuales están conformados por bancos grandes, medianos y pequeños, clasificándolos en orden ascendente dentro de la industria bancaria. La muestra de la presente investigación parte del estudio de diversos ingresos y la solvencia de 24 bancos ecuatorianos.

Tabla 1. Promedio de los bancos privados nacionales del ecuador

TAMAÑO DE LOS BANCOS	PROMEDIO ACTIVOS
GRANDES	20.438
MEDIANOS	37.869
PEQUEÑOS	1.250

Gráfico 11. Bancos Privados del Ecuador



Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

3.3 Operacionalización de las variables

3.3.1 Variable independiente

Gráfico 12. Matriz de Operacionalización de la Variable: Diversificación de ingresos.

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
Concepto: Diversificar ingresos dentro de una unidad representa la rentabilidad de los activos ajustados que involucra la unidad de riesgo y los recursos propios.	Ingresos	Ingresos Totales	¿Cómo incide los ingresos totales en los bancos?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Intereses y Descuentos Ganados	¿Qué importancia tiene los intereses y descuentos ganados?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Comisiones Ganadas	¿Qué representan las comisiones ganadas para bancos?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Utilidades Financieras	¿Las utilidades financieras inciden en la rentabilidad de los bancos?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Ingresos por Servicios	¿Cuál son considerados como ingresos por servicios?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Otros Ingresos Operacionales	¿Qué intervienen en los otros ingresos operacionales?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Otros Ingresos	¿Qué tipo de otros ingresos manejan los bancos?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
	Diversificación de ingresos	Índice de Herfidahl-Hirschman	¿Cuál es el nivel de concentración de los ingresos bancarios?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos
		Participación de los tipos de ingresos	¿Cómo se clasifican los ingresos dentro de las entidades bancarias?	Información de ingresos Superintendencia de Bancos

Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

3.3.2 Variable dependiente

Tabla 2. Matriz de Operacionalización de la Variable: Riesgo de Insolvencia

Categoría	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas de recolección
Concepto.- Posibilidad que enfrenta un institución por falta de fondos y tenga la necesidad de vender activos de alto valor a bajos precios, incurriendo en pérdidas económicas	Riesgo de Insolvencia	$\boldsymbol{ROA} = \frac{Beneficios\ antes\ de\ intereses\ e\ impuestos}{Activos\ Totales}$	¿Cuál es la proporción de los beneficios antes de intereses e impuestos con respecto a los activos totales de la institución?	Superintendencia de Bancos. Información de cada entidad financiera privada del Ecuador
		$\frac{Patrimonio\ Liquido}{Activos}$	¿Cómo incide el patrimonio sobre los activos?	Superintendencia de Bancos. Información de cada entidad financiera privada del Ecuador
		$\boldsymbol{Z - SCORE} = \frac{ROA + \frac{Patrimonio\ Liquido}{Activo}}{\sigma ROA_{it}}$	¿Qué importancia tienen medir y controlar el riesgo de insolvencia dentro de una entidad financiera?	Superintendencia de Bancos. Información de cada entidad financiera privada del Ecuador

Fuente: Proyecto de Investigación
Elaborado por: Yessenia Carrera (2018)

3.4 Descripción del tratamiento de la información

Para desarrollar lo establecido en el objetivo específico número 1: "Estimar la diversificación de los ingresos de los bancos en el Ecuador, para determinar la concentración en los tipos de réditos en las instituciones", se procedió a clasificar los diversos tipos de ingresos del sector bancario del Ecuador depurando datos que se emiten mensualmente y se encuentran en los estados financieros. Se realizó una tabla de frecuencia que permite analizar los distintos tipos de ingresos y el nivel de concentración que maneja el sector bancario Posteriormente se estimó el índice de Herfindahl-Hirschman (Índice de medición de concentración) para las participaciones de cada tipo de ingreso que generan las instituciones financieras, lo que cuantificó la diversificación de los ingresos de cada banco según el criterio de Marinho & Araújo (2016). El índice HH se expresa matemáticamente de la siguiente manera:

$$IHH = \sum_{1}^{n} S^2$$

Donde:

$\mathrm{IHH} = \text{Índice de Herfidahl} - \text{Hirschman},$
$\mathrm{S} = \text{Participación de los tipos de ingresos},$

Para dar cumplimiento con el objetivo específico número 2: "Determinar el índice de riesgo de insolvencia de los bancos en el Ecuador, para diagnosticar la situación de solvencia del sector", se obtuvo la Rentabilidad Operacional del Activo (ROA) para cada banco, misma que se define a través de la siguiente fórmula:

$$\boldsymbol{ROA} = \frac{Beneficios\ obtenidos\ antes\ de\ intereses\ e\ impuestos}{Activos\ Totales}$$

Posteriormente, se obtuvo la relación entre Patrimonio líquido sobre los activos totales, como se presenta a continuación:

$$\frac{Patrimonio\ Liquido}{Activos}$$

Luego, se estimó el índice de Altman Z-score, cuya fórmula matemática se define de la siguiente forma:

$$\boldsymbol{Z - CORE} = \frac{ROA + \frac{Patrimonio\ Liquido}{Activo}}{\sigma ROA_{it}}$$

Dónde:

$\overline{ROA}_3 = Promedio\ de\ la\ Rentabilidad\ Operacional\ sobre\ el\ Activo$ de los últimos tres años,

$\mathrm{PL} = \text{Patrimonio líquido},$

$\sigma\mathrm{ROA}_3 = \text{Desviación móvil de ROA de los últimos tres años.}$

Para cumplir con el objetivo número tres: Comprobar la relación existente entre la diversificación de ingresos y el riesgo de insolvencia del sector bancario en el Ecuador, para identificar la multiplicidad de ingresos bancario como determinante de la solvencia financiera", se estimó el coeficiente de Correlación entre el índice de Herfindahl-Hirschman (Diversificación de los ingresos) y el índice de Altman Z-score (Riesgo de insolvencia), posteriormente se aplicó un test estadístico según la distribución t de Student para el coeficiente de correlación y comprobar la hipótesis de relación entre las variables antes mencionadas.

CAPÍTULO IV

4 RESULTADOS

4.1 Principales resultados

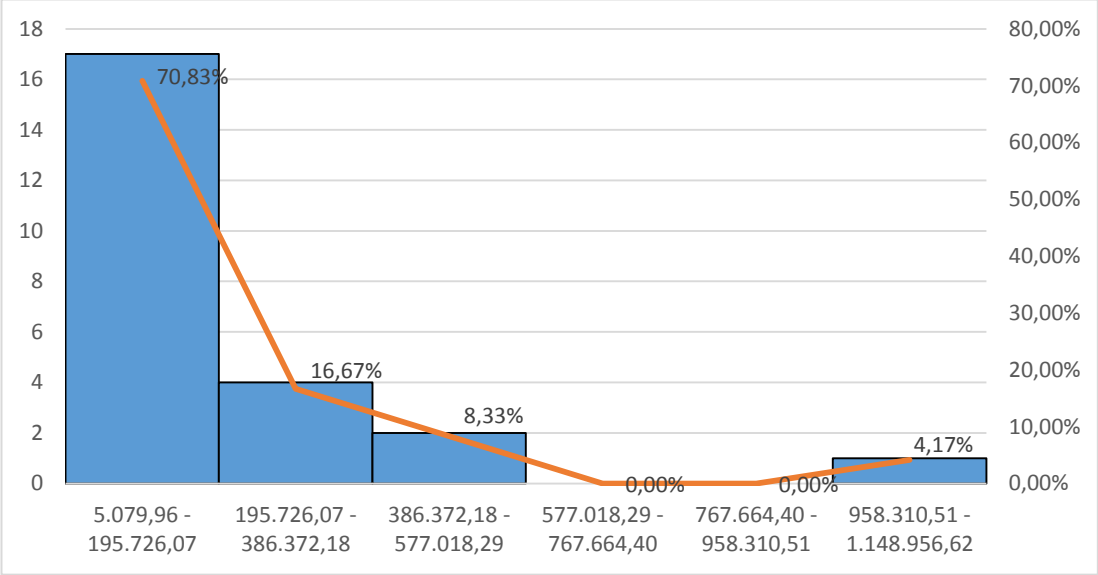
En el presente capítulo se procederá a describir y analizar los datos que han sido emitidos por la Superintendencia de Bancos sobre las entidades financieras privadas del Ecuador, cuyo objetivo se basa en captar y movilizar recursos creando dinamismo y crecimiento económico dentro del sistema financiero, para ello, se reconocerá la importancia de las dos variables expuestas con anterioridad, una de ellas la diversificación de ingresos la cual demostrará el nivel de participación porcentual y concentración que tienen los ingresos dentro de la industria bancaria, en cuanto al riesgo de insolvencia, se presentará el nivel de liquidez y solvencia que están manejando los bancos a partir de sus utilidades, activos, pasivos, patrimonio entre otros indicadores que se muestran como apoyo en el área financiera. Una vez obtenidos los datos necesarios, se identificará, si existe una relación entre estas dos variables, con el fin de reconocer el nivel, rango y la posible causa- efecto que muestra el sector, de modo que se concluya la intervención que tienen los bancos ecuatorianos en el sistema financiero.

Tabla 3. Ingresos totales (miles de dólares).

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
5.079,96 - 195.726,07	17	70,83%	70,83%
195.726,07 - 386.372,18	4	16,67%	87,50%
386.372,18 - 577.018,29	2	8,33%	95,83%
577.018,29 - 767.664,40	0	0,00%	95,83%
767.664,40 - 958.310,51	0	0,00%	95,83%
958.310,51 - 1.148.956,62	1	4,17%	100,00%
	24	**100,00%**	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 13. Ingresos totales (miles de dólares).



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

En lo que respecta a la distribución de los bancos ecuatorianos en cuanto a ingresos, podemos observar que la mayor parte esta aglomerada en el rango más bajo de la población, lo que mostraría una prevalencia de instituciones financieras pequeñas. Se denota en la tabla y gráfico anteriores que el 70,83% de los bancos registran ingresos de entre 5,08 a 195,73 millones de dólares, mientras que apenas un 4,17% presentan ingresos de 958,31 a 1.148,96 millones de dólares.

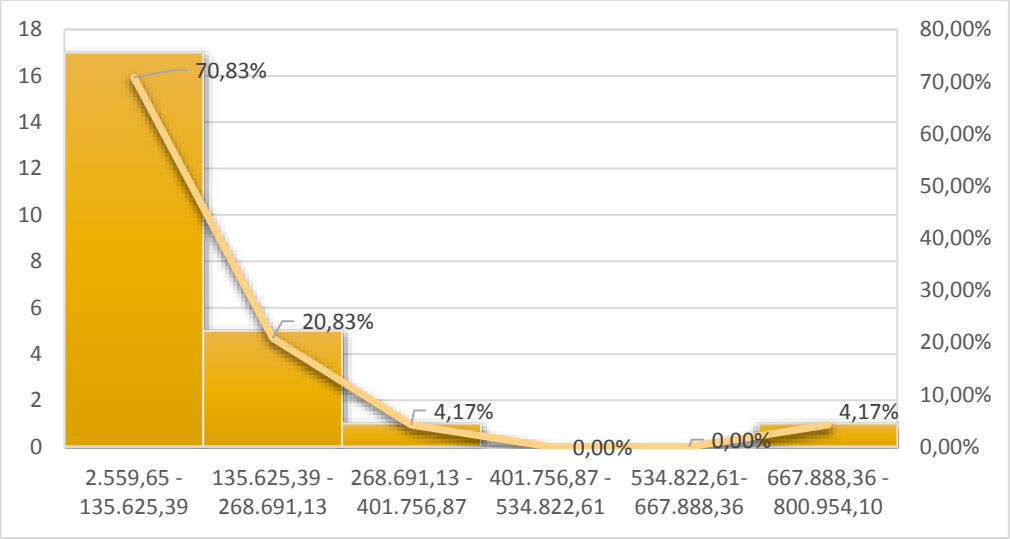
Esta distribución refleja la forma en la que inicia un banco y se desempeña a lo largo del tiempo. Este tipo de instituciones debido a sus altos requerimientos de capital inician teniendo bajos ingresos y una baja participación en el mercado. En el transcurso de su período de actividad adquirirán representatividad en el mercado y solo las instituciones con mayor solidez (solventes y con diversificación en los ingresos) permanecerán en la industria demostrando competitividad y estabilidad financiera y económica.

Tabla 4. Intereses y descuentos ganados (miles de dólares).

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
2.559,65 - 135.625,39	17	70,83%	70,83%
135.625,39 - 268.691,13	5	20,83%	91,67%
268.691,13 - 401.756,87	1	4,17%	95,83%
401.756,87 - 534.822,61	0	0,00%	95,83%
534.822,61- 667.888,36	0	0,00%	95,83%
667.888,36 - 800.954,10	1	4,17%	100,00%
TOTAL	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 14. Intereses y descuentos ganados (miles de dólares).



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

De las 24 entidades financieras privadas del Ecuador solo 17 entidades son las que tienen mayor aglomeración de este tipo de ingresos, las cuales se manifiestan como entidades pequeñas y reciben ingresos entre $2.559,65 hasta 135.625,39 millones de dólares, a partir de actividades como: intereses de depósitos (Depósitos para encajes/depósitos en los bancos y en otras entidades financieras), fondos interbancarios, interés por descuento de inversiones y la cartera de crédito (intereses

por mora, descuentos de cartera comprada, entre otros), conformando el 70,83% de la industria bancaria. Superintendencia de Bancos, (2018).

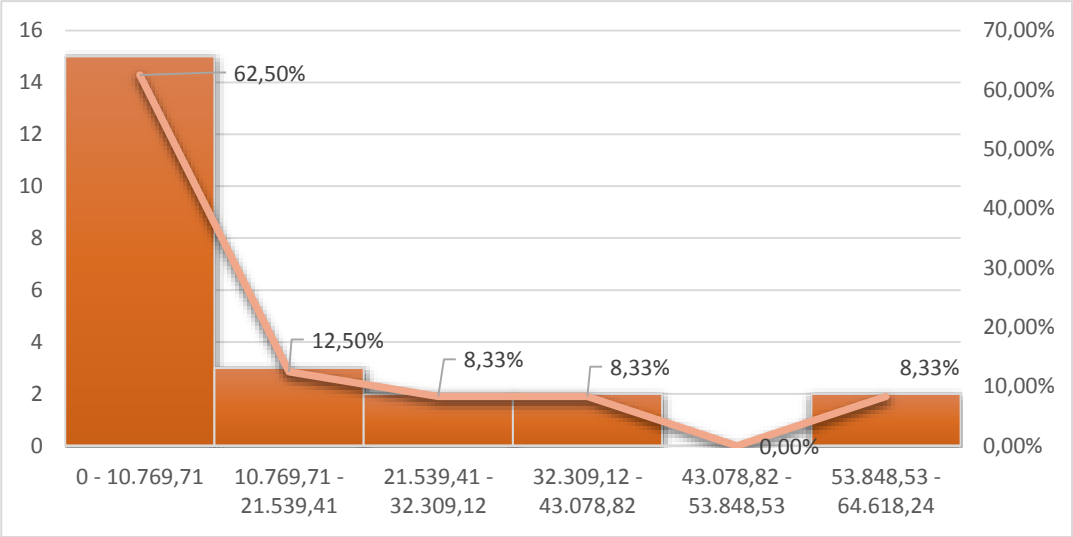
Se señala también que hay dos entidades financieras grandes que reciben ingresos elevados, cada una conforma el 4,17% dentro del mercado y con ingresos entre $268.691,13 y $800.954,10 millones de dólares. Al comparar este tipo de ingresos entre los bancos grandes y pequeños hay una gran diferencia monetaria y de posición, una de las razones parte sobre las características que tienen las pequeñas entidades, ya que, muestran tener mayor aversión al riesgo, es decir, que no exponen su capital en fuentes que generan mayor interés, además de no contar con una amplia cartera crediticia que le genere ingresos por préstamos de los diferentes segmento (comercial, consumo, inmobiliario, productivo, entre otros), demostrando que hay cierto grado de dificultad en obtener la misma simetría de ingresos que tienen los bancos grandes.

Tabla 5. Comisiones Ganadas.

Li – Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 10.769,71	15	62,50%	62,50%
10.769,71 - 21.539,41	3	12,50%	75,00%
21.539,41 - 32.309,12	2	8,33%	83,33%
32.309,12 - 43.078,82	2	8,33%	91,67%
43.078,82 - 53.848,53	0	0,00%	91,67%
53.848,53 - 64.618,24	2	8,33%	100,00%
TOTAL	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 15. Comisiones Ganadas.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

A través de la gráfica expuesta se denota que hay mayores ingresos por comisiones ganadas en grandes entidades financieras destacando a dos, las cuales reciben ingresos desde $53.848,58 hasta $64.618,24 millones de dólares, este nivel de ingresos se deben al reconocimiento e importancia que han desarrollado a través del tiempo así como su distribución geográfica en todo el Ecuador, las cuales mantienen un historial financiero, económico y social, denotando estabilidad, confiabilidad y solvencia para cada uno de sus clientes, a pesar de ser un par de entidades financieras cuentan con una alta participación e influencia dentro del sistema financiero del país.

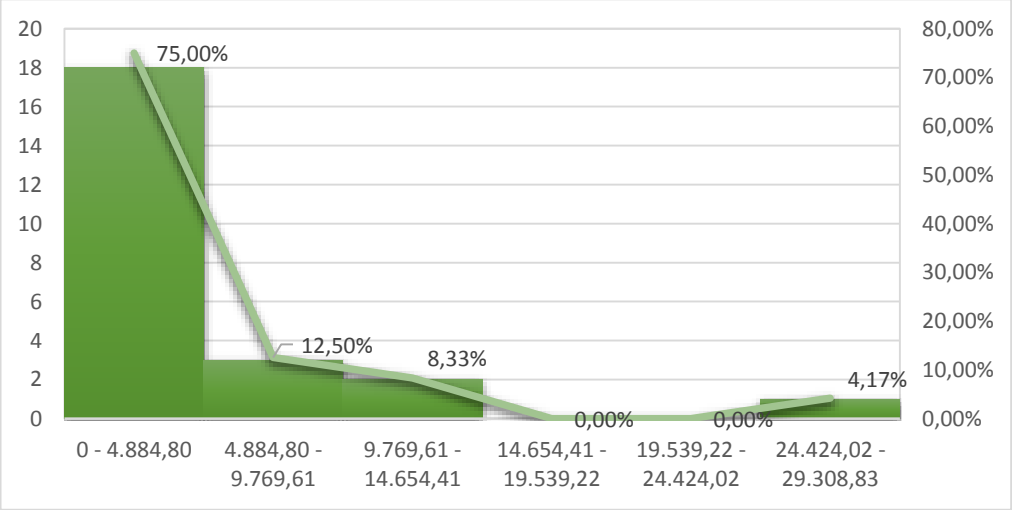
Para obtener ingresos por comisiones ganadas, las entidades financieras registran actividades en las que implica réditos que se adquieren de comisiones de los distintos créditos financieros, deudores por aceptación, avales, fianzas y las cartas de crédito. Cabe destacar que, dentro de la industria bancaria se ha identificado una concentración de 15 entidades financieras que acogen dichas comisiones hasta de $10.769,71 millones de dólares, las cuales representan el 62,50% de la industria bancaria, y se denota que los demás bancos van recibiendo ingresos similares con un aumento distintivo porcentual, manifestando poca diferencia en cuanto a la participación de posición del mercado bancario, con excepción de las antes mencionadas.

Tabla 6. Utilidades Financieras.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 4.884,80	18	75,00%	75,00%
4.884,80 - 9.769,61	3	12,50%	87,50%
9.769,61 - 14.654,41	2	8,33%	95,83%
14.654,41 - 19.539,22	0	0,00%	95,83%
19.539,22 - 24.424,02	0	0,00%	95,83%
24.424,02 - 29.308,83	1	4,17%	100,00%
TOTAL	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 16. Utilidades Financieras.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Las utilidades financieras que perciben los bancos proceden a través de las inversiones a corto o largo plazo (transacciones que se realizan dentro de las casas de valores o bolsa de valores), venta de inversiones, cartera de créditos, arriendos financieros, rendimientos por fideicomiso mercantil y procedentes, los cuales operan como respaldo del patrimonio de las entidades financieras en caso de presentar problemas de iliquidez o un alto nivel de endeudamiento. Superintendencia de Bancos, (2018).

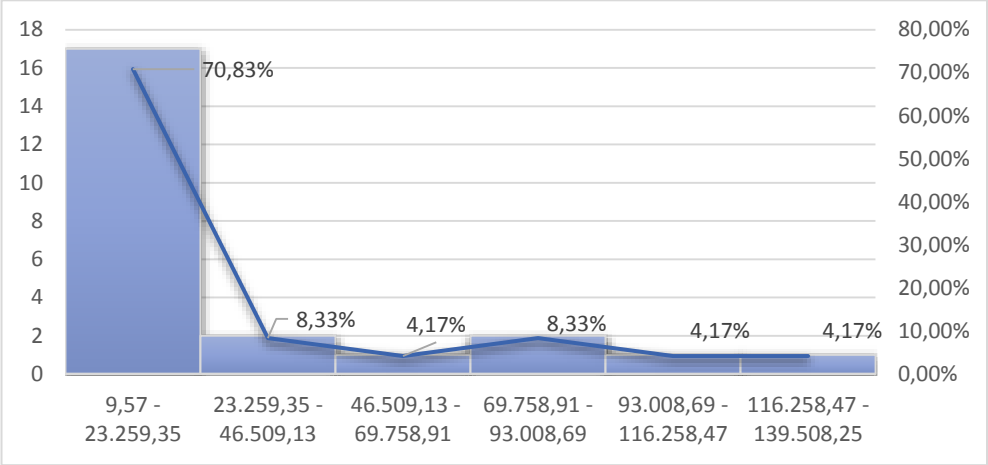
Las utilidades financieras buscan tener protección de intereses y actuar de manera inmediata ante posibles dificultades. Al recibir ingresos por este concepto reflejan grandes porcentajes de beneficio económicos dentro de la industria bancaria, forjando un aumento potencial económico dentro del mercado. En la industria de capital, se destaca una sola entidad financiera que recibe alto ingresos en cuanto a las utilidades financieras y se ubican entre los bancos grandes, su reconocimiento parte del suficiente conocimiento y experiencia, así como el ser participe en inversiones que brindan altos beneficios económicos inmediatos. Sus ingresos aproximados van desde $24.424,02 hasta $29.308,83 millones de dólares, ocupando tan solo el 4,17% de participación dentro del sector bancario, mientras que, se denota un número grande de entidades financieras concentradas que reciben hasta $4.884,80 millones de dólares los cuales forman parte del 75% de la industria, es decir, que son 18 entidades financieras las que tienen ingresos aproximados a estos montos de las 24 entidades que constan en Superintendencia de Bancos.

Tabla 7. Ingresos por Servicios.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
9,57 - 23.259,35	17	70,83%	70,83%
23.259,35 - 46.509,13	2	8,33%	79,17%
46.509,13 - 69.758,91	1	4,17%	83,33%
69.758,91 - 93.008,69	2	8,33%	91,67%
93.008,69 - 116.258,47	1	4,17%	95,83%
116.258,47 - 139.508,25	1	4,17%	100,00%
TOTAL	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 17. Ingresos por Servicios



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Los ingresos por servicios que reciben las entidades financieras forman parte de las actividades contractuales, es decir, en base a convenios con otras entidades, instituciones u organismos que demanden la intervención de los bancos para realizar distintos procesos financieros y donde haya mayor disponibilidad y acceso inmediato para la sociedad. Los ingresos por servicios parten de transacciones como: manejo de cobranzas, tarifados con costos máximos (pago a jubilados, pago de servicios bancarios, pensión alimenticia, entre otros) y tarifados diferenciados, que al final del día generan elevados ingresos para las mismas. Superintendencia de Bancos, (2018).

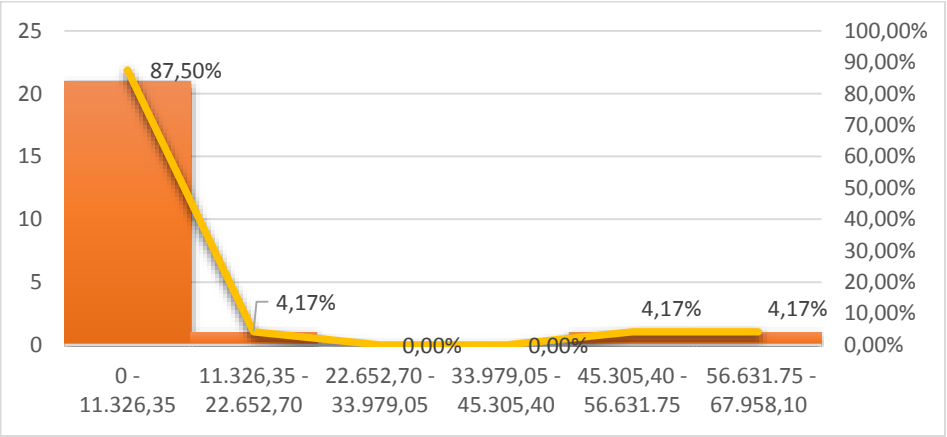
En la gráfica y tabla expuesta de la industria bancaria del Ecuador, demuestra que el 70,83% del sector lo conforman 17 bancos, los cuales perciben ingresos por servicios entre $9,57 y $23.259,35 millones de dólares, su aglomeración dentro de la industria bancaria se debe a que, al ser pequeñas entidades no realizan un gran número de transacciones por lo que sus nivel económicos de ingresos resultan delimitantes. En cuanto a la participación de las demás entidades financieras, se denota una situación semi-parcial, con bancos que presentan una misma intervención financiera dentro de la industria entre el 4,17% y el 8,33%, es decir, hay entre una o dos entidades financieras que acoge ingresos de $23.259,35 hasta $116,258.47 millones de dólares, destacando a un solo banco que recibió al final del ejercicio económico ingresos por este concepto hasta de $139.508,25 millones de dólares, al igual que las demás entidades presenta una participación del 4,17%.

Tabla 8. Otros Ingresos Operacionales.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 11.326,35	21	87,50%	87,50%
11.326,35 - 22.652,70	1	4,17%	91,67%
22.652,70 - 33.979,05	0	0,00%	91,67%
33.979,05 - 45.305,40	0	0,00%	91,67%
45.305,40 - 56.631.75	1	4,17%	95,83%
56.631.75 - 67.958,10	1	4,17%	100,00%
TOTAL	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 18. Otros Ingresos Operacionales.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

La banca en parte de su plan contable cuenta con otros ingresos operacionales, procedentes de distintas fuentes y de actividades que no tienen un fin específico o permanente. Los ingresos operacionales para algunos bancos representan un aporte en el desarrollo económico y financiero, e intervienen en actividades y procesos como: las utilidades en acciones y participaciones, utilidad de venta de bienes realizables y recuperables, entre otros, sus actividades de acuerdo a determinado periodo de tiempo conciben un alto monto económico. Dentro de la industria bancaria hay una conglomeración de bancos los cuales lo conforman 21 entidades financieras pequeñas representando una participación del 87,50%, reciben otros ingresos operacionales de hasta $11.326,35 millones de dólares.

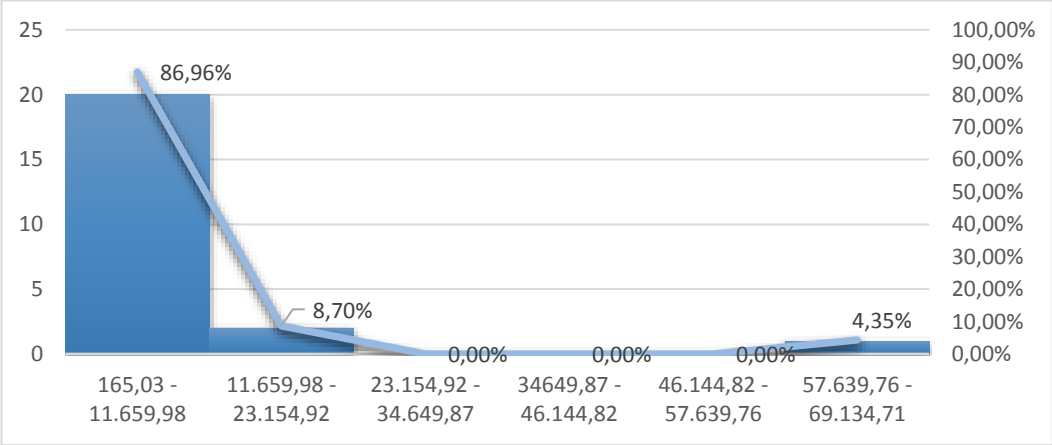
Se señala que, dentro de la industria bancaria hay participaciones del 4,17%, es decir, hay 3 entidades que presentan ingresos con dicho porcentaje y recibe altos ingresos por este concepto desde $11.326,35 y $56.631,75 millones de dólares. Además, se enfatiza la participación que tiene una sola entidad financiera, la cual recibe ingresos de $67.958,10 millones de dólares, debido a que posee grandes activos, que al exponerlos al mercado resultan apreciados por lo que obtiene altos ingresos, además interviene el que tenga una participación económica constante y activa de sus clientes, significando que, al vender acciones y participaciones la entidad tenga constantes movimientos financieros que generen máximos beneficios económicos.

Tabla 9. Otros Ingresos.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
165,03 - 11.659,98	20	86,96%	86,96%
11.659,98 - 23.154,92	2	8,70%	95,65%
23.154,92 - 34.649,87	0	0,00%	95,65%
34649,87 - 46.144,82	0	0,00%	95,65%
46.144,82 - 57.639,76	0	0,00%	95,65%
57.639,76 - 69.134,71	1	4,35%	100,00%
TOTAL	**23**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 19. Otros Ingresos.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Las entidades financieras reciben ingresos que no tienen un fin específico, por ende se los clasifican dentro de los balances financieros como una cuenta contable denominada otros ingresos, los mismos se generan por situación ajenas a las actividades principales que realiza constantemente los bancos pero que son parte de los beneficios financieros como: arrendamientos y recuperación de activos financieros (activos castigados, reversión de provisiones, devolución de impuestos y multas, intereses, comisiones de ejercicios anteriores y otras pérdidas o ganancias). Para las entidades financieras resultan relevantes ya que se los considera como ingresos de soporte y auxilio en casos de presentarse problemas financieros.

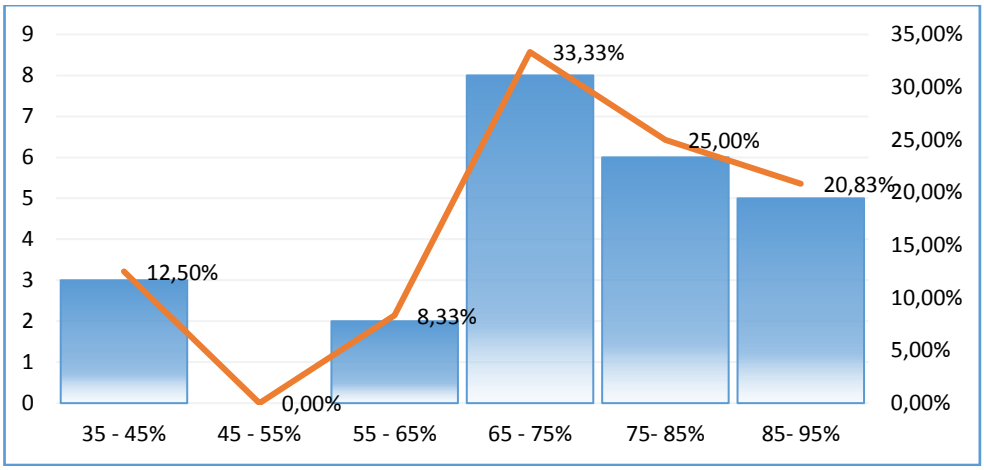
A partir de la tabla expuesta de otros ingresos se destaca que hay mayor concentración bancaria con un 86,96% lo que equivale a 20 entidades financieras que reciben ingresos hasta de $11.659,98 millones de dólares, las cuales lo conforman sin distinción de tamaño los bancos grandes medianos y pequeños, mientras que solo hay una entidad financiera la cual maneja ingresos por este concepto de $69.134,71 millones de dólares con una participación del 4,35% dentro de la industria bancaria. Su representatividad se debe al nivel alto de ingresos por activos castigados provenientes de deudores que no lograron cumplir con sus obligaciones financieras, de manera que, al hacer uso de los mismos se cubra parcial o totalmente la deuda, también intervienen los intereses y comisiones de los ejercicios anteriores, ya que anualmente la entidad registra pendientes económicos.

Tabla 10. Participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
35 - 45%	3	12,50%	12,50%
45 - 55%	0	0,00%	12,50%
55 - 65%	2	8,33%	20,83%
65 - 75%	8	33,33%	54,17%
75- 85%	6	25,00%	79,17%
85- 95%	5	20,83%	100,00%
TOTAL%	**24**	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 20. Participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Dentro de la industria bancaria la participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados, son considerados como los primeros ingresos que reciben gran parte de las entidades financiera. Se destaca, que el 33,33% de los bancos, es decir ocho entidades financieras concentran y mantienen un rango equilibrado de estos ingresos, cuya participación va entre el 65% y 75% de los cuales intervienen: Banco de Capital, Solidario, Austro, Procredit, Pichincha, Produbanco, Bolivariano y Amazonas. En cuanto a los bancos que tienen mayor participación de ingresos financieros, resulta que lo conforman el 20,83%, destacando a cinco entidades financieras, las cuales tienen aportaciones entre el 85% y 95%; entre ellos se encuentran los Bancos; Coopnacional, Visionfound Ecuador, Bancodesarrollo, D-Miro S.A, Loja, su alta participación parte de su historial antes de constituirse como bancos ya que tienen gran acogida de sus primeros y actuales clientes, lo que representa un aumento de depósitos bancarios, lo que representa el ofrecer una gama de mayores servicios y tener disponibilidad de contar con un amplio capital.

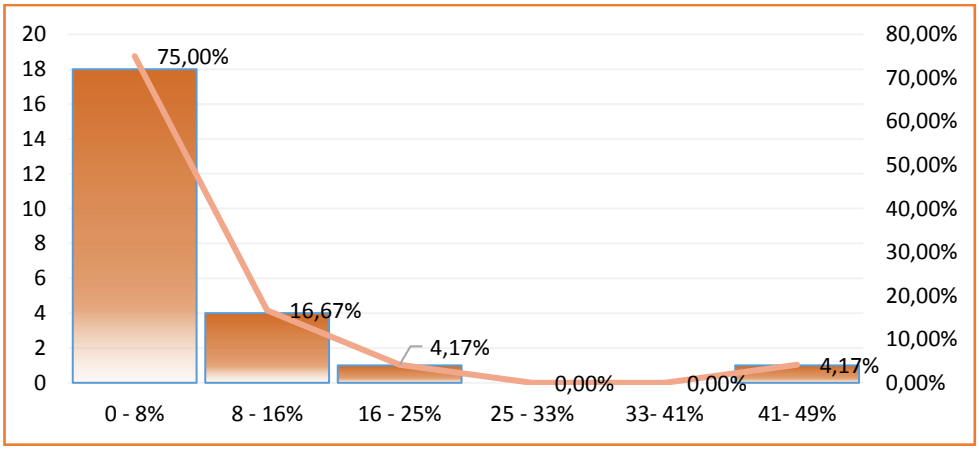
Mientras que son tres entidades financieras; Diners Club, Delbank y Citibank, que por concepto de estos ingresos conciben una baja participación entre el 45% y el 55%, su posición se debe a que son entidades financieras cuyos objetivos se enfocan en otros ámbitos. Son bancos que destinan su capital, prestan servicios y reciben ingresos de fuentes distintas a la otorgación de créditos y afines.

Tabla 11. Participación de los ingresos por comisiones ganadas.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 8%	18	75,00%	75,00%
8 - 16%	4	16,67%	91,67%
16 - 25%	1	4,17%	95,83%
25 - 33%	0	0,00%	95,83%
33- 41%	0	0,00%	95,83%
41- 49%	1	4,17%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 21. Participación de los ingresos por comisiones ganadas.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

La banca ecuatoriana señala que los ingresos por comisiones ganadas tienen gran participación dentro del ámbito financiero, destaca que el banco con mayor ingreso en cuanto a las comisiones es Citibank con una intervención del 49% del total de sus ingresos debido a que se enfoca en la protección de activos, primas de inversión (títulos y valores) y la realización de transacciones que involucran a grandes empresas, industrias y corporaciones, dichos servicios se manejan a partir de montos altos. Interviene además, el ser calificada como una entidad con mayor disponibilidad en distintos países, convirtiéndose en instrumento para una buena comunicación que permita la realización de negocios con fines económicos.

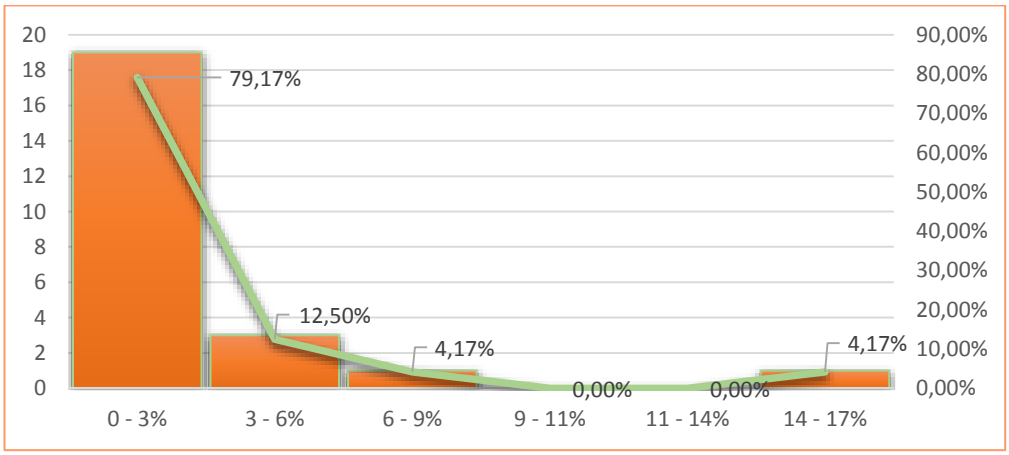
Otra entidad que tiene una participación similar al Banco Citibank es Diners Club, sus ingresos parten de las comisiones que ganan por carteras de crédito, avales, fianzas, entre otros servicios, la mayoría de sus ingresos totales tienen participación proveniente de las comisiones ganadas del 16% lo que representa el 4,17% dentro del sector bancario. Se destaca que hay una mayor concentración de bancos que tienen una participación del 8%, de acuerdo a estos ingresos, los mismos representan el 75% de la banca, es decir, son 18 entidades financieras pequeñas y medianas que destinan y reciben ingresos bajo este concepto, su pequeña participación a comparación de las demás entidades, se debe a que no tienen una amplia cobertura como los bancos grandes en cuanto al alcance geográfico por lo consiguiente no logran el mismo nivel de ingresos.

Tabla 12. Participación de los ingresos por utilidades financieras.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 3%	19	79,17%	79,17%
3 - 6%	3	12,50%	91,67%
6 - 9%	1	4,17%	95,83%
9 - 11%	0	0,00%	95,83%
11 - 14%	0	0,00%	95,83%
14 - 17%	1	4,17%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 22. Participación de los ingresos por utilidades financieras,



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

La industria bancaria cuenta con entidades financieras que reciben ingresos que los denominan como utilidades financieras, uno de los bancos que cuenta con mayor participación en el mercado con un 17% es el Banco Amazonas, el mismo que se ubica entre los bancos de estructura pequeña, sin embargo, su tamaño no ha sido impedimento para recibir estos ingresos y mantener dicha posición, sino el presentar distintos servicios que se han convertido en el vínculo generador de mayores beneficios económicos para la institución.

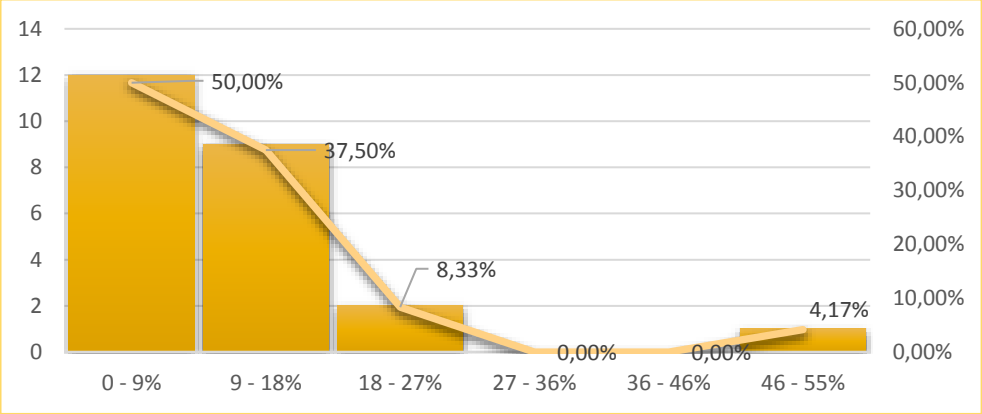
En el anexo 1 se podrá evidenciar que hay cinco entidades financieras que receptan pocos ingresos por utilidades financieras e incluso, se denotará que en sus estados financieros no hay evidencias que reflejen altos montos, por ende, estas instituciones tienen una participación menor al 1% entre ellos se encuentra; Banco Diners Club, D-Miro S.A, Visionfound, Loja y Finca. En cuanto a la participación promedia en el mercado constan; Banco Solidario, Bolivariano y Delbank con una contribución activa de entre el 3% hasta el 6% dentro de la industria bancaria y lo consienten el 12,50% de los bancos, además, se denota que hay una alta concentración de bancos que representa 79,17% de la banca ecuatoriana, lo conforman 19 entidades financieras, situándolas con una participación estable y activa dentro del mercado bancario pero muy lejana de la competencia actual.

Tabla 13. Participación de los ingresos por ingresos por servicios.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 9%	12	50,00%	50,00%
9 - 18%	9	37,50%	87,50%
18 - 27%	2	8,33%	95,83%
27 - 36%	0	0,00%	95,83%
36 - 46%	0	0,00%	95,83%
46 - 55%	1	4,17%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 23. Participación de los ingresos por ingresos por servicios.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Dentro del sector bancario sobresale una entidad financiera que tiene mayores ingresos por servicios con una participación del 55% denominado Banco Delbank, su posición se debe a los ingresos por servicios en los que involucra transacciones diarias y consecutivas permitiéndole recibir altos montos. Se destaca, que en la industria bancaria se presenta cierto grupo concentrado con una participación hasta el 9% y lo conforman 12 entidades, mismas que representan el 50% del sector, las cuales manipulan este tipo de ingresos con condiciones similares, cabe enfatizar que dentro de este grupo, dos entidades financieras no cuentan con participaciones mayores al 1%, los cuales son: Bancos de Miro y Finca, debido a que dentro de sus objetivos y metas principales no se encuentra el desempeñar servicios que registren este tipo de ingresos, relacionados con el manejo efectivo de cobranzas, tarifados, etc.

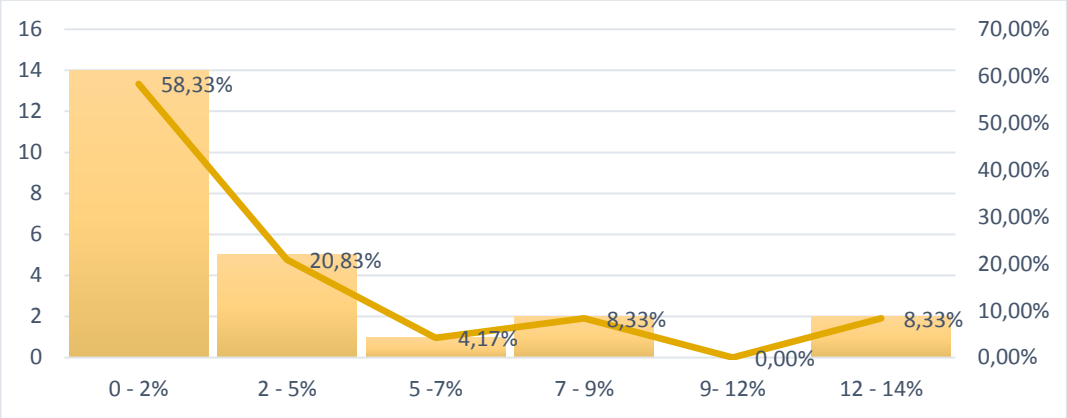
Sin duda la participación de la entidad financiera que sobresale en cuanto a los ingresos por servicios es notable ya que en comparación con los demás bancos su diferencia de recepción de entradas o utilidades se encuentra entre el 46% al 55%, ocupando dentro del sector tan solo 4,17% del 100%, lo que significa que, el Banco Delbank no tiene mayor competencia, sin embargo hay dos entidades; Banco Guayaquil y Diners que resultan significativos dentro del mercado bancario y tienen una participación consecuente al nivel de ingresos del primer banco cuyos porcentajes van del 25% y 24% respectivamente, siendo parte del 37,50% dentro de la industria bancaria.

Tabla 14. Participación de los ingresos por otros ingresos operacionales.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 2%	14	58,33%	58,33%
2 - 5%	5	20,83%	79,17%
5 -7%	1	4,17%	83,33%
7 - 9%	2	8,33%	91,67%
9- 12%	0	0,00%	91,67%
12 - 14%	2	8,33%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 24. Participación de otros ingresos operacionales.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

La investigación sobre la participación del sector bancario y los niveles de aportación parten de la diferencia de los distintos tipos de ingresos sobre sus ingresos totales que han obtenido las entidades financieras dentro del sector. En cuanto a las entradas por otros ingresos operacionales, se demuestra que existen dos entidades financieras que prevalecen sobre este tipo de ingresos con una participación activa del 14%, en este grupo se encuentran el Banco Finca y Diners Club, ya que cuentan con un aumento incesante de utilidades, los cuales se conciben por la venta de acciones, participaciones y bienes. Se hallan en una situación financiera similar los Bancos Capital y D-Miro S.A, entidades que son consecuentes al primer banco los cuales constan con una contribución del 9% y 7% respectivamente y ocupan el 8,33% del sector.

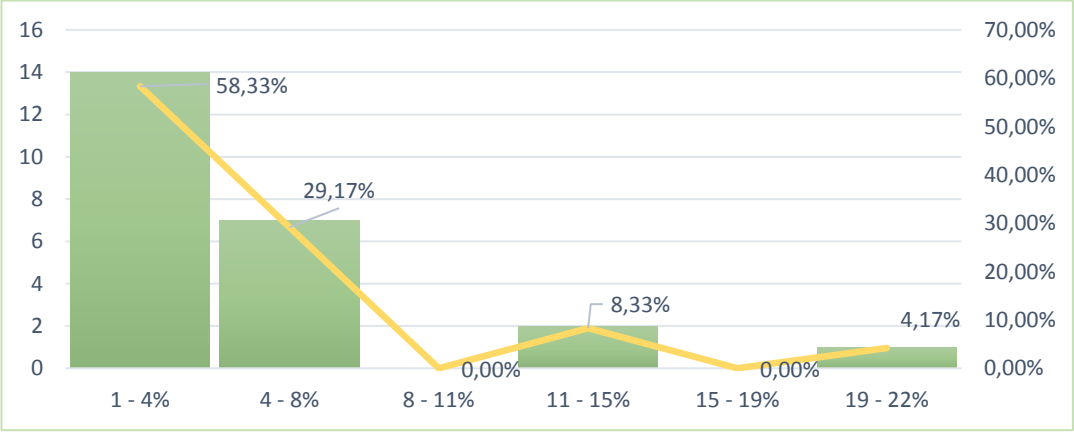
Se puede evidenciar que del 100% del sector bancario el 58,33% recibe aportaciones hasta el 2% anual por ingresos operacionales y lo conforman 14 entidades financieras, dentro de este grupo de bancos se señala que son nueve bancos que no cuentan con una intervención mayor al 1%, lo que resulta que al final del ejercicio económico no cuente con grandes montos por este tipo de concepto, entre ellos se encuentran: Banco General Rumiñahui, Internacional, Machala, Amazonas, Guayaquil, Comercial de Manabí, Coopnacional, Delbank y Visionfound. Además, se identifica una mínima conglomeración consecuente al primer conjunto de bancos, conformadas por cinco entidades, mismas que registran una participación de ingresos desde el 2% hasta el 5%, ocupando el 20,83% del sector bancario, lo que representa que este número de bancos cuenten con ingresos bajos en comparación de las demás entidades financieras.

Tabla 15. Participación de los ingresos por otros ingresos.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
1 - 4%	14	58,33%	58,33%
4 - 8%	7	29,17%	87,50%
8 - 11%	0	0,00%	87,50%
11 - 15%	2	8,33%	95,83%
15 - 19%	0	0,00%	95,83%
19 - 22%	1	4,17%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 25. Participación de los ingresos por otros ingresos.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

En cuanto a la participación que tienen los bancos del Ecuador, por concepto de otros ingresos, se identifica a una sola entidad financiera, Banco Procredit, que a partir de su periodo económico registró altos ingresos, los cuales procedieron por utilidades de venta de bienes, reversión de provisiones e incluso por la devolución de impuestos, el mismo cuenta con ingresos porcentuales del 22% y con una participación dentro del sector con un 4,17%. También, se denota que hay entidades bancarias que muestran tener un rango medio de participación, se ubican a dos entidades; Banco Pacífico y de Capital que cuentan con ingresos del 11% y 15% del total de sus ingresos, su participación sectorial es del 29,17% demostrando posicionamiento proporcional en parte del mercado.

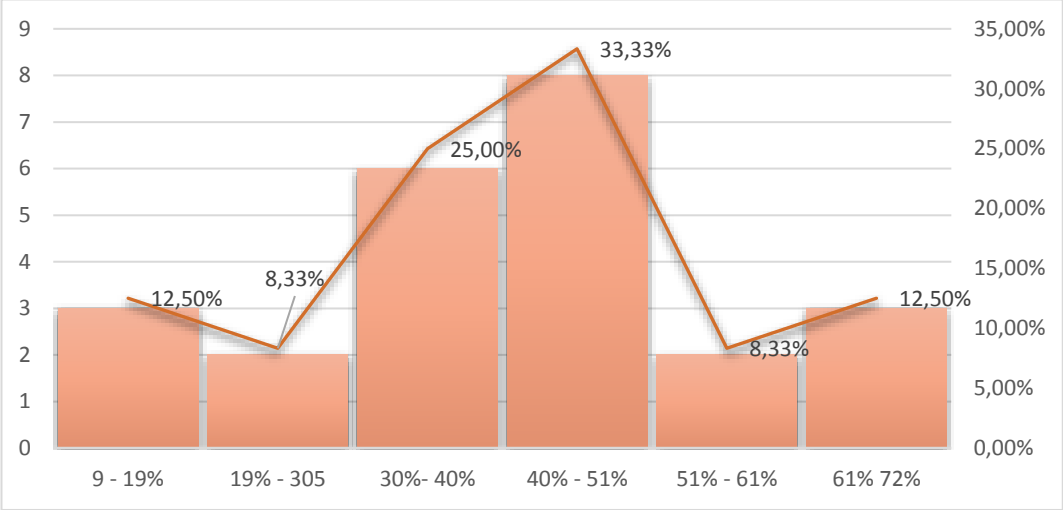
Es necesario mencionar que existe una conglomeración de bancos por concepto de otros ingresos que perciben ingresos porcentuales desde 1% al 4% y lo conforman catorce entidades financieras, en conjunto para el sector bancario representan el 58.33%. Está otro grupo que son consecuentes en cuanto al número de entidades que lo conforman, el cual consta de siete bancos D-Miro S.A, Pichincha, Bancodesarrollo, Amazonas, Delbank, Produbanco, Machala, que han recibido montos similares y los han destinado como otros ingresos, por ser procedentes de intereses por comisiones de ejercicios anteriores y ganancias y/o pérdidas que se obtuvo al final del ejercicio económico, representan el 19,17% de la industria bancaria.

Tabla 16. Índice Herfindahl-Hirschman (1-IHH)> diversificación.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
9 - 19%	3	12,50%	12,50%
19% - 30%	2	8,33%	20,83%
30%- 40%	6	25,00%	45,83%
40% - 51%	8	33,33%	79,17%
51% - 61%	2	8,33%	87,50%
61% 72%	3	12,50%	100,00%
TOTAL	24	100,00%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 26. Índice Herfindahl-Hirschman (1-IHH).



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

A partir de la información financiera se destaca que dentro del sector bancario del Ecuador existen entidades financieras que diversifican sus ingresos y otras que los concentran según el tipo de actividades que representen. Dentro del rango que tienen las entidades financieras, aquellas con mayor diversificación de ingresos (61% al 72%), muestran tener participación en todos los ingresos que se registra en el plan contable; ingresos por intereses y descuentos ganados, comisiones ganadas, utilidades financieras, ingresos operacionales, por servicios y otros ingresos. Es decir, de los seis ingresos que deben recibir las entidades financieras, los seis se registran para los bancos es el caso de: Diners Club, el cual recibe ingresos por distintos conceptos de ingresos sin embargo cuenta con mayores beneficios por intereses, servicios, comisiones ganadas y actividades operacionales; Citibank que se encuentra en la misma situación con la diferencia que recibe altos ingresos provenientes de comisiones, intereses y utilidades financieras, también se encuentra el Bco. Pacífico cuya entidad obtiene altos ingresos por intereses, ingresos por servicios y otros ingresos. Estas instituciones financieras dentro de la industria bancaria representan el 12,50% demostrando una baja participación en comparación de las demás entidades que cuentan con mayor intervención en el mercado. (Véase en el anexo 2-Participacion de ingresos).

Posteriormente se hace mención de las entidades financieras que tienen un rango medio de diversificación, es decir de aquellas que poseen de entre el 40% al 51%, la

conforman Bancos como: Bolivariano, Amazonas, Pichincha, Produbanco, Austro, Solidario, Procredit y Capital, los cuales potencian cierto grupo de ingresos y no se enfocan en la distribución proporcional de los mismos, es decir que concentran y no diversifican los ingresos, conforman el 33,33% de la industria bancaria. Dichos bancos registran de los seis ingresos una participación alta en tan solo tres ingresos diferentes, cabe destacar que dentro sector financiero son entidades reconocidas, con una clara aceptación ante la sociedad y visibles ante la competencia.

Se distingue a otro grupo financiero conformado por tres entidades financieras pequeñas; Banco de Desarrollo, Visionfound Ecuador, Coopnacional, entidades que demuestran que en lo absoluto no diversifican sus ingresos, mostrándose con niveles de hasta un 19% de diversificación, es decir, que de los seis ingresos , dichas entidades se enfocan en solo registrar actividades que representen un solo ingreso por concepto de intereses y descuentos ganados, sus valores porcentuales parten del 90%, 94% y 95% respectivamente del total de sus ingresos, dejando así una inoperatividad de los demás ingresos que, a diferencia de los demás bancos si los receptan. Estas entidades financieras se muestran para el sector bancario con un porcentaje del 12,50%, misma representatividad que los bancos grandes del Ecuador, lo que denota que el sistema financiero cuenta con instituciones que se encuentra en un rango estable en cuanto al nivel de recepción de ingresos.

RIESGO DE INSOLVENCIA

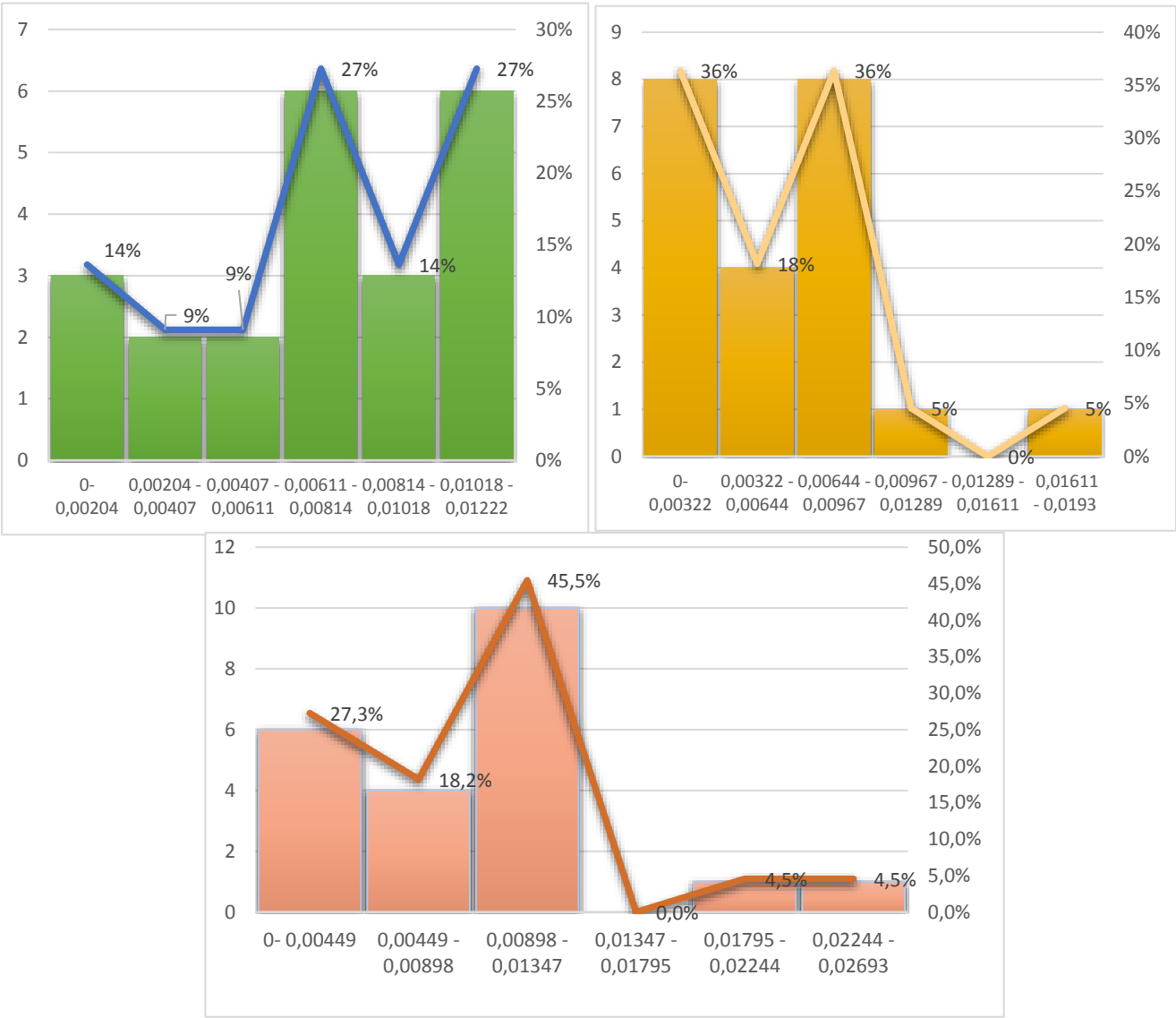
Tabla 17. ROA 2015/2016/2017.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0- 0,00204	3	14%	14%
0,00204 - 0,00407	2	9%	23%
0,00407 - 0,00611	2	9%	32%
0,00611 - 0,00814	6	27%	59%
0,00814 - 0,01018	3	14%	73%
0,01018 - 0,01222	6	27%	100%
TOTAL	22	100,00%	
ROA 2016			
Li - Ls	**Frecuencia**	**Frecuencia relativa**	**Frecuencia relativa acumulada**
0- 0,00322	8	36%	36%
0,00322 - 0,00644	4	18%	55%
0,00644 - 0,00967	8	36%	91%
0,00967 - 0,01289	1	5%	95%
0,01289 - 0,01611	0	0%	95%
0,01611 - 0,0193	1	5%	100%
TOTAL	22	100%	
ROA 2017			

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0 - 0,00449	6	27,3%	27%
0,00449 - 0,00898	4	18,2%	45%
0,00898 - 0,01347	10	45,5%	91%
0,01347 - 0,01795	0	0,0%	91%
0,01795 - 0,02244	1	4,5%	95%
0,02244 - 0,02693	1	4,5%	100%
TOTAL	22	100%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 27. ROA 2015/2016/2017.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

En la industria bancaria uno de los indicadores importantes para identificar y reconocer la situación financiera por la que atraviesan los bancos es el ROA (Rendimiento de los activos), a partir de la información que se obtuvo de la Superintendencia de Bancos, se señala que para el año 2015 las entidades financieras en sus últimos meses mostró tener un aumento de activos, evidenciando una constante rotación de los mismos, por lo que se denotó mayor solvencia bancaria. En la gráfica expuesta con anterioridad, mediante un análisis financiero se señala que, las entidades financieras comienzan a tener una constante rotación en activos a mediados del año, lo que simboliza que, por

cada $1 que invertían y mantenían los bancos en activos recibían $0,006 cent/dólares, en ese año las entidades financieras en sus primeros meses empezaron con una rotación de activos neutral y poco rotativa, ya que, los bancos por cada $1 que invertían ganaban el $0,002, su diferencia representa más del 14% al final de su periodo económico, es así que, al finalizar el año los bancos se presentaron con un alto rendimiento y solvencia, determinando que por cada $1 en inversión su valor en activos significaría $0,01.

El año 2016 recibe a las entidades bancarias con un rendimiento alto y se muestran en el ámbito financiero en sus inicios una continuidad en activos sin diferenciación estadística, sin embargo, a mediados y finales del año los bancos muestran un decrecimiento significativo para el sector, debido a la recesión bancaria por la que atravesaba el país, ya que comienza a decaer su valor en dólares llegando al punto de disminuir del 36% en solvencia al 5% determinando que por cada dólar de inversión en activos solo recibían el $0,0096 lo que significaba un problema no solo de solvencia sino de liquidez inmediata para el todo el sistema financiero, al finalizar su periodo económico el rendimiento en los activos se mantiene baja en comparación del año anterior.

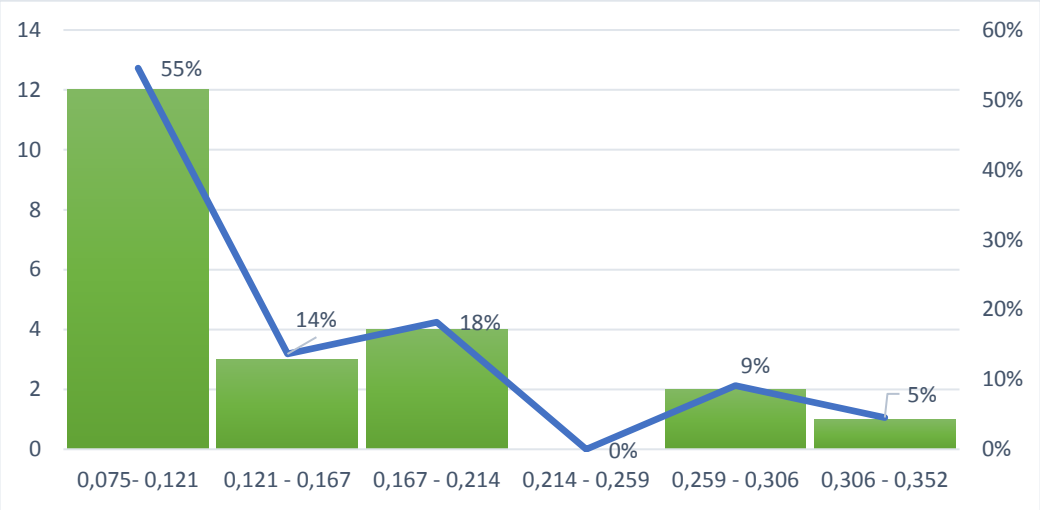
Para el año 2017 los bancos se muestran con un bajo nivel de solvencia ya que por cada dólar que invertían, su ganancia era del $0,00449 lo que significaba el 27,3% de inversión en activos y con un pronóstico de una baja continua, sin embargo a mediados del ejercicio económico, se identifica que los bancos logran pasar por la mala racha económica-financiera ya que, comienzan a presentar una constante rotación en activos lo que parecía retomar el nivel de solvencia, llegaron al punto de tener un 45,50%, que representaba un progreso importante de recuperación para los bancos. Después, de todas las dificultades financieras y los cambios constantes internos, el sector bancario no concibió mantener o aumentar el nivel de rendimiento en activos, los bancos cierran su periodo económico con una solvencia del 4,5%, presentándose con bajos niveles financieros, su disminución llegó al 40% simbolizando un decremento significativo para la industria bancaria.

Tabla 18. Patrimonio líquido 2017.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
0,075- 0,121	12	55%	55%
0,121 - 0,167	3	14%	68%
0,167 - 0,214	4	18%	86%
0,214 - 0,259	0	0%	86%
0,259 - 0,306	2	9%	95%
0,306 - 0,352	1	5%	100%
TOTAL	22	100%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 28. Patrimonio líquido 2017.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

El patrimonio líquido que presenta el sector bancario en el Ecuador muestra que, la mayor parte de los bancos se concentran en rangos bajos, lo que representa que de las 22 entidades que conforman la banca, 12 bancos son los que cuentan con un respaldo patrimonial de sus activos del 0,75% al 12%, es decir que son entidades que se muestran débiles si se presentara problemas de liquidez o solvencia, ya que no cuentan con los recursos ni activos económicos suficientes que cubran totalmente con las obligaciones que tienen con sus depositantes, dichas entidades financieras representan el 55% de la industria bancaria. Se señala a cuatro entidades financieras; Procredit, D-Miro S.A, Solidario y Comercial de Manabí, las cuales cuentan con activos que

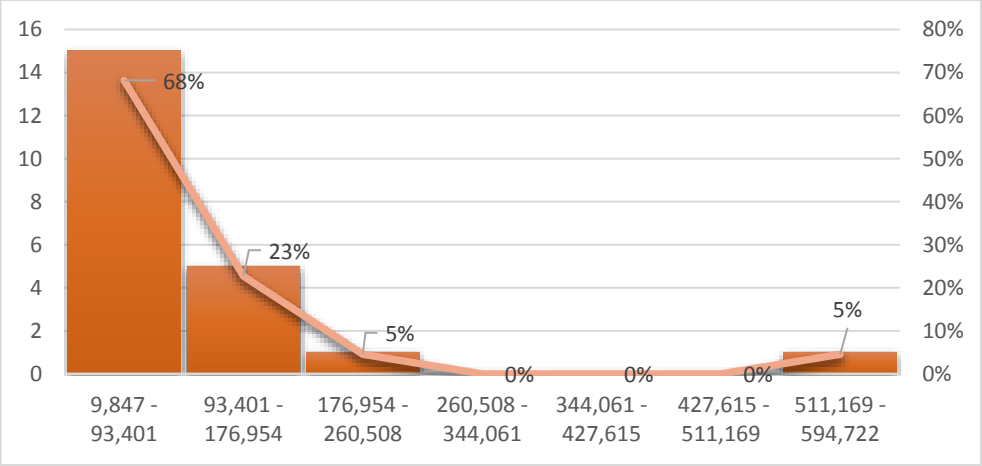
están respaldados con un patrimonio del 12% al 21%, representando para sus accionarios un seguro considerable de recuperación en activos, y para sus clientes un respaldo en las inversiones y transacciones que realicen, dichos bancos dentro del sector representan el 18%, mientras que solo hay una entidad financiera que muestra tener activos que cuentan con un patrimonio de respaldo del 35%, Banco Delbank, entidad que representa tan solo el 5% de la industria bancaria y se la considera como una entidad capaz de sobrellevar cualquier dificultad financiera ya que cuenta con un patrimonio líquido alto, que permite el cumplimiento inmediato de sus obligación accionarias sin un ver perjudicada su estabilidad económica.

Tabla 19. Riesgo de Insolvencia.

Li - Ls	Frecuencia	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
9,847 - 93,401	15	68%	68%
93,401 - 176,954	5	23%	91%
176,954 - 260,508	1	5%	95%
260,508 - 344,061	0	0%	95%
344,061 - 427,615	0	0%	95%
427,615 - 511,169	0	0%	95%
511,169 - 594,722	1	5%	100%
TOTAL	**22**	100%	

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Gráfico 29. Riesgo de Insolvencia.



Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

El riesgo de insolvencia para las entidades financieras se denota cuando las mismas se muestran con valores bajos; es decir, los valores más altos de puntuación Z son indicativos de una menor probabilidad de riesgo de insolvencia y una mayor estabilidad bancaria (Chiaramonte, Ettore, & Poli, 2015). Para el año 2017, los bancos presentan una solvencia promedio pues tienen puntuaciones desde 9,84 hasta 594,722 lo que representa que son entidades sostenibles. Se destaca que la mayor parte de los bancos se aglomeran en el manejo de una solvencia entre el 9,84 y el 93, 40 puntos y lo conforman los bancos medianos y pequeños, simbolizándose como bancos que presentan problemas a corto plazo de endeudamiento y liquidez, los mismos representan el 68% de la industria bancaria. Además, se denota a cinco entidades financieras que se manifiestan con una solvencia de 93,40 hasta 176,95 puntos, mismas que demuestran cuadro de mayor sostenibilidad financiera y representan el 23% del sector bancario.

Se destaca a una sola entidad financiera con un alto nivel de solvencia; Banco Delbank, entidad que cuenta con una solvencia de 594,72 puntos, dicha entidad se presenta de la siguiente manera, ya que cuenta con un nivel económico patrimonial alto, el cual respalda sus activos y le permite incrementar sus utilidades, además, se muestra como un ente sostenible en cuanto el área económica y financiera, pues cuenta con recursos económicos que le permite ser pionero ante la competencia bancaria, dentro del sector bancario representa tan solo el 5% de las entidades financieras.

4.2 Comprobación de hipótesis

En el presente apartado se procede a estimar, mediante una prueba estadística al coeficiente de correlación de Pearson, el grado de relación que tiene la diversificación en ingresos y el riesgo de insolvencia. En la Tabla 20 se describe un resumen de los indicadores sujetos a análisis.

Tabla 20. Índice de diversificación y de insolvencia (Altman Z-score).

BANCOS	INSOLVENCIA (ALTMAN Z-SCORE)	(1-IHH)
A	294,722	0,97
B	230,853	0,87
C	166,863	0,68
D	164,933	0,91
E	107,706	0,50
F	104,663	0,51
G	99,062	0,67
H	66,993	0,51
I	66,587	0,61
J	63,406	0,63
K	61,363	0,42
L	59,317	0,65
M	58,613	0,56
N	56,798	0,67
O	42,767	0,38
P	42,400	0,55
Q	38,075	0,69
R	37,557	0,50
S	32,614	0,62
T	29,145	0,45
U	19,256	0,38
V	9,847	0,54

Fuente: Elaboración propia
Elaborado por: Yessenia Carrera

H0: La diversificación de ingresos no se relaciona con la solvencia del sector bancario en el Ecuador.

H1: La diversificación de ingresos se relaciona con la solvencia del sector bancario en el Ecuador.

Gráfico 30 T-Student

Fuente: Tabla 20
Elaborado por: Yessenia Carrera

Tabla 21. Principales estadísticos para el coeficiente de correlación entre insolvencia y diversificación del ingreso.

Coeficiente de correlación (r):	**0,7830**
Sr:	0,1391
t:	5,6293
tc:	2,4231
Valor p:	0,0000

Fuente: Tabla 20
Elaborado por: Yessenia Carrera

Se evidencia que el valor del estadístico (t) de 5,6293 es superior al valor t crítico (tc) de 2,4231, además se registra un valor p significativo al 5%, al ser este de 0,0000. Por esta razón se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula; es decir que, la diversificación en los ingresos se relaciona con el riesgo de insolvencia en el sector bancario del Ecuador.

CAPÍTULO V

5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Según lo que se estableció en el objetivo 1, al analizar si las entidades financieras concentran sus ingresos en Ecuador, se halló que, el sector bancario nacional presenta bajos índices de diversificación en ingresos, el 79,17% (véase tabla 16) de la banca registró valores inferiores al 50% en este indicador. En consecuencia a dichos resultados, también es identificable cierta inclinación de las instituciones por concentrar sus ingresos en las actividades de intermediación financiera; es decir que, la mayor parte de los réditos obtenidos se basan en el rendimiento de intereses a razón de las colocaciones en el sistema financiero. Por otro lado, tan solo el 20,83% de los bancos presentan altos niveles de diversificación, solamente cinco instituciones presentan estas características, lo cual da una perspectiva de que el sector bancario nacional es altamente conservador en cuanto a la diversificación de ingresos, aspecto que posee un importante componente en la intermediación de recursos dentro del mercado financiero interno.

Acorde a lo determinado del objetivo 2, al analizar la situación de solvencia que presenta la industria bancaria, se puede concluir que a partir del año 2016 la banca ha presentado bajos niveles de solvencia y excedente de liquidez provocando una reducción de la rentabilidad en los activos y el patrimonio de los bancos, lo que indujo al decaimiento del sistema financiero en el Ecuador; sin embargo, se puede destacar que los bancos han logrado sobrellevar dichos problemas financieros y mantenerse en el sector. Dentro de los niveles de solvencia se enfatiza a una sola entidad financiera que cuenta con un alto grado de solvencia debido a su respaldo patrimonial y de activos, dicho banco representa el 5% de la industria. Mientras tanto, la mayor parte de los bancos, los cuales representan el 77% del sector, constan con una solvencia promedio, es decir, tienen dificultades en cuanto a la liquidez inmediata y obligaciones con terceros, lo que induce a obtención de limitados beneficios económicos, pero se mantienen con una economía estable.

Según lo dispuesto en el objetivo específico número 3, se comprobó la presencia de relación estadística entre la diversificación de los ingresos y el riesgo de insolvencia de las empresas en el sector bancario del Ecuador. Se apreció además una correlación positiva lo que muestra una correspondencia directamente proporcional entre las variables; es decir que, a medida que la diversificación de los ingresos crece, el riesgo de insolvencia tiende a disminuir (un mayor valor del índice de Z-score implica un menor riesgo de insolvencia). Es así que se reconoce a este último aspecto como factor determinante del riesgo de quiebra de los bancos para el caso ecuatoriano, por lo que la gestión de una variedad de fuentes de ingresos financieros dotaría de mayor solidez a estas instituciones que, gestionan la mayor parte de la masa monetaria del país.

5.2 Recomendaciones

Las entidades financieras si bien es cierto han venido cumpliendo un papel importante y destacado en el sistema financiero, las mismas en cuanto a la diversificación de ingresos deberían denotar, la diferencia que hay al concentrar réditos, ya que los mismos no generarían mayor nivel de utilidades que al diversificarlos, así también cabe la probabilidad de disminuir el riesgo de pérdida utilitaria, pues, si se presentara distintas situaciones de quiebra o problemas de liquidez y endeudamiento, los bancos tendría opciones de otros ingresos de los cuales podrían hacerse uso de manera inmediata.

La solvencia para una entidad financiera representa la realidad económica y financiera en la que se encuentra un banco, por eso, es importante que las entidades financieras no solo realicen continuas pruebas y análisis sobre el desarrollo y evolución de su solvencia, sino que tengan un control del nivel de rendimiento de sus activos y del patrimonio. Asimismo, de identificar cada uno de sus recursos e indicadores financieros con el objetivo de prever una situación de quiebra o un aumento de pérdidas económicas, evitando la iliquidez, el endeudamiento y sobreendeudamiento.

Los bancos deben explorar mercados y actividades financieras no tradicionales, tanto en el ámbito interno como en el internacional, como por ejemplo operaciones en bolsa, compra y venta de derivados financieros o la adquisición de deuda pública nacional y

extranjera (bonos). Por otra parte, se podría incrementar la participación de un grupo significativo de fuentes de ingresos tradicionales que ya mantienen los bancos, procurando una mejor distribución y gestión de las operaciones financieras que se desarrollan fuera del ámbito de la intermediación de capitales.

6 Bibliografía

Agostini, J. (2011). Monopolio y Oligopolio:causa de las empresas cerradas en Venezuela. *Negotium, 6*, 46-73.

Agustin Carstens, D. C. (2002). Como evitar la crisis bancaria en America Latina. *Finanzas & Desarrollo*, 1-4.

Alcarria, J. (2012). *Introducción a la contabilidad.* Castellón; España: Univesitat Jaume.

Allen, F., Myers, S., & Braley, R. (2010). *Principios de las Finanzas Corporativas* (Novena Edición ed.). México,México: Interamericana Editores, S.A de C.V.

Alves, J., Ribeiro, O., & Paulo, E. (2011). Relação entre concentração e rentabilidade no setor bancário brasileiro. *Revista de Contabilidad y Finanzas*, 1-24.

Anónimo. (1 de julio de 2007). *Fundacion Banco Bilbao Vizacaya Argentina*. Obtenido de https://ebookcentral.proquest.com/lib/utasp/reader.action?docID=4423283&query=capital+social%7D

Anónimo. (2012). *Barreras a la entrada y estrategia competitiva.*

Astrid Martínez, L. A. (2016). *La competencia y la eficiiencia en la banca colombiana* (Vol. I). (W. Cruz, Ed.) Bogota D.C, Colombia: Diseño y diagramacion.

Baena, D. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones* (Segunda ed.). Bógota; Colombia: Ecoe ediciones.

Bahamonde, R. (2013). El Poder de Mercado y su relevancia en el derecho de la competencia Europeo. *Revista AFDUC*, 1-13.

Barrios, G., & González, M. (2009). *Procedimiento para la evaluación de la eficiencia.* Villa Clara; Cuba: Universitaria.

Bernal, C. (2010). *Métodologia de la Investigación.* Bogotá D.C, Colombua: PEARSON.

Betty, H., Ferrer, M., & Suárez, H. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales, XIV*, 88-109.

Cabedo, J., Reverte, J., & Tirado, J. (2012). Pérdida esperada por insolvencias en las entidades. *Investigadores Europeas de Dirección y Economía de las empresas, 8*, 127-144.

Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). Lagestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Cientifica de las Ciencias, III*, 220-232.

Carlos André Marihno, L. A. (2016). Diversificação das receitas e risco de insolvência dos bancos brasileiros. *Revista de Contabilidade e Organizacion, I*, 1-16.

Castillo, C. (2016). La política monetaria del Ecuador 1999-2015. *Ciencias pedagogicas e Innovación*, 160-169.

Chamoorro, E., & Carolina, L. (2013). *Creatividad Empresarial.* Bogotá ; Colombia: Ecoe Ediciones.

Chiaramonte, L., Ettore, C., & Poli, F. (2015). Should we trust the Z-score? Evidence from the European Banking Industry. *Global Finance Journal*(28), 111-131.

Chiorazzo, V., Milani, C., & Francesca, S. (2008). Diversificación de ingresos y rendimiento del banco: evidencia de los bancos italianos. *Revista de investigación de servicios financieros, 33*, 181-203.

Comité del Sector Publico de la IFAC. (mayo de 2000). *Superavit/deficir neto del periodo, errores fundamentales y cambios en las políticas contables.* Obtenido de http://www.fic.igae.pap.minhafp.gob.es/sitios/fic/es-ES/FondoDocumental/Documents/ESNICSP03OK.pdf

Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales. *Visión Gerencial, I*, 13-28.

Cordero, G. S. (1 de abril de 2013). Efectos en la solvencia de banca grande ecuatoriana ante la aplicacion de Basilea III. Quito, Ecuador.

Córdoba, M. (2015). *Finanzas Internacionales.* Bogóta, Colombia: Ecoe Ediciones.

Elsas, E., Hackethal, A., & Holzhauser, M. (2010). La anatomía de la diverisificación bancaria. *Journal of Banking&Finance*, 1274-1284.

Estupiñan, R. (2006). *Administración de Riesgos E.R.M y la Auditoria.* Bogotá; Colombia: Ecoe Ediciones.

Finanzas, M. d. (31 de marzo de 2004). *Ministerio de Ecomia y Finanzas*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC18_04.pdf

Garcia, Á. (2015). *Metodología para la medición del riesgo de liquidez.* Medellin; Colombia: Universidad de Medellín.

Gil, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiera.* Cottalengo: Club Universitario.

Gómez, G. (2005). Insolvencia:evolución de un concepto. *Revisata de Derecho Privado*, 27-54.

Gómez, J. (2012). *Eficiencia y Diversificación (Tesis doctoral).* Murcia, España: Universidad de Murcia.

Grossmann, R. (2010). *Ontología, realismo y empirimo.* Madrid, España: Ediciones Encuentro, S.A.

Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera.* Almería; España: Universidad de Almería.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación.* México: Mc Graw Hill.

Hoz, B., Ferrer, M., & Aminta, H. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Ciencias Sociales*, 88-109.

Huertas, P. (2004). *Factores determinantes de a estrategia de diversificación relacionada: Una aplicación a las empresas industrales españolas.* Madrid, España: Universidad Complutense de Madrir.

Jaime, P. M. (Octubre de 2012). Estudio comparativo de algnos sitemas financieros en America Latina(1998-2008). *Documentos de Investigación, I*, 1-79.

Jaramillo, L. (2003). ¿Que es Epistemología? Mi mirar epistemológico y el progreso de la ciencia. *Cinta moebio*, 174-178.

Jiménez, R. (1998). *Metodología de la Investigación: Elementos básicos para la investigación clínica.* Habana, Cuba: Ciencias Médicas.

Jiménez, W. (2010). *Contabilidad de Costos.* Bogotá; Colombia: Educación Superior San Mateo.

Larriba, A. (1978). Previsiones y Provisiones para insolvencia. *Españoka de Financiación y Contabilidad, VII*, 31-58.

Lepetit, L., Nys, E., Rous, P., & Tarazi, A. (2014). Bank income structure and risk: An empirical analysis of European banks. *HAL archives-ouvertes*, 1452-1467.

Lopera, J., Cralos, R., & Jennifer, Z. M. (2010). El Método Analítico como método natural. *Revisat Nómadas*, 1-28.

Macareñas, J. (2008). Riesgos Económicos y Financiero. *Universidad Complutense de Madrid*, 1-17.

Marinho, C., & Araújo, L. (2016). Diversificação das receitas e risco de insolvência dos bancos brasileiros. *Revista de Contabilidade e Organizaciones*, 3-17.

Mercieca, S., Wolfe, S., & Schaeck, K. (2007). Pequeños bancos en Europa: beneficios de la diversificación. *Journal of Banking anf Finance*, 1975-1998.

Montgomery, C. (1994). Diversificacion Corporativa. *Journaul Economic Perspectives, 8*, 163-178.

Naranjo, F. M. (2017). Raking Financiero. *Revista Ekos* , 1-52.

Norma Internacional de Contabilidad. (Junio de 2002). *Superavit o Deficit neto del ejercicio, errores sustanciales y cambios en las politicas contables*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NICSP03.pdf

Ochoa, M. J. (04 de abril de 2018). *Redacción Ekos*. Obtenido de http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=10395

Palomino, M. (2015). *Estrucura de Ingresos y Riesgo "Bancario en España"*. Malága; España: Universidad de Malága.

Peluffo, M. (2016). *Eficiencia de un portafolio diversificado internacinalmente a lo largo del tiempo.* Victoria, Buenos Aires: Universidad San Andrés.

Peréz, Á., & Martínez, P. (2015). Del sobreendeudamiento a la insolvencia: Fases de crisis del deudor desde el derecho comparado Europeo. *Chilena de derecho, 42*, 93-121.

Pérez, A., & Martínez, P. (2015). Del sobreendeudamiento a la insolvencia: Fases de crisis del deudor desde el derecho comparado Europeo. *Revista Chilena de Derecho, 42*, 93-121.

Portela, M. (2002). *Capital Social: concepto y estudio econometrico sobre el capital social en españa.* Santiago; España: Universidad de Santiago.

Puebla, Martín, Valdés, & Gómez, P. &. (14 de Diciembre de 2010). Observación. México, Tlalpan, Mexico.

Robles, C. (2012). *Costos Historicos.* Tialnepantia; México: Red Tercer Milenio.

Rodriguez, A., & Venegas, F. (2010). Indicadores de rentabilidad y eficiencia operativa de la banca comercial en México. *Revista Lainoamericana de Economía*, 165-191.

Rodríguez, F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica* (Primera ed.). México D.F., México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Rodriguez, J. (2001). Introducción a la Prospectiva. *Economía Industrial*, 1-8.

Sampieri, R., & María, F. C. (2010). *Metodología de la Invetigación.* Obtenido de https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf

Samuel Mongrut Montalvan, D. F. (2011). Determinantes de la Insolvencia Empresariale en Perú. *Revista Latinoamericana de Administración, I*, 126-139.

Sánchez, X., & Julio, M. (2012). Medición de riesgo de liquidez.Una aplicacin del sector cooperativo. *Entramado, 8*, 90-98.

Sanya, S., & Wolfe, S. (2011). ¿Puden los bancos de las economías emergentes beneficiarse de la diversificación de los ingresos? *Journal of Financial Services Research*, 79-101.

Stiroh, K. (2004). Diversificación en la banca:¿es la respuesta de no interés la respuesta? *Journal of Money, Credit and Banking*, 82-853.

Superintendencia de bancos. (01 de mayo de 2018). Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/

Tarapuez, E., & Lima, C. (2008). *Creatividad Empresarial.* Bogotá; Colombia: Eco Ediciones.

Velázquez, F. (2004). Elementos explicativos del endeudamiento de las empresas. *Análisis Económico, XIX*, 215-244.

Zabala, V. (Marzo de 2015). Rating financieros 2015. *Unidad de Investigación Económica y de Mercado Ekos*, 40-76.

Zabala, V. (2017). Ranking Financiero. *Ekos Negocios* , 42-92.

Zaniuk, B. (12 de abril de 2012). *Empresa & Economía*. Obtenido de http://empresayeconomia.republica.com/breves/que-es-la-dinamica-del-mercado.html

Zorrila, J. (2009). *La administración de riesgos financieros de las pymes de exportación.* Veracruz, Boca de Río: El Cid Editor.

7 Anexos

Tabla 22. Estado de situación sistema de bancos privados 2017(INGRESOS) (en miles de dólares)

BANCOS	*INGRESOS TOTALES*	*INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS*	*COMISIONES GANADAS*	*UTILIDADES FINANCIERA*	*INGRESOS POR SERVICIOS*	*OTROS INGRESOS OPERACIONALES*	*OTROS INGRESOS*
Pichincha	1,148,956.62	800,954.10	42,092.64	29,308.83	139,508.25	67,958.10	69,134.71
Pacífico	559,660.24	324,982.16	64,618.24	12,412.65	74,973.90	16,409.98	66,263.31
Produbanco	353,723.47	245,591.66	15,192.07	9,190.69	57,038.32	10,169.58	16,541.14
Guayaquil	420,008.64	247,472.41	42,464.23	11,141.90	104,694.88	585.38	13,649.83
Internacional	260,804.84	199,841.98	21,308.06	2,842.88	30,001.08	516.55	6,294.30
Bolivariano	224,364.40	153,811.05	23,803.65	7,411.58	32,284.87	5,102.54	1,950.70
Diners Club	350,266.31	145,011.29	59,324.70	1,650.49	85,533.85	48,689.58	10,056.39
Austro	171,580.62	123,040.72	20586.04	3,434.16	15,622.84	2,583.45	6,313.40
Bco.General Rumiñahui	84,105.48	65,708.69	3,816.42	1,138.69	9,802.44	206.55	3,432.68
Machala	57,501.16	46,438.26	1,872.62	685.90	5,997.47	97.46	2,409.46
Solidario	148,553.75	107,603.79	6,237.44	6,848.56	19,096.70	4,874.93	3,892.33
Citibank	64,139.47	22,727.99	31,712.06	4,354.56	2,167.72	2,440.56	736.59
Loja	41,620.66	35,808.30	1,197.08	1.26	2,915.85	301.83	1,396.32
Procredit	40,420.03	28,789.47	12.80	1,075.52	814.87	822.74	8,904.64
Amazonas	18,230.58	12,446.85	285.21	3,127.28	1,351.81	26.25	993.18
Comercial de Manabi	6,160.97	4,958.51	53.06	37.42	946.94	0.00	165.03
Litoral	5,079.96	4,150.97	0.00	25.78	339.05	192.33	371.82
Coopnacional	12,854.78	12,275.32	0.00	106.72	264.53	0.00	208.21
Capital	8,689.10	6,412.13	0.13	75.63	460.28	744.64	996.28
Finca	12,514.91	10,271.30	0.00	0.00	9.57	1,763.15	470.88
Delbank	6,960.25	2,559.65	35.90	224.61	3,805.25	0.00	334.83
D-Miro S.A	22,919.48	19,748.73	0.00	82.74	65.67	1,621.73	1,400.61
Bancodesarrollo	24,715.96	22,338.82	18.36	296.45	327.31	348.96	1,386.06
Visionfound Ecuador	10,888.48	10,221.04	0.00	4.50	245.04	0.00	417.90

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Tabla 23. Participación de los bancos por ingresos

BANCOS	*Participación de los ingresos por intereses y descuentos ganados*	*Participación de los ingresos por comisiones ganadas*	*Participación de ingresos por utilidades financieras*	*Participación de ingresos por servicios*	*Participación por ingresos operacionales*	*Participación por otros ingresos*
Pichincha	70%	4%	3%	12%	6%	6%
Pacífico	58%	12%	2%	13%	3%	12%
Produbanco	69%	4%	3%	16%	3%	5%
Guayaquil	59%	10%	3%	25%	0%	3%
Internacional	77%	8%	1%	12%	0%	2%
Bolivariano	69%	11%	3%	14%	2%	1%
Diners Club	41%	17%	0%	24%	14%	3%
Austro	72%	12%	2%	9%	2%	4%
Bco.General Rumiñahui	78%	5%	1%	12%	0%	4%
Machala	81%	3%	1%	10%	0%	4%
Solidario	72%	4%	5%	13%	3%	3%
Citibank	35%	49%	7%	3%	4%	1%
Loja	86%	3%	0%	7%	1%	3%
Procredit	71%	0%	3%	2%	2%	22%
Amazonas	68%	2%	17%	7%	0%	5%
Comercial de Manabi	80%	1%	1%	15%	0%	3%
Litoral	82%	0%	1%	7%	4%	7%
Coopnacional	95%	0%	1%	2%	0%	2%
Capital	74%	0%	1%	5%	9%	11%
Finca	82%	0%	0%	0%	14%	4%
Delbank	37%	1%	3%	55%	0%	5%
D-Miro S.A	86%	0%	0%	0%	7%	6%
Bancodesarrollo	90%	0%	1%	1%	1%	6%
Bp Visionfound Ecuador	94%	0%	0%	2%	0%	4%

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera

Tabla 24 Riesgo de Insolvencia

BANCOS	Pasivos Totales	Patrimonio Liquido	ROA				Patrimonio líquido/Activos	Z-score
			2015	2016	2017	Desvest	2017	2017
Pichincha	9,548,555.72	1066835.17	0.01	0.00	0.01	0.00	0.10	104.66
Pacífico	4,824,062.51	627871.37	0.01	0.01	0.01	0.00	0.12	42.77
Produbanco	3,898,309.74	373473.76	0.01	0.01	0.01	0.00	0.09	66.99
Guayaquil	3,568,653.68	454888.42	0.01	0.01	0.01	0.00	0.11	61.36
Internacional	3,245,275.85	313136.23	0.01	0.01	0.01	0.00	0.09	66.59
Bolivariano	2,838,327.27	276591.66	0.01	0.01	0.01	0.00	0.09	37.56
Austro	1,518,419.49	174451.30	0.01	0.00	0.03	0.01	0.10	9.85
Bco.General Rumiñahui	767,195.43	62663.83	0.01	0.01	0.01	0.00	0.08	63.41
Machala	642,123.26	56260.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.08	56.80
Solidario	598,063.55	122098.65	0.01	0.01	0.01	0.00	0.17	42.40
Citibank	564,807.73	77990.28	0.01	0.02	0.02	0.01	0.12	19.26
Loja	396,514.03	50428.82	0.01	0.01	0.01	0.00	0.11	59.32
Procredit	266,985.64	59295.16	0.01	0.00	0.00	0.00	0.18	58.61
Amazonas	145,057.16	20374.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.12	107.71
Comercial de Manabi	47,644.77	9522.29	0.01	0.01	0.01	0.00	0.17	99.06
Litoral	26,071.39	11425.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.30	166.86
Coopnacional	158,553.94	27444.14	0.01	0.01	0.01	0.00	0.15	164.93
Capital	30,800.85	11585.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.27	230.85
Finca	48,652.96	12647.81	0.00	0.00	0.01	0.01	0.21	38.07
Delbank	20,450.85	11094.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.35	594.72
D-Miro S.A	84,554.10	17290.96	0.01	0.00	0.01	0.01	0.17	29.15
Bancodesarrollo	150,572.35	17630.49	0.01	0.00	0.01	0.00	0.10	32.61

Fuente: Superintendencia de Bancos (2018)
Elaborado por: Yessenia Carrera