



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciado en  
Contabilidad y Auditoría.**

**Tema:**

---

**“El desempeño financiero de las entidades del sector bancario nacional durante  
la pandemia”**

---

**Autor:** Navas Montero, Christian Andrés

**Tutora:** Dra. Toscano Morales, Cecilia Catalina

**Ambato – Ecuador  
2024**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales con cédula de ciudadanía No. 180123456-7, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“EL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL DURANTE LA PANDEMIA”**, desarrollado por Christian Andrés Navas Montero, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para 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, Febrero 2024.

**TUTORA**

.....  


Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales

C.C. 180123456-7

## AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Christian Andrés Navas Montero con cédula de ciudadanía No. 185010532-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“EL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL DURANTE LA PANDEMIA”**, 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, Febrero 2024.

**AUTOR**



.....  
Christian Andrés Navas Montero

C.C. 185010532-9

## DERECHOS DE AUTOR

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 difusión 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, Febrero 2024.

## AUTOR



.....  
Christian Andrés Navas Montero

C.C. 185010532-9

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

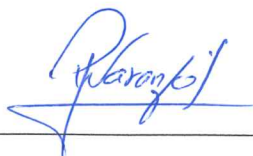
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: “**EL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO NACIONAL DURANTE LA PANDEMIA**”, elaborado por Christian Andrés Navas Montero, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Febrero 2024.



Dra. Tatiana Valle Ph. D.

**PRESIDENTE**



Dr. Joselito Naranjo

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Ing. Ana Córdova

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

*Dedico este trabajo académico a Dios y a mi familia; a Dios por brindarme día a día el motivo para salir adelante, por mostrarme el camino que debo seguir en todo momento, por ser mi refugio espiritual, a mis padres por ser el pilar fundamental en mi vida, a cada uno de mis cuatro hermanos por ser mi soporte en este trabajo, y en la búsqueda de mi crecimiento tanto personal como profesional.*

*Christian Andrés Navas Montero*

## **AGRADECIMIENTO**

*Agradezco infinitamente a Dios por estar a mi lado en cada paso, por cada día darme la oportunidad de avanzar en mi vida.*

*A mi madre Anita por apoyarme en cada paso, por ser mi motor de vida, que sin ella no podría seguir adelante, a mi padre Luis por ser el pilar de mi vida acompañándome en cada paso de mi vida*

*A mis hermanas Cristina, Germania, Anita y a mi hermano Luis por ser el apoyo en mi trayecto.*

*Manifiesto mis más sinceros agradecimientos a cada docente que durante mi etapa universitaria pudo transmitir sus conocimientos con la finalidad de formar a un gran profesional.*

*Christian Andrés Navas Montero*

## ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>A. PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN .....	iii
DERECHOS DE AUTOR .....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xiii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xiv
ABSTRACT .....	xv
<b>B. CONTENIDOS</b>	
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Justificación:.....	1
1.1.1 Contextualización del problema.....	1
1.1.2 Justificación teórica, metodológica, práctica .....	1
1.1.3 Formulación del problema de investigación .....	5
1.2 Objetivos .....	5



1.2.1 Objetivo general .....	5
1.2.2 Objetivos específicos .....	5
<b>CAPÍTULO II .....</b>	<b>6</b>
<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>6</b>
2.1 Revisión de literatura .....	6
2.1.1 Antecedentes investigativos .....	6
2.1.2 Fundamentos teóricos .....	13
2.2 Preguntas de investigación .....	28
<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>29</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>29</b>
3.1 Recolección de la información .....	29
3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis .....	29
3.1.1.1 Población.....	29
3.1.1.2 Muestra.....	30
3.1.2 Fuentes secundarias.....	30
3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información .....	31
3.1.3.1 Observación.....	31
3.1.3.2 Guía de observación estructurada .....	32
3.2 Tratamiento de la información .....	33
3.2.1 Modelo financiero a aplicar .....	33
3.3 Operacionalización de las variables .....	334
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>36</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>36</b>
4.1 Resultados y discusión .....	36
4.2 Limitaciones del estudio .....	62

<b>CAPÍTULO V .....</b>	<b>63</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>63</b>
5.1 Conclusiones .....	63
5.2 Recomendaciones.....	64
<b>C. MATERIAL DE REFERENCIA</b>	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	65

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1.-</b> Clasificación de los tipos de créditos.....	16
<b>Tabla 2.-</b> Disposiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.....	19
<b>Tabla 3.</b> Componentes del Método PERLAS .....	21
<b>Tabla 4.</b> Indicadores de Protección .....	22
<b>Tabla 5.</b> Indicadores de Estructura Financiera Eficaz.....	23
<b>Tabla 6.</b> Indicadores de Rendimiento y Costos.....	24
<b>Tabla 7.</b> Indicadores de Liquidez .....	26
<b>Tabla 8.</b> Indicadores de Calidad de Activos.....	26
<b>Tabla 9</b> Indicadores de Señalamiento de Crecimiento.....	27
<b>Tabla 10.-</b> Bancos privados activos del Ecuador .....	29
<b>Tabla 11.-</b> Resoluciones de ajuste Ley humanitaria de desarrollo.....	31
<b>Tabla 12.-</b> Información financiera de los bancos privados del Ecuador .....	32
<b>Tabla 13.-</b> Variables del modelo .....	33
<b>Tabla 14.-</b> Operacionalización desempeño financiero .....	34
<b>Tabla 15.</b> Protección 2019.....	36
<b>Tabla 16.</b> Estructura Financiera 2019 .....	37
<b>Tabla 17.</b> Tasa de Rendimiento de Costos 2019 .....	38
<b>Tabla 18.</b> Liquidez 2019 .....	40
<b>Tabla 19.</b> Calidad de Activos 2019 .....	41
<b>Tabla 20.</b> Señalamiento de Crecimiento 2019 .....	41
<b>Tabla 21.</b> Protección 2020.....	42
<b>Tabla 22.</b> Estructura Financiera 2020 .....	43
<b>Tabla 23.</b> Tasa de Rendimiento de Costos 2020 .....	45
<b>Tabla 24.</b> Liquidez 2020 .....	46

<b>Tabla 25.</b> Calidad de Activos 2020 .....	47
<b>Tabla 26.</b> Señalamiento de Crecimiento 2020 .....	48
<b>Tabla 27.</b> Protección 2021 .....	49
<b>Tabla 28.</b> Estructura Financiera 2021 .....	50
<b>Tabla 29.</b> Tasa de Rendimiento de Costos 2021 .....	51
<b>Tabla 30.</b> Liquidez 2021 .....	53
<b>Tabla 31.</b> Calidad de Activos 2021 .....	54
<b>Tabla 32.</b> Señalamiento de Crecimiento 2021 .....	54
<b>Tabla 33.</b> Protección 2022.....	55
<b>Tabla 34.</b> Estructura Financiera 2022 .....	56
<b>Tabla 35.</b> Tasa de Rendimiento de Costos 2022 .....	57
<b>Tabla 36.</b> Liquidez 2022 .....	59
<b>Tabla 37.</b> Calidad de Activos 2022 .....	60
<b>Tabla 38.</b> Señalamiento de Crecimiento 2022 .....	60

## ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Figura 1.-</b> Función del sistema financiero.....	14
<b>Figura 2.-</b> Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano .....	14
<b>Figura 3.-</b> Función del crédito bancario.....	15
<b>Figura 4.-</b> Proceso del análisis financiero .....	20
<b>Figura 5.-</b> Cumplimiento de políticas de cobro de créditos .....	61

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “EL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR BANCARIO DURANTE LA PANDEMIA”

**AUTOR:** Christian Andrés Navas Montero

**TUTORA:** Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales

**FECHA:** Febrero 2024

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo verificar el impacto originado a causa del Covid-19 en el desempeño financiero de las entidades del sector bancario nacional, para lo cual a través de indicadores financieros se determinó el rendimiento de las entidades financieras durante el proceso de pandemia, pre-pandemia y post pandemia. Para este estudio se utilizó una muestra de 24 bancos privados del país de los cuales se obtuvo información financiera por medio de la Superintendencia de Bancos a través de un discernimiento de la información esencial, para dar cumplimiento con los objetivos planteados en la presente investigación mediante un análisis estadístico. Determinando así la importancia que las entidades bancarias desempeñan en la vida cotidiana de cada ciudadano de un país a través de su capacidad de financiamiento. Por lo que se concluye que la pandemia Covid-19 ha impactado significativamente al desempeño de las entidades financieras en función de su cartera vencida, producto del crecimiento moratorio en los pagos crediticios ofertados, al igual se determina que los préstamos morosos inciden como un factor significativo en la disminución del capital y el rendimiento de los activos de los bancos en el periodo de pandemia.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** DESEMPEÑO FINANCIERO, PANDEMIA, FINANCIAMIENTO, MOROSIDAD.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “THE PERFORMANCE OF BANKS DURING THE PANDEMIC”.

**AUTHOR:** Christian Andrés Navas Montero

**TUTOR:** Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales

**DATE:** February, 2024

**ABSTRACT**

The objective of this research work is to verify the impact caused by Covid-19 on the financial performance of entities in the national banking sector, for which the performance of financial institutions during the pandemic, pre-pandemic and post-pandemic process was determined through financial indicators. For this study, a sample of 24 private banks in the country was used, from which financial information was obtained through the Superintendence of Banks through a discernment of essential information, in order to comply with the objectives, set in this research through a statistical analysis. Thus determining the importance that banking institutions play in the daily life of each citizen of a country through their financing capacity. Therefore, it is concluded that the Covid-19 pandemic has had a significant impact on the performance of financial institutions in terms of their non-performing loan portfolio as a result of the moratorium growth in credit payments offered, as well as inferring that non-performing loans have a significant impact on the decrease in capital and return on assets of banks in the pandemic period.

**KEYWORDS:** FINANCIAL PERFORMANCE, PANDEMIC, FINANCING, DELINQUENCY

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### **1.1 Justificación:**

#### **1.1.1 Contextualización del problema**

La crisis sanitaria mundial producto de la pandemia por COVID-19 representa una de las mayores preocupaciones en la historia de la humanidad, al convertirse en una situación crítica a nivel global, puesto que no solo pone a prueba los sistemas de salud, sino que también profundiza en problemas económicos y sociales de cada país (Cueva & Erazo, 2021). De hecho, Banco Central del Ecuador (2020) señalan que el país veía acarreado una profunda crisis desde el año 2019 donde la economía ecuatoriana presentaba un importante déficit fiscal estimado en USD 821,68 millones unido a un estancamiento del crecimiento económico. Además, Barría (2019) indican que los problemas sociales como las protestas en contra de las medidas económicas generadas en octubre de 2019 por parte varios movimientos indígenas acrecentando así la caída de la economía del país y de cada uno de los ecuatorianos.

En este sentido, Izurieta (2020) muestran que las protestas se vieron reflejadas en pérdidas millonarias producto de paralizaciones a las principales vías que generaban una suspensión del movimiento cotidiano de los ciudadanos del país y de sus mismas actividades productivas y de sustento diario para sus familias. Por si fuera poco, para agravar la situación del país, a mediados del mes de marzo del 2020, el Gobierno Nacional declaró al país en estado de excepción por la pandemia mundial del COVID-19 en todo el territorio nacional, suspendiendo todas las actividades económicas y el trabajo presencial de todos los sectores productivos del país (Jumbo, Campuzano, Vega , & Luna , 2020).

#### **1.1.2 Justificación teórica, metodológica, práctica**

Actualmente el mundo experimenta una situación sin precedentes debido a la conocida pandemia producida por el nuevo coronavirus SARS-CoV-2, causante de la enfermedad conocida como COVID 19. Así mismo, Armijos, Illescas, Pacheco, & Chimarro (2022)



señalan que la existencia de la enfermedad se conoce desde el 31 de diciembre de 2019 en que las autoridades sanitarias de China comunican a la comunidad mundial la ocurrencia en la ciudad de Wuhan, de la provincia Hubei, en la República China de una afección respiratoria aguda. En efecto, Díaz Quiñones (2020) indica que la pandemia implicaba un proceso de atención médica integral desde lo promocional y lo preventivo, en la curación y la rehabilitación, como dimensiones esenciales de dicho proceso.

Del mismo modo, ningún país pudo prever las catastróficas consecuencias que la pandemia generaría en cada una de estas naciones lo que detonó en la desesperación de diversos gobiernos que tuvieron que tomar medidas frenéticas sin información científicamente comprobada que permita el aplacamiento de la pandemia (Cedeño & Sánchez, 2021). Además, León (2021) indica que los gobiernos no tenían estipulado recursos dentro de sus presupuestos para hacer frente a la pandemia lo que incremento el impacto de la misma en cada uno de los sectores sobre todo en el sector salud el cual ya venía acarreado desde hace varios años problemas de financiación y de infraestructura lo cual ahondo en la dificultad de controlar esta epidemia en cada nación.

Ante esta premisa es vital enfocarse principalmente en plantear políticas públicas diseñadas en dar soluciones a corto, mediano y largo plazo con métodos reales, alcanzables y sostenibles en el tiempo (García J. , 2014). Igualmente, Córdoba (2014) indica que las políticas permiten la creación de un nuevo capital económico que permita trabajar en la obtención de recursos, ejes fundamentales para alcanzar el objetivo de reactivar el ámbito empresarial.

De esta manera, una de las políticas públicas más enfocadas en la contención de la enfermedad fue la suspensión repentina de las actividades, las cuales al menos las que no podían desarrollarse mediante la modalidad del teletrabajo (Aguilar, Aristimuño , & Magrini, 2015). En efecto, Bandrés, Conde, & Iniesta (2021) determinan que el confinamiento llevó a empleadores, a pequeñas y medianas empresas a una situación económica extrema, en razón de que debían continuar pagando las remuneraciones y los demás beneficios de ley, así como los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, pese a mantener las actividades paralizadas y consecuentemente no tener ingresos.

De hecho, el impacto de la pandemia COVID - 19 dentro del sistema financiero se denota claramente dentro de la dependencia establecida entre país-gobierno-instituciones financieras propias en el desempeño positivo de la economía de un país. Es por ello, que la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2020) determinan que las instituciones financieras tienen una implicación directa en la reactivación de la economía de un país mediante la financiación e impulso de todas las unidades económicas necesitadas de inversión en sus procesos productivos. Debido a esto, Ordóñez, Narváez, & Erazo (2020) indican que en consecuencia de la pandemia todo el consumo de bienes y servicios además de la productividad mundial afecto a cada una de las familias y así también al sistema financiero nacional.

Además, el sector financiero se vio afectada de diversas maneras entre las cuales se desataca la reinversión de sus servicios u operaciones en cuanto a la aplicación eficaz y segura de las bancas virtuales de cada institución. Igualmente, Ordóñez, Narváez, & Erazo (2020) señalan que los bancos deben establecer procesos de reorientación de sus modelos de negocios hacia un enfoque en las necesidades del cliente referente al periodo de pandemia en cuanto a una inclusión financiera global de sus servicios a través de la virtualización de cada una de las operaciones físicas que anteriormente eran el punto principal del desempeño de las instituciones financieras.

El desarrollo del trabajo investigativo se respalda de diferentes datos e información proveniente de fuentes secundarias recolectadas a través de la página web de cada banco, así como de información obtenida en el portal de la Superintendencia de Bancos dentro del periodo de 2018 a 2022.

Así mismo, para conseguir información contextual que respalde las bases de la parte teórica del presente trabajo se consultó investigaciones llevadas a cabo en otros países las cuales muestran la importancia del financiamiento al momento de buscar una reactivación económica empresarial que sea sostenible en el tiempo.

Además, la presente investigación pretende analizar cómo influye la pandemia COVID-19 en el desempeño de las instituciones financieras referente a la reactivación económica

del país, así como al aplacamiento de la situación financiera y económica crítica de cada sujeto económico, por lo cual forma parte de las variables con la finalidad de medir el papel fundamental de la banca en el país.

En este sentido, la investigación se va a llevar a cabo mediante la aplicación de modelos estadísticos con la finalidad de analizar los datos y explicar la relación que existe dentro de los factores macroeconómicos en el desempeño de cada entidad bancaria y su misma interacción con cada usuario tanto directo como indirecto del mismo sector financiero.

Los resultados obtenidos, producto de la investigación, permitirán conocer el efecto que generó la pandemia denominada “COVID 19” en el desempeño de las instituciones bancarias a nivel nacional, en función de su cartera de crédito en cuanto a su capacidad de cobro y de refinanciación de créditos aplicados.

Los beneficios que se pueden aplicar se determinarán en base a dos aristas, la primera en cuanto a las instituciones bancarias referente al establecimiento de los montos y los plazos de los créditos refinanciados, así como la información que proporcionará el proyecto hacia la sociedad en cuanto a su capacidad de endeudamiento y su capacidad de sostenibilidad y reactivación de su economía.

Los resultados provenientes del estudio que se va a realizar proporcionarán una visión oportuna para la toma de decisiones al momento de acceder a fuentes de financiamiento disponibles por las entidades bancarias de este servicio con la finalidad de precautelar el entorno financiero de cada sujeto económico que trata de alcanzar la reactivación económica en medio de la crisis y que a su vez pretenden solventar deudas existentes referentes a los plazos e intereses establecidos por la banca como consecuencia de las resoluciones y programas establecidos por el gobierno.

Esta investigación es importante a nivel académico puesto que mediante este estudio se incrementan las capacidades tanto técnicas como investigativas dentro del perfil profesional de la carrera en referencia a la implantación de factores necesarios en la interpretación de información y sustentación de decisiones propias del desarrollo de la información.

### **1.1.3 Formulación del problema de investigación**

¿Cómo impacta la pandemia COVID 19 en el desempeño financiero de las entidades del sector bancario nacional?

## **1.2 Objetivos**

### ***1.2.1 Objetivo general***

Evaluar el desempeño financiero de las entidades del sector bancario nacional determinado por el impacto de la pandemia COVID 19 en la verificación de su sostenibilidad económica-financiera.

### ***1.2.2 Objetivos específicos***

- 1.** Indagar la incidencia de las resoluciones y programas establecidos por el Gobierno Nacional del Ecuador en la refinanciación de deudas para la evaluación de los indicadores financieros de las entidades del sector bancario nacional.
- 2.** Examinar las políticas de cobro de créditos pospuestos en la reestructuración de cargos de mora, multas o cambios en la calificación de riesgo.
- 3.** Evaluar la capacidad de generación de créditos de las entidades del sector bancario nacional para el conocimiento de su influencia en la reactivación de la producción.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Revisión de literatura**

##### **2.1.1 Antecedentes investigativos**

###### **2.1.1.1.- El sistema bancario como medio de impacto económico y social a nivel mundial**

Los bancos y todas las instituciones financieras desempeñan un papel fundamental en el desarrollo de la economía de cada país (Casilda, 2015). En este sentido, Guercio & Terceño (2011) afirman que existe un alto porcentaje de relación entre el sistema financiero y la capacidad productiva y económica de cada país, en función de una adhesión financiera del estado junto a las entidades financieras. De hecho, León, Chamba, & Vega (2021) indican que en la actualidad uno de los mayores sectores de concentración monetaria son la entidades bancarias nacionales al representar más del 50% de los activos totales con lo cual estas mismas entidades influyen directamente en la creación de las políticas monetarias del país.

De la misma forma, López, Ríos, & Cárdenas (2018) señalan que el enfoque y el rendimiento financiero de el sector bancario esta inmensamente implícito en el desempeño monetario de cada nación en relación a las resoluciones de consumo, inversión y ahorro que cada ciudadano determina en su economía diaria. Finalmente, Pussetto (2008) determina que el conjunto de instituciones bancarias son elevadamente valiosas para la implementación de una economía positiva de crecimiento.

Ahora bien, el sistema financiero no está exento de problemas o deficiencias tanto estructurales como de control, por lo que el estado debe tomar un papel decisivo en la misma verificación de la solidez y sostenibilidad de la banca como uno de sus objetivos principales en función del bienestar de un país (Rojas, 2016). En este sentido, Jácome

(2013) señala que cada estado debe determinar políticas y restricciones enfocadas a generar una inspección en cada uno de los segmentos de las entidades bancarias en relación a su propia regulación tanto económica como funcional.

En efecto, los Bancos Centrales de cada nación se constituyen como uno de los agentes primordiales en la regulación de la banca privada y en sí de la economía de cada país, en función del establecimiento de las tasas de interés tanto activas como pasivas las cuales restringen o estimulan el acceso a créditos en relación a la situación económica y social del país (McLeay, Radia, & Thomas, 2015). Inclusive, Marshall (2013) afirma que la banca pública tiene un papel activo en el establecimiento de acciones que minimicen o suspendan los efectos de crisis o ciclos económicos perjudiciales a nivel nacional. En definitiva, Muñoz & Acosta (2020) señalan que cada estado a través de su banco central debe definir planes tanto de estabilización como de crecimiento del sector bancario privado que favorezca al bienestar ciudadano.

Incluso, existen diversos sectores de la banca enfocados en aspectos sociales o productivos como lo es la banca multilateral de desarrollo la cual establece programas de inversión y financiamiento en regiones como América Latina (García, 2016). Además, Aguiar, Aristimuño, & Magrini (2015) señalan que el Banco Interamericano de Desarrollo BID es una de las instituciones más determinantes en el fomento de proyectos sociales enfocados en la creación de entidades que permitan un crecimiento económico, tecnológico y social en las regiones subdesarrolladas o en vías de desarrollo.

#### **2.1.1.2.- Los desafíos económicos y financieros en el sector bancario y su evolución histórica**

Las entidades bancarias sufren de varios desafíos en su desempeño diario como lo es uno de ellos la relación-dependencia de la economía tanto mundial como nacional en el desarrollo de sus operaciones, así como de su rentabilidad y a la vez de su sostenibilidad. En este sentido, García (2014) determina que la banca debe establecer su preocupación en los escenarios macroeconómicos los cuales pueden establecer paradigmas negativos en función de los acontecimientos mundiales. En efecto, Muñoz & Acosta (2020) señalan

que un claro ejemplo es el caso ecuatoriano en la crisis bancaria (1999) producto de una inflación acelerada, como de una devaluación de la moneda que detonó en la caída de la economía y del sector bancario. Así mismo, Calvo & De Vidales (2014) muestra que la economía española sufrió un caso similar producto de una recesión económica mundial generada en Estados Unidos a partir de las hipotecas de alto riesgo o más conocidas como subprime que originó un descalabre del sector financiero.

También existen otros desafíos que afectan a la banca en un aspecto interno o netamente de su diversificación o expansión definido como la experiencia que tiene el cliente de cada banco. En este sentido, Vallejo, Cavazo, Lagunez, & Vásquez (2021) determinan que uno de los aspectos importantes y económicamente dependientes de la economía del banco son cada uno de sus clientes, referentemente a su experiencia personal como a su proceso de fidelización definido a través de las diversas estrategias que implementa cada entidad. En efecto, Guadarrama & Rosales (2015) señalan que los altos niveles directivos de las entidades financieras deben enfatizar en la consecución de relaciones amenas con sus clientes las cuales estarán enmarcadas en un beneficio mutuo.

Incluso, el sector bancario está dispuesto a expandir sus actividades cada vez más en relación a los sectores con menor capacidad de integración económica o de acceso a los servicios financieros de la banca como programas de inclusión a los sectores más necesitados o marginados de la sociedad (Gúzman & Salazar, 2017). Ahora bien, Ortiz & Núñez (2017) señalan que el establecimiento de estratos económicos y la desinformación de los sectores pobres, juntamente a la falta de servicios especializados y los altos costos de implantación de los mismos servicios bancarios a estos sectores los excluyen de los sistemas financieros de la banca.

En definitiva, el sector financiero vive en amplio proceso de evolución tanto en su funcionamiento como en su diversificación o aparición de nuevas entidades que llegan a revolucionar la banca tradicional y a mejorar la competitividad de todo el sector financiero. En este sentido, Avendaño (2018) determina que existe una reformulación de la identidad de los servicios financieros referente a la aparición de empresas fintech las cuales están enfocadas en el sector más joven del mercado a través de implementación de

la tecnología en sus actividades. Así mismo, de Vidales (2014) indican que la reinversión de la banca viene influenciada por la creación y establecimiento de nuevas entidades, programas financieros o la misma inserción de las nuevas generaciones en cuanto a sus preferencias muy distantes a las ya establecidas por los clientes anteriores.

### **2.1.1.3.-. La pandemia COVID-19 como factor de reinvención y reestructuración de las empresas y el sistema financiero**

La pandemia COVID- 19 es una de las mayores catástrofes surgidas en los últimos años, con lo cual detonó una serie de problemas económicos, sociales y sobre todo de salud que determinó en una reestructuración en todos los niveles. En este sentido, Morales, Espinosa, & Rojas (2022) señalan que cada uno de los estados a nivel mundial tuvo que tomar medidas con la finalidad de apalancar las consecuencias económicas susceptibles a cada ciudadano es por ello que se implementaron políticas en función de renegociaciones o refinanciación de deudas. Así mismo, Periche, Ramos, & Chamolí (2020) determinan que las políticas de cada gobierno generaron una adecuación diferente de la morosidad de las deudas establecidas en un periodo pre-pandemia.

Del mismo modo, Armijos, Illescas, Pacheco, & Chimarro (2022) muestran que todo el sistema financiero tuvo que tomar medidas en pro de poder conservar sus cuentas por cobrar a través del incremento de plazos de pago, como del cambio de condiciones monetarias de los créditos establecidos. En definitiva, Campaña & Teneda (2021) indican que durante la pandemia la recuperación de los valores adeudados en créditos establecidos fue insignificante producto de la baja o nula fuente de ingreso de los deudores.

Igualmente, la pandemia COVID- 19 generó el confinamiento de la mayoría de la población con lo cual los servicios financieros tuvieron que tomar un mayor énfasis dentro de las entidades bancarias. Igualmente, Avendaño (2018) señala que a través de los años los servicios financieros en línea están cada vez más definidos y controlados lo cual estableció que en el periodo de pandemia la mayoría de las entidades bancarias pudieran hacer uso de sus bancas en línea. Del mismo modo, Ordóñez, Narváez, & Erazo (2020)



indican que la confianza de los ciudadanos en los servicios financieros en línea ha tenido un crecimiento exponencial producto de la pandemia establecido en dos factores como son el cuidado de las medidas de aforo y bioseguridad de las personas. Finalmente, Ortiz & Núñez (2017) determinan que la banca en línea pudo establecerse a través de la confianza dispuesta por las personas en los mismos servicios producto de las regulaciones y controles propios dispuestos por cada entidad como lo son seguridad biométrica entre otras.

En este sentido, el estudio realizado por Acosta, Coronel, & Bermúdez (2018) muestran que la creación de nuevos servicios financieros virtuales son un punto necesario e importante hacía un enfoque óptimo de los costos fijos de funcionamiento u operación de las entidades bancarias. Del mismo modo, Torres & Marín (2017) señala que las bancas virtuales pueden relacionarse a la captación de nuevos clientes en cuanto a la introducción al sistema bancario de nuevas generaciones inclinadas al uso de equipos tecnológicos.

#### **2.1.1.4.- La pandemia COVID-19 y su relación con la liquidez y solvencia en las empresas**

La pandemia COVID-19 es una de las catástrofes más perjudiciales en todos los sentidos entendiéndose como un detonante o agravante de los problemas sociales, de salud y en si económicos en nivel globalizado desde los estados de gobierno mundiales, pasando por todos los sectores empresariales, hasta los niveles personales de cada persona (León & Vaca, El Covid-19 en El Ecuador, una mirada desde el enfoque de la gestión de Riesgos, 2021). De la misma forma, Cueva & Erazo (2021) infieren que las pequeñas y medianas empresas presentan indicadores adversos en su gestión por beneficios de inversión, su capacidad productiva, así como sus niveles de apalancamiento. En este sentido, Paladines, Moreno, & Vásquez (2020) señalan que un claro ejemplo del efecto adverso de la pandemia en la economía es el sector exportador por sus notables pérdidas económicas, sus problemas crediticios, como del aumento de costes de producción y de logística.

De hecho, el problema financiero de la banca se produjo en su mayor parte a partir del confinamiento aplicado por cada país, lo que trajo consigo el estancamiento de la

producción de las empresas en relación a la falta de mano de obra o los problemas de abastecimiento de materias primas (Valderrama, 2021). Igualmente, García, Silva, Salazar, & Gavilanez (2021) muestran que el funcionamiento de las empresas se ve restringido por los medios de trabajo establecidos como el teletrabajo el cual tiene dificultades de desarrollo por la falta de equipos tecnológicos y redes en el hogar de cada trabajador. En definitiva, las medidas restrictivas de movilidad adoptadas por los gobiernos tuvieron un efecto adverso en el funcionamiento y la producción de las empresas, que generó pérdidas económicas hasta el punto de decantar a las organizaciones al cierre de sus operaciones.

De la misma forma, indican que un alto número de empresas están en riesgo, producto de la falta de innovación en sus servicios comerciales enfocados al desarrollo de nuevas tecnologías o en procesos de red (Bravo & Matovelle, 2021). Igualmente, Ortega (2020) determina que las empresas no pueden obtener ganancias o ser rentablemente sólidas debido a la falta de estudio de los gustos de los consumidores en función de la tecnología. En este sentido, Rodríguez, Tagle, & Granados (2020) muestran que las empresas deben orientarse hacia un modelo tecnológico eficiente de todas sus operaciones con la finalidad de ser competitivas en un mundo totalmente globalizado.

De hecho, las empresas con menor afectación a su rentabilidad son empresas innovadoras que han establecido a la tecnología como punto central de sus operaciones y la comercialización de sus productos. Del mismo modo, Bandrés, Conde, & Iniesta (2021) señala que un ejemplo claro de la innovación tecnológica es el sector empresarial de la comunicación el cual ha podido superar la pandemia, incluso aumentando sus indicadores de rentabilidad hasta poder expandirse. Inclusive, Rodriguez, Ortiz, Quiroz, & Parrales (2020) indican que la rama de actividad con mayor crecimiento o que pueden salir adelante de la pandemia son las empresas enfocadas en e-commerce en referencia a su modelo de negocio determinado netamente a la venta de sus productos o servicios en línea.

### **2.1.1.5.- Los organismos de control financiero como medio de sostenibilidad del sector bancario y de la sociedad**

Desde la creación de los bancos y de diversas entidades financieras como cooperativas, mutualistas o actualmente con el surgimiento de startups del sistema financiero mejor conocidas como fintech, cada país a nivel mundial enfoca sus esfuerzos en supeditar y examinar a estas mismas instituciones a través de entidades gubernamentales encargadas controlar la actividad económica ejercida por todas las instituciones financieras por medio de diversas regulaciones y leyes que permitan encontrar el bienestar económico de un país. En este sentido, Ayiber & Gutiérrez (2009) determinan que los organismos de control deben tener una institucionalidad claramente definida a través de una independencia tanto de funciones como económica, además de la selección correcta del mejor personal humano que permita el desempeño positivo y honesto de la entidad.

Del mismo modo, Ordóñez, Narváez, & Erazo (2020) indican que en el país todas las operaciones financieras que realicen las instituciones bancarias nacionales deben ser enmarcadas en las directrices dispuestas por la Superintendencia de Bancos como órgano regulador de todo el sistema bancario. Así mismo, León, Chamba, & Vega (2021) señalan que una de las funciones importantes de la Superintendencia de Bancos es la clasificación de los bancos a través de la calificación de riesgo de las instituciones financieras de cada año lo cual brinda un correcto análisis del desempeño y sostenibilidad del banco al cual cada persona puede acceder.

Incluso, la Superintendencia de Bancos permite encontrar dentro de su portal web información clara y detallada de cada uno de los bancos activos del país en relación a todos sus datos financieros, así como estudios y comparaciones de todo el desempeño del sistema bancario ecuatoriano (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2020). Igualmente, Goldenberg (2020) determinan que la optimización del sistema bancario está establecido a través de la vigilancia y revisión continua de los procesos, servicios y del entorno global de las entidades bancarias que permiten una estructura segura en relación a la economía de un país.

## **2.1.2 Fundamentos teóricos**

### **2.1.2.1.- La teoría Organizacional de Contingencia y su influencia operativa**

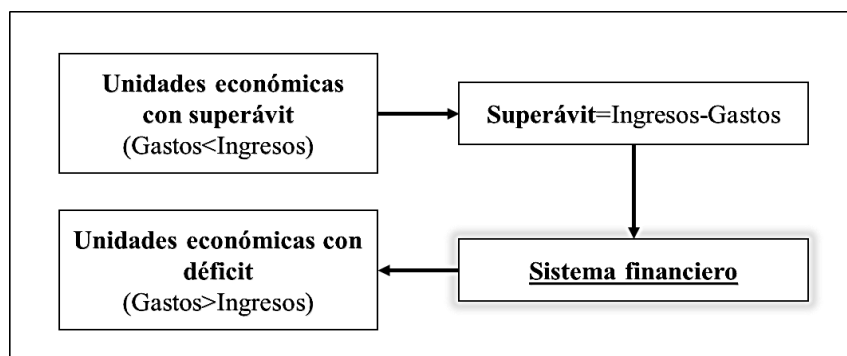
La teoría organizacional de contingencia trata sobre el enfoque conjunto de todas las aristas que componen una organización, desde un análisis de sus componentes internos hasta los agentes externos que influyen en la misma entidad (Burns & Stalker, 1961); (Chandler, 1962); (Lawrence & Lorsch, 1967); (Thompson, 1967). En este sentido, al aplicar la teoría organizacional de contingencia los niveles gerenciales pueden distinguir la variabilidad de la información referente a todos los destinatarios de la empresa con la finalidad de una correcta toma de decisiones.

Esta teoría sirve para analizar la influencia que tiene el entorno en el desempeño de una organización (Zapata, Mirabal, & Hernández, 2009). De la misma forma, la aplicación de esta teoría en la presente investigación tiene como propósito conocer el impacto que los agentes externos alusivos a la pandemia COVID-19 pueden afectar al desempeño de las instituciones bancarias. En efecto, el entorno de la banca se enfoca a la economía mundial, las resoluciones de gobierno, así como la incidencia de dicha epidemia en el funcionamiento interno del sector bancario del país.

### **2.1.2.2.- El sistema financiero**

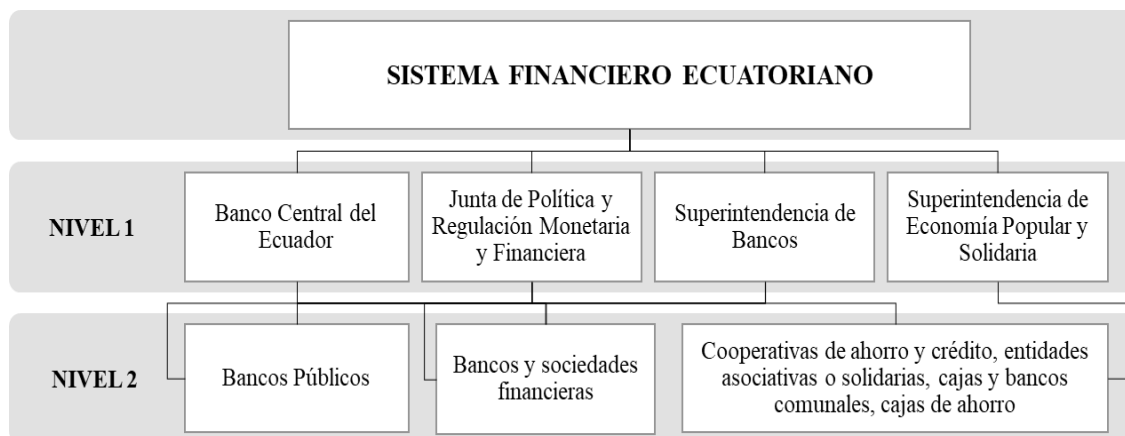
El desempeño de una economía positiva entre el poder adquisitivo y la capacidad de endeudamiento está implícito en el sistema financiero de cada país en relación a la interacción que este mismo supone entre la necesidad o demanda de dinero y la oferta del mismo. En este sentido, del Valle & Izarra (2006) determinan que el sistema financiero permite mover la economía de un país a través de la captación de dinero de sociedades económicas capaces de obtener ganancias enfocadas a un ahorro o incremento de capital en las necesidades financieras de gasto, inversión o consumo de las entidades económicas con carencias rentables. Del mismo modo, López & González (2008) señalan que el papel de este sistema radica en la intermediación de los valores financieros obtenidos como

medio de desarrollo de inversión en relación a la optimización de los recursos de los depositantes como de los deudores.



**Ilustración 1.- Función del sistema financiero**  
Fuente: del Valle & Izarra (2006)

Además, Serrano (2020) menciona que el sistema financiero no se compone únicamente por las instituciones bancarias, sino que es el conjunto de entidades de captación de ahorro y crédito, entidades gubernamentales de vigilancia y control, y por las instituciones de gobierno que regulan las operaciones financieras. De la misma forma, Quintana (2018) muestra que el sistema financiero se construye por dos niveles jerárquicos, componiendo el primer nivel las instituciones estatales de control enfocadas en la supervisión y la implementación de normativas que regulen la transparencia del sector financiero, así como, el segundo nivel conformado por todos componentes operativos del funcionamiento de la banca en el desarrollo de las operaciones financieras dispuestas en el país.



**Ilustración 2.- Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano**

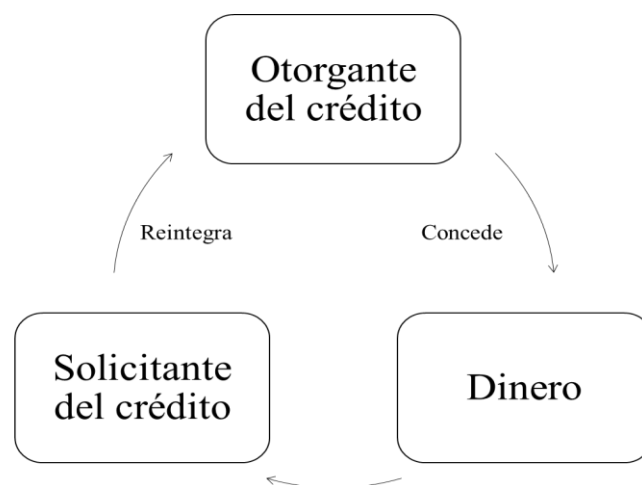
Elaborado por: Navas (2022)

Fuente: Constitución de la República del Ecuador (2008)

### 2.1.2.3.- Crédito Bancario

El crédito permite el desarrollo de la economía de un país mediante el impulso que permite la circulación de dinero en los bolsillos de los ciudadanos utilizado en diversas formas ya sea en gastos, inversión o consumo. En este sentido, Morales & Morales (2014) determinan que el crédito es una cantidad monetaria entregada a una unidad económica la misma que está obligada a devolver el dinero en las condiciones acordadas entre el acreedor y deudor. Asimismo, Brachfield (2009) señala que el crédito es el valor monetario necesario para la realización de proyectos o inversiones de cada individuo exento de la cantidad de dinero para cubrir sus necesidades a cambio de un contrato y tiempo de pago establecido.

Del mismo modo, Hueso (2001) muestra que el crédito bancario es el pilar fundamental de las operaciones financieras de una entidad bancaria en relación al beneficio obtenido por este mismo mediante tasas de interés activas que permiten una interacción positiva entre cliente y la banca. En efecto, Cantalapiedra (2004) indica que las instituciones financieras captan dinero de depositantes con la finalidad de obtener ganancias de este dinero a través del otorgamiento de préstamos que permitan cubrir la necesidad del deudor en cuestión.



**Ilustración 3.- Función del crédito bancario**  
Fuente: Bandrés, Conde, & Iniesta (2021)

#### 2.1.2.4.- Tipos de créditos bancarios

El crédito bancario no se identifica únicamente hacia un sector de la población o hacia una sola finalidad de inversión o consumo definida, sino que está enfocado en las diversas necesidades o posibilidades que cada deudor necesita. En este sentido, Morales & Morales (2014) indican que existen diversas posibilidades a las cuales puede adecuarse un crédito en relación a como estos mismos serán empleados tanto en un ámbito económico como social.

De hecho, Fundación Laboral WWB en España (2009) señala que cada persona es libre de poder seleccionar el tipo de crédito que más le convenga referente tanto a sus necesidades como de las condiciones que cada crédito determina. En efecto, Banco Central del Ecuador (2020) muestra que los sujetos que desean acceder a un financiamiento bancario deben regirse al tipo de crédito establecido en relación a la proyección del nivel de ingresos o ventas totales del año posterior a la aprobación del préstamo.

**Tabla 1.-** Clasificación de los tipos de créditos

<b>1. Crédito productivo</b>	
Su finalidad es financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial	
a. Productivo Corporativo	Operaciones de crédito productivo, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas con ventas superiores a USD 5,000,000.00
b. Productivo empresarial	Operaciones de crédito productivo, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00
c. Productivo PYMES	Operaciones de crédito productivo, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00
d. Productivo agrícola y ganadero	Operaciones de crédito productivo, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 para financiar actividades agrícolas y ganaderas

<b>2. Crédito comercial ordinario</b>	
Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales	
<b>3. Crédito comercial prioritario</b>	
Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario	
a. Comercial Prioritario Corporativo	Operaciones de crédito comercial prioritario, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00
b. Comercial Prioritario Empresarial	Operaciones de crédito comercial prioritario, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00
c. Comercial Prioritario PYMES	Operaciones de crédito comercial prioritario, otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00
<b>4. Crédito de Consumo Ordinario</b>	
Es el otorgado a personas naturales, destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil	
<b>5. Crédito de Consumo Prioritario</b>	
Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas	
<b>6. Crédito Educativo</b>	
Comprende las operaciones de crédito, otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes	
a. Crédito Educativo Social	Es el otorgado de conformidad con la política pública emitida por el ente rector de la educación superior, dirigido a personas naturales que previamente recibieron créditos o becas para su formación y capacitación profesional o técnica, con recursos públicos provistos por el extinto (IECE), posteriormente por el (IFTH), y (SENESCYT)
<b>7. Crédito de Vivienda de Interés Social y Público</b>	
Es el otorgado a personas naturales con garantía hipotecaria, para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, de conformidad con las disposiciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera	



a. Crédito de Vivienda de Interés Social	Se considera un valor comercial de la vivienda de hasta 177.66 Salarios Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente
b. Crédito de Vivienda de Interés Público	Se considera un valor comercial de la vivienda desde 177.67 a 228.42 Salarios Básicos Unificados, y demás requisitos establecidos en la normativa legal vigente
<b>8. Crédito Inmobiliario</b>	
Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia, no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Social y Vivienda de Interés Público	
<b>9. Microcrédito</b>	
Es el otorgado a una persona natural o jurídica, con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00 <sup>27</sup> , o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades	
a. Microcrédito Minorista	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito, cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada
b. Microcrédito de Acumulación Simple	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito, cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada
c. Microcrédito de Acumulación Ampliada	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada
d. Microcrédito Agrícola y Ganadero	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del Sistema Financiero Nacional, sea menor o igual a USD 100,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada para financiar actividades agrícolas y ganaderas
<b>10. Crédito de Inversión Pública</b>	
Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios, encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la entidad financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento, a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público	

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (2020)

### 2.1.2.5.- Disposiciones y resoluciones establecidas por el gobierno

En efecto, Banco Central del Ecuador (2020) establece que las primeras resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera permitieron a las entidades del Sistema Financiero Nacional ofrecer a sus clientes y socios el diferimiento extraordinario de obligaciones.

**Tabla 2.-** Disposiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

<b>Diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias</b>
Se entenderá como un proceso mediante el cual las entidades del sector financiero popular y solidario refinancien, reestructuren o noven operaciones de crédito al amparo de lo dispuesto en la presente resolución.
<b>Condiciones pactadas de créditos</b>
Las entidades podrán modificar las condiciones originalmente pactadas para los créditos, manteniendo la calificación que el crédito tenía al momento de la entrada en vigencia de la presente resolución y, por lo tanto, sin que se modifique el requerimiento de provisión correspondiente
<b>Cumplimiento de cuotas y obligaciones financieras diferidas</b>
Se acordará según las condiciones de cada entidad y el análisis que se realice sobre la situación del deudor, producto de lo cual se generará una nueva tabla de amortización que se ampliará en, al menos, el mismo número de cuotas que las diferidas, estando prohibida toda figura que implique cobro de interés sobre interés
<b>Aceptación del diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias</b>
Se podrán realizarse por medios electrónicos conforme la Ley de Comercio Electrónico, Firmas Electrónicas y Mensajes de Datos; la aceptación del deudor implica, necesariamente y en todos los casos, que acepta tanto el diferimiento extraordinario de la obligación crediticia.
<b>El diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias</b>
Tales como los pagos y cuotas de capital e intereses por concepto de obligaciones financieras no causará intereses moratorios, gastos, recargos ni multas durante el período o plazo acordado con el deudor, así como los créditos que se beneficien de este procedimiento e incumplan con los nuevos términos y condiciones se deben reconocer como reestructurados.

**Elaborado por:** Navas (2024)

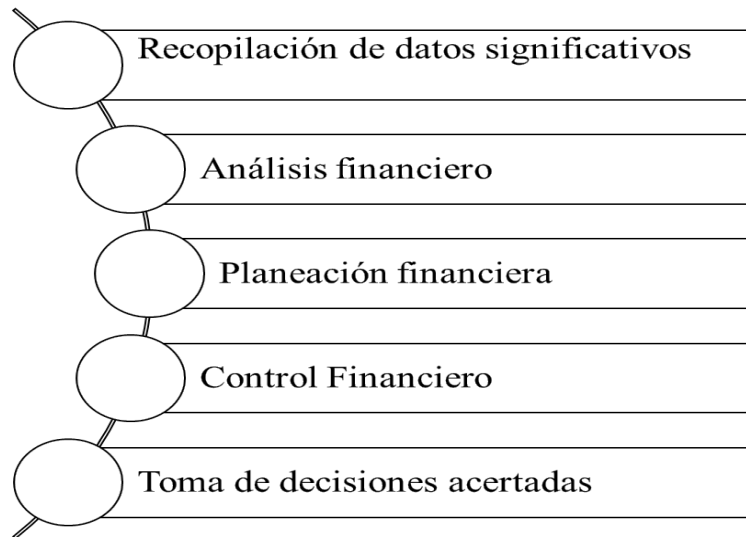
**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020)

### 2.1.2.6.- Análisis financiero y sus indicadores

Cada empresa o entidad debe evaluar su desempeño de manera frecuente con la finalidad de establecer mejoras o correctivos dentro de sus funciones tanto internas como externas. En este sentido, Bogdanski, Santana, & Portillo (2014) señalan que es necesario que cada

institución realice un análisis financiero en relación al diagnóstico propio de los recursos de la empresa y de su misma administración. Del mismo modo, Córdoba (2014) determina que el análisis financiero está a cargo de la unidad financiera de cada entidad la misma que debe revisar y corregir tanto los ingresos como egresos económicos de todas las áreas de la empresa.

Además, García (2015) muestra que al estudio global y eficaz de todo lo que rodea a la organización en cuanto a sus operaciones y características financieras se define como análisis financiero. Finalmente, Godoy, Molina, & Molina (2004) indican que el análisis financiero de una empresa permite conocer la capacidad sostenible y económica de la empresa para hacer frente a sus obligaciones contractuales.



**Ilustración 4.- Proceso del análisis financiero**  
**Fuente:** Robles (2012)

Igualmente, para el desarrollo de un análisis financiero es imperante la utilización de indicadores financieros los cuales permiten una mejor toma de decisiones a través la compilación de los datos económicos de la empresa en porcentajes o valores impuestos a interpretación. De hecho, Córdoba (2014) señala que los indicadores financieros también pueden tomar el nombre de ratios financieros o razones financieras, las cuales están enfocadas en suministrar unidades de medida y comparación entre diversos datos financieros orientados a conocer el estado económico de cada entidad. Del mismo modo, Bogdanski, Santana, & Portillo (2014) indican que las razones financieras permiten

entender el desempeño global de cada entidad de manera actual como de años anteriores como un punto de comparación con el rendimiento de su propio sector empresarial.

Se han promovido varios ratios financieras y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, se emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS.”

### **Sistema Monitoreo PERLAS**

El Sistema de Monitoreo Perlas fue creado por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) con la finalidad de proporcionar a las instituciones financieras un proceso administrativo que se establece como una guía de supervisión para la alta gerencia en la gestión financiera (León Apolo & Naspud Chacho, 2019). Del mismo modo Richardson (2009) afirma que el sistema de monitoreo perlas se establece como un esquema de valoración capaz de evaluar tanto la capacidad individual como global de las instituciones financieras.

Áreas clave que analiza el método PERLAS

**Tabla 3.** Componentes del Método PERLAS

<b>Sigla</b>	<b>Detalle</b>
P	Protección
E	Estructura Financiera Eficaz
R	Rendimientos
L	Liquidez
A	Calidad de Activos
S	Señales de Crecimiento

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

Este tipo de metodología está conformada por seis componentes, las cuales son analizadas a detalle, estos permitirán supervisar y controlar a tiempo cada riesgo detectado.

Protección (P)

La protección, se mide al momento de comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas (Richardson, 2009).

**Tabla 4.** Indicadores de Protección

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
P= Protección	Cuantificar la capacidad de las provisiones para préstamos incobrables en relación a provisiones requeridas de préstamos morosos	Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos >12 Meses.	100%
	Cuantificar la capacidad de provisiones para préstamos incobrables excluyendo provisiones usadas para sanear préstamos morosos.	Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.	35%
	Calcular la totalidad de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses	Castigo Total de Préstamos Morosos >12 Meses.	SI
	Determinar la cantidad de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio estudiado.	Castigos Anuales de Préstamos / Cartera Promedio.	Lo mínimo
	Cuantificar el monto total de castigos que han sido recuperados a través de medios de recuperación de fondos.	Recuperación Cartera Castigada / Castigos Acumulados.	>75%
	Valorar la capacidad de protección que tienen las instituciones financieras en el caso de la liquidación de sus activos y pasivos.	Solvencia	≥111%

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

### **Estructura Financiera Eficaz (E)**

Richardson (2009) afirma que la estructura financiera mide el potencial de crecimiento, la fuerza financiera, la capacidad de ganancias, es por eso por lo que se promueven sus metas con los siguientes indicadores:

**Tabla 5.** Indicadores de Estructura Financiera Eficaz

<b>Detalle</b>	<b>Propósito</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>
E= Estructura Financiera	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.	Préstamos Netos / Activo Total	70-80% Activos Productivos
	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.	Inversiones Líquidas / Activo Total	70-80% Depósitos de Ahorro
	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.	Inversiones Financieras / Activo Total	10-20% Aportaciones 10% Capital Inusual
	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).	Inversiones no Financieras / Activo Total	0%
	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80% Rendimiento
	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)	Crédito Externo / Activo Total	5% Prestamos Pendientes
	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.	Aportaciones de Asociados / Activo Total	≥5% Total de Activos
	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.	Capital Institucional / Activo Total	100% de Activos Improductivos
	Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.	Capital Institucional Neto / Activo Total	10% de Capital

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

## Tasa de Rendimiento y Costos (R)

Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento (Richardson, 2009).

**Tabla 6.** Indicadores de Rendimiento y Costos

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.	Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos	Tasas del Mercado
	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado
	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio	Tasas del Mercado
	Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.	Inversiones Financieras: Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	≥ R1
	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.	Costos Financieros: Deposito de Ahorros/ Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación Tasas del Mercado
	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado
	Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.	Costos Financiero= Aportaciones/ Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado ≥ R5
	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para	Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
	préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.		
	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.	Gastos Operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.	Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total	^P1 = 100% ^P2 = 35%
	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.	Excedente Neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.	Excedente Neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

### Liquidez (L)

Richardson (2009) determina que el estudio continuo de la liquidez es imperante para la administración financiera sólida en cada una de las instituciones financieras.



**Tabla 7.** Indicadores de Liquidez

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
	Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
L= Liquidez	Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.	Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro	10%
	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.	Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	<1%

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

### Calidad de Activos (A)

La calidad de activos permite encontrar los impactos improductivos de los bancos. (Richardson, 2009).

**Tabla 8.** Indicadores de Calidad de Activos

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$
A= Calidad de Activos	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo) / Activos Improductivos	$\geq 200\%$

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

### Señalamiento de Crecimiento (S)

Cuantifica el porcentaje de incremento de todas y cada una de las cuentas más relevantes del estado financiero (Richardson, 2009).

**Tabla 9** Indicadores de Señalamiento de Crecimiento

Detalle	Propósito	Indicadores	Meta
S= Señalamiento De Crecimiento	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.	Crecimiento de Préstamos	$\wedge E1= 70-80\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.	Crecimiento de Inversiones No Financieras	$\wedge E4=0\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.	Crecimiento de Depósitos De Ahorro	$\wedge E5=70-80\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.	Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6=0- 5\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.	Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.	Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.	Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.	Crecimiento del Número De Asociados	$\geq 15\%$
Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.	Crecimiento del Activo Total	$> \text{Inflación} +10\%$	

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Richardson (2009)

## **2.2 Preguntas de investigación**

- Como vario la incidencia de las resoluciones y programas establecidos por el Gobierno Nacional del Ecuador en la refinanciación de deudas para la evaluación de los indicadores financieros de las entidades del sector bancario nacional.
- Que políticas de cobro de créditos se cambió en la restructuración de cargos de mora, multas o cambios en la calificación de riesgo.
- Cuál es el desempeño financiero de las entidades del sector bancario nacional en los periodos 2019 al 2022

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### 3.1 Recolección de la información

##### 3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis

###### 3.1.1.1 Población

El concepto población se refiere en esencia a la agrupación de elementos sobre el cual se trata de obtener información referente de la misma a partir de diversos estudios o análisis que permitan conocer las características propias de dichos elementos (Lacourly, 2011). En efecto, Ross & Valdés (2014) señalan que se considera población a la totalidad de un grupo o conglomerado al cual se está interesado en estudiar.

En este sentido, la población utilizada en la presente investigación está diseñada en referencia a los 24 bancos privados activos en el país, misma información la cual será obtenida a través del portal de la Superintendencia de Bancos en relación a los reportes mensuales que cada entidad bancaria proporciona a esta entidad de control.

**Tabla 10.-** Bancos privados activos del Ecuador

<b>BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR</b>			
<b>AÑO 2023</b>			
<b>1</b>	BANCO AMAZONAS S.A.	<b>13</b>	BANCO DEL LITORAL S.A.
<b>2</b>	BANCO BOLIVARIANO C.A.	<b>14</b>	BANCO DEL PACIFICO S.A.
<b>3</b>	CITIBANK N.A.	<b>15</b>	BANCO DELBANK S.A.
<b>4</b>	BANCO CAPITAL S.A.	<b>16</b>	BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A. CODESARROLLO
<b>5</b>	BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.	<b>17</b>	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.
<b>6</b>	BANCO COOPNACIONAL S.A.	<b>18</b>	BANCO INTERNACIONAL S.A.
<b>7</b>	BANCO D-MIRO S.A	<b>19</b>	BANCO AMIBANK S.A.
<b>8</b>	BANCO GUAYAQUIL S.A.	<b>20</b>	BANCO PICHINCHA C.A.
<b>9</b>	BANCO DE LOJA S.A.	<b>21</b>	BANCO PROCREDIT S.A.
<b>10</b>	BANCO DE MACHALA S.A.	<b>22</b>	BANCO SOLIDARIO S.A.

<b>11</b>	BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO	<b>23</b>	BANCO VISION FUND ECUADOR
<b>12</b>	BANCO DEL AUSTRO S.A.	<b>24</b>	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Superintendencia de Bancos (2024)

### **3.1.1.2 Muestra**

La muestra se define como la parte específica o delimitada de una población a la cual se estudia a detalle (Ross & Valdés, 2014). Del mismo modo, Anderson, Sweeney, & Williams, 2008 indica que la muestra es el número determinado de elementos seleccionados de la población a través de la técnica de muestreo.

En efecto, para el análisis de la presente investigación se considera muestra a la información financiera de cada banco en relación a sus balances generales, su volumen de crédito y sus indicadores financieros, así como la información especializada obtenida a través del portal de la Superintendencia de Bancos dentro del periodo 2020 – 2022.

### **3.1.2 Fuentes secundarias**

La presente investigación tiene su base de consulta en fuentes secundarias referente a los datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos como órgano de control de las instituciones bancarias del país.

El portal de la Superintendencia de Bancos permite discernir y analizar toda la información de los bancos privados en función a los datos financieros establecidos por las 24 entidades bancarias del país, sobre la información permanentemente actualizada por esta entidad reguladora, en relación a la orientación de la investigación como requerimiento de los datos económicos de cada entidad determinada dentro de sus estados financieros como medio de análisis de su desempeño dentro del periodo de 2020 – 2022.

En este sentido, se destaca la capacidad de obtención de información de manera concisa y detallada en relación a los estudios y análisis desarrollados por la Superintendencia de Bancos.

**Tabla 11.-** Resoluciones de ajuste Ley humanitaria de desarrollo

<b>Art. 22.- Contenido del acuerdo</b>
Dichos acuerdos podrán establecer condiciones, plazos y la reducción, capitalización o reestructuración de las obligaciones pendientes, cualquiera fuera su naturaleza u origen.
<b>Art. 23.- Procedimiento de mediación</b>
Los acuerdos pre concursales serán discutidos y convenidos en mediación, para lo cual las partes acudirán a los centros de mediación debidamente registrados ante el Consejo de la Judicatura. La solicitud de mediación deberá presentarse de forma física o electrónica ante un Centro de Mediación, conforme a la Ley de Arbitraje y Mediación
<b>Art. 30.- Instituciones financieras</b>
El deudor mantendrá su calificación de crédito mientras dure el proceso de mediación y esta mantendrá la calificación otorgada del mes anterior al ingreso de su solicitud de inicio del acuerdo pre concursal a un Centro de Mediación
<b>Art. 31.- Tratamiento de créditos con instituciones públicas, financieras y no financieras</b>
Tratándose de obligaciones o deudas restructuradas o novadas por medio de acuerdos pre concursales con las distintas entidades se tornarán exigibles cuando el acuerdo pre concursal de pagos haya sido formalizado
<b>Art. 32.- Suspensión de procedimientos coactivos</b>
Los procedimientos coactivos que se hayan instaurado o se encuentren ejecutando o en trámite, quedan suspendidos durante todo el tiempo que dure la emergencia sanitaria y por ciento ochenta (180) días adicionales.

**Elaborado por:** Navas (2024)

**Fuente:** Asamblea Nacional (2020)

### **3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información**

#### **3.1.3.1 Observación**

Los datos obtenidos de cada una de las 24 instituciones bancarias actualmente activas son determinadas dentro del periodo 2019 – 2022 como punto de análisis del impacto de la pandemia en cada una de estas entidades referente a sus datos financieros establecidos en sus balances generales como en su patrimonio técnico y los boletines financieros mensuales establecidos por la Superintendencia de Bancos, los mismo que permitirán el desarrollo de la misma influencia en relación a los indicadores financieros de cada entidad los cuales estarán tabulados a través de la siguiente

### 3.1.3.2 Guía de observación estructurada

La información recopilada estará tabulada a través de la siguiente tabla como punto de análisis financiero del desempeño de cada entidad.

**Tabla 12.-** Información financiera de los bancos privados del Ecuador

<b>INFORMACION FINANCIERA DE LOS BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR</b>					
<b>Nº</b>	<b>ENTIDAD</b>	<b>INFORMACION ESTADOS FINANCIEROS</b>			
		<b>UTILIDAD</b>	<b>VENTAS</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>PATRIMONIO</b>
1	BANCO AMAZONAS S.A.				
2	BANCO BOLIVARIANO C.A.				
3	CITIBANK N.A.				
4	BANCO CAPITAL S.A.				
5	BANCO COMERCIAL DE MANABI S.A.				
6	BANCO COOPNACIONAL S.A.				
7	BANCO D-MIRO S.A				
8	BANCO DE LOJA S.A.				
9	BANCO GUAYAQUIL S.A.				
10	BANCO DE MACHALA S.A.				
11	BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO				
12	BANCO DEL AUSTRO S.A.				
13	BANCO DEL LITORAL S.A.				
14	BANCO DEL PACIFICO S.A.				
15	BANCO DELBANK S.A.				
16	BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A.				
17	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.				
18	BANCO INTERNACIONAL S.A.				
19	BANCO AMIBANK S.A.				
20	BANCO PICHINCHA C.A.				
21	BANCO PROCREDIT S.A.				
22	BANCO SOLIDARIO S.A.				
23	BANCO VISION FUND ECUADOR				
24	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR				

### 3.2 Tratamiento de la información

La presente investigación se enfocó en llevar a cabo una metodología adecuada para lograr identificar la incidencia de la pandemia COVID 19 en el desempeño financiero de las entidades bancarias. Además de analizar los niveles de endeudamiento y rentabilidad de los bancos privados en conjunto a la capacidad de recuperación de cartera de crédito.

#### 3.2.1 Modelo financiero a aplicar

El estudio está enfocado en medir determinar cómo afecta la pandemia en la sostenibilidad del banco, así como la relación que tienen las instituciones en la reactivación de la economía del país utilizando el sistema de monitoreo perlas de acuerdo a las variables establecidas por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) con la finalidad de monitorear y examinar el desempeño de las instituciones financieras en función de establecer soluciones a problemas encontrados, basado en el artículo de (Richardson, 2009).

La información fue extraída del repositorio de balances generales mensuales del periodo de 2019 a marzo de 2022 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Tabla 13.-** Variables del modelo

<b>Etiqueta</b>	<b>Variabes</b>
Perlas	Protección
	Calidad de activos
	Tasa de rendimiento y costos
	Liquidez
	Señales de crecimiento y costos

**Fuente:** Calahorrano, Chacón, & Tulcanaza (2021)



### 3.3 Operacionalización de las variables

**Tabla 14.-** Operacionalización desempeño financiero

Medición	Categoría	Ítems	Indicadores	Técnica
<p>Se refiere a la manera en la que se asumen los indicadores financieros, que reflejan el cumplimiento de los objetivos económicos de una organización, tomando en cuenta el crecimiento de las utilidades, con el retorno sobre la inversión y las ventas.</p>	<p>Indicadores financieros</p>	<p>Protección</p> <p>Estructura financiera Eficaz</p> <p>Rendimientos</p>	<p>*Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos &gt;12 Meses</p> <p>*Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.</p> <p>*Préstamos Netos / Activo Total</p> <p>*Inversiones Líquidas / Activo Total</p> <p>*Inversiones Financieras / Activo Total</p> <p>*Inversiones no Financieras / Activo Total</p> <p>*Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos</p> <p>*Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas</p> <p>*Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio</p> <p>*(Inversiones a corto plazo + Activos</p>	<p>Calculo de indicadores financieros</p>

		<p>Liquidez</p> <p>Calidad de Activos</p> <p>Señales de crecimiento</p>	<p>líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro</p> <p>*Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro</p> <p>*Morosidad Total / Cartera Bruta</p> <p>*Activos Improductivos / Activo Total</p> <p>*(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos.</p> <p>*Crecimiento de Préstamos</p> <p>*Crecimiento de Inversiones Líquidas</p> <p>*Crecimiento de Inversiones Financieras</p> <p>*Crecimiento de Inversiones No Financieras</p> <p>*Crecimiento de Depósitos De Ahorro</p>	
--	--	---	--	--

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Resultados y discusión

##### Protección

**Tabla 15.** Protección 2019

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
	Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos >12 Meses.	100%	105,23%
	Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.	35%	68,82%
P= Protección	Castigo Total de Préstamos Morosos >12 Meses.	SI	NO APLICA
	Castigos Anuales de Préstamos / Cartera Promedio.	Lo mínimo	NO APLICA
	Recuperación Cartera Castigada / Castigos Acumulados.	>75%	NO APLICA
	Solvencia	≥111%	100%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

##### Análisis:

En este sistema de monitoreo Perlas, menciona que para la protección de préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses es considerado optimo si poseen el 100 de protección, es por eso que posee 105.23%, es decir transmiten excelente seguridad y confianza, debido que las provisiones son lo suficientemente bajas para cubrir la cartera vencida. Por otra parte, las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia, posee 68.82% de protección en contra de los préstamos incobrables con la morosidad menor a 12 meses, es decir la protección es alta debido que crea una seguridad en este tipo de entidades. Así también los bancos poseen 100% de solvencia, es decir tiene un nivel óptimo de protección en los depósitos de ahorro y aportaciones de los socios, en el caso de darse una liquidación la institución podrá hacer frente a sus obligaciones.

## Estructura financiera

**Tabla 16.** Estructura Financiera 2019

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
E= Estructura Financiera	Préstamos Netos / Activo Total	70-80% Activos Productivos	73,49%
	Inversiones Líquidas / Activo Total	70-80% Depósitos de Ahorro	10,34%
	Inversiones Financieras / Activo Total	10-20% Aportaciones 10% Capital Inusual	4,92%
	Inversiones no Financieras / Activo Total	0%	3%
	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80% Rendimiento	72,70%
	Crédito Externo / Activo Total	5% Prestamos Pendientes	NO APLICA
	Aportaciones de Asociados / Activo Total	≥5% Total de Activos	3,76%
	Capital Institucional / Activo Total	100% de Activos Improductivos	6,01%
	Capital Institucional Neto / Activo Total	10% de Capital	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia tienen activos productivos del 73,49%, es decir posee una concentración de recursos económicos en la cartera, mientras que en activo total tiene el 10,34% que ha realizado inversiones a corto plazo, indicando que mantienen inversiones a corto plazo adecuadas sin poner en riesgo el valor de sus activos. Por otra parte, los bancos del sector poseen el 4,92% mantienen un nivel de inversión elevado a lo establecido, esto indica que sus inversiones a largo plazo no están siendo las adecuadas. Permite observar los bancos deben mantener políticas las cuales ayuden a disminuir sus inversiones a largo plazo y de esa manera no mantengan un riesgo alto en la protección de sus activos. También los indicadores muestran que tiene un

2,88% en inversiones no financieras es decir que generaran rentabilidad. En rendimiento posee 72,70% un nivel óptimo de activo total financiado, indicando que las instituciones del sector en estudio poseen buenos programas de mercadeo y excelente manejo de captaciones. El 3,75% del activo total se encuentra financiado con las aportaciones de los socios. Esto indica que las aportaciones realizadas por los socios financian una parte mínima del activo lo cual impide que las instituciones financieras de estudio presenten niveles bajos de crecimiento. Ante la deficiencia presentada se considera pertinente realizar estrategias para incrementar el número de socios y ayuden al financiamiento de los activos. El 6,01% de los activos totales es financiado con el capital institucional, es decir estas instituciones financieras tiene una debilidad en las reservas, de manera que al estar en riesgo estas instituciones no están en capacidad de cubrir los eventos.

### Tasa de rendimiento de costos

**Tabla 17.** Tasa de Rendimiento de Costos 2019

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos	Tasas del Mercado	24,47%
	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Inversiones Financieras: Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	$\geq R1$	NO APLICA
	Costos Financieros: Deposito de Ahorros/ Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación Tasas del Mercado	78,89%
	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado	NO APLICA

Costos Financiero= Aportaciones/ Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado $\geq$ R5	NO APLICA
Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	10,70%
Gastos Operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$	20,37%
Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ ; $\wedge P2 =$ 35%	NO APLICA
Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo	0,15%
Excedente Neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$	NO APLICA
Excedente Neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	$>$ Inflación	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Mediante el análisis de este indicador se puede conocer que los bancos ofrecen sus préstamos al 24,46%, es decir está ofertando créditos a una tasa de interés competitiva, ya que mientras más altas sean las tasas activas mayor rentabilidad obtendrá la institución. Entonces el rendimiento otorgado por cada cooperativa es el adecuado porque permite cubrir los gastos financieros y operativos que se de en cada transacción. Mientras que para conocer el nivel óptimo de cada cooperativa se tomó referencia la tasa pasiva establecida en el Banco Central del Ecuador, que para el año 2019 el cual fue de 5.66%, es por eso que en el análisis se obtuvo que pagan por los depósitos realizados una tasa competitiva de 0,79%, esto permite generar confianza y mayor captación de recursos de cada socio. El margen bruto de los ingresos y el rendimiento de los activos es óptimo debido que las instituciones del sector poseen un buen manejo de cartera de préstamos, suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables. Se deduce que existe una ineficiencia operativa ya que cada cooperativa está destinando mayores recursos para la administración de sus activos, por lo cual se recomienda crear

estrategias para el crecimiento de sus activos y un control en los gastos operativos, debido que muestra un 20,37% de gastos operativos. En consecuencia, entre los bancos analizadas se obtuvo el 0,15%, esto significa que cumplen con la meta establecida, mostrando un correcto manejo de sus ingresos extraordinarios y de esta manera tener una mayor utilidad en los ejercicios económicos.

## Liquidez

**Tabla 18.** Liquidez 2019

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
L= Liquidez	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	NO APLICA
	Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro	10%	26,35%
	Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	<1%	177,13%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

## Análisis:

El método perlas establece que para que sea óptimo el porcentaje debe estar entre un valor de 15% y 20%, ante este comentario se presenta que el segmento posee el 26,35% el cual excede la meta óptima, es decir el sector cuenta con la liquidez adecuada para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que no es bueno mantener fondos de liquidez muy altos y se debe orientar hacia cartera de créditos o realizar inversiones que permitan un crecimiento de las instituciones.

El 1,77% de los bancos poseen activos totales invertidos en cuentas líquidas improductivas. Esto indica que no existe un eficaz control al realizar inversiones en cuentas líquidas improductivas.

## Calidad de activos

**Tabla 19.** Calidad de Activos 2019

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
A= Calidad de Activos	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$	4,81%
	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$	826,33%
	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

El 4,81 % de los bancos tiene una morosidad de cartera de préstamos baja, debido que mantienen un proceso efectivo de recuperación de cartera y teniendo bajos índices de morosidad.

Dentro del método PERLAS este indicador busca el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, para lo cual se considera mantener resultados menores o iguales al 5%. Ante este criterio en el análisis se observó el 8,26%, es decir posee altos recursos que no generan recursos, esto evidencia una deficiente gestión en los recursos captados ya que la participación de los activos improductivos.

### Señalamiento de crecimiento

**Tabla 20.** Señalamiento de Crecimiento 2019

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
S= Señalamiento De Crecimiento	Crecimiento de Préstamos	$\wedge E1= 70-80\%$	73,49%
	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$	10,34%
	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$	4,92%
	Crecimiento de Inversiones No Financieras	$\wedge E4=0\%$	2,88%
	Crecimiento de Depósitos De Ahorro	$\wedge E5=70-80\%$	72,70%
	Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6=0- 5\%$	NO APLICA



Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$	3,76%
Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$	6,01%
Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	NO APLICA
Crecimiento del Número De Asociados	$\geq 15\%$	NO APLICA
Crecimiento del Activo Total	$> \text{Inflación} + 10\%$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

Los bancos, han tenido un buen crecimiento, debido que es un sector que ayudado al desarrollo del país aportando un crecimiento en su número de socios, extensión de cartera, también ha generado un crecimiento en depósitos.

### Protección

**Tabla 21.** Protección 2020

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
	Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos >12 Meses.	100%	493,26%
	Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.	35%	435,63%
P= Protección	Castigo Total de Préstamos Morosos >12 Meses.	SI	NO APLICA
	Castigos Anuales de Préstamos / Cartera Promedio.	Lo mínimo	NO APLICA
	Recuperación Cartera Castigada / Castigos Acumulados.	>75%	NO APLICA
	Solvencia	$\geq 111\%$	110%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

En este sistema de monitoreo Perlas, menciona que para la protección de préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses es considerado optimo si poseen el 100 de protección, es por eso que posee 493.26%, es decir transmiten excelente seguridad y confianza, debido que las provisiones son lo suficientemente bajas para cubrir la cartera vencida. Por otra parte, las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia, posee 435.63% de protección en contra de los préstamos incobrables con la morosidad menor a 12 meses, es decir la protección es alta debido que crea una seguridad en este tipo de entidades. Así también los bancos poseen 110% de solvencia, es decir tiene un nivel óptimo de protección en los depósitos de ahorro y aportaciones de los socios, en el caso de darse una liquidación la institución podrá hacer frente a sus obligaciones.

### **Estructura financiera**

**Tabla 22.** Estructura Financiera 2020

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
	Préstamos Netos / Activo Total	70-80% Activos Productivos	48%
	Inversiones Líquidas / Activo Total	70-80% Depósitos de Ahorro	13,82%
E= Estructura Financiera	Inversiones Financieras / Activo Total	10-20% Aportaciones 10% Capital Inusual	13,82%
	Inversiones no Financieras / Activo Total	0%	1%
	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80% Rendimiento	15,06%

Crédito Externo / Activo Total	5% Prestamos Pendientes	NO APLICA
Aportaciones de Asociados / Activo Total	≥5% Total de Activos	NO APLICA
Capital Institucional / Activo Total	100% de Activos Improductivos	7,61%
Capital Institucional Neto / Activo Total	10% de Capital	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia tienen activos productivos del 48%, es decir posee una concentración de recursos económicos en la cartera, mientras que en activo total tiene el 13.82% que ha realizado inversiones a corto plazo, indicando que mantienen inversiones a corto plazo adecuadas sin poner en riesgo el valor de sus activos. Por otra parte, los bancos del sector poseen el 13.82% mantienen un nivel de inversión elevado a lo establecido, esto indica que sus inversiones a largo plazo no están siendo las adecuadas. Permitiendo observar los bancos deben mantener políticas las cuales ayuden a disminuir sus inversiones a largo plazo y de esa manera no mantengan un riesgo alto en la protección de sus activos. También los indicadores muestran que tiene un 1% en inversiones no financieras es decir que generaran rentabilidad. En rendimiento posee 15.06% un nivel bajo de activo total financiado, indicando que las instituciones del sector en estudio poseen malos programas de mercadeo y manejo de captaciones. El 7.61% de los activos totales es financiado con el capital institucional, es decir estas instituciones financieras tiene una debilidad en las reservas, de manera que al estar en riesgo estas instituciones no están en capacidad de cubrir los eventos.

## Tasa de rendimiento de costos

**Tabla 23.** Tasa de Rendimiento de Costos 2020

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos	Tasas del Mercado	23.45%
	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras:	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	$\geq R1$	NO APLICA
	Costos Financieros: Deposito de Ahorros/ Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación Tasas del Mercado	71.85%
	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Costos Financiero= Aportaciones/ Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado $\geq R5$	NO APLICA
	Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	11.25%
	Gastos Operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$	22,37%
	Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\% ; \wedge P2 = 35\%$	NO APLICA
	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo	0,18%
	Excedente Neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$ > Inflación	NO APLICA

Excedente Neto / Promedio  
Capital Institucional + Capital  
Transitorio (ROC)

NO  
APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

**Análisis:**

Mediante el análisis de este indicador se puede conocer que los bancos ofrecen sus préstamos al 23.45%, es decir está ofertando créditos a una tasa de interés competitiva, ya que mientras más altas sean las tasas activas mayor rentabilidad obtendrá la institución. Entonces el rendimiento otorgado por cada cooperativa es el adecuado porque permite cubrir los gastos financieros y operativos que se de en cada transacción. Mientras que para conocer el nivel óptimo de cada banco se tomó referencia la tasa pasiva establecida en el Banco Central del Ecuador, que para el año 2020 el cual fue de 5.89%, es por eso que en el análisis se obtuvo que pagan por los depósitos realizados una tasa competitiva de 0,79%, esto permite generar confianza y mayor captación de recursos de cada socio. El margen bruto de los ingresos y el rendimiento de los activos es óptimo debido que las instituciones del sector poseen un buen manejo de cartera de préstamos, suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables. Se deduce que existe una ineficiencia operativa ya que cada cooperativa está destinando mayores recursos para la administración de sus activos, por lo cual se recomienda crear estrategias para el crecimiento de sus activos y un control en los gastos operativos, debido que muestra un 22.37% de gastos operativos. En consecuencia, entre los bancos analizadas se obtuvo el 0,18%, esto significa que cumplen con la meta establecida, mostrando un correcto manejo de sus ingresos extraordinarios y de esta manera tener una mayor utilidad en los ejercicios económicos.

**Liquidez**

**Tabla 24.** Liquidez 2020

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
L= Liquidez	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro	15- 20%	NO APLICA

Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro	10%	26,35%
Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	<1%	177,13%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

El método perlas establece que para que sea óptimo el porcentaje debe estar entre un valor de 15% y 20%, ante este comentario se presenta que el segmento posee el 26,35% el cual excede la meta óptima, es decir el sector cuenta con la liquidez adecuada para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que no es bueno mantener fondos de liquidez muy altos y se debe orientar hacia cartera de créditos o realizar inversiones que permitan un crecimiento de las instituciones.

El 1,77% de los bancos poseen activos totales invertidos en cuentas líquidas improductivas. Esto indica que no existe un eficaz control al realizar inversiones en cuentas líquidas improductivas.

### **Calidad de activos**

**Tabla 25.** Calidad de Activos 2020

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	4,81%
A= Calidad de Activos	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%	826,33%
	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

El 4,81 % de los bancos tiene una morosidad de cartera de préstamos baja, debido que mantienen un proceso efectivo de recuperación de cartera y teniendo bajos índices de morosidad.

Dentro del método PERLAS este indicador busca el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, para lo cual se considera mantener resultados menores o iguales al 5%. Ante este criterio en el análisis se observó el 8,26%, es decir posee altos recursos que

no generan recursos, esto evidencia una deficiente gestión en los recursos captados ya que la participación de los activos improductivos.

### Señalamiento de crecimiento

**Tabla 26.** Señalamiento de Crecimiento 2020

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
S= Señalamiento De Crecimiento	Crecimiento de Préstamos	$\wedge E1= 70-80\%$	73,49%
	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$	10,34%
	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$	4,92%
	Crecimiento de Inversiones No Financieras	$\wedge E4=0\%$	2,88%
	Crecimiento de Depósitos De Ahorro	$\wedge E5=70-80\%$	72,70%
	Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6=0- 5\%$	NO APLICA
	Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$	3,76%
	Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$	6,01%
	Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	NO APLICA
	Crecimiento del Número De Asociados	$\geq 15\%$	NO APLICA
Crecimiento del Activo Total	$> \text{Inflación} +10\%$	NO APLICA	

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

Los bancos, han tenido un buen crecimiento, debido que es un sector que ayudado al desarrollo del país aportando un crecimiento en su número de socios, extensión de cartera, también ha generado un crecimiento en depósitos.

## Protección

**Tabla 27.** Protección 2021

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
	Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos >12 Meses.	100%	111,23%
	Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.	35%	48,82%
P= Protección	Castigo Total de Préstamos Morosos >12 Meses.	SI	NO APLICA
	Castigos Anuales de Préstamos / Cartera Promedio.	Lo mínimo	NO APLICA
	Recuperación Cartera Castigada / Castigos Acumulados.	>75%	NO APLICA
	Solvencia	≥111%	112%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

En este sistema de monitoreo Perlas, menciona que para la protección de préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses es considerado optimo si poseen el 100 de protección, es por eso que posee 111.23%, es decir transmiten excelente seguridad y confianza, debido que las provisiones son lo suficientemente bajas para cubrir la cartera vencida. Por otra parte, las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia, posee 48.82% de protección en contra de los préstamos incobrables con la morosidad menor a 12 meses, es decir la protección es alta debido que crea una seguridad en este tipo de entidades. Así también los bancos poseen 112% de solvencia, es decir tiene un nivel óptimo de protección en los depósitos de ahorro y aportaciones de los socios, en el caso de darse una liquidación la institución podrá hacer frente a sus obligaciones.



## Estructura financiera

**Tabla 28.** Estructura Financiera 2021

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
E= Estructura Financiera	Préstamos Netos / Activo Total	70-80% Activos Productivos	71,22%
	Inversiones Líquidas / Activo Total	70-80% Depósitos de Ahorro	23,34%
	Inversiones Financieras / Activo Total	10-20% Aportaciones 10% Capital Inusual	5,26%
	Inversiones no Financieras / Activo Total	0%	2.12%
	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80% Rendimiento	71.23%
	Crédito Externo / Activo Total	5% Prestamos Pendientes	NO APLICA
	Aportaciones de Asociados / Activo Total	≥5% Total de Activos	2.15%
	Capital Institucional / Activo Total	100% de Activos Improductivos	6.02%
	Capital Institucional Neto / Activo Total	10% de Capital	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia tienen activos productivos del 71.22%, es decir posee una concentración de recursos económicos en la cartera, mientras que en activo total tiene el 23.34% que ha realizado inversiones a corto plazo, indicando que mantienen inversiones a corto plazo adecuadas sin poner en riesgo el valor de sus activos. Por otra parte, los bancos del sector poseen el 5.26% mantienen un nivel de inversión elevado a lo establecido, esto indica que sus inversiones a largo plazo no están siendo las adecuadas. Permitiendo observar los bancos deben mantener políticas las cuales ayuden a disminuir sus inversiones a largo plazo y de esa manera no mantengan un riesgo alto en la protección de sus activos. También los indicadores muestran que tiene un

2,12% en inversiones no financieras es decir que generaran rentabilidad. En rendimiento posee 71.23% un nivel óptimo de activo total financiado, indicando que las instituciones del sector en estudio poseen buenos programas de mercadeo y excelente manejo de captaciones. El 2.15% del activo total se encuentra financiado con las aportaciones de los socios. Esto indica que las aportaciones realizadas por los socios financian una parte mínima del activo lo cual impide que las instituciones financieras de estudio presenten niveles bajos de crecimiento. Ante la deficiencia presentada se considera pertinente realizar estrategias para incrementar el número de socios y ayuden al financiamiento de los activos. El 6,02% de los activos totales es financiado con el capital institucional, es decir estas instituciones financieras tiene una debilidad en las reservas, de manera que al estar en riesgo estas instituciones no están en capacidad de cubrir los eventos.

### Tasa de rendimiento de costos

**Tabla 29.** Tasa de Rendimiento de Costos 2021

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos	Tasas del Mercado	12,47%
	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio	Tasas del Mercado	NO APLICA
	Inversiones Financieras: Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	$\geq R1$	NO APLICA
	Costos Financieros: Deposito de Ahorros/ Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación Tasas del Mercado	75,89%
	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado	NO APLICA

Costos Financiero= Aportaciones/ Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado $\geq$ R5	NO APLICA
Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	10,70%
Gastos Operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$	20,37%
Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\% ; \wedge P2 =$ 35%	NO APLICA
Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo	0,15%
Excedente Neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$	NO APLICA
Excedente Neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	$> \text{Inflación}$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Mediante el análisis de este indicador se puede conocer que los bancos ofrecen sus préstamos al 12.47%, es decir está ofertando créditos a una tasa de interés competitiva, ya que mientras más altas sean las tasas activas mayor rentabilidad obtendrá la institución. Entonces el rendimiento otorgado por los bancos es el adecuado porque permite cubrir los gastos financieros y operativos que se de en cada transacción. Mientras que para conocer el nivel óptimo de cada banco se tomó referencia la tasa pasiva establecida en el Banco Central del Ecuador, que para el año 2021 el cual fue de 5.91%, es por eso que en el análisis se obtuvo que pagan por los depósitos realizados una tasa competitiva de 10.70%, esto permite generar confianza y mayor captación de recursos de cada socio. El margen bruto de los ingresos y el rendimiento de los activos es óptimo debido que las instituciones del sector poseen un buen manejo de cartera de préstamos, suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables. Se deduce que existe una ineficiencia operativa ya que cada cooperativa está destinando mayores recursos para la administración de sus activos, por lo cual se recomienda crear estrategias para el

crecimiento de sus activos y un control en los gastos operativos, debido que muestra un 20,37% de gastos operativos. En consecuencia, entre los bancos analizadas se obtuvo el 0.15%, esto significa que cumplen con la meta establecida, mostrando un correcto manejo de sus ingresos extraordinarios y de esta manera tener una mayor utilidad en los ejercicios económicos.

## Liquidez

**Tabla 30.** Liquidez 2021

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
L= Liquidez	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	NO APLICA
	Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro	10%	22.23%
	Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	<1%	114.12%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

El método perlas establece que para que sea óptimo el porcentaje debe estar entre un valor de 15% y 20%, ante este comentario se presenta que el segmento posee el 22.23% el cual excede la meta óptima, es decir el sector cuenta con la liquidez adecuada para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que no es bueno mantener fondos de liquidez muy altos y se debe orientar hacia cartera de créditos o realizar inversiones que permitan un crecimiento de las instituciones.

El 1,14% de los bancos poseen activos totales invertidos en cuentas líquidas improductivas. Esto indica que no existe un eficaz control al realizar inversiones en cuentas líquidas improductivas.

## Calidad de activos

**Tabla 31.** Calidad de Activos 2021

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
A= Calidad de Activos	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$	3.42%
	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$	812.23%
	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

El 3.42 % de los bancos tiene una morosidad de cartera de préstamos baja, debido que mantienen un proceso efectivo de recuperación de cartera y teniendo bajos índices de morosidad.

Dentro del método PERLAS este indicador busca el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, para lo cual se considera mantener resultados menores o iguales al 5%. Ante este criterio en el análisis se observó el 8,12%, es decir posee altos recursos que no generan recursos, esto evidencia una deficiente gestión en los recursos captados ya que la participación de los activos improductivos.

### Señalamiento de crecimiento

**Tabla 32.** Señalamiento de Crecimiento 2021

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
S= Señalamiento De Crecimiento	Crecimiento de Préstamos	$\wedge E1= 70-80\%$	69.85%
	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$	11.20%
	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$	3.25%
	Crecimiento de Inversiones No Financieras	$\wedge E4=0\%$	1.88%
	Crecimiento de Depósitos De Ahorro	$\wedge E5=70-80\%$	71.21%
	Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6=0- 5\%$	NO APLICA
	Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$	4.11%

Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$	4,01%
Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	NO APLICA
Crecimiento del Número De Asociados	$\geq 15\%$	NO APLICA
Crecimiento del Activo Total	$> \text{Inflación} + 10\%$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Los bancos, han tenido un buen crecimiento, debido que es un sector que ayudado al desarrollo del país aportando un crecimiento en su número de socios, extensión de cartera, también ha generado un crecimiento en depósitos.

### **Protección**

**Tabla 33.** Protección 2022

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
	Provisión para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos >12 Meses.	100%	108.26%
	Provisión Neta para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses.	35%	58.25%
P= Protección	Castigo Total de Préstamos Morosos >12 Meses.	SI	NO APLICA
	Castigos Anuales de Préstamos / Cartera Promedio.	Lo mínimo	NO APLICA
	Recuperación Cartera Castigada / Castigos Acumulados.	$> 75\%$	NO APLICA
	Solvencia	$\geq 111\%$	113%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

En este sistema de monitoreo Perlas, menciona que para la protección de préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses es considerado optimo si poseen el 100 de protección, es por eso que posee 108.26%, es decir transmiten excelente seguridad y

confianza, debido que las provisiones son lo suficientemente bajas para cubrir la cartera vencida. Por otra parte, las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia, posee 58.25% de protección en contra de los préstamos incobrables con la morosidad menor a 12 meses, es decir la protección es alta debido que crea una seguridad en este tipo de entidades. Así también los bancos poseen 113% de solvencia, es decir tiene un nivel óptimo de protección en los depósitos de ahorro y aportaciones de los socios, en el caso de darse una liquidación la institución podrá hacer frente a sus obligaciones.

### Estructura financiera

**Tabla 34.** Estructura Financiera 2022

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
E= Estructura Financiera	Préstamos Netos / Activo Total	70-80% Activos Productivos	72.12%
	Inversiones Líquidas / Activo Total	70-80% Depósitos de Ahorro	11.23%
	Inversiones Financieras / Activo Total	10-20% Aportaciones 10% Capital Inusual	3.22%
	Inversiones no Financieras / Activo Total	0%	2.14%
	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80% Rendimiento	68.25%
	Crédito Externo / Activo Total	5% Prestamos Pendientes	NO APLICA
	Aportaciones de Asociados / Activo Total	≥5% Total de Activos	2.45%
	Capital Institucional / Activo Total	100% de Activos Improductivos	5.2%
	Capital Institucional Neto / Activo Total	10% de Capital	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Las entidades del sector bancario nacional durante la pandemia tienen activos productivos del 72.12%, es decir posee una concentración de recursos económicos en la cartera, mientras que en activo total tiene el 11.23% que ha realizado inversiones a corto plazo, indicando que mantienen inversiones a corto plazo adecuadas sin poner en riesgo el valor de sus activos. Por otra parte, los bancos del sector poseen el 3.22% mantienen un nivel de inversión elevado a lo establecido, esto indica que sus inversiones a largo plazo no están siendo las adecuadas. Permitted observar los bancos deben mantener políticas las cuales ayuden a disminuir sus inversiones a largo plazo y de esa manera no mantengan un riesgo alto en la protección de sus activos. También los indicadores muestran que tiene un 2.14% en inversiones no financieras es decir que generaran rentabilidad. En rendimiento posee 68.25% un nivel óptimo de activo total financiado, indicando que las instituciones del sector en estudio poseen buenos programas de mercadeo y excelente manejo de captaciones. El 2.45% del activo total se encuentra financiado con las aportaciones de los socios. Esto indica que las aportaciones realizadas por los socios financian una parte mínima del activo lo cual impide que las instituciones financieras de estudio presenten niveles bajos de crecimiento. Ante la deficiencia presentada se considera pertinente realizar estrategias para incrementar el número de socios y ayuden al financiamiento de los activos. El 5.2% de los activos totales es financiado con el capital institucional, es decir estas instituciones financieras tiene una debilidad en las reservas, de manera que al estar en riesgo estas instituciones no están en capacidad de cubrir los eventos.

### **Tasa de rendimiento de costos**

**Tabla 35.** Tasa de Rendimiento de Costos 2022

<b>Detalle</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Meta</b>	<b>Resultado</b>
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Ingresos Por Prestamos/Promedio Prestamos Netos	Tasas del Mercado	21.12%
	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado	NO APLICA



Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio	Tasas del Mercado	NO APLICA
Inversiones Financieras: Ingresos por Inversiones no Financieras / Promedio Inversiones no Financieras	$\geq R1$	NO APLICA
Costos Financieros: Deposito de Ahorros/ Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación Tasas del Mercado	75.32%
Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado	NO APLICA
Costos Financiero= Aportaciones/ Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado $\geq R5$	NO APLICA
Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	11.10%
Gastos Operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$	21.24%
Provisiones Activos de Riesgos/ Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ ; $\wedge P2 = 35\%$	NO APLICA
Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo	0.11%
Excedente Neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$	NO APLICA
Excedente Neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Mediante el análisis de este indicador se puede conocer que los bancos ofrecen sus préstamos al 21.12%, es decir está ofertando créditos a una tasa de interés competitiva, ya que mientras más altas sean las tasas activas mayor rentabilidad obtendrá la institución. Entonces el rendimiento otorgado por cada cooperativa es el adecuado porque permite

cubrir los gastos financieros y operativos que se de en cada transacción. Mientras que para conocer el nivel óptimo de cada cooperativa se tomó referencia la tasa pasiva establecida en el Banco Central del Ecuador, que para el año 2022 el cual fue de 6.35%, es por eso que en el análisis se obtuvo que pagan por los depósitos realizados una tasa competitiva de 11.10%, esto permite generar confianza y mayor captación de recursos de cada socio. El margen bruto de los ingresos y el rendimiento de los activos es óptimo debido que las instituciones del sector poseen un buen manejo de cartera de préstamos, suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables. Se deduce que existe una ineficiencia operativa ya que cada cooperativa está destinando mayores recursos para la administración de sus activos, por lo cual se recomienda crear estrategias para el crecimiento de sus activos y un control en los gastos operativos, debido que muestra un 21.24% de gastos operativos. En consecuencia, entre los bancos analizadas se obtuvo el 0,11%, esto significa que cumplen con la meta establecida, mostrando un correcto manejo de sus ingresos extraordinarios y de esta manera tener una mayor utilidad en los ejercicios económicos.

## Liquidez

**Tabla 36.** Liquidez 2022

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
L= Liquidez	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	NO APLICA
	Reservas de Liquidez / Depósitos de Ahorro	10%	28.23%
	Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	<1%	188.12%

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

## Análisis:

El método perlas establece que para que sea óptimo el porcentaje debe estar entre un valor de 15% y 20%, ante este comentario se presenta que el segmento posee el 28.23% el cual excede la meta óptima, es decir el sector cuenta con la liquidez adecuada para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que no es bueno

mantener fondos de liquides muy altos y se debe orientar hacia cartera de créditos o realizar inversiones que permitan un crecimiento de las instituciones.

El 1,88% de los bancos poseen activos totales invertidos en cuentas líquidas improductivas. Esto indica que no existe un eficaz control al realizar inversiones en cuentas líquidas improductivas.

### Calidad de activos

**Tabla 37.** Calidad de Activos 2022

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
A= Calidad de Activos	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	3.82%
	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%	725.23%
	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### Análisis:

El 3.82 % de los bancos tiene una morosidad de cartera de préstamos baja, debido que mantienen un proceso efectivo de recuperación de cartera y teniendo bajos índices de morosidad.

Dentro del método PERLAS este indicador busca el porcentaje del activo total que no produce un ingreso, para lo cual se considera mantener resultados menores o iguales al 5%. Ante este criterio en el análisis se observó el 7.25%, es decir posee altos recursos que no generan recursos, esto evidencia una deficiente gestión en los recursos captados ya que la participación de los activos improductivos.

### Señalamiento de crecimiento

**Tabla 38.** Señalamiento de Crecimiento 2022

Detalle	Indicadores	Meta	Resultado
S= Señalamiento De Crecimiento	Crecimiento de Préstamos	^E1= 70-80%	69.23%
	Crecimiento de Inversiones Líquidas	^E2 ≤ 16%	11.21%

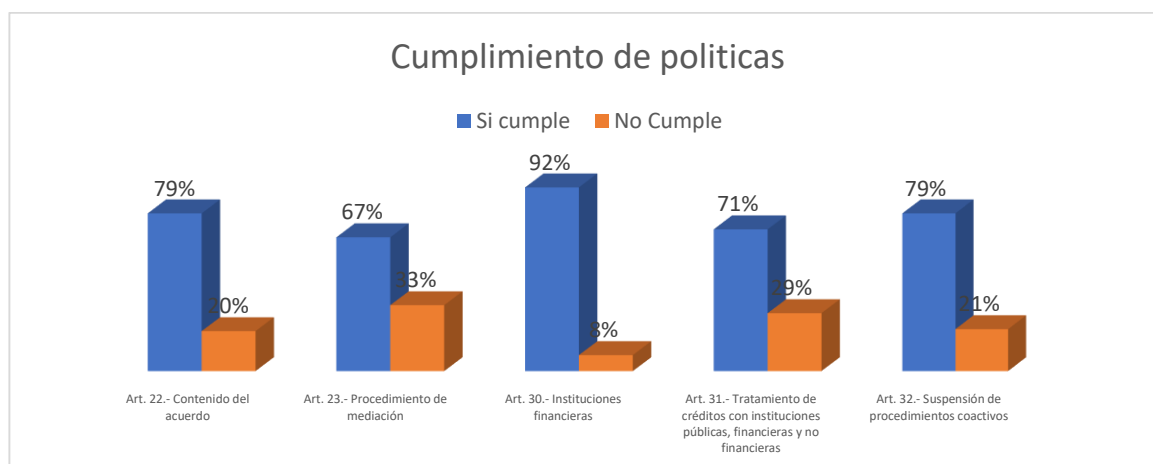
Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$	1.23%
Crecimiento de Inversiones No Financieras	$\wedge E4 = 0\%$	2.11%
Crecimiento de Depósitos De Ahorro	$\wedge E5 = 70-80\%$	70.12%
Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6 = 0- 5\%$	NO APLICA
Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$	3.01%
Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$	5.12%
Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 \geq 10\%$	NO APLICA
Crecimiento del Número De Asociados	$\geq 15\%$	NO APLICA
Crecimiento del Activo Total	$> \text{Inflación} + 10\%$	NO APLICA

*Nota:* elaboración propia con base al boletín financiero de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

### **Análisis:**

Los bancos, han tenido un buen crecimiento, debido que es un sector que ayudado al desarrollo del país aportando un crecimiento en su número de socios, extensión de cartera, también ha generado un crecimiento en depósitos.

### **Análisis de las políticas de cobro de créditos pospuestos en la restructuración de cargos de mora, multas o cambios en la calificación de riesgo:**



**Ilustración 5.- Cumplimiento de políticas de cobro de créditos**

**Fuente:** Junta de Política Monetaria y Financiera (2020)

## **4.2 Limitaciones del estudio**

El desarrollo de esta investigación se estableció a través de fuentes secundarias enfocadas en el gran abanico de datos reales y actualizados dispuestos a través del portal de información de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las limitantes de este trabajo académico se inclinaron hacia la falta de información especializada, la misma que se encontraba determinada en una dimensionalidad enfocada en función de una estructura establecida por provincias, lo que determinó a un proceso de compilación de información para su propio tratamiento. A demás, los datos establecidos por el mismo portal de información mostraron un cierto grado de dificultad en su interpretación y su posterior correlación con el trabajo académico.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- Mediante la aplicación del método PERLAS se pudo conocer que los bancos, han tenido un buen crecimiento, debido que es un sector que ayudado al desarrollo del país aportando un crecimiento en su número de socios, extensión de cartera, también ha generado un crecimiento en depósitos.
- En términos generales, estos hallazgos subrayan la importancia de los préstamos morosos como un factor significativo en la disminución del capital y el rendimiento de los activos de las entidades del sector bancario referente a las políticas de cobro de créditos pospuestos.
- La relación entre la calidad de los activos y dichos índices de rentabilidad es tenue, y la conexión con los préstamos morosos es negativa. Estos resultados ofrecen una perspectiva valiosa sobre la interacción de estas variables financieras en el ámbito del sector bancario durante el año en curso.

## 5.2 Recomendaciones

- Dada la influencia significativa de las políticas gubernamentales en el desempeño de las entidades financieras, se aconseja revisar y ajustar las políticas crediticias. Establecer criterios más rigurosos para la aprobación de préstamos y mejorar los mecanismos de seguimiento, pueden contribuir a mantener una cartera crediticia más saludable, como establecer una posición financiera sólida frente a fluctuaciones del mercado puede ser esencial para garantizar la estabilidad operativa.
- Se recomienda que las entidades financieras refuercen sus prácticas de gestión de riesgos, particularmente en el monitoreo y control de la morosidad, al implementar estrategias proactivas para la identificación temprana de préstamos en riesgo enfocados en mantener una buena salud financiera y la propia mitigación del impacto en el rendimiento financiero.
- Ante la variabilidad en los resultados financieros de los bancos, se sugiere explorar oportunidades de diversificación de fuentes de ingresos. Desarrollar productos financieros innovadores y explorar mercados emergentes pueden ayudar a reducir la dependencia de ciertos segmentos y mitigar riesgos específicos en función de que todas las entidades financieras logren erigirse como un pilar de la sociedad a través de la preservación de la economía del país.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, M., Coronel, V., & Bermúdez, C. (2018). Modelo de negocio de inclusión financiera a través de corresponsales no bancarios en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. *Universidad y Sociedad*.
- Aguilar, D., Aristimuño, F., & Magrini, N. (2015). El rol del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en la re-configuración de las instituciones y políticas de fomento a la ciencia, la tecnología y la innovación de la Argentina (1993-1999). *Revista Iberoamericana de Ciencia, Tecnología y Sociedad - CTS*.
- Anderson, D., Sweeney, D., & Williams, T. (2008). *Estadística para administración y economía*. México, D.F.: Cengage Learning Editores.
- Armijos, J., Illescas, D., Pacheco, A., & Chimarro, V. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Sociedad & Tecnología*.
- Asamblea Nacional. (2020). Ley Orgánica de Apoyo Humanitario. Registro Oficial N. 229.
- Avendaño, O. (2018). Los retos de la banca digital en México. *IUS. Revista del Instituto de Ciencias Jurídicas de Puebla A.C.*
- Ayiber, D., & Gutiérrez, J. (2009). Supervisión y regulación del sistema financiero: modelos, implicaciones y alcances. *Perfil de Coyuntura Económica*.
- Banco Central del Ecuador. (17 de Enero de 2020). *bce.fin.ec*. Obtenido de *bce.fin.ec*: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1347-paralizaci%C3%B3n-de-octubre-de-2019-dej%C3%B3-da%C3%B1os-y-p%C3%A9rdidas-por-usd-82168-millones>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Instructivo de Tasas de Interés del Banco Central del Ecuador*. Quito.



- Bandrés, E., Conde, M., & Iniesta, I. (2021). El impacto de la COVID-19 en las pequeñas y medianas empresas de comunicación en España. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*.
- Barreno, C. H. (2022). Análisis del comportamiento de los indicadores financieros del sector cooperativo del Ecuador, utilizando la metodología CAMEL, y contraste con el periodo ex ante y ex post pandemia. *Pontificia Universidad Católica del Ecuador facultad de economía*, 38.
- Barría, C. (9 de octubre de 2019). *bbc news mundo*. Obtenido de *bbc news mundo*: <https://www.bbc.com/mundo/noticias-49978717>
- Bogdanski, T., Santana, P., & Portillo, A. (2014). *Análisis Financiero*. Estado de México: Editorial digital UNID.
- Brachfield, P. (2009). *Gestión del crédito y cobro: Claves para prevenir la morosidad y recuperar los pagos impagados*. Barcelona: Profit Editorial.
- Bravo, G., & Matovelle, M. (2021). Diagnóstico de empresas de comercialización de artículos de consumo masivo. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*.
- Brealey, R., Marcus, A., & Myers, S. (1999). *Principios de dirección financiera*. McGraw-Hill: Madrid.
- Burns, T., & Stalker, G. (1961). *The management of innovation*.
- Calahorrano, G., Chacón, F., & Tulcanaza, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-2019. *Innova Research Journal*.
- Calvo, A., & De Vidales, I. (2014). Crisis y cambios estructurales en el sector bancario español: Una comparación con otros sistemas financieros. *Estudios de Economía Aplicada*.
- Campaña, L., & Teneda, W. (2021). Impacto del COVID-19 en el sector financiero a nivel de cooperativas del segmento 1. *593 Digital Publisher CEIT*.

- Cantalapiedra, M. (2004). *Cómo gestionar la relación de su empresa con los bancos*. Madrid: Editorial Fundación Confemetal.
- Casilda, R. (24 de febrero de 2015). *El País el periódico global*. Recuperado el 24 de abril de 2022, de [https://elpais.com/economia/2015/02/24/actualidad/1424810645\\_649325.html](https://elpais.com/economia/2015/02/24/actualidad/1424810645_649325.html)
- Cedeño, J., & Sánchez, A. (2021). El impacto socioeconómico del Ecuador y su relación con el Fondo Monetario Internacional durante el Covid-19. *Journal of business and entrepreneurial studies*.
- Chandler, A. (1962). *Strategy and structure: Chapters in the history of the industrial empire*. Cambridge Mass.
- Chicaiza Morales, L. G. (2021). “*Incidencia del COVID 19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua*”. Obtenido de “*Incidencia del COVID 19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua*”:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33385/1/T5121ig.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Art. 309*. Registro Oficial 449.
- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Cueva, X., & Erazo, J. (2021). Impacto socioeconómico del COVID-19 en las micro, pequeñas y medianas empresas. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*.
- de Vidales, I. (2014). Los problemas del sistema bancario chipriota en su contexto europeo. *Revista Galega de Economía*.
- del Valle, V., & Izarra, J. (2006). *Productos y servicios financieros y de seguros*. Madrid. España: McGraw-Hill Interamericana.
- Díaz Quiñones, J. A. (2020). La pandemia de COVID 19 y sus implicaciones en la concepción, diseño e instrumentación didáctica de la educación médica superior cubana. *MediSur*, 18. Obtenido de

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1727-897X2020000300496&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1727-897X2020000300496&lng=es&tlng=es).

Fundación Laboral WWB en España. (2009). *Manual de Educación Financiera*. Madrid.

García, E. (2016). Ventajas comparativas y desafíos de los bancos regionales de desarrollo: la experiencia de CAF. *Economía y Desarrollo*.

García, J. (2014). Crisis financiera, reacción regulatoria y el futuro de la banca en España. *Estudios de Economía Aplicada*.

García, M., Silva, C., Salazar, J., & Gavilanez, F. (2021). Modalidad teletrabajo en tiempos de pandemia COVID- 19 en Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*.

García, V. (2015). *Análisis Financiero. Un enfoque integral*. México, D.F.: Grupo Editorial Patria.

Gil, A. (2004). *Introducción al análisis financiero*. Alicante: Editorial Club Universitario.

Godoy, L., Molina, L., & Molina, H. (2004). *Preparación y análisis de estados financieros*. Bilbao: Editorial Desclée De Brouwer.

Goldenberg, J. (2020). Los dilemas de la inclusión financiera: contexto y mirada desde la realidad chilena. *Revista de la Facultad de Derecho*.

Guadarrama, E., & Rosales, E. (2015). Marketing Relacional: valor, satisfacción, lealtad y retención del cliente. Análisis y reflexión teórica. *Ciencia y Sociedad*.

Guercio, M. B., & Terceño, A. (2011). El crecimiento económico y el desarrollo del sistema financiero. Un análisis comparativo. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*.

Gúzman, B., & Salazar, M. (2017). Impacto de los bancos del barrio en zonas rurales de la costa ecuatoriana: Un estudio de cuatro casos. *Revista Espacios*.

Hueso, E. (2001). *Crédito bancario: estudio y análisis*. Madrid: Editorial Esco.

Izurieta, B. (2020). ¿Qué pasó en Ecuador en octubre de 2019? *El Outsider*.

- Jácome, L. (2013). La participación de los bancos centrales en las crisis bancarias de la América Latina. Lecciones de los decenios de los noventa y de 2000. *El Trimestre Económico*.
- Jumbo, D., Campuzano, J., Vega, F., & Luna, Á. (2020). Crisis económicas y Covid-19 en Ecuador: Impacto en las exportaciones. *Revista Universidad y Sociedad*.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2020). Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda.
- Lacourly, N. (2011). *Introducción a la Estadística*. Santiago de Chile: Editorial ebooks Patagonia.
- Lawrence, P., & Lorsch, J. (1967). *Organization and environment managing differentiation and integration*.
- León Apolo, M. B., & Naspud Chacho, M. G. (2019). *Aplicación del sistema de monitoreo Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito ETAPA, período 2013-2017 y plan de gestión de riesgos financieros*. Cuenca. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/32706>
- León, L., Chamba, J., & Vega, S. (2021). Comportamiento de la Cartera Comercial de los Bancos Privados del Ecuador, 2010-2018. *Revista Sinergia*.
- León, R. (2021). El Covid-19 en El Ecuador, una mirada desde el enfoque de la gestión de Riesgos. *GEOPAUTA*.
- León, R., & Vaca, L. (2021). El Covid-19 en El Ecuador, una mirada desde el enfoque de la gestión de Riesgos. *GEOPAUTA*.
- López, C., Ríos, M., & Cárdenas, L. F. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación Administrativa*.
- López, J., & González, S. (2008). *Gestión bancaria: factores claves en un entorno competitivo*. Aravaca Madrid: McGraw-Hill Interamericana.

- Marshall, W. (2013). El papel de la banca pública en las crisis financieras de Argentina y Uruguay. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía.*
- Martí, J. (2020). Sociedad digital: gestión organizacional tras el Covid-19. *Revista Venezolana de Gerencia.*
- McLeay, M., Radia, A., & Thomas, R. (2015). La creación de dinero en la economía moderna. *Revista de Economía Institucional.*
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y cobranza.* Ciudad de México: Grupo Editorial Patria.
- Morales, J., Espinosa, P., & Rojas, M. (2022). Efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo. *Revista Academia & Negocios.*
- Moyano, C. A. (17 de 09 de 2021). *Métodos de medición de la eficiencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.* Obtenido de Métodos de medición de la eficiencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33911/1/T5152M.pdf>
- Muñoz, D., & Acosta, N. (2020). Fragilidad financiera en el sistema bancario privado de Ecuador. *Revista Economía y Política.*
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía.*
- Ortega, M. (2020). Efectos del Covid-19 en el comportamiento del consumidor: Caso Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía.*
- Ortiz, S., & Núñez, J. (2017). Inclusión Financiera: Diagnóstico de la situación en América Latina y el Caribe. *Revista Galega de Economía.*

- Paladines, S., Moreno, V., & Vásconez, L. (2020). Implicaciones contables de los efectos del Covid-19 en el sector camaronero del Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*.
- Periche, G., Ramos, E., & Chamolí, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*.
- Pussetto, L. (2008). Sistema financiero y crecimiento económico: Un misterio sin resolver. *Palermo Business Review*.
- Quintana, E. (2018). *Marco Jurídico de las Finanzas*. Ciudad de México, México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*.
- Richardson, D. (2009). Sistema de monitoreo PERLAS. *Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Obtenido de [https://www.woccu.org/documents/PEARLS\\_Monograph-SP](https://www.woccu.org/documents/PEARLS_Monograph-SP)
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Estado de México: Red Tercer Milenio.
- Rodríguez, J., Tagle, D., & Granados, G. (2020). Estrategias empresariales ante la COVID-19: el caso de la industria curtidora de León, Guanajuato. *Entreciencias: Diálogos en la Sociedad del Conocimiento*.
- Rodriguez, K., Ortiz, O., Quiroz, A., & Parrales, M. (2020). El e-commerce y las Mipymes en tiempos de Covid-19. *Revista Espacios*.
- Rojas, J. (2016). Sistema financiero: Un análisis del mercado desde la perspectiva del derecho económico. *Revista de Derecho Privado*.
- Ross, S., & Valdés, T. (2014). *Introducción a la estadística*. Barcelona: Editorial Reverté.

- Serrano, J. (2020). *Estructura y evolución del sistema financiero colombiano y sus principales mercados*. Bogotá, Colombia: Alpha Editorial.
- Taipe Ledesma, S. M., Ledesma Palacios, G. V., Díaz Mujica, J. Y., & Loayza Estrada, C. S. (2021). Impacto de la pandemia producida por la COVID-19 en las actividades humanas. *Revista de investigación científica y tecnológica Alpha Centauri*, 02(01). Obtenido de <https://doi.org/10.47422/ac.v2i1.25>
- Thompson, J. (1967). *Organizations in action: social science bases of administrative theory*.
- Torres, Á., & Marín, P. (2017). Gamificación en aplicaciones móviles para servicios bancarios de España. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*.
- Valderrama, Y. (2021). Efecto del fenómeno COVID-19 en la información revelada en los estados financieros preparados y presentados por las entidades no reguladas en Venezuela. *Actualidad Contable Faces*.
- Vallejo, A., Cavazo, J., Lagunez, M., & Vásquez, S. (2021). Experiencia del cliente, confianza y lealtad de los millennials en el sector bancario de la ciudad de Cuenca-Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*.
- Zapata, G., Mirabal, A., & Hernández, A. (2009). Modelo teórico conceptual de la estructura organizativa: un análisis contingente. *Ciencia y Sociedad*.