



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

FALCULTAD DE ADMINISTRACIÓN

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO EN LAS INTERMEDIARIAS
FINANCIERAS**

AUTORES:

EDITH NATALY BAQUERIZO CASTELO

RICARDO JOE GONZÁLEZ PIONCE

TUTORA

ING. EVA GUERRERO LÒPEZ

GUAYAQUIL – ECUADOR

AGOSTO 2015

INDICE DE CONTENIDO

CAPÍTULO I	1
EL PROBLEMA A INVESTIGAR	1
1.1. Tema:	1
1.2. Planteamiento del problema	1
1.2.1. Características Generales	1
1.2.2. Árbol de Problemas	4
1.2.2.1. Análisis del Problema	4
1.2.2.2. Causas:	4
1.2.2.3. Efectos:	5
1.3. Formulación del problema	6
1.4. Delimitación del problema	6
1.5. Justificación.....	6
1.6. Sistematización de la investigación.	7
1.7. Objetivo General de la investigación.	8
1.8. Objetivos específicos de la investigación.	8
1.9. Límites de la investigación.....	9
1.10. Hipótesis General y Particulares.....	9

1.11. Identificación de las Variables.	9
1.11.1. Variable Independiente	9
1.11.2. Variable Dependiente	9
1.12. Operacionalización de las Variables.....	9
CAPÍTULO II	11
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	11
2.1.1. Antecedentes referenciales y de investigación.....	11
2.1.2. Etapas de las Finanzas	13
2.1.4. Entidades de Control del Sistema Bancario Ecuatoriano.....	15
2.1.5. Sistema o Intermediación Financiera.....	15
2.1.6. Instrumentos Financieros	17
2.2. Marco Teórico referencial.....	18
2.2.1. El Mercado	19
2.2.2. El Riesgo	19
2.2.3. La administración de riesgos.....	19
2.2.4. El riesgo sistemático y el riesgo no sistemático.....	22
2.3. Marco Legal.	23
2.3.1 La Norma de Basilea y su papel dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	23

2.4. Marco Conceptual.....	25
2.4.1. En Economía:	25
2.4.2. Para Instituciones Financieras:	26
2.4.3. Para el Mercado Financiero:	26
2.4.4. Transformación de riesgo.....	26
2.4.5. Riesgos que afectan a un Intermediario Financiero.....	27
CAPÍTULO III.....	31
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	31
3.1. Métodos De Investigación.....	31
3.2. Población Y Muestra.....	32
3.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	35
3.3.1. Instrumentos a utilizar para la interpretación respectiva.	35
3.3.1.1. Análisis de datos:.....	36
3.3.1.2. Entrevista:	36
3.3.2. Instrumentos a utilizar para la interpretación respectiva.	36
3.3.2.1. Fichas Comparativas de Análisis.....	37
3.3.2.2. Entrevista	37
3.4. Recursos: fuentes, cronograma y presupuesto para la recolección de datos. 38	

3.4.1. Fuentes	38
3.4.2. Cronograma	39
3.4.3. Presupuesto.....	40
3.5. Información y presentación de los resultados.	41
3.5.1. Entrevista.....	41
3.5.2. Fichas Comparativas.....	44
Análisis – Aspectos - Criterios	60
Ficha 2.- Morosidad de Cartera vs Cobertura de Provisiones de Cartera.	61
Análisis, Aspectos y criterios.....	77
CAPÍTULO IV.....	79
LA PROPUESTA.....	79
4.1. Título De La Propuesta.	79
4.2. Justificación de la Propuesta.	79
4.3. Objetivo General de la propuesta.	80
4.4. Objetivos Específicos de la propuesta.	80
4.5. Hipótesis de la Propuesta.	81
4.6. Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta.	82
4.6.1. Listado de Contenidos.....	82
4.6.2. Flujo de la Propuesta.....	83

4.6.3. Presentación de las herramientas	84
4.6.3.1. Determinación para la mejora de un Flujo de Crédito.....	84
4.7.2 Métodos de Reconocimiento de Gestión	89
4.8 Simulación 1. Solicitud de crédito para obtención de Propiedad Planta y Equipo, Compañía Mecanográfica S.A.....	102
Bibliografía	111

ÌNDICE DE TABLAS

Tabla 1.Operacionalización de las variables.....	10
Tabla 2. Funciones del Comité y Unidades de Riesgos de Crédito	28
Tabla 3. Población.- Bancos del Ecuador	32
Tabla 4. Muestra. 5 Bancos más grandes del Ecuador	33
Tabla 5. Muestra. 5 Bancos más pequeños del Ecuador	34
Tabla 6. Técnicas de la Investigación.....	38
Tabla 7. Desarrollo de la Metodología.	39
Tabla 8. Presupuesto de la Investigación.....	40
Tabla 9. Ficha 1 Volumen de Créditos por destino Económico	44
Tabla 10. Ficha 2 Provisión vs Morosidad de la Cartera de Crédito.....	62
Tabla 11. Listado de Contenido	82
Tabla 12. Esquema o valorización de los ratios	99
Tabla 13. Puntuación para la calificación de riesgos al cliente.....	101
Tabla 14. Esquema de valorización de riesgo.....	101
Tabla 15. Calificaciones totales según el método:	102

ÌNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol del problema	5
Figura 2. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano	12
Figura 3. Proceso de la administración del riesgo	22
Figura 4. Bancos grandes por su monto de Activos	34
Figura 5. Bancos pequeños por su monto de Activos.....	35
Figura 6. Montos de Créditos Banco Bolivariano	46
Figura 7. Montos de Crédito Banco Guayaquil.....	47
Figura 8. Montos de Crédito Banco del Pacífico.....	48
Figura 9. Montos de Crédito Banco Pichincha.....	49
Figura 10. Montos de Crédito Banco Produbanco.....	50
Figura 11. Gráfico general de todos los Bancos grandes.	51
Figura 12. Ficha 1 Volumen de Créditos por destino Económicos	52
Figura 13. Montos de Créditos Banco del Bank.....	54
Figura 14. Montos de créditos Banco de Miro	55

Figura 15. Montos de créditos Banco Finca.....	56
Figura 16. Montos de créditos Banco del Litoral	57
Figura 17. Montos de créditos Banco Sudamericano	58
Figura 18. Gráfico general de todos los Bancos pequeños.	59
Figura 19. Bancos grandes Morosidad Cartera Comercial Vs Cobertura De Provisión Créditos Comerciales	67
Figura 20. Morosidad cartera de consumo vs cobertura de provisión de créditos de consumo	68
Figura 21. morosidad cartera de vivienda vs cobertura de provisión de créditos de vivienda.....	69
Figura 22. Morosidad Cartera de Microempresa Vs Cobertura de Provisión de Créditos de Microempresa	70
Figura 23. Morosidad Cartera Para La Educación Vs Cobertura de Provisión de Créditos para la Educación.....	71
Figura 24. Morosidad cartera para la educación vs cobertura de provisión créditos para la educación	72
Figura 25. Morosidad cartera de microempresa vs cobertura de provisión de créditos de microempresa.....	73

Figura 26.Morosidad Cartera de Vivienda Vs Cobertura de Provisión de Créditos de Vivienda.....	74
Figura 27.Morosidad cartera de consumo vs cobertura de provisión de créditos de consumo.	75
Figura 28. Morosidad cartera comercial vs cobertura de provisión de créditos comerciales.	76
Figura 29. Flujo de la Propuesta.....	83
Figura 30. Esquema Flujo de Crédito:	85
Figura 31. Formato Flujo de Crédito: Parte 1	86
Figura 32. Formato Flujo de Crédito: Parte 2	87
Figura 33.Plus de Análisis de Crédito y Documentación presentada en Flujo.	88

CARTA DE CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de tutor del proyecto de investigación nombrado por el consejo directivo de la Facultad De Ciencias Administrativas de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

Certifico, haber dirigido, revisado y analizado el proyecto e investigación con el tema: “**LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO EN LAS INTERMEDIARIAS FINANCIERAS**” presentado previo a la obtención del Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – CPA.

El Mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos necesarios.

Presentado por los egresados:

Srta. Edith Nataly Baquerizo Castelo C.I 0930056759

Sr. Ricardo Joe González Pionce C.I 0930439864

MBA. ING. Eva Guerrero López
Tutora del Proyecto de Investigación

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y DERECHO DE AUTOR

Yo Ricardo Joe González Pionce declaro bajo juramento que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones que en el mismo se declaren, como producto de mi investigación.

De la misma forma, cedo los derechos de autor a la UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL, según lo establecido por la ley de propiedad intelectual por su reglamento y normativa institucional vigente.

Ricardo Joe González Pionce
C.I. 0930439864

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y DERECHO DE AUTOR

Yo Edith Baquerizo Castelo declaro bajo juramento que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones que en el mismo se declaren, como producto de mi investigación.

De la misma forma, cedo los derechos de autor a la UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL, según lo establecido por la ley de propiedad intelectual por su reglamento y normativa institucional vigente.

Edith Nataly Baquerizo Castelo

C.I: 0930056759

DEDICATORIA

La concepción de este trabajo está dedicada a mis padres el Sr. Ricardo González, y la Sra. Esmeralda Pionce, pilares fundamentales en mi vida. Su tenacidad y lucha imparable han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir y destacar, en todo momento, su dedicación, su aptitud y la manera de expresar sus experiencias que son las bases iniciales de mi desarrollo y que en muchas ocasiones me permitieron tener mejores decisiones durante este período de preparación constante, que llega a su cumbre y me permite continuar mis pasos hacia el mundo competitivo de labores que a diario surgen de manera inminente.

Como un complemento a mi educación no dejo de lado la idea fomentada por mi hermana la Econ. Johanna González Pionce persona a la que dedico parte de este proyecto como otro pilar más en el cumplimiento de mis metas, sin duda alguna las enseñanzas de competencias y esfuerzo diario son características que me demostró con sus diferentes logros en su vida profesional.

Como parte final dedico mi trabajo también a mi Tío Jorge Luis González quien me mostró su apoyo no solo como parte de mi familia si no como amigo y hermano, bajo sus ideas y pensamientos evidencio su apoyo constante en mi camino para ser profesional.

.....

Sr. Ricardo Joe González Pionce

DEDICATORIA

Mi dedicación de este trabajo de investigación y de manera muy especial es para las personas que hicieron posible un sueño anhelado que empezó desde hace 6 años atrás, estas personas que son fundamentales y pilares de mi vida y por las que día a día me esfuerzo para que se sientan muy orgullosos de mí, es mi Madre y mi Padre, toda mi dedicación y empeño para que este trabajo culmine de manera exitosa es para ellos.

De manera muy particular también dedico este proyecto a Dios y las personas que trabajaron y dedicaron su tiempo para lograr formarnos como grandes no solo profesionales, sino también como excelentes humanos.

.....

Edith Nataly Baquerizo Castelo

AGRADECIMIENTO

Un especial agradecimiento a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil y de manera particular a la Escuela de Ciencias Contables por permitirnos realizar nuestros estudios a lo largo de estos años, y crearnos como excelentes profesionales, a través de la Educación presencial.

Agradezco especialmente a la Ing. Eva Guerrero López., directora de este proyecto de investigación, por su gran ayuda intelectual y tiempo dedicado para la culminación de la misma.

Y finalmente un eterno y sincero agradecimiento a todas las personas que directa o indirectamente formaron parte y colaboraron con nosotros hasta la culminación de nuestro trabajo.

Edith Nataly Baquerizo Castelo
C.I: 0930056759

AGRADECIMIENTO

Este proyecto es el resultado del esfuerzo de dos personas que decidieron emprender el camino de todo profesional y emprender el viaje hacia el conocimiento, virtud y desempeño.

Por esto agradezco En primer lugar a Dios por haberme guiado por el sendero de justicia e infundir en mí ser, aliento y sabiduría, para culminar con éxito, una de las decisiones más importantes en mi vida.

A Nuestra tutora de tesis la Ing. Eva Guerrero López, quien bajo sus conocimientos Supo colocar en nuestro caminos las pautas necesarias y concretas para el desarrollo de este trabajo. A todos los profesores que durante la preparación de nuestra carrera dedicaron parte de su tiempo a mostrarnos sus capacidades y aprendizajes, que utilizamos en cada parte de este trabajo, el cual ha finalizado llenando todas nuestras expectativas.

A mis padres y hermana quienes a lo largo de toda mi vida han apoyado y motivado mi formación académica, no dudaron en ningún momento de cada paso que daba, y brindaron la fuente de motivación más importante para mí.

Por ultimo agradezco aquellos profesionales que forman parte de esta investigación quienes aportaron con sus pensamientos personales referente al tema y lo asimilaron con la actualidad siendo base clave para mejorar nuestra perspectiva

Ricardo Joe González Pionce
C.I. 0930439864

RESUMEN EJECUTIVO

Uno de los ideales que corresponde al inicio de las razones para diseñar y emprender este proyecto fue en primera instancia aquellos casos conocidos dentro de nuestro territorio y en especial en nuestra ciudad de Guayaquil donde en muchas ocasiones podemos observar una grieta de posibles errores en las intermediarias financieras al momento de realizar sus actividades más comunes como lo son la captación y colocación de fondos, actividades generales y básicas de un intermediario financiero. Se puede concretar que el inicio del proyecto a continuación esta alimentado por fuentes reales y que mostrará un cuadro de los inminentes riesgos que no se puede evitar pero si mitigar durante las actividades realizadas por un intermediario financiero acogiéndonos a un grupo muy conocido como lo son los bancos.

Mostrando la historia inicial en las finanzas y ubicando a los intermediarios financieros como base de análisis definimos la serie de conceptos que nos ayudaran a comprender de manera teórica, referencial, y legal nuestro tema presentado dentro de la administración de riesgos en el mencionado grupo financiero.

Se realizó un análisis deductivo y descriptivo, bajo técnicas de estudio como lo son las fichas de observación y comparación de índices, así mismo tomaremos como herramienta de trabajo, entrevistas a especialistas en el campo, lo cual nos permitirá obtener hallazgos más reales de la situación en la que se realiza una actividad de colocación de fondos.

Se planteó una propuesta en base a lo obtenido mediante la tecnología aplicada dentro del trabajo y de esta forma concretaremos la base de nuestra investigación en dos instrumentos el primero consiste en un flujo de acciones evaluadas en el campo financiero de las actividad realizadas por los intermediarios y así mismo un método de reconocimiento de gestión para el riesgo durante las actividades ya mencionadas.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA A INVESTIGAR

1.1. Tema:

“ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO EN LAS INTERMEDIARIAS FINANCIERAS”

1.2. Planteamiento del problema

La falta de utilización de instrumentos que analicen las operaciones de colocaciones, aumentan los índice de riesgo en los intermediarios financieros, en virtud de que es trascendental admitir que hoy en día el mercado continúa creciendo globalmente, y por ende también crece la exposición a riesgos financieros.

Con el cambio tan acelerado del ambiente general de los negocios, las empresas frecuentemente tienen un entendimiento parcial de los riesgos a los que pueden estar sometidos o lo que enfrentan a diario.

1.2.1. Características Generales

La Sociedad en la actualidad muestra una infinidad de características en ámbitos diferentes, entre tantas situaciones, fijémonos en la mundialización tanto de los procesos productivos, financieros, económicos monetarios así como de comunicación, y, por lo tanto, de las relaciones humanas.

Paralelamente a estas situaciones surge de manera inminente el riesgo en cada uno de estos campos. Los motivos son diversos, como por ejemplo

decisiones políticas, cambios estructurales en matrices de producción, avances tecnológicos, todo lo que aumenta día a día su número y permite crecer y establecer sistemas adecuados para la realización de una actividad específica.

De manera general el Riesgo es la vulnerabilidad ante un potencial perjuicio o daño para las unidades o personas, organizaciones o entidades conformados por una combinación de circunstancias del entorno.

Toda esta comunicación y conceptos engloban al riesgo dentro de cualquier instancia, y palabras claves como independencia, globalización, postmodernismo e inclusive gobernabilidad, llevan de la mano con una base de fortaleza la necesidad de afrontar el riesgo al que continuamente se ven expuestos.

Aquellos casos que a nivel mundial han dejado evidencias claras en la historia sobre fraudes directos que afectaron las directrices básicas que cada entidad que sufrió estos males han dejado aquella brecha de rasgos de donde extraemos diversos puntos en donde un intermediario financiero queda en un círculo central y muy vulnerable al riesgo.

Durante los años 20 tenemos el primer caso de estafa piramidal por el personaje recordado como Carlos Ponzi; citamos también la estafa al conocido banco Morgan Grenfell donde Peter Young, gestor de fondos realizó una de las estafas más recordada de los años 90, a continuación recordamos el caso que ha sido dramatizado por los cines en donde Nick Leeson, operador británico de bolsas se vuelve millonario al jugar con cuentas falsas de inversores del banco Barings el cual quedó en la banca rota luego de estos actos, por último analicemos en conocido caso Enron donde la falsificación de documentos hizo que muchos inversores confíen sus montos a una institución que se encontraba en la quiebra total.

Cerrando el círculo de información y comentando la necesaria importancia del dinero en la sociedad y dicho dominio encargado por los entes financieros bancarios, nos adentramos al punto global del exhaustivo movimiento de colocaciones y los riesgos existentes.

Existen organismos financieros tales como los bancos que han desarrollado, una sofisticada red para poder tener fondos disponibles y entregarlos de una manera rápida y eficiente. Deja la brecha más común para el surgimiento de riesgos en sus operaciones.

Una de las Funciones más comunes de los Intermediarios Financieros es ser proveedores y receptores de fondos para aquellos que necesitan dinero prestado y a su vez necesitan guardar su dinero, ya sea para capital de trabajo o compra de activos o actividad indistinta, cabe recalcar que la necesidad de evaluación de estos entes es más cerrada y obligatoria que en cualquier otra situación similar.

Considerando a los intermediarios financieros en un plano más global, como los que ejercen gran parte del poder y control de la economía en un país con el sistema financiero actual se deriva un patrón de control general.

Indicando que de esta forma los intermediarios optan por endurecer sus requisitos, he aquí la necesidad fundamental de poder administrar sus riesgos. Y en busca de una manera moderada, eficiente y cuidadosa, sin omitir lo que son capaces de hacer o lo que están dispuestos hacer por una tercera persona o cliente; logran de esta forma sus objetivos generales y principales, como entidad financiera.

No obstante a lo acertado que puede ser el control que imponen las Instituciones encargadas del control de cada actividad de los intermediarios financieros podemos indicar que cada administración puede crear una fuerte malla contra riesgos de manera individual y acertada.

1.2.2. Árbol de Problemas

1.2.2.1. Análisis del Problema

Se utiliza el Árbol de Problemas, como instrumento para la identificación de las causas y efectos de la realidad.

Como puede observarse en el diagnóstico de la muestra temática, los problemas que presenten obedecen a deficiencias en las áreas administrativas, operativas y de control lo cual permite determinar una deficiencia en el manejo actual de los riesgos.

Es notorio que la falta de utilización de instrumentos limita el control interno de las operaciones realizadas por los entes financieros.

No solo las pequeñas entidades tienen que ajustar sus procesos a la nueva corriente económica, sino también las MICRO y GRANDES organizaciones financieras.

Con base en lo indicado, se analizan las relaciones problemas-causas-efectos.

1.2.2.2. Causas:

- Deficiencias en el área administrativa.
- Deficiencias en el área financiera
- Debilidad de auditoría interna.
- Deficiencias en la prestación de dinero en efectivo.
- Aspecto de selección débil e inconforme no es atendido directamente por la administración.

1.2.2.3. Efectos:

- Las unidades administrativas no cumplen con el rol que les corresponde.
- Sistema financiero no ha sido integrado. Poca comprensión de las actividades de control.
- Oficina de control de gestión no cumple con el rol asignado en los manuales internos.
- Demanda de clientes provoca descuidos en las actividades de colocación.
- Inexistencias de Las ganancias generadas en una actividad de colocación.

Figura 1. Árbol del problema



Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Análisis de riesgo en las intermediarios financieros.

1.3. Formulación del problema

¿Qué ocasiona la falta de utilización de instrumentos de Control en las operaciones de colocación enfocándonos en el grupo de bancos pequeños del Ecuador?

1.4. Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Administración de Riesgos.-Actividades de colocación

Período: 2013- 2014

Espacio: Ecuador- bancos pequeños

1.5. Justificación

Se justifica que la administración de los riesgos en estos últimos años se ha convertido en una parte de la gestión de control y del proceso de toma de decisiones fundamentalmente en las intermediarias financieras, siendo el motivo principal para el desarrollo del presente trabajo.

Es interesante reconocer que las financieras están implementando como mecanismos de cobertura a la administración de riesgos, método que utilizan para proteger los recursos propios y de terceros que se encuentran bajo su control y administración. El uso de este recurso hoy en día puede observarse como una obligación en las entidades financieras ya que los riesgos pueden enfrentarse razonablemente y en un tiempo prudente.

Los enfoques e instrumentos disponibles para ayudar a las empresas a manejar las exposiciones de riesgo están desarrollándose rápidamente, se

intenta obtener soluciones tanto operacionales como transaccionales. Sin embargo, esos enfoques e instrumentos tienen sus propios retos y riesgos, como el precio de inadecuadas estrategias de cobertura puede ser alto pero así mismo el precio de no hacer nada puede inclusive ser mayor.

La identificación del riesgo es un proceso continuo y muy importante que se dirige a reconocer y entender los riesgos existentes en cada operación efectuada, como también aquellos que pueden surgir de iniciativas de negocios nuevos.

Las políticas y estrategias de la institución del sistema financiero deben definir el nivel de riesgo considerado como aceptable; este nivel se manifiesta en límites de riesgo puestos en práctica a través de políticas, normas, procesos y procedimientos que establecen la responsabilidad y la autoridad para fijar esos límites, los cuales pueden ajustarse si cambian las condiciones o las tolerancias de riesgo.

Si se logra identificar y manejar las alarmantes irregularidades, por medio de una estrategia adecuada de administración de riesgos financieros, colocaría a las empresas en las mismas circunstancias de sus competidores globales.

Se resaltan los siguientes datos dentro de estas resoluciones, que dan lineamientos a la investigación realizada.

1.6. Sistematización de la investigación.

1. ¿Existen instrumentos adecuados para el control de las operaciones de colocación de los bancos pequeños del Ecuador?
2. ¿Los bancos pequeños minimizan el riesgo inminente en las operaciones de colocación realizadas durante un período?

3. ¿Cuál ha sido el comportamiento en el uso de instrumentos de control en las operaciones de colocación de los bancos pequeños del Ecuador?

4. ¿Qué impacto ha tenido el mal uso de los instrumentos de control en las actividades de colocación?

5. ¿Cuáles han sido los resultados obtenidos mediante la aplicación de controles al momento de otorgar un crédito?

6. ¿Por qué es de importancia la aplicación de instrumentos financieros en las operaciones de colocaciones?

1.7. Objetivo General de la investigación.

Analizar los procedimientos que surgen en las operaciones de colocación y la falta de utilización de instrumentos de control que los Intermediarios Financieros Bancarios pequeños necesitan a fin de recomendar alternativas para mejorar su gestión.

1.8. Objetivos específicos de la investigación.

- Revisar las acciones realizadas entre los intermediarios financieros bancarios y terceros para obtener riesgos inminentes en una denominada actividad de colocación.

- Demostrar la necesidad de controles específicos dentro de actividades de colocación determinadas por los diferentes entes financieros bancarios.

- Recomendar medios de control generales aplicables en las actividades de colocación que ayuden a mitigar riesgos

1.9. Límites de la investigación.

De fuentes: Se cuenta con la información de fuentes secundarias y no primarias.

1.10. Hipótesis General y Particulares.

La falta de instrumentos de análisis produce el incremento de riesgo en las actividades de colocación realizadas por los Intermediarios Financieros Bancarios.

1.11. Identificación de las Variables.

1.11.1. Variable Independiente

Instrumentos de control

1.11.2. Variable Dependiente

Riesgos en las actividades de colocación realizadas por los Intermediarios Financieros bancarios.

1.12. Operacionalización de las Variables.

Tabla 1.Operacionalización de las variables.

VARIABLES	TIPO DE VARIABLES	VARIABLES PARTICULARES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	INSTRUMENTO
Instrumentos de control	Independiente	Flujo de procesos	Cuadro de segmento que establece lineamientos a seguir	Fichas comparativas y flujo de crédito	Análisis
		Interpretación de cifras comparativas	Método de análisis y observación		
		Determinación de metodología	Matriz de evolución de cuentas por cobrar		
Riesgos en las actividades de colocación realizadas por los Intermediarios Financieros bancarios.	Dependiente	Pérdida de fondos en recuperación de cartera	Sistema de procesos incontrolables y no medidos bajo esquemas de análisis financiero	Procedimientos de recolección de datos	Entrevista
		Incumplimiento de políticas			
		Desgaste de tiempos incurrido en actividades de colocación			

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Autoría Propia

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1.1. Antecedentes referenciales y de investigación.

El sistema financiero o Intermediación Financiera es la columna vertebral de la economía de todo país, y es la base fundamental para la ejecución de todas las transacciones económicas. (Escuela de Bancas y Finanzas, 2011)

Si nos basamos desde el punto de vista de la oferta, el principal rol de una institución surge desde el sistema financiero ecuatoriano; como son los bancos y las sociedades financieras, siendo la captación de recursos y colocación de dinero las actividades fundamentales que mantienen un fin de proporcionar a sus clientes servicios adicionales y modernos en un marco cada vez más competitivo.

Las instituciones como los bancos pueden disponer del ahorro del depositante, que remunera a este último mediante el pago de un interés. Así mismo con estos fondos depositados, se otorgan créditos a clientes, cobrando a cambio de estas operaciones otros tipos de interés.

Se establece una diferencia entre los intereses cobrados y los intereses pagados ya que constituyen la principal fuente de ingresos de los bancos, si los vemos como entes lucrativos. Podemos determinar que la banca privada nos ofrece una serie de productos y servicios que facilitan la gestión de las diversas entidades, ya que optimizan el tiempo y la garantía de asegurar los fondos de los clientes. (Màrquez, 2007)

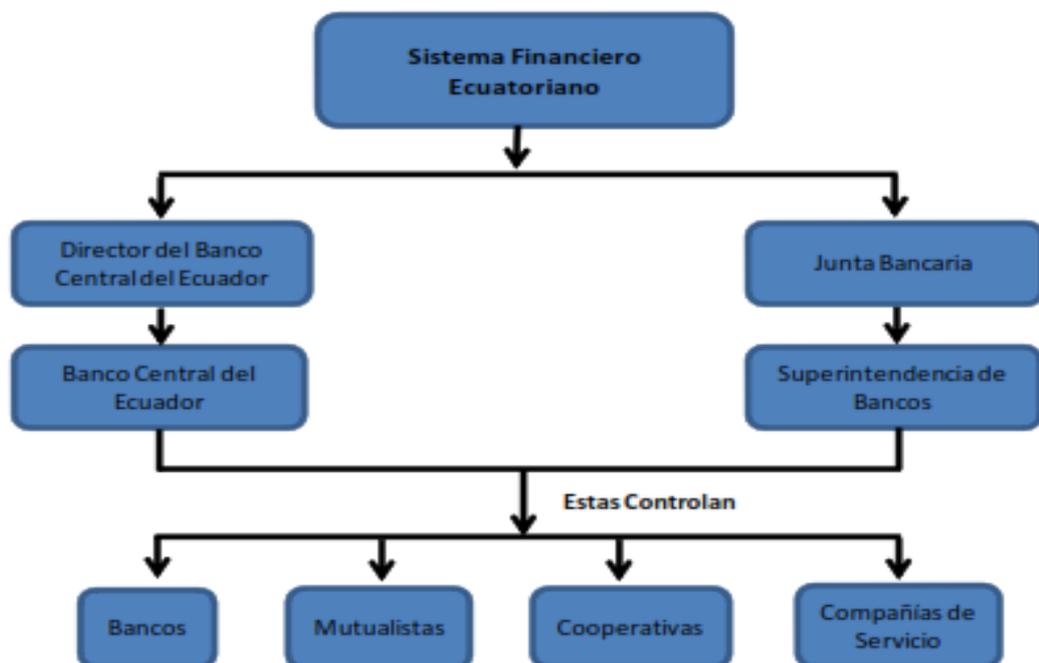
Damos mención también de manera minimizada a las demás entidades que conforman el sistema financiero como lo son las cooperativas de ahorro y crédito teniendo como propósito, el ir de la mano con los servicios que ofrece

la banca privada, como variedad en las captaciones y la facilidad en otorgación de créditos, nombramos también a las mutualistas que a pesar del tiempo se siguen manteniendo dentro del mercado financiero.

Tenemos a la Banca Pública que en la actualidad vemos notablemente su desempeño dentro del sistema financiero, ya que va incrementándose el tipo de servicios que ofrece, y promueve al consumo de los mismos a través de una mayor difusión dentro de la demanda existente en el mercado. (Escuela de Bancas y Finanzas, 2011)

A continuación mostramos gráficamente como se encuentra estructurado el sistema financiero en nuestro país.

Figura 2. Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano



Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Profesor Econ. Cesar Vásquez-Repositoryo UPS.

Durante los diez últimos años, la intermediación financiera ecuatoriana ha pasado por una etapa de transición y cambio, notando un crecimiento en el control de actividades realizadas dentro del sector bancario y en tanto que las sociedades financieras se han mantenido con regulaciones ya establecidas. (Steve Hellinger, Junio, 1999)

Una vez establecido los lineamientos base de la investigación y ligándolos completamente a temas de interés financiero, se debe reconocer que en la economía una de las ramas más importantes en la actualidad, son las finanzas, con pocos más de 100 años se la puede resumir en 5 etapas.

2.1.2. Etapas de las Finanzas

¿Que son las finanzas?

Se puede citar que las finanzas, es una de las ramas más importante de la economía que se enfoca básicamente en la obtención y gestión del dinero, capital, fondos o recursos por parte de una persona natural o sociedad u empresa. (Karen Berman, 2006)

Es la manera de cómo se van a obtener estos recursos, y de cómo estos serán consumidos o gastados, de tal manera que se puedan invertir, tener una rentabilidad o a su vez se puedan perder. (Karen Berman, 2006)

La búsqueda de las finanzas en este tiempo es la creación de valor; poniendo en funcionamiento nuevos esquemas de inversión, como índices financieros entre estos el apalancamiento.

2.1.3. Sector Bancario Ecuatoriano-Historia

Llevando el presente documento a la historia del sector Bancario Ecuatoriano, y según nuestra investigación encontramos que aproximadamente en el mes de junio de 1992 y mayo de 1994 el Estado procedió a modernizar la Ley de Régimen Monetario y la Ley General de Bancos, respectivamente; con la finalidad de determinar un marco legal dirigido a promover el dinamismo y solidez de las entidades que conforman el sistema financiero ecuatoriano.

Estas nuevas normativas legales permitieron al país evolucionar con un crecimiento del número de intermediarios financieros, lo cual incrementó la competencia entre servicios bancarios.

Con estos cambios se buscó transformar la estructura del sector, configurándolo en un esquema de banca universal y grupos financieros para enfrentar la globalización tanto en el ámbito nacional como en el internacional. (Juan José Morante Semper, 2005)

Debido que el sector bancario contaba con una gran cantidad de recursos prestables, hace tiempo atrás este sector presento deterioro de la calidad de la cartera de crédito de las instituciones financieras. Es así como estas entidades fueron buscando un propósito el de aumentar su participación en el mercado crediticio, estas instituciones fueron permitiendo el acceso al crédito a clientes nuevos y desconocidos, sin realizar un adecuado análisis de riesgo.

Los Bancos Ecuatorianos se vieron afectados en una crisis que empezó desde el año de 1992, de manera inesperada en el año de 1999 los ecuatorianos ya nos encontrábamos amenazados con la noticia de que teníamos un feriado bancario.

Todos estos sucesos no fueron más que ocasionados ya sea por la falta de control por parte de los organismos involucrados, y como referencia podemos decir que las entidades bancarias tuvieron libertad en sus acciones. Es estos y

muchos motivos más es que en el año 2000 el estado general nacional toma la decisión de cambiar la moneda nacional al dólar. (Aleman, 2008)

2.1.4. Entidades de Control del Sistema Bancario Ecuatoriano.

2.1.3.1 La Superintendencia de Bancos y Seguros.

Son organismos técnicos con autonomía administrativa, económica, financiera, y personería jurídica de derecho público, que tienen por objeto controlar instituciones públicas y privadas, a fin de que las actividades económicas y los servicios que presten, se sujeten a la Ley y atiendan al interés general.

Esta se encuentra representado por el Superintendente de Bancos y Seguros y tiene a su cargo la vigilancia y control de instituciones del sistema financiero privado y público así como las compañías de seguros. Actualmente es el Organismo de control más fuerte del Ecuador a nivel financiero. (Ojeda, 2011)

2.1.3.2 Banco Central del Ecuador

La ley de Régimen Monetario, establece que: “El Banco Central tiene por objetivo fundamental la ejecución de la política monetaria nacional, a fin de crear y mantener las condiciones monetarias, crediticias y cambiarias más favorables al desarrollo ordenado de la economía nacional”. (Gómez, 2014)

2.1.5. Sistema o Intermediación Financiera

Podemos determinar que a lo largo de la historia las finanzas fueron evolucionando y creciendo hasta nuestros actuales días, en los cuales dentro de ellas encontramos la matriz más importante como centro de todas las conexiones, nos referimos al **Sistema o Intermediación Financiera** o llamado

también **Sistemas de finanzas** que es aquel que regula y concentra diversas actividades realizadas por el conjunto de instituciones de un país, medios y mercados; con un solo fin “Canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades de gastos con Superávit hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit, así como facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos”. (Calvo, Cuervo, Parejo, & Rodríguez, 2008)

Podemos mencionar dos grandes agentes económicos:

Oferente de fondos: Es el agente económico llamado ahorrador, quien acumula una cantidad excedente de dinero para luego prestarla y obtener una rentabilidad mayor. (Banco Central del Ecuador, 2013)

Demandantes de fondos: Son aquellos que necesitan obtener un fondo ya sean para proyectos de inversión o proyectos personales. Encontramos principalmente como demandantes de fondos a las empresas o sociedades y a las administraciones públicas, así como también personas naturales que realizan préstamos para fines personales. (Banco Central del Ecuador, 2013)

De esta forma básica pero a la vez llena de complejidades generales surge la Actividad de intermediación que es llevada a cabo, por las instituciones que componen el sistema financiero, y se considera básica para realizar la transformación de los activos financieros, denominados primarios, emitidos por las unidades inversoras (con el fin de obtener fondos para aumentar sus activos reales), en activos financieros indirectos, más acordes con las preferencias de los ahorradores.

Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos.

El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento y desarrollo de la economía. La participación de los entes

financieros puede contribuir a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población, promoviendo un sano desarrollo del mismo. (Barandiarán, 2008)

Con el financiamiento obtenido a través del sistema financiero, las empresas o instituciones gubernamentales realizan inversión productiva, lo que genera un mayor número de empleos; en consecuencia, se puede alcanzar un mayor desarrollo y crecimiento económico.

Los bancos, son considerados como los intermediarios más conocidos del sistema financiero, estos ofrecen directamente sus servicios al público. Sin embargo otros entes u organizaciones públicos y privados también ofrecen servicios financieros, como las mutualistas, cooperativas y sociedades financieras.

Así también, las compañías de seguros, las instituciones de servicios financieros y las compañías auxiliares también conforman el sistema financiero ecuatoriano y se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

2.1.6. Instrumentos Financieros

Existen varios instrumentos que son utilizados en un sistema financiero, tenemos los productos bancarios que son conformados por: cuentas, depósitos, etc.

También se cuenta con los productos de inversión entre ellos son: acciones, bonos, fondos de inversión también se los denomina activos financieros, los productos de seguros también forman parte de estos instrumentos.

Mencionando un poco las normas básicas del funcionamiento de los bancos son: garantizar la liquidez, la rentabilidad y la solvencia para que el cliente se sienta seguro de la entidad.

Liquidez: Las entidades tienen la responsabilidad de ser capaces de convertir los depósitos de sus clientes en dinero cuando éstos se los pidan.

Rentabilidad: Exigencia que se otorga a los bancos por los propietarios accionistas, ya que la remuneración o dividendos que éstos reciben, dependen de los beneficios.

Solvencia: El sector bancario debe de procurar tener siempre un conjunto de bienes y derechos superiores a sus deudas.

2.2. Marco Teórico referencial.

La Necesidad de contar con un sistema financiero conveniente es trascendental para cualquier economía. Las Intermediaciones financieras eficientes vigorizan el desarrollo de los países, ya que incentivan a la inversión y al ahorro.

El análisis del modelo de crecimiento de Robert Solow, ha determinado que el crecimiento de un país concurre a un estado estacionario de capital a partir del cual las tasas de crecimiento de la economía de los países es menor de aquellos otros países que aún no alcanzan ese estado. (Solow, 1993)

De igual manera, existe un alto nivel de conexión del ahorro con respecto al desarrollo y al ingreso per cápita de los ciudadanos de un país.

Los países que muestran un mayor crecimiento o desarrollo tienen mayores posibilidades de ahorro y por ende son los que utilizan en gran proporción las entidades financieras para este movimiento.

El avance de la economía se encuentra vinculado con los niveles de inversión, a pesar que otras investigaciones llegan a la conclusión de que la inversión privada se encuentra relacionada con el desarrollo y más no con la inversión pública.

Otras de las conclusiones a la que llega (Huizinga, 2000) en su investigación es que la tasa de inflación está asociada a mayores márgenes de intermediación ya que los bancos tienden a aumentar más sus ingresos que los costos cuando la inflación aumenta.

Lo anterior está relacionado para el caso de los países en vías de desarrollo, donde las tasas por depósito (tasas pasivas) son menores a las del mercado.

2.2.1. El Mercado

¿A que llamamos Mercado Financiero?

El mercado financiero no es más que el acercamiento entre oferentes y demandantes de fondos.

2.2.2. El Riesgo

En realidad tiene un significado negativo relacionado con el peligro, daño, siniestro o pérdida. Sin embargo, el riesgo es parte inevitable de los procesos de toma de decisiones en general y en los procesos de inversión en particular. (HARO, 2005)

El riesgo ha sido considerado ya hace muchas décadas atrás un factor a la existencia del hombre para su identificación y prevención, una permanente preocupación de la sociedad contemporánea.

Sin lugar a dudas el avance tecnológico de las últimas décadas ha tenido consecuencias positivas y negativas desde el punto de vista de este concepto.

2.2.3. La administración de riesgos

Es un proceso que está siendo utilizado por las instituciones del sistema financiero para identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear los riesgos

inherentes al negocio como tal, estableciendo el objetivo de concretar un perfil de riesgo, e identificando el grado de explicación que la institución está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio y los mecanismos de revestimiento, para salvaguardar los recursos propios y de terceros que se son custodiados bajo su control y administración. (HARO, 2005)

Según (HARO, 2005) “La administración de riesgos es una herramienta que ayuda en el proceso de la toma de decisiones. No solo convierte la incertidumbre en oportunidad, sino evita el suicidio financiero y catástrofes de graves consecuencias”; (Como desarrollar un Plan que realmente funcione) como se puede describir “que la mejor manera de planear es tener en cuenta las estrategias de tu enemigo antes y después de cada fase a realizar en el entorno empresarial o financiero considerando que las estrategias que serán aplicadas deben ser útiles y cumplir metas trazadas.” Según (Leonard Goodstein, 1998).

Podemos describir que el riesgo es la probabilidad de ocurrencia de un hecho que genere pérdidas.

Si bien es cierto debemos contar con una Gerencia de Riesgos, a lo que identificamos como una disciplina poco común en la mayoría de las instituciones financieras de nuestro país (Pequeñas y Medianas organizaciones), la continua evolución de la Economía en el mundo, nos conlleva a pensar en un próximo desarrollo de disciplinas como la Gerencia de Riesgos para prevenir posibles pérdidas. Finalmente, la gestión o administración de riesgos, puede considerarse como la principal actividad de los bancos, así como de los intermediarios financieros. (Rochet, Economía Bancaria, 1997).

Las entidades financieras tienen como compromiso abastecer los riesgos, que puedan ocasionarse en las mismas y cuyo efecto deben contar con procesos serios. Cada institución que forma parte de un sistema financiero tiene sus propios riesgos, será según sus actividades y circunstancias concretas, los

mismos deben ser identificados a tiempo para su respectivo estudio y plan de contingencia.

Poder identificar los riesgos que lleguen presentarse en una entidad financiera es un proceso arduo y continuo que va direccionado a observar y deducir las contingencias existentes en cada operación efectuada, y de la misma manera, a aquellos que pueden brotar de ideas de negocios nuevos. Esta es la manera operacional antes de su actuar.

Una vez que se logra identificar los riesgos, estos deben ser cuantificados o medidos para determinar el cumplimiento de las políticas, los límites fijados y el impacto económico en su ambiente, admitiendo a la administración colocar los controles o correctivos que sean necesarios, para su único fin llegar a minimizarlos.

Por consiguiente, para alcanzar el éxito resulta esencial detectar, vigilar y evaluar las oportunidades y amenazas externas. El proceso de investigación, la recopilación y asimilación información externa, en ocasiones, se conoce por el nombre de estudio ambiental o a análisis de la industria.

Para los abastecedores de servicios financieros es muy gratificante contar con buenas tácticas e instrumentos de administración de riesgos. Cuando conceden préstamos, existe el riesgo de incumplimiento del prestatario, motivo casi principal para obtener, ganar y contar con herramientas que logren salvaguardar las posibles pérdidas que estos riesgos ocasionen.

Cuando recogen depósitos y hacen préstamos con ellos a otros clientes, pueden poner los ahorros de las personas en riesgo. Cualquiera que realice transacciones en efectivo o haga inversiones corre el riesgo de perder esos fondos, y no es garantizado un control máximo de los recursos depositados en estas entidades. Todos los intermediarios financieros, independientemente de

su tipo y tamaño, afrontan riesgos que deben afrontar con eficacia y eficiencia para tener éxito en sus operaciones.

En nuestro caso ecuatoriano desde la crisis del sistema financiero, se ha procedido a implementar por el Organismo de Control y las propias entidades del sistema financiero las directrices internacionales en la nueva regulación de Riesgos (Basilea II), enfatizando en el carácter técnico de la actividad, por ejemplo, ahora es obligatorio que las instituciones financieras cuenten con un área especializada, responsable de la Administración de los Riesgos de la organización. (Vélez, 2008)

2.2.4. El riesgo sistemático y el riesgo no sistemático.

Denominado también como riesgo de mercado y se relaciona con los cambios en la economía ya sea por factores internos o externos.

El riesgo no sistemático, puede darse por factores propios o internos de la entidad y es único para ella así como independiente de los factores económicos, políticos o sociales, se relacionan con los cambios tecnológicos, competencia, o huelgas.

Figura 3. Proceso de la administración del riesgo



Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: <http://repositorio.uasb.edu.ec>

2.3. Marco Legal.

La presente metodología está basada en la Resolución No. JB-2012-2146 y la No. Resolución No. JB-2005-834 ,JB-2004-631, emitidas por la Superintendencia de Bancos y La Junta Bancaria del Ecuador, en donde se denomina a las actividades de alto riesgo, aquellas que por sus características particulares representan un mayor riesgo para las Intermediarias que integran el sistema financiero.

2.3.1 La Norma de Basilea y su papel dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano.

Comité de Basilea

El comité de Basilea es la organización que está formada desde el año de 1975, integrada por las máximas autoridades en supervisión de entidades bancarias de los países desarrollados como lo son: Bélgica, Canadá, Francia, Alemania, Japón, Italia, Holanda, Suecia, Reino Unidos, Estados Unidos, Luxemburgo, Suiza.

Este comité suele reunirse en el Banco de Regulaciones Internacionales en la ciudad de Basilea, La república de Suiza, ubicación de su secretaria general. Como objetivo principal del comité de Basilea es conseguir que todos los países del mundo adopten las mejores prácticas financieras Internacionales en la supervisión de las entidades bancarias de una manera consolidada. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador)

Los Principios del Comité de Basilea

Existen los principios básicos para la supervisión bancaria efectiva creados en el año de 1997, 25 principios que el comité de Basilea considera deben ser adoptados por las autoridades bancarias de todos los países, ante la

necesidad de hacer estándares las pautas del capital basado en el riesgo al momento de ser aplicadas a las instituciones financieras.

En el Sistema Financiero Ecuatoriano las normas del comité de Basilea están vigentes e implementadas desde el año 2001 y replanteadas en el año 2002, luego de que se vivió la terrible crisis financiera en nuestro país.

Al ver la situación crítica financiera por la que pasaba nuestro país, impulso una gran importancia para la aplicación de las normas sobre las diferentes regulaciones bancarias emitidas por el comité de Basilea.

Por tal motivo la junta bancaria con el apoyo de los organismos de créditos consideró la aplicación de varias reformas para equiparar la legislación bancaria a las denominadas Normas de Basilea, que no son más que una ayuda para conciliar las políticas y procedimientos para así facilitar la coordinación en el sistema de control por parte de la banca, asegurándose que las entidades financieras puedan medir, controlar, mitigar, vigilar de manera adecuada los riesgos ya sean estos de liquidez y de mercado para garantizar la solvencia y confianza para los clientes de estas instituciones.

Una vez que Ecuador atravesó la crisis financiera entre el año de 1998-1999 se vio la necesidad de implementar programas que puedan fortalecer la supervisión de las entidades financieras, función ejecutada por la (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador) (Bancos Privados y Públicos).

Los programas que se implementaron para fortalecer el sistema financiero en nuestro país con las normas de Basilea, tales como:

- Acuerdo de Capital
- Administración de Riesgos
- Normas “Conozca a su Cliente” KYC

- Y los principios básicos para la Supervisión Bancaria Efectiva entre otros.

Se debe de considerar que las Normas de Basilea no son el único mecanismo que colabora para fortalecer y lograr una estabilidad en el sistema financiero del Ecuador, ya que también se debe contar necesariamente con que las entidades bancarias consoliden sus capacidades de una buena administración de los riesgos, ya sea recopilando información, planeando estrategias de negociación, acertando con los cálculos de provisiones, y muchas otras mejoras que puedan permitir lograr ventajas de manera competitiva en la asignación del capital y administración de los recursos, permitiendo que en todo proceso las autoridades supervisoras respectivas coordinen con sus supervisados.

Principios de Normas de Basilea II

Se requiere de un mínimo de Capital, de un Examen supervisor que demuestre la suficiencia de capital y la divulgación pública de información.

2.4. Marco Conceptual.

Las diversas definiciones de riesgo existentes, demuestran que el mismo es adaptado según la actividad por la cual se exponen los entes económicos, entendiéndose desde distintos puntos de vista, como son:

2.4.1. En Economía:

Conjunto de dificultades y peligros que debe afrontar el empresario para conseguir beneficios en su actividad o la probabilidad de no obtener el resultado esperado y deseado.

2.4.2. Para Instituciones Financieras:

El riesgo aparece cuando la entidad asume, mediante la intermediación la responsabilidad de cumplir sus obligaciones con los ahorristas e inversores, lo que va a depender en gran medida de la amortización a tiempo y en forma de los deudores del banco. Riesgo que asume al financiar a terceros.

2.4.3. Para el Mercado Financiero:

La imputación de riesgo de un activo financiero en concreto respecto del riesgo de una cartera diversificada, depende de cómo reacciona el rendimiento de ese título a una subida o bajada general de todo el mercado

2.4.4. Transformación de riesgo

Cuando yo voy a un banco y confía mi dinero tomo el riesgo del banco, que normalmente está fiscalizado como decíamos. Cuando un banco da un crédito asume un riesgo teóricamente mayor. Hay un diferencial de riesgo.

¿Qué relación existe entre riesgo y rentabilidad?

A mayor riesgo que se expone el dinero, mayor es la rentabilidad que se exige ya que la probabilidad de que ocurra un hecho que afecte el dinero del cliente es mucho mayor.

¿Qué es la Calificación de Riesgos?

Una calificación de riesgo es una opinión emitida por una empresa calificada acerca de la capacidad de una entidad financiera, de cumplir con sus obligaciones con los clientes en los términos y plazos pactados. Para ello, las empresas calificadoras disponen de información actualizada sobre la institución, el tipo de sector al que ofrece sus productos y la economía en general. (Fuente página SBS).

2.4.5. Riesgos que afectan a un Intermediario Financiero

Riesgo de Mercado:

Existe el Riesgo del Mercado en las entidades Financieras, estos riesgos incurren en el curso habitual de un negocio, estos se podrán presentar en las tasas de interés, o las carteras de inversiones. A continuación presentamos un cuadro que nos va a mostrar los distintos niveles de obligaciones al momento de entregar cierta información al ente de control Superintendencia de bancos y seguros.

Riesgo de Crédito:

Representa la eventualidad de incumplimiento de las obligaciones de una contraparte en una operación de crédito. Controlar el Riesgo de Crédito es primordial para preservar la estabilidad financiera Ecuatoriana, considerando que el portfolio de crédito representó alrededor del 52,6% del total de los activos del sector de los bancos privados a Diciembre del 2013 y aproximadamente el 54,3% al termino del segundo semestre del año 2014.

Para realizar un análisis previo de la evolución de la cartera de crédito y medir el riesgo se lo realizara a través de dos indicadores:

1.- Morosidad, medida como la relación entre la cartera improductiva y cartera bruta.

2.- Índice de calidad de cartera, medida como la relación de las carteras riesgosas y la cartera bruta por línea de negocio.

Concluimos en que los factores de riesgos de la cartera o créditos además del índice de morosidad los mismos que se constituyen por la cobertura y las

perdidas esperadas presentan diferentes comportamientos en los cuales se deben tomar gran responsabilidad.

Tabla 2. Funciones del Comité y Unidades de Riesgos de Crédito

NEGOCIO ESTRATEGIA			
GESTIÓN DEL DIRECTORIO			
COMITÉ Y UNIDAD DE RIESGO DE CRÉDITO			
IDENTIFICACIÓN	MONITOREO	CONTROL	MEDICIÓN
CONOCIMIENTO DEL CLIENTE, NEGOCIO, MERCADO, LÍMITES	SISTEMAS INFORMACIÓN. GERENCIAL	CUMPLIMIENTO O POLÍTICA	METODOLOGÍAS DE CÁLCULO ANÁLISIS REPORTES
PRUEBAS DE CUMPLIMIENTO: EVALUACIÓN POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS			PRUEBAS ANALÍTICAS BACK TESTING % DE AFECTACIÓN PTC

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Guía de Administración de Riesgos Publicación CFN.

Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que la institución no pueda liquidar suficientes activos u obtener nuevos pasivos para cumplir con las obligaciones financieras a su debido tiempo.

Riesgo de portafolio:

Se refiere a las pérdidas probables que puede sufrir el valor de un portafolio de inversiones, ya sea por cambio en el precio de las divisas, variación en las tasas de interés o pérdidas por concentración en emisores o sectores económicos.

Riesgo Operativo.

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos.

Riesgo de tasa de interés:

Se refiere a la exposición de la condición financiera de una institución ante movimientos adversos en las tasas de interés. Este riesgo afecta tanto las ganancias de un ente financiero como el valor de sus activos, obligaciones y otros elementos fuera de la hoja de balance.

Riesgo de tipo de cambio:

Es la pérdida probable que podría enfrentar una institución por cambios adversos en los precios de las divisas de acuerdo a la posición registrada.

Riesgo Legal:

Es la posibilidad de que se presenten pérdidas o contingencias negativas como consecuencia de fallas en contratos y transacciones que pueden afectar el funcionamiento o la condición de una institución del sistema financiero, derivadas de error, dolo, negligencia o imprudencia en la concertación, instrumentación, formalización y/o ejecución de contratos y transacciones. El riesgo legal surge también de incumplimientos de las leyes o normas aplicables.

Entre los requisitos para una administración de Riesgos tenemos:

- **Conocer** la actividad (Negocio) sobre la que se está actuando, para Identificar todos los riesgos estratégicamente relevantes.

- **Ponderar** su riesgo en función de su Impacto (Fragilidad) y Probabilidad de Ocurrencia con el debido uso de las herramientas y metodología adoptadas.
- **Evaluar** la efectividad de controles existentes y potenciales.
- **Mapear** los Riesgos de acuerdo a su importancia de impacto y materialidad.
- **Tomar** decisiones respecto de los riesgos residuales en proporción a su impacto.
- **Adoptar** el mejoramiento continuo.

En el área financiera las entidades ofrecen al cliente variedad de productos útiles para un buen desarrollo de la economía; el problema está en que no lo hacen saber a sus clientes, usuarios y posibles clientes; hace falta “educación financiera” por parte de las entidades, como también cabe resaltar que las entidades no acceden a las inconformidades y necesidades de ellos por lo cual termina el cliente por abandonar el servicio de la entidad y es por ese camino en donde se genera una serie de riesgos financieros, los mismos que tienen que ser adecuadamente administrados.

Cabe Indicar que las diversas enseñanzas, a lo largo de la historia y en comparación directa con la actualidad no deja de un lado la idea de importancia a nivel mundial de las acciones realizadas por entes bancarios que promueven el desarrollo de un país.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Métodos De Investigación

En el presente trabajo de investigación se utilizó el método descriptivo, en donde vamos a recolectar de manera cualitativa y cuantitativa la gama de datos sobre la problemática de falta de instrumentos financieros y sus incidencias para minimizar los riesgos en las operaciones de colocación.

Se tomó la información financiera obtenida y será analizada de manera descriptiva para obtener perspectivas teóricas de la investigación a realizarse.

Por tal razón hemos decidido utilizar en dicho trabajo los métodos:

Método Deductivo:

Este método nos permitirá exponer en el presente trabajo de investigación planteamientos supuestos (lógicos entre sí), en donde se integrará las principales características de la información encontrada, iniciando de datos generales que se procesan dentro del entorno financiero de las entidades bancarias.

Método Analítico:

Con el uso de este método en nuestro trabajo de investigación basaremos el objeto del estudio, sobre las operaciones de colocación para demostrar, y definir el uso correcto de instrumentos para minimizar el riesgo en las Intermediarias Financieras Bancarias.

Método Descriptivo:

Para el presente trabajo de investigación este método nos da la facultad de examinar los rasgos del problema escogido, definir y formular la hipótesis, seleccionar y elaborar las técnicas adecuadas para recopilación de datos.

3.2. Población Y Muestra.

La población de nuestra investigación será las entidades bancarias del Ecuador que actualmente están en rigor hasta el año 2014. A continuación citamos el Universo de nuestra Investigación:

Tabla 3. Población.- Bancos del Ecuador

Puesto Marzo 2014	Puesto Marzo 2013	Banco	Índice de Tamaño	Activos
1	1	B.PICHINCHA	1.000	\$ 9'026.179,00
2	2	B.PACIFICO	0.495	\$ 3'778.487,00
3	3	B.GUAYAQUIL	0.442	\$ 3'557.808,00
4	4	B.PRODUBANCO	0.335	\$ 2'945.060,00
5	5	B.INTERNACIONAL	0.280	\$ 2'437.379,00
6	6	B.BOLIVARIANO	0.280	\$ 2'511.193,00
7	7	B.AUSTRO	0.157	\$ 1'416.409,00
8	13	B.SOLIDARIO	0.096	\$ 732.756,00
9	9	B.PROAMERICA	0.084	\$ 844.223,00
10	10	B.MACHALA	0.066	\$ 672.409,00
11	8	B.CITIBANK	0.066	\$ 556.710,00
12	11	B.GENERAL RUMIÑAHUI	0.063	\$ 605.970,00

13	15	B.PROCREDIT	0.056	\$ 474.108,00
14	14	B.LOJA	0.046	\$ 404.502,00
15	17	B.COOP.NACIONAL	0.023	\$ 172.586,00
16	16	B.AMAZONAS	0.019	\$ 133.964,00
17	18	B.CAPITAL	0.015	\$ 140.045,00
18	-	B.DESARROLLO	0.010	\$ 106.334,00
19	19	B.D-MIRO	0.009	\$ 65.567,00
20	20	B.COMERCIAL DE MANABI	0.006	\$ 47.018,00
21	24	B.COFIEC	0.005	\$ 24.559,00
22	21	B.SUDAMERICANO	0.005	\$ 16.176,00
23	22	B.DEL BANK	0.004	\$ 19.739,00
24	23	B.LITORAL	0.002	\$ 25.213,00
25	25	B.FINCA	0.000	\$ 52.951,00

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Ranking Financiero Anual 2014.

La muestra en este caso se seleccionó dentro de los Bancos privados del Ecuador de acuerdo al período 2013-2014, 5 entidades de mayor monto según sus Activos y 5 entidades de menor monto según sus Activos.

Tabla 4. Muestra. 5 Bancos más grandes del Ecuador

PUESTO 2014	PUESTO 2013	BANCO	MONTO DE ACTIVO
1	1	B. PICHINCHA	\$ 9'026.179,00
2	2	B. PACIFICO	\$ 3'778.487,00
3	3	B.GUAYAQUIL	\$ 3'557.808,00
4	4	B. PRODUBANCO	\$ 2'945.060,00
5	5	B. BOLIVARIANO	\$ 2'511.193,00

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Ranking Financiero Anual 2014.

Figura 4. Bancos grandes por su monto de Activos



Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Ranking Financiero Anual 2014.

Tabla 5. Muestra. 5 Bancos más pequeños del Ecuador

PUESTO 2014	PUESTO 2013	BANCO	MONTO DE ACTIVO
1	1	B. DMIRO	\$ 65.567,00
2	2	B. FINCA	\$ 52.951,00
3	3	B. LITORAL	\$ 25.213,00
4	4	B. DEL BANK	\$ 19.739,00
5	5	B. SUDAMERICANO	\$ 16.176,00

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Ranking Financiero Anual 2014.

Figura 5. Bancos pequeños por su monto de Activos



Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Ranking Financiero Anual 2014.

3.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

En el presente trabajo, se realizó una descripción explicativa de las fuentes de información existentes, con el propósito de plantear las técnicas para recopilar información confiable y veras del tema a tratar.

3.3.1. Instrumentos a utilizar para la interpretación respectiva.

A continuación describimos las técnicas e Instrumentos que se emplearan en el trabajo de investigación.

3.3.1.1. Análisis de datos:

Información financiera adquirida en los Boletines anuales emitidos por la Superintendencia de Bancos y Seguros, así mismo la base de datos de montos financieros mensuales y anuales de las entidades bancarias obtenidos del portal web de la misma entidad mencionada. Serán resumidos y analizados a través de las fichas de Comparación.

3.3.1.2. Entrevista:

Con el propósito de complementar información suficiente y datos más acertados de la situación actual de las entidades financieras nos ayudamos con entrevistas personales a profesionales en el tema de nuestro trabajo de investigación orientándonos a la toma de decisiones para el planteamiento de los resultados.

3.3.2. Instrumentos a utilizar para la interpretación respectiva.

Analizaremos la información presentada por las entidades bancarias mediante los boletines informativos y bases de datos encontradas en el portal de la Superintendencia De Banco Y Seguros, ente regulador de las mismas.

Mediante los siguientes Instrumentos:

- **Fichas Comparativas:**

Se maneja esta herramienta con el fin de mostrar la relación de datos estadísticos mediante un claro análisis comparativo entre bancos escogidos en la muestra. Este instrumento nos permitirá tener una visibilidad en el comportamiento de los valores que presentan las entidades bancarias entre un

período y otro, de esta forma se establecerá una base general de datos que ayudará a tener una mayor comprensión real que influyen y determinen nuestra investigación.

- **Cuestionarios de Preguntas:**

Se establecerá un listado de preguntas para cada uno de los especialistas en el tema como lo son la Analista de Riesgos Financieros y el Gerente de Administración de Crédito con el fin de recabar información en forma verbal para formulación de nuestra propuesta.

3.3.2.1. Fichas Comparativas de Análisis.

Los formatos de estas fichas de recolección de información para deducibilidad de los resultados, se encuentran en el anexo número 2 al final del presente trabajo.

3.3.2.2. Entrevista

Los formatos de las entrevistas se encuentran en el anexo número 3 al final del presente, para una mejor presentación de la investigación.

Tabla 6. Técnicas de la Investigación

TÉCNICAS	CONCEPTO	INSTRUMENTO	FUENTE
ANÁLISIS DE DATOS	Sirven para cotejar los datos recopilados en la fuente que se investigan, estas fichas pueden variar según el estudio	Fichas Comparativas	Produce el impacto de diferencias entre las instituciones financieras pequeñas y grandes
ENTREVISTA	Se establece una conexión directa con los profesionales, es flexible y abierta	Cuestionario de preguntas	Se logró formar las direcciones que impulsan a nuestra propuesta.

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Recopilación de Técnicas de la Investigación.

3.4. Recursos: fuentes, cronograma y presupuesto para la recolección de datos.

Son aquellos Instrumentos de orden que nos permiten evaluar o calcular, tiempo, recursos y espacio, como datos de interés en la investigación.

3.4.1. Fuentes

Las fuentes secundarias de nuestra investigación se basarán en la extracción de la información que te permite obtener las diferentes páginas web de los entes de control de las entidades financieras; mediante los boletines informativos, rankings financieros, base de datos de información financiera. También obtendremos la información de la entrevista realizadas a los profesionales en el tema.

3.4.2. Cronograma

Para el desarrollo de la Metodología de la Investigación se tomaron en cuenta los siguientes lineamientos y realizamos las siguientes actividades.

Tabla 7. Desarrollo de la Metodología.

CRONOGRAMA					
N°	DESCRIPCIÓN	Enero 2015	Febrero 2015	Marzo 2015	Abril 2015
3.1	Métodos de Investigación				
3.2	Población y Muestra				
3.3	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos				
3.3.1	Fichas Comparativas				
3.3.2	Entrevista 1				
3.3.2	Entrevista 2				
3.4	Recursos: Fuentes, Cronograma y Presupuesto.				
3.5	Presentación de los Resultados				

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Recopilación de Técnicas de la Investigación.

3.4.3. Presupuesto

A continuación se detalla con los respectivos ingresos y egresos incurridos durante el proceso de investigación.

Tabla 8. Presupuesto de la Investigación

Presupuesto de gastos incurridos en la tesis		
#	Detalle del requerimiento	Valor total
1	Internet	\$ 30,00
2	Copias	\$ 30,00
3	Impresiones	\$ 150,00
4	Suministros	\$ 20,00
5	Movilización	\$ 30,00
	Total:	\$ 260,00

Realizado por: Los autores Edith Baquerizo y Ricardo González

Fuente: Recopilación de Técnicas de la Investigación.

3.5. Información y presentación de los resultados.

3.5.1. Entrevista

Análisis de la entrevista 1:

Podemos definir bajo los términos conceptuales indicados por el profesional entrevistado, que Actualmente hay un mayor rigor en la administración de riesgos en su forma en general, de hecho las entidades financieras disueltas han hecho que los organismos de control sean más prolijo en el seguimiento realizado. De acuerdo a lo mencionado los clientes no tienen en claro el concepto de riesgo financiero de hecho se ha mencionado en estadísticas que el ecuatoriano se rige más por un tema de tasa o rendimiento sin importar que el banco se encuentre o no dentro de rango estable financiero; lo que da por consecuencia esta falta de información es que a mayor tasa se asume un mayor rendimiento sin considerar el aumento del riesgo que ese manifieste.

Actualmente las entidades financieras para una mejor gestión de administración implementan departamentos organizados, ya que no existía la gestión de administración de crédito, siendo un término en los últimos años, se diferencia la manera especializada en la que se ha desarrollado para la gestión del crédito y administración del riesgo que no es más que implementar políticas, instrumentos, programas o controles y monitorearlo con el fin de minimizados.

Podemos decir que las actividades de colocación para un banco, incurren en un grado mayor de riesgo y delimitan los caminos fluidos en que se debe captar dinero y colocarlos de una forma adecuada como por ejemplo: inversiones (cta. de ahorros, cta. corriente, todo lo que es pasivo para un banco) y colocarlos mediante crédito a diferentes plazos.

Estos a su vez contienen riesgos que deben ser controlados porque no pueden ser eliminados, lo único que podemos hacer es mitigarlos con políticas dependiendo del perfil que tenga la institución financiera. De manera general conocemos que hay instituciones pequeñas como grandes por lo cual se define que existen perfiles de riesgos más agresivos y otras con un perfil de riesgo un poco más conservador.

Como aprendizaje dentro de la entrevista cabe destacar varios puntos positivos; como por ejemplo las ilustraciones que nuestra entrevistada dio a conocer sobre las finanzas, así mismo diversas proyecciones de las entidades bancarias para poder manifestar el control de sus actividades ante entes reguladores.

También indicamos que en la actualidad la cultura financiera de los clientes, bajo los términos de la interrogada, define que aún es muy básica con respecto a la toma de decisiones al momento de escoger entidad en donde confiar sus fondos monetarios, por lo general los usuarios aun prefieren elegir a los bancos que generen mayor interés al momento de invertir su dinero, provocando la debilidad de otras entidades y aumentando el riesgo financiero.

En conclusión la administración de riesgo en los intermediarios financieros nunca termina de evolucionar, por lo cual es prácticamente una misión diaria seguir desarrollando las practicas más propicias en cada una de las metodologías de análisis tanto de riesgos como en otros campos.

Análisis de la entrevista 2:

Podemos definir que cada acción tiene una reacción positiva dentro de los controles que en la actualidad, son ocupados por las diversas entidades financieras.

Cabe recalcar sin duda alguna, que es de utilidad respetar los lineamientos que hoy en día impone las entidades de control y regulación por lo cual un flujo es canalizado en la mente de los funcionarios que realizan la actividad de colocación para una entidad financiera, de diversas formas con el único propósito de dar culminación a una negociación entre una persona que deseaba endeudarse con un propósito y la otra figura que te da las facilidades de obtención del mismo.

En base a cada idea puesta en marcha para poder ejercer y hacer realidad una actividad de colocación, se maneja una gama establecida de pasos para evaluar este proceso pero depende mucho del profesional en el área la forma en que utilice estas herramientas.

También podemos decir, que bajo la interpretación de las respuestas de nuestro entrevistado el riesgo es inminente desde el punto en que conocemos al usuario que presenta la necesidad y durante el seguimiento o proceso de recaudación el riesgo toma un recargo por el simple motivo de estar a expensas de nuestro cliente para poder captar nuevamente estos fondos, en donde evidentemente se pone en práctica cada una de las técnicas que permitan cumplir esta meta considerando que el monto de beneficio para la entidad está en esta restitución.

Definimos que un flujo de acciones permitiría tener una línea a seguir en una actividad de colocación y prevenir o disminuir las probabilidades de riesgo o tomar medidas preventivas en el momento apropiado y las expectativas no tan reales que pueden a futuro ser perjuicios para la entidad, convertirlos durante el presente en acciones controlables y a su vez demostrar un trabajo con eficiencia y eficacia.

3.5.2. Fichas Comparativas.

Tabla 9. Ficha 1 Volumen de Créditos por destino Económico

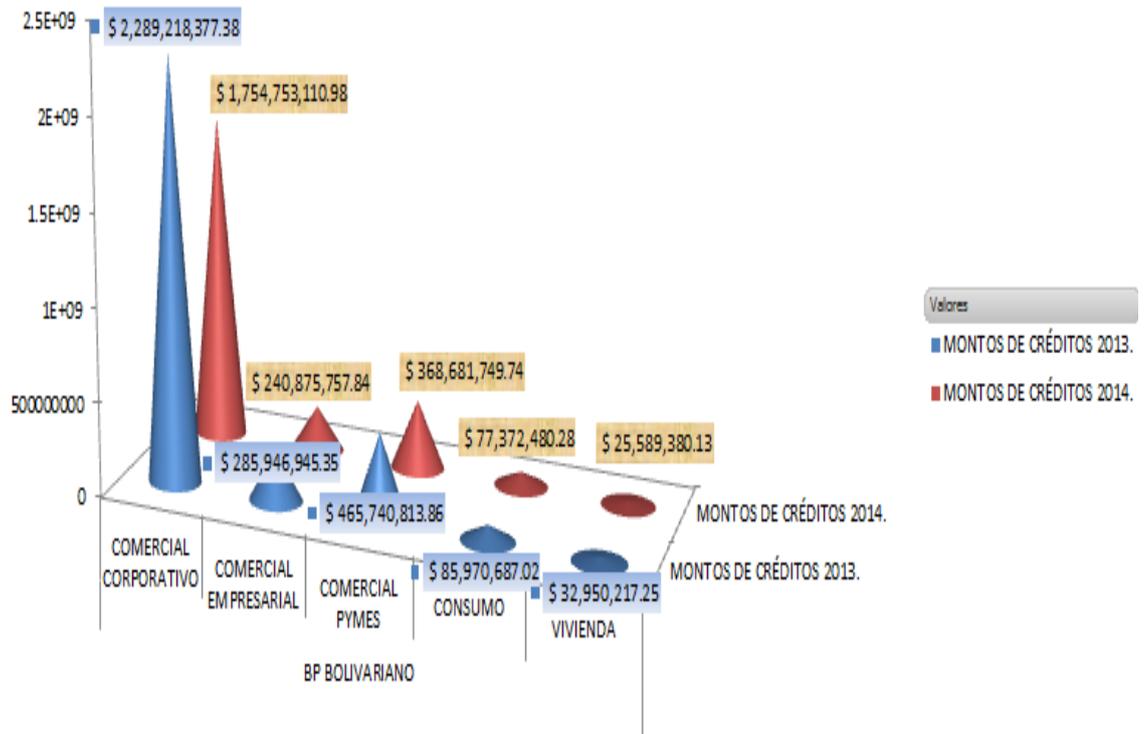
FICHA N°1 – PARTE 1				
FICHA DE VOLUMEN DE CREDITO POR DESTINO ECONOMICO				
OBJETIVO: Medir el índice porcentual de las créditos por destino económico de las entidades bancarias, clasificándolas por tamaño de activos de los grandes y pequeños bancos.				
FUENTE: Portal web de la Superintendencia de Bancos y seguros.				
BANCOS GRANDES				
ENTIDAD	MONTOS DE CRÉDITOS 2013.	MONTOS DE CRÉDITOS 2014.	% DE CREDITOS OTORGADOS 2013	% DE CREDITOS OTORGADOS 2014
BP BOLIVARIANO				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 2,289,218,377.38	\$ 1,754,753,110.98	72%	71%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 285,946,945.35	\$ 240,875,757.84	9%	10%
COMERCIAL PYMES	\$ 465,740,813.86	\$ 368,681,749.74	15%	15%
CONSUMO	\$ 85,970,687.02	\$ 77,372,480.28	3%	3%
VIVIENDA	\$ 32,950,217.25	\$ 25,589,380.13	1%	1%
Total BP BOLIVARIANO	\$ 3,159,827,040.86	\$ 2,467,272,478.97	100%	100%
BP GUAYAQUIL				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 295,724.46	\$ 51,193.53	0%	0%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 4,734,274,144.27	\$ 731,517,231.29	79%	21%
COMERCIAL PYMES	\$ 388,365,124.26	\$ 2,033,189,686.44	6%	60%
CONSUMO	\$ 819,409,406.04	\$ 568,399,964.92	14%	17%
EDUCATIVO	\$ 2,361,084.30	\$ 1,695,004.48	0%	0%
MICROCREDITO	\$ 34,835,422.92	\$ 32,420,542.33	1%	1%
VIVIENDA	\$ 31,271,175.14	\$ 47,858,856.02	1%	1%
Total BP GUAYAQUIL	\$ 6,010,812,081.39	\$ 3,415,132,479.01	100%	100%

BP PACIFICO				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 917,028,598.29	\$ 613,880,272.37	43%	43%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 1,134,742,300.89	\$ 689,322,699.06	53%	48%
COMERCIAL PYMES	\$ 30,804,832.79	\$ 28,668,238.15	1%	2%
CONSUMO	\$ 8,072,340.24	\$ 8,861,277.75	0%	1%
EDUCATIVO	\$ 174,419.86	\$ 50,897,744.01	0%	4%
MICROCREDITO	\$ 162,216.92	\$ 180,484.97	0%	0%
VIVIENDA	\$ 49,913,686.96	\$ 37,915,563.52	2%	3%
Total BP PACIFICO	\$ 2,140,898,395.95	\$ 1,429,726,279.83	100%	100%
BP PICHINCHA				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 4,823,810,902.38	\$ 2,477,968,988.86	56%	49%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 493,507,894.53	\$ 370,663,701.07	6%	7%
COMERCIAL PYMES	\$ 812,947,157.08	\$ 562,473,618.50	9%	11%
CONSUMO	\$ 1,495,784,470.98	\$ 893,748,198.90	17%	18%
MICROCREDITO	\$ 854,056,133.87	\$ 616,012,102.56	10%	12%
VIVIENDA	\$ 178,434,425.98	\$ 159,753,774.31	2%	3%
Total BP PICHINCHA	\$ 8,658,540,984.82	\$ 5,080,620,384.20	100%	100%
BP PRODUBANCO				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 2,833,413,904.21	\$ 2,112,426,623.11	67%	66%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 492,672,969.86	\$ 375,517,842.58	12%	12%
COMERCIAL PYMES	\$ 483,239,304.98	\$ 369,080,885.64	11%	12%
CONSUMO	\$ 354,022,482.55	\$ 288,915,029.77	8%	9%
MICROCREDITO	\$ 2,620,396.73	\$ 2,464,552.24	0%	0%
VIVIENDA	\$ 46,808,069.20	\$ 39,684,058.81	1%	1%
Total BP PRODUBANCO	\$ 4,212,777,127.53	\$ 3,188,088,992.15	100%	100%

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Figura 6. Montos de Créditos Banco Bolivariano



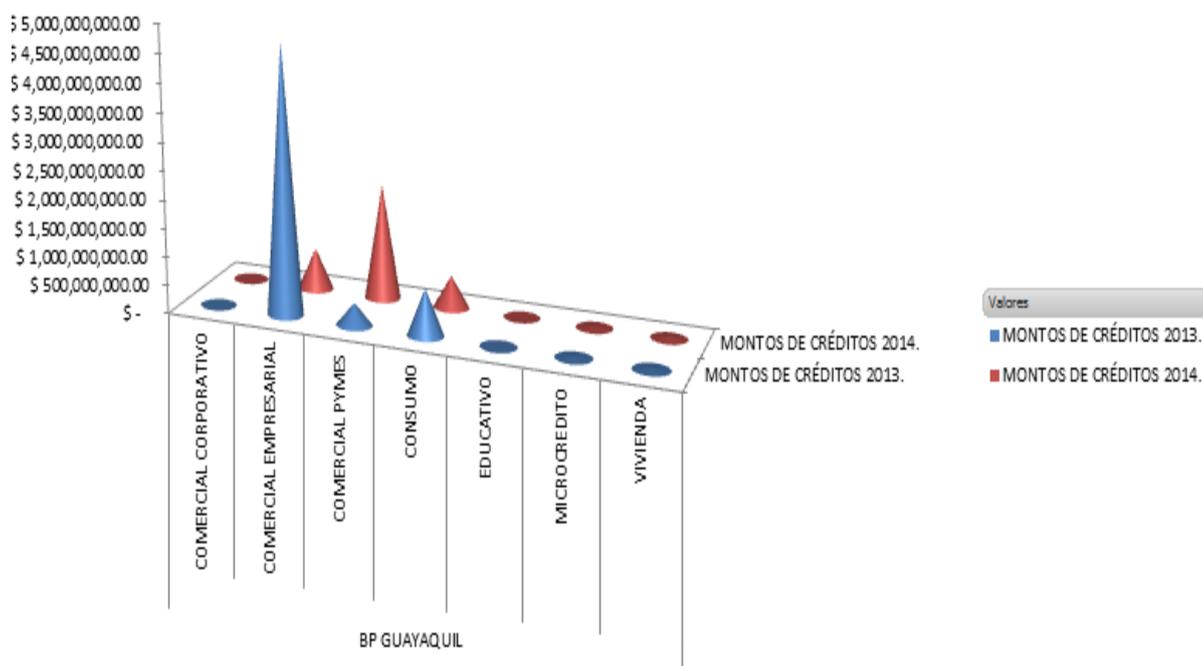
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.

Mostramos en el gráfico el comportamiento de créditos otorgados que tuvo el Banco Bolivariano en el año 2013-2014. Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector comercial corporativo manteniéndose en ambos años en el mismo sector. Se aprecia que menor relevancia tuvo el otorgamiento de créditos para la vivienda ya que estamos hablando del 1% a relación de su total.

Figura 7. Montos de Crédito Banco Guayaquil



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

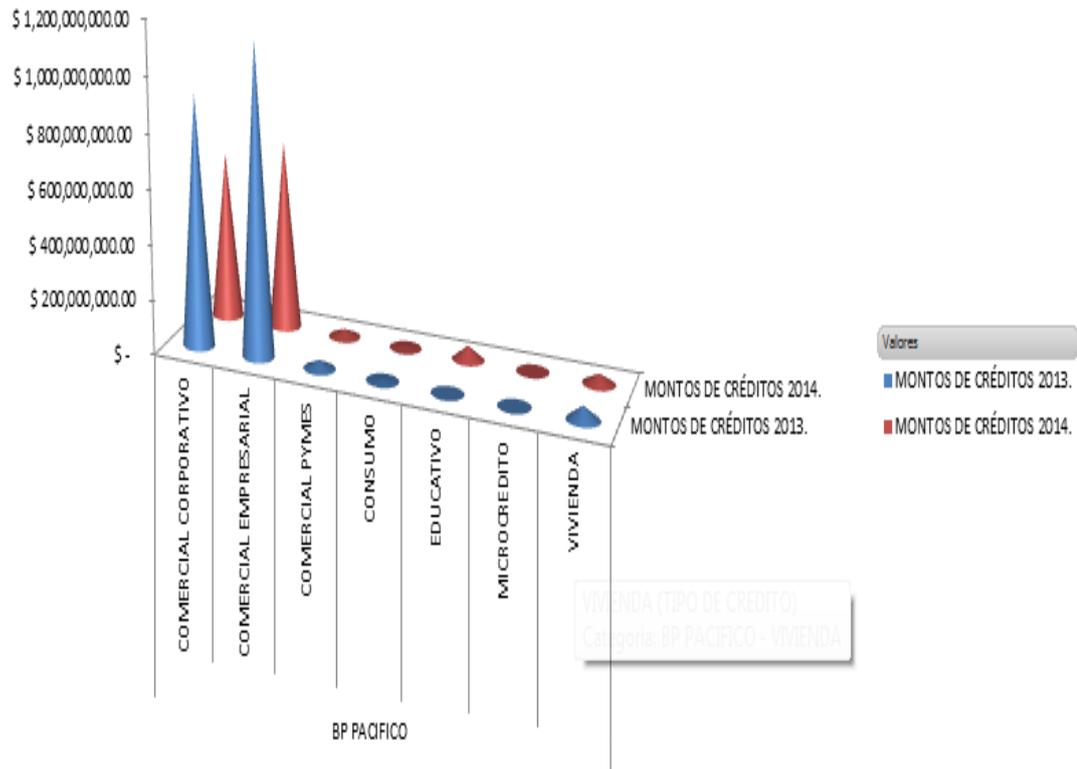
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El Banco Guayaquil nos muestra una tendencia de créditos en el sector comercial empresarial, notamos que en el año 2013 tuvo un 79% de otorgamientos de créditos en este sector siendo claramente su fuerte. En el año 2014 vemos que los créditos comerciales Pymes lograron un 60% en su participación.

Los otros tipos de créditos aportan con una menor participación se estima entre un 17% hasta el 1% de sus totales.

Figura 8. Montos de Crédito Banco del Pacífico



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

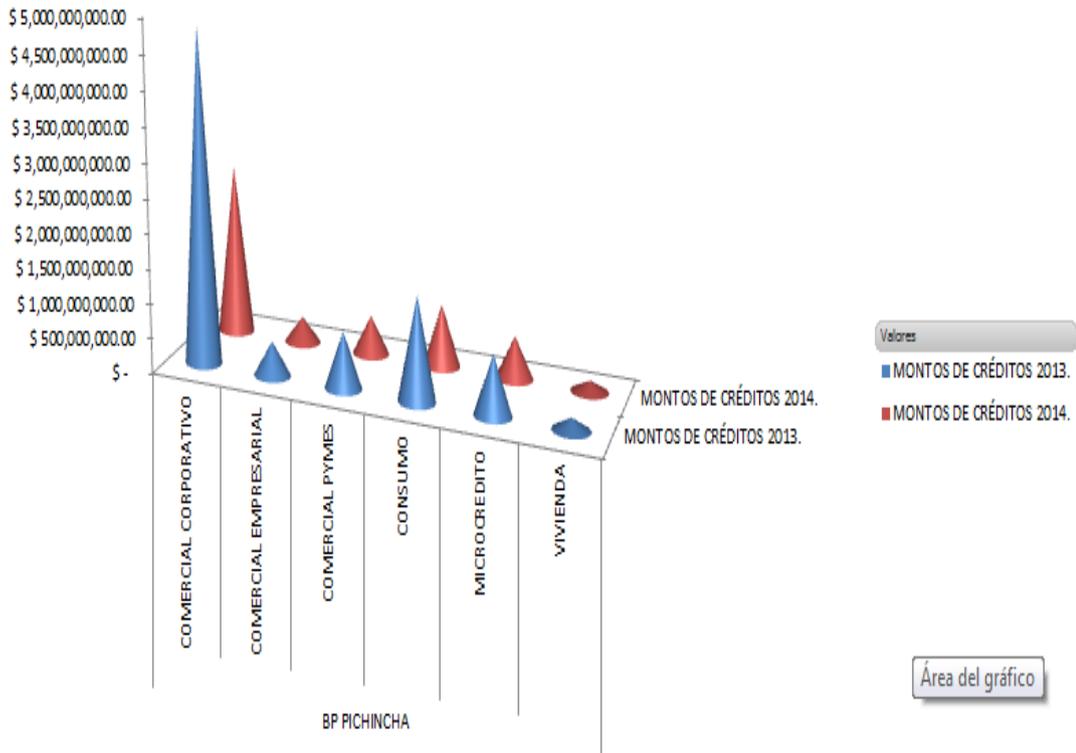
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

Mostramos en el gráfico el comportamiento de créditos otorgados que tuvo el Banco Pacífico en el año 2013-2014. Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector comercial empresarial con un 53% y en el sector comercial corporativo con un 43% ambos en el año 2013.

Los otros tipos de créditos aportan con una menor participación se estima entre un 3% hasta el 2% de sus totales.

Figura 9. Montos de Crédito Banco Pichincha



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

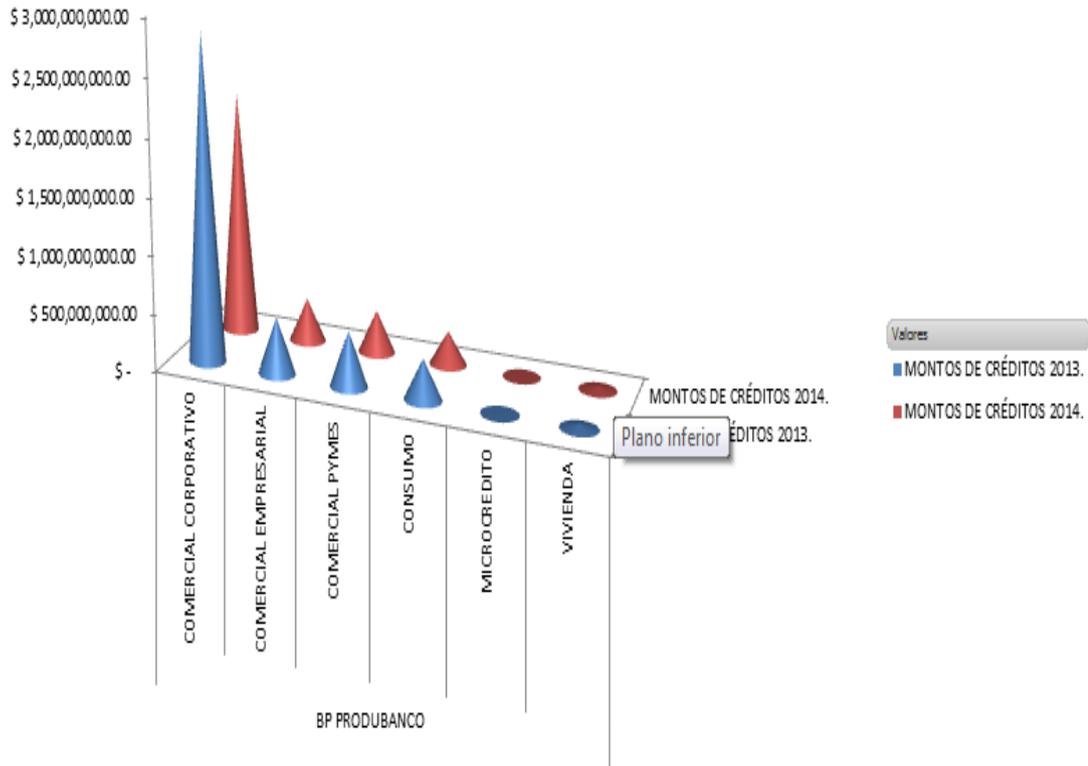
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El Banco pichincha nos muestra en su gráfico el comportamiento de créditos otorgados en los respectivos años 2013-2014. Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector comercial corporativo con un 67% en el año 2013.

Se aprecia que tuvo una baja de otorgamiento de créditos en el año 2014 en el mismo sector comercial corporativo de un 49%.

Figura 10. Montos de Crédito Banco Produbanco



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

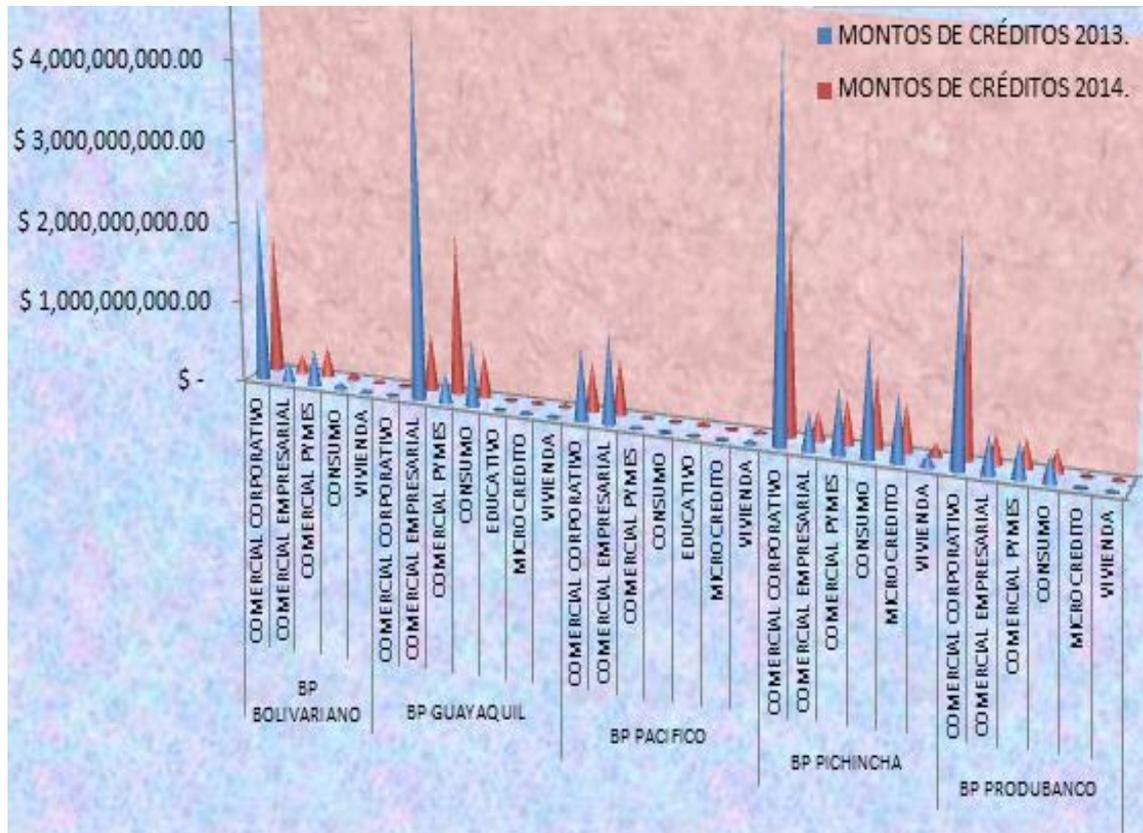
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El Banco Produbanco nos muestra una tendencia de créditos en el sector comercial corporativo, notamos que en el año 2013 tuvo un 67% de otorgamientos manteniéndose en ambos años en el mismo sector de créditos en este sector siendo claramente su fuerte.

Los otros tipos de créditos aportan con una menor participación se estima entre un 12% hasta el 1% de sus totales.

Figura 11. Gráfico general de todos los Bancos grandes.



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

Esta figura es un resumen del volumen de créditos por sector que mantienen los Bancos Grandes de nuestro país, considerados por la SBS. Se refleja claramente que los otorgamientos de créditos en mayor relevancia son para el sector comercial empresarial, corporativo y de consumo. Seguidos por los créditos comercial Pymes y microcréditos.

Figura 12. Ficha 1 Volumen de Créditos por destino Económicos

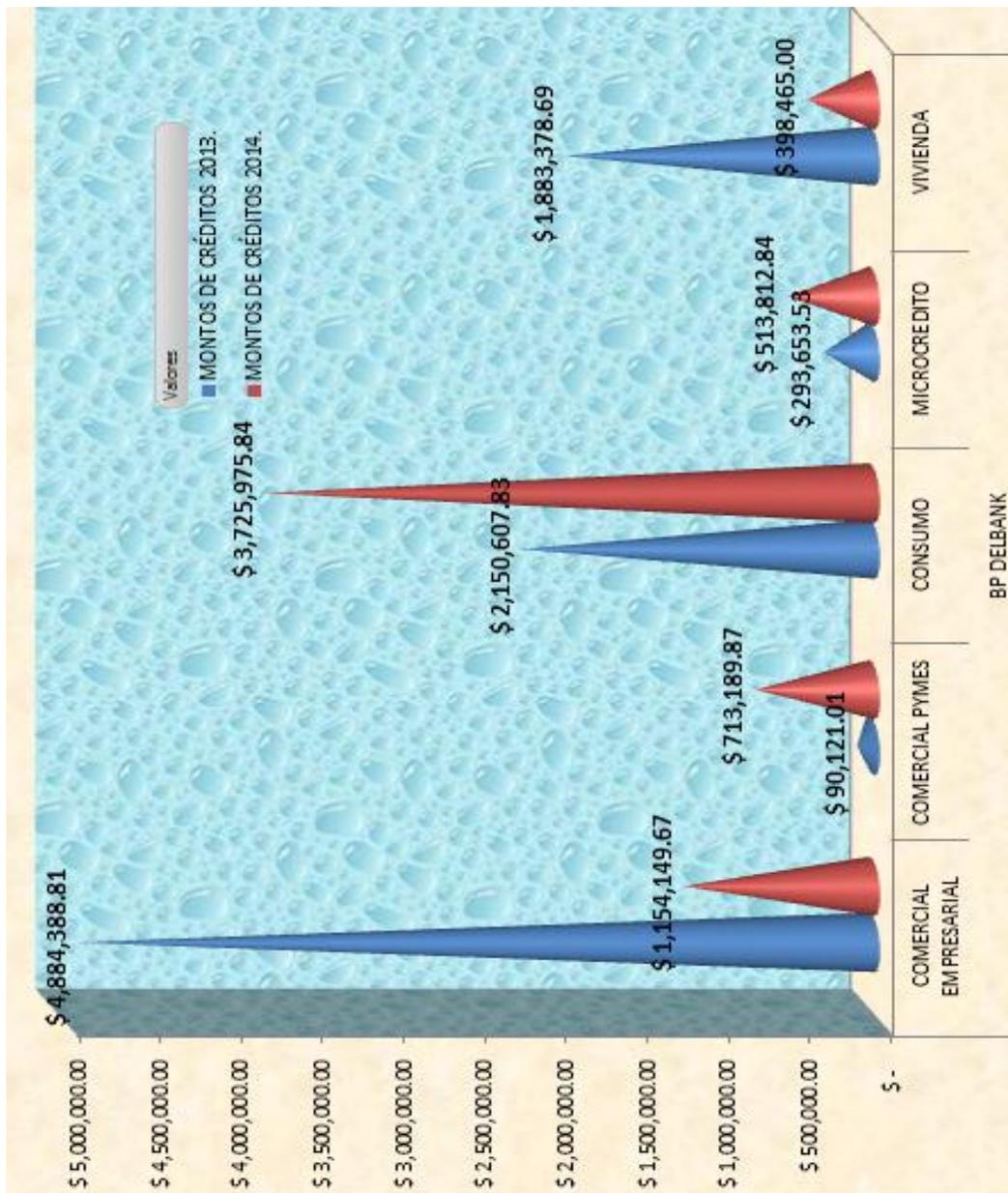
FICHA N°1 – PARTE 2				
FICHA DE VOLUMEN DE CREDITO POR DESTINO ECONÓMICO				
OBJETIVO: Medir el índice porcentual de las créditos por destino económico de las entidades bancarias, clasificándolas por tamaño de activos de los grandes y pequeños bancos.				
FUENTE: Portal web de la Superintendencia de Bancos y seguros.				
A ORGANISMOS DE CONTROL (SBS) - TRANSMITIDAS / ENVIADAS VÍA WEB O FTP				
BANCOS PEQUEÑOS				
ENTIDAD	MONTOS DE CRÉDITOS 2013.	MONTOS DE CRÉDITOS 2014.	% DE CREDITOS OTORGADOS 2013	% DE CREDITOS OTORGADOS 2014
BP DELBANK				
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 4,884,388.81	\$ 1,154,149.67	53%	18%
COMERCIAL PYMES	\$ 90,121.01	\$ 713,189.87	1%	11%
CONSUMO	\$ 2,150,607.83	\$ 3,725,975.84	23%	57%
MICROREDITO	\$ 293,653.53	\$ 513,812.84	3%	8%
VIVIENDA	\$ 1,883,378.69	\$ 398,465.00	20%	6%
Total BP DELBANK	\$ 9,302,149.87	\$ 6,505,593.22	100%	100%
BP D-MIRO S.A.				
MICROREDITO	\$ 70,775,917.79	\$ 61,304,649.33	100%	100%
Total BP D-MIRO S.A.	\$ 70,775,917.79	\$ 61,304,649.33	100%	100%

BP FINCA				
CONSUMO	\$ -	\$ 3,034.31	0%	0%
MICROCREDITO	\$ 76,909,259.50	\$ 46,890,898.97	100%	100%
Total BP FINCA	\$ 76,909,259.50	\$ 46,893,933.28	100%	100%
BP LITORAL				
COMERCIAL CORPORATIVO	\$ 92,407.33	\$ -	1%	0%
COMERCIAL EMPRESARIAL	\$ 33,942.90	\$ 167,878.17	1%	4%
COMERCIAL PYMES	\$ 374,792.41	\$ 16,175.51	6%	0%
CONSUMO	\$ 4,161,275.95	\$ 4,258,259.81	67%	93%
MICROCREDITO	\$ 1,448,062.52	\$ 12,843.57	23%	0%
VIVIENDA	\$ 129,120.00	\$ 148,265.00	2%	3%
Total BP LITORAL	\$ 6,239,601.11	\$ 4,603,422.06	100%	100%
BP SUDAMERICANO				
COMERCIAL PYMES	\$ 1,895,228.04	\$ 2,610,717.48	12%	22%
CONSUMO	\$ 12,376,294.90	\$ 7,939,204.46	78%	67%
MICROCREDITO	\$ 968,935.83	\$ 960,393.18	6%	8%
VIVIENDA	\$ 614,828.72	\$ 355,809.96	4%	3%
Total BP SUDAMERICANO	\$ 15,855,287.49	\$ 11,866,125.08	100%	100%

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Figura 13. Montos de Créditos Banco del Bank

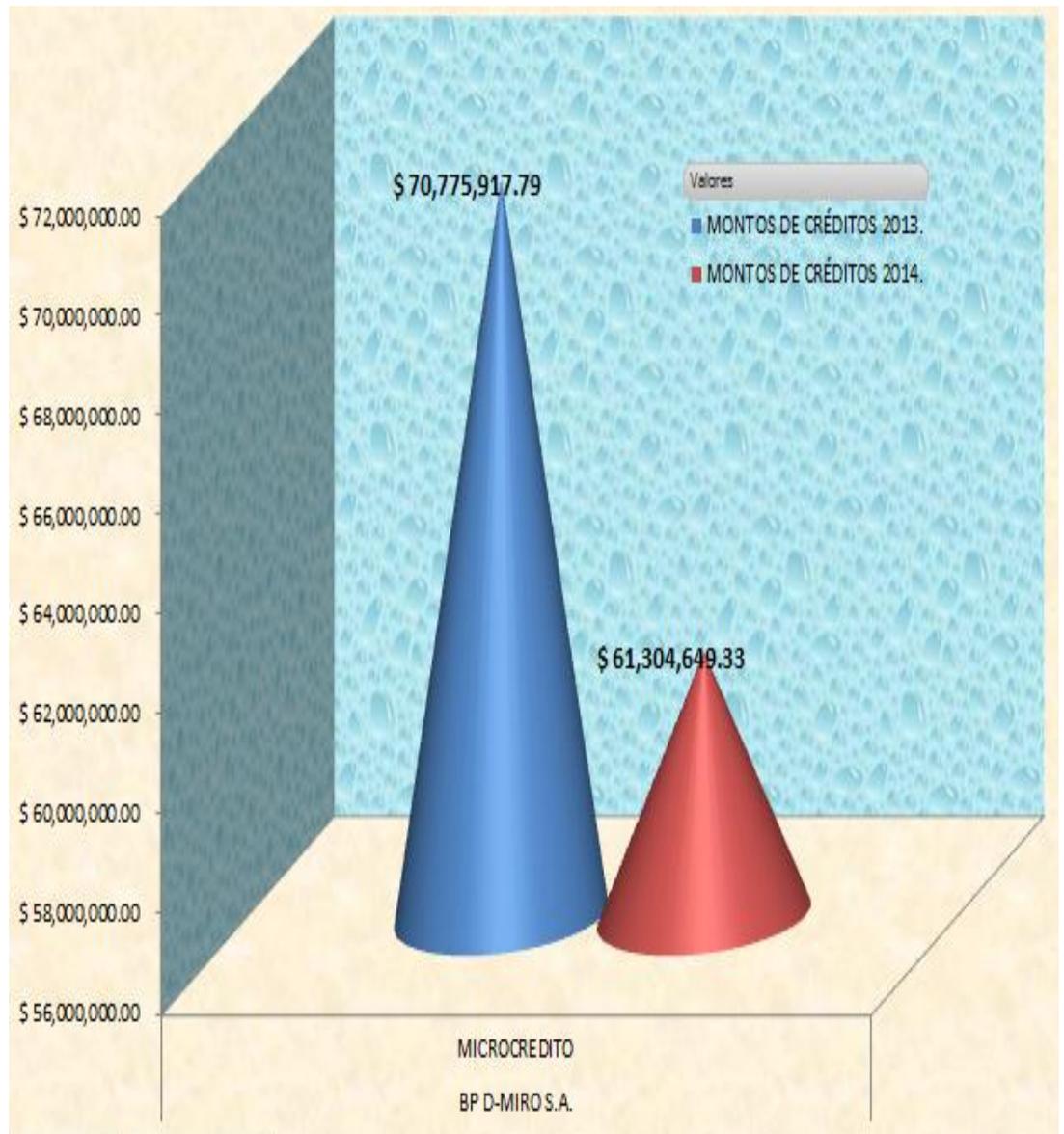


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- Mostramos en el gráfico el comportamiento de créditos otorgados que tuvo el Banco del Bank en el año 2013-2014, Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector comercial empresarial con un 53%, llegando ser los otorgamientos más bajos en los sectores comercial pymes del 2013 con un 1% y sector microcrédito de 3%.

Figura 14. Montos de créditos Banco de Miro



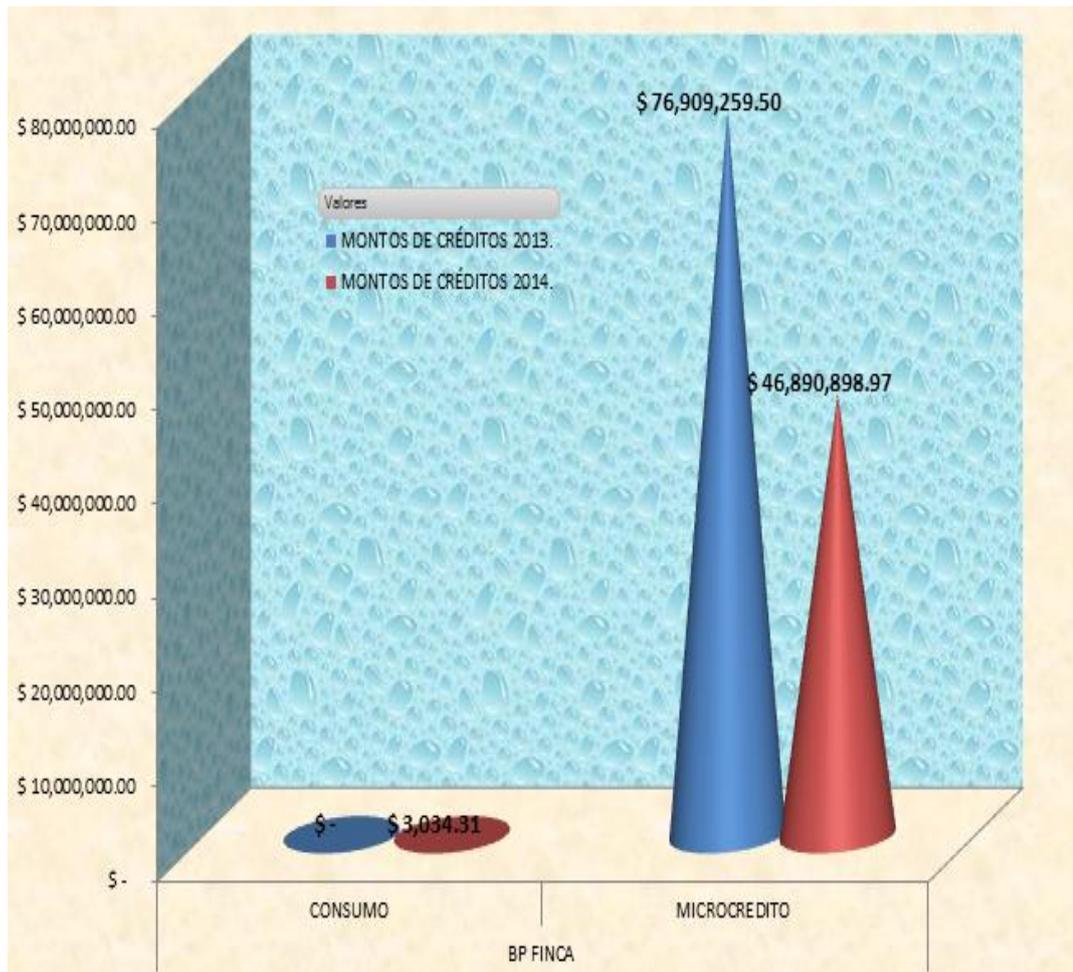
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El Banco de Miro nos muestra una clara tendencia de créditos en el sector microcrédito, notamos que en el año 2013 tuvo un 100% de otorgamientos logrando este sector siendo claramente su fuerte.

Figura 15. Montos de créditos Banco Finca



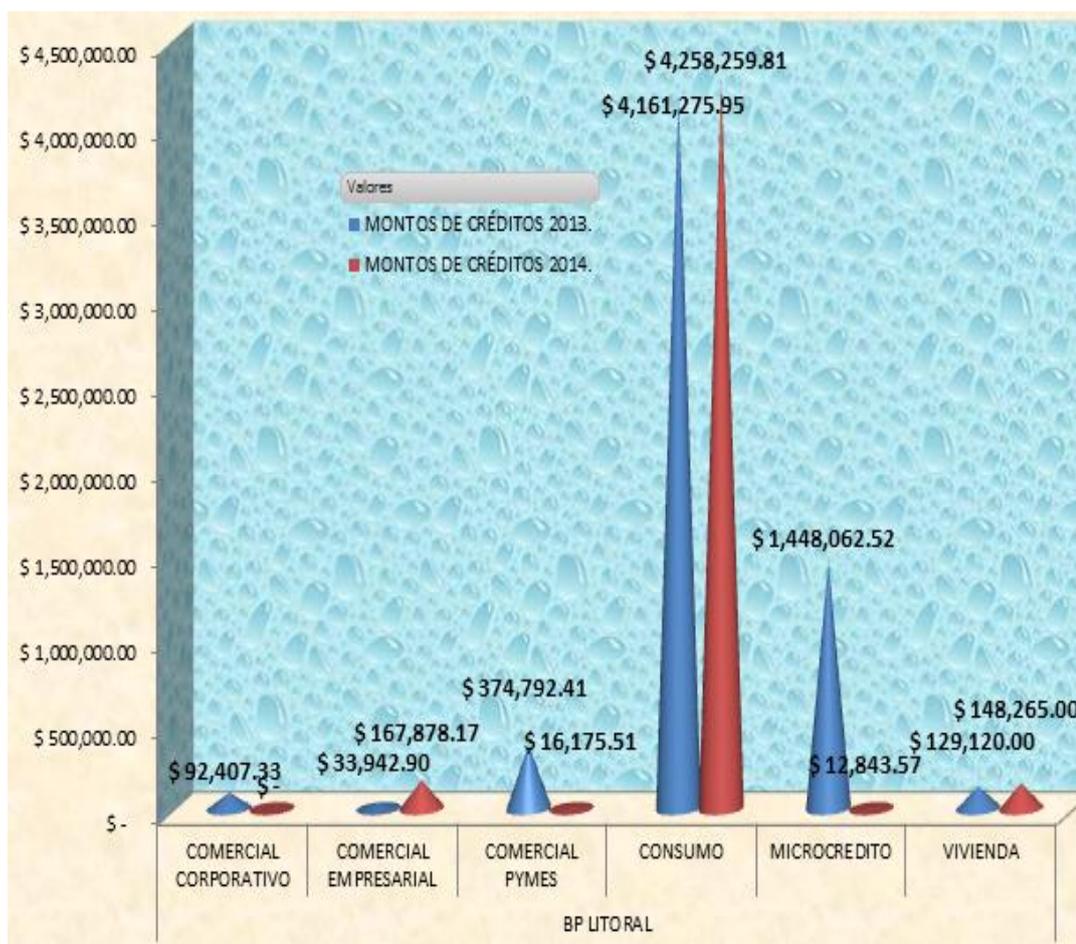
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

Mostramos en el gráfico el comportamiento de créditos otorgados que tuvo el Banco Finca en el año 2013-2014, Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector microcrédito con un 100%, llegando ser los otorgamientos más bajos en los sectores de consumo en ambos años con un 0% de otorgamiento de créditos.

Figura 16. Montos de créditos Banco del Litoral



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

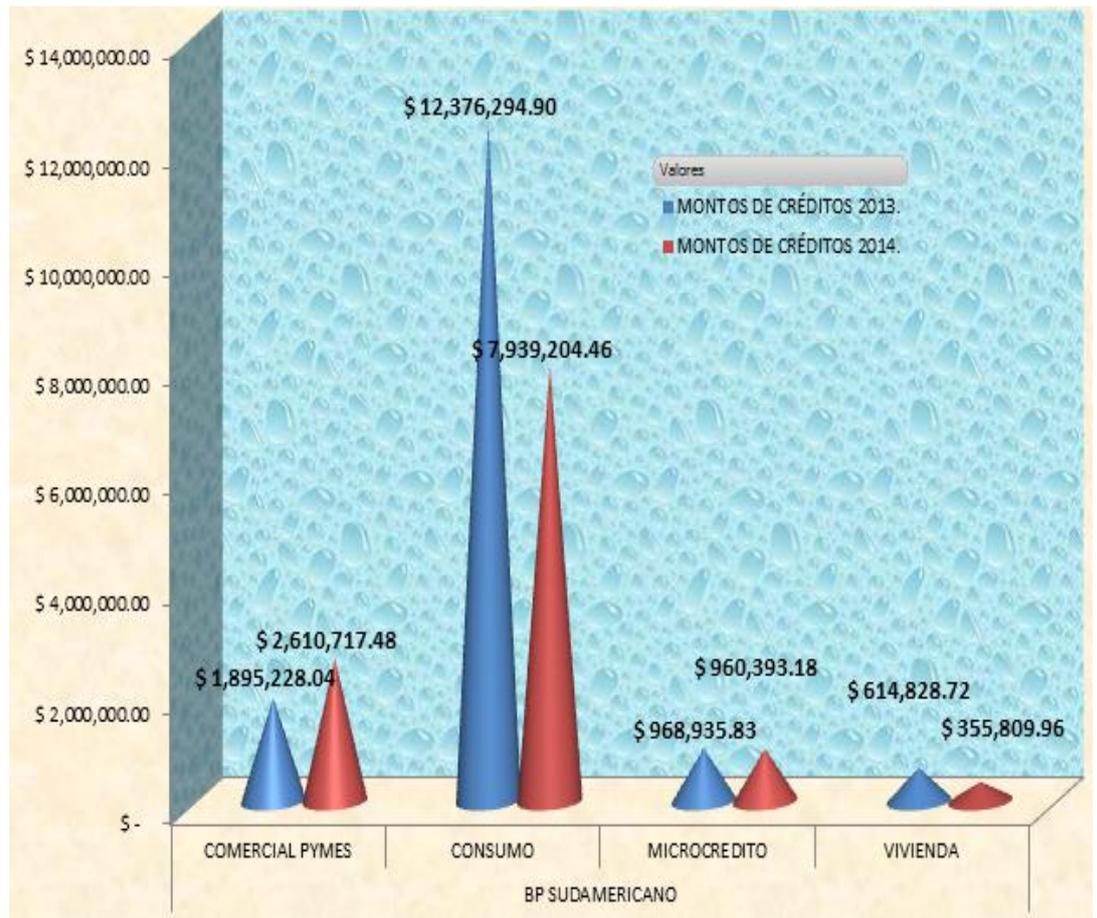
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El Banco litoral nos muestra una clara tendencia de créditos en el sector de consumo, notamos que en el año 2014 tuvo un 93% y el año 2013 un 67% de otorgamientos logrando este sector siendo claramente su fuerte.

Los otros tipos de créditos aportan con una menor participación se estima entre un 4% hasta el 0% de sus totales.

Figura 17. Montos de créditos Banco Sudamericano



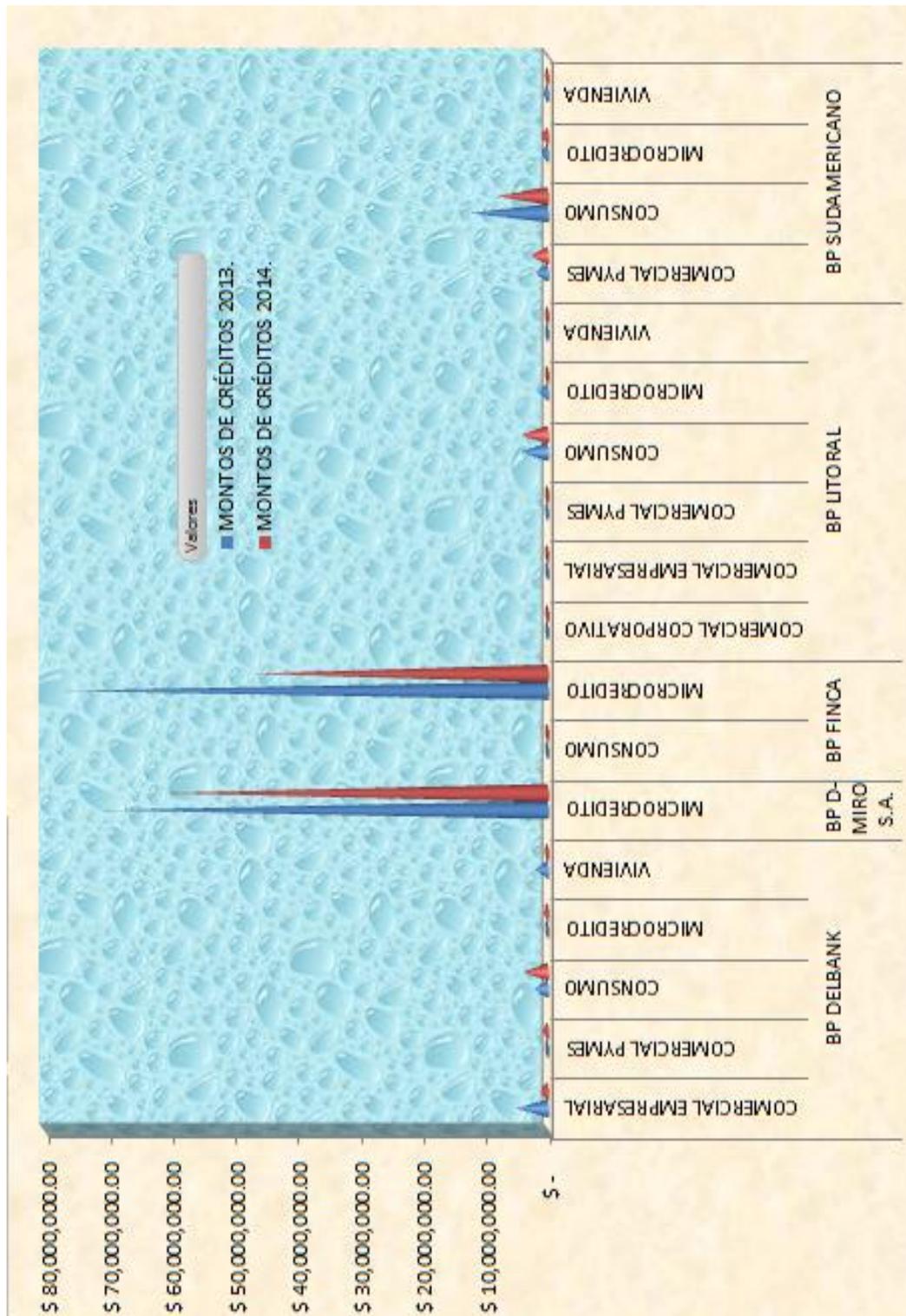
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

Mostramos en el gráfico el comportamiento de créditos otorgados que tuvo el Banco Sudamericano en el año 2013-2014, Notamos que el mayor volumen de créditos fue en el sector de consumo con un 78%, llegando ser los otorgamientos más bajos en los sectores de vivienda en los años 2013-2014 de 4% y 3% de sus otorgamientos de créditos.

Figura 18. Gráfico general de todos los Bancos pequeños.



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis – Aspectos - Criterios

ANÁLISIS	
<p>La presente ficha muestra los montos en dólares que dieron a conocer los diferentes Bancos que se han elegido para la muestra, con el único fin de limitar o sectorizar los puntos en donde el índice de riesgo puede provocar mayor daño y en el cual se debe tomar en consideración herramientas que permitan canalizar de la forma correcta cada paso a realizar durante esta actividad de colocación.</p> <p>Cada uno de estos Bancos escogido son simples modelos para notar las variaciones dentro de las diversas formas de colocación durante los dos periodos determinados. De esta Forma es factible realizar el estudio respectivo y decisiones oportunas a considerar dentro del análisis del siguiente recuadro de bancos pequeños. Cabe recalcar que los porcentajes son indicadores de riesgo para lo cual con simples marcaciones podemos incluirlos en un matriz de control por su utilización o valor financiero alto, en ningún momento podemos indicar que el riesgo desaparece en los índices bajo según el recuadro indicado pues no debemos dejar de centralizarnos en la idea que el riesgo es inminente y que se puede minimizar mas no eliminarlo por completo.</p> <p>Es lógico poder definir aspectos que nos ayuden a presentar excelentes propuestas para el manejo de casos en donde posiblemente el riesgo de no recuperar montos, perder, desvalorizar o por ultimo aumentar acciones y sean estas las únicas fuentes que nos queden como salida; lo cual si fuera una técnica tendríamos que invertirlo para tener mayor recuperación, menos perdidas y mayor valoración y segregare acciones que den como resultado un escenario en donde exista equilibrio.</p>	
ASPECTOS	CRITERIOS
- Índices Porcentuales como factores de control al riesgo	Los índices muestran el resultado de una variación. Demuestran el valor de un segmento para un respectivo análisis o estudio.

- En altos Montos mayor Índice de riesgo	Surge del simple escepticismo de quien realice el análisis.
- Canalización de riesgos Mediante herramientas de Control	Surge como necesidad el uso de herramientas de control. Ante los riesgos existentes no se debe basilar en tomar acciones prudentes e inmediatas
- Estudio de Periodos pasados con información completa	El periodo de estudio es la base de muchos descubrimientos. El tiempo de practica tiene que ser razonable para de esta forma tener el espacio y culminar los estudios con eficiencia
- Clases de Créditos existentes	Base ya existente y definidas por entes de control.
- Las actividades de colocación mantienen riesgos inminentes.	En término de auditoria surge una centralización de acciones a ser estudiadas.

Ficha 2.- Morosidad de Cartera vs Cobertura de Provisiones de Cartera.

Morosidad Bruta Total

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

Cobertura de provisiones para la cartera improductiva

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

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

Tabla 10. Ficha 2 Provisión vs Morosidad de la Cartera de Crédito

FICHA COMPARATIVA DE PROVISIÓN VS MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO		
OBJETIVO: hallar respuesta a la problemática porcentual entre los índices de variación de la provisión de cartera y la morosidad de la misma.		
FUENTE: Portal web de la Superintendencia de Bancos y seguros.		
BANCOS GRANDES Y PEQUEÑOS		
ENTIDADES	2013	2014
BP BOLIVARIANO		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	3218.56%	3197.33%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES	7431.61%	7451.92%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1159.18%	1181.81%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	2538.66%	2185.14%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	0.00%	61.92%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	4.40%	4.04%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	40.31%	37.94%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	7.56%	10.08%
BP DELBANK		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	722.24%	656.15%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	1568.31%	761.46%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	485.39%	543.69%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	379.21%	728.37%

COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	622.07%	575.64%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	20.36%	55.15%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	85.51%	70.19%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	140.22%	81.07%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	63.84%	0.00%
BP D-MIRO		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	1215.74%	1201.26%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	0.00%	325.18%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1105.13%	1185.69%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	109.09%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1121.28%	1066.05%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	0.00%	0.00%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	782.18%	1135.52%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	65.60%	79.83%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	0.00%
BP FINCA		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	1016.59%	1067.63%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	0.00%	408.81%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	4869.45%	7593.61%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	187166.33 %
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1016.59%	1048.74%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	0.00%	0.00%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	215.51%	2.48%

MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	116.57%	191.44%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	31.23%
BP GUAYAQUIL		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	1568.25%	1424.11%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	2538.79%	2725.99%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1430.57%	1261.55%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	2194.60%	1793.10%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	1332.92%	782.08%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1035.04%	1018.69%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	8.71%	6.39%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	57.92%	63.29%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	22.24%	39.99%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	60.74%	77.67%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	12.50%	13.54%
BP LITORAL		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	471.45%	727.85%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	810.54%	1646.60%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	392.61%	564.81%
	1945862.0	3004378.9
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	1%	2%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	415.15%	483.33%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	122.92%	160.27%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	106.50%	120.74%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	105.15%	18.71%

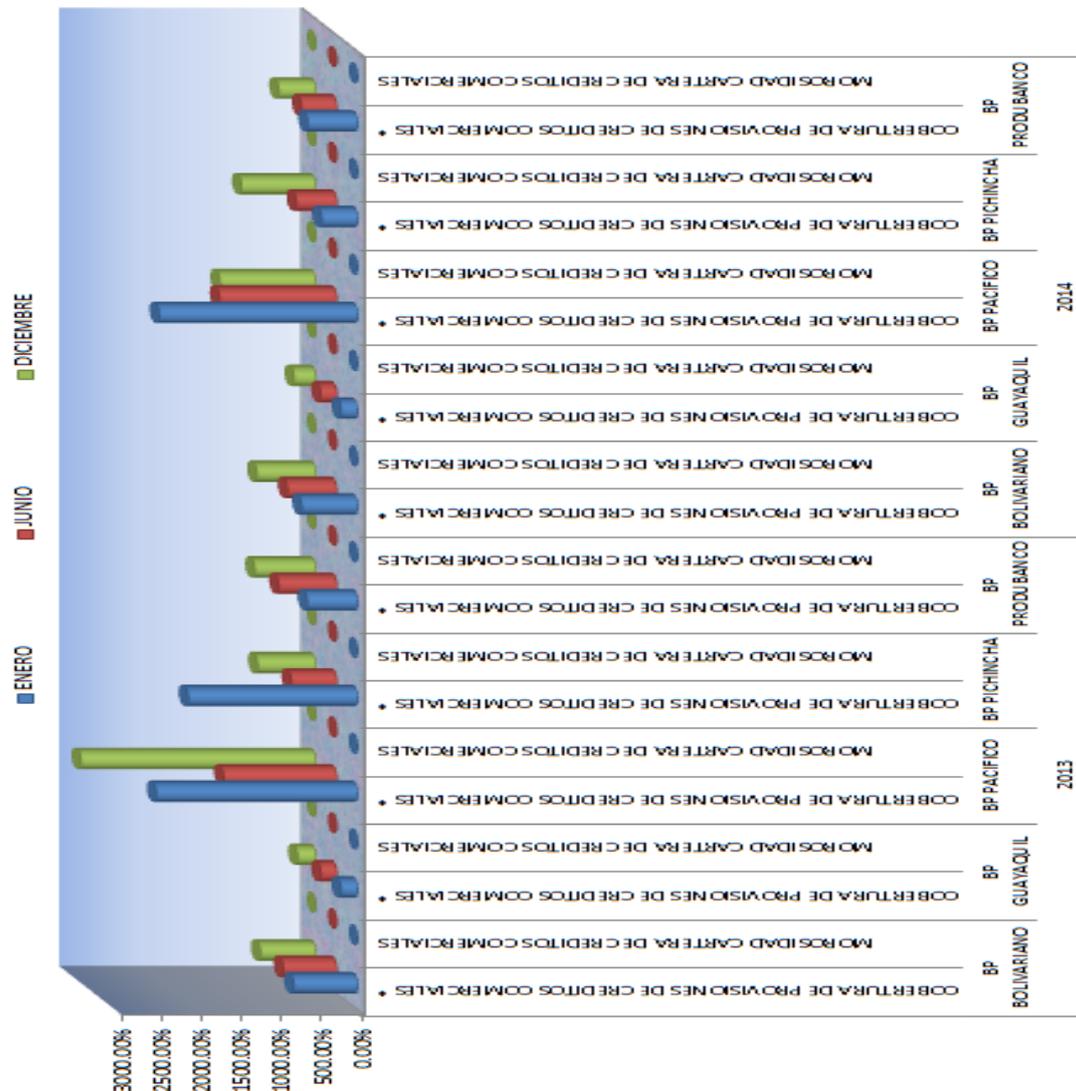
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	21.76%	1.26%
BP PACIFICO		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	5294.80%	3805.54%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	18920.72 %	14331.32%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1251.48%	1116.95%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	1407.52%	1253.42%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	89900.77%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	779.21%	948.12%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	8.72%	9.65%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	27.01%	35.44%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.05%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	83.92%	54.39%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	14.91%	16.59%
BP PICHINCHA		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	3416.14%	2885.16%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	9963.94%	6386.29%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1268.31%	1173.80%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	1459.78%	1267.20%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1548.75%	1439.62%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	16.50%	20.82%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	82.06%	82.73%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	62.47%	72.33%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	35.71%	36.02%

BP PRODUBANCO		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	2153.51%	1940.84%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	7824.39%	5271.11%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	869.52%	927.88%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	1894.30%	1775.85%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1155.77%	1120.22%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	4.61%	6.24%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	81.22%	76.23%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	121.14%	130.98%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	19.41%	22.27%
BP SUDAMERICANO		
COBERTURA DE PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA	1566.48%	694.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS COMERCIALES *	3943.05%	2341.22%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE CONSUMO	1235.81%	566.63%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	515.36%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS EDUCATIVOS	0.00%	0.00%
COBERTURA DE PROVISIONES DE CREDITOS MICROEMPRESA	1882.55%	839.35%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	5.05%	3.56%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	49.22%	34.63%
MOROSIDAD CARTERA DE CREDITOS PARA LA EDUCACION	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO DE MICROEMPRESA	31.59%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.00%	132.60%

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Figura 19. Bancos grandes Morosidad Cartera Comercial Vs Cobertura De Provisión Créditos Comerciales



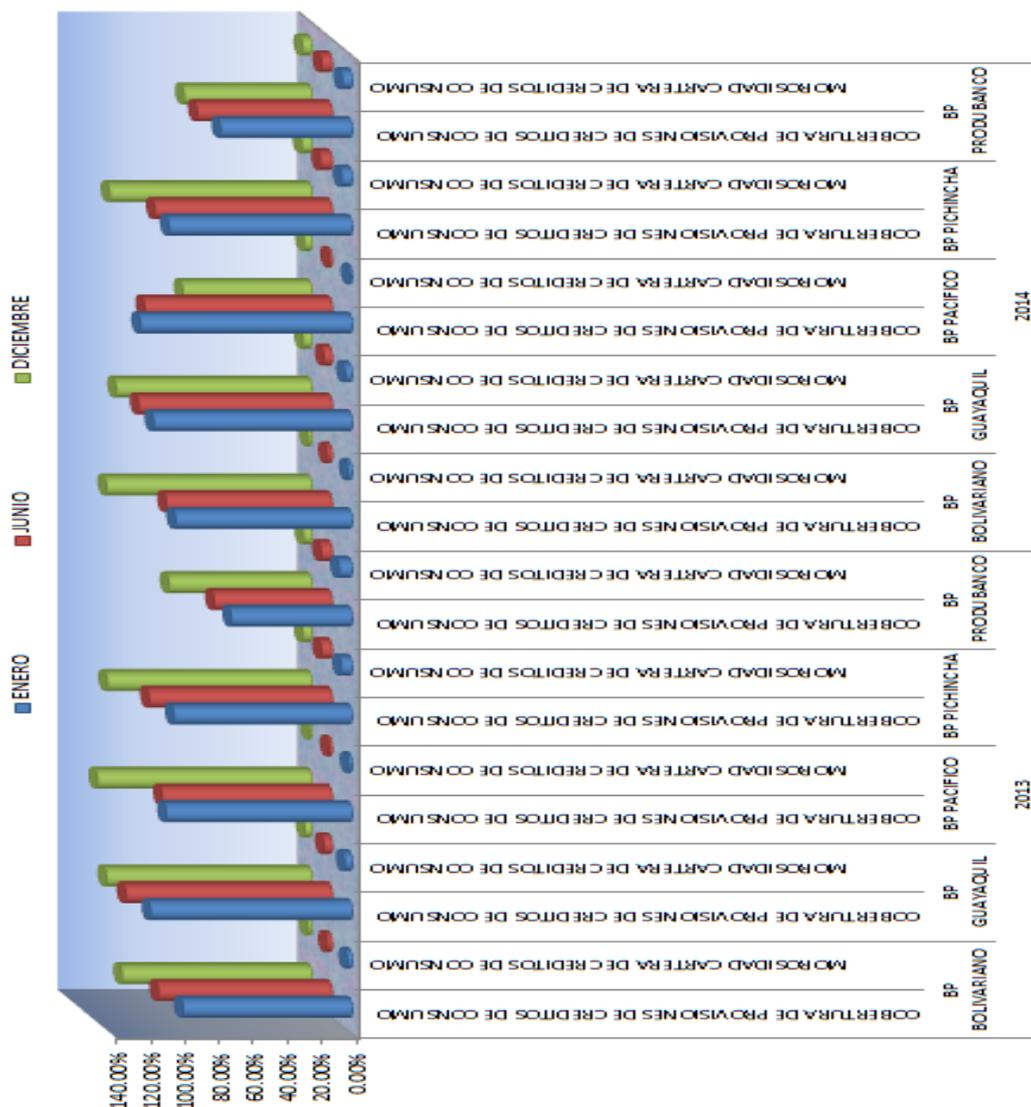
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- En el grafico 18 vemos la morosidad de la cartera comercial vs la cobertura de provisión de créditos comerciales, está en función de la cartera improductiva y la cartera bruta. Encontramos el periodo 2013-2014 y tomamos una muestra de los bancos privados catalogados como grandes en nuestro país por la SBS. Mostramos los meses de Enero, Junio y Diciembre de ambos periodos.

Notamos que Banco Bolivariano tuvo su mayor cobertura en este sector en los meses de Enero y Diciembre de ambos años. Otro de los bancos que tiene gran cobertura de provisión es el Banco del Pacifico y el Banco Pichincha notamos que tranquilamente su morosidad se encuentra por debajo de su cobertura. El Banco Guayaquil si bien es cierto también provisiona por encima de su morosidad vemos que es el que menor porcentaje de provisión tiene referente a los demás bancos.

Figura 20. Morosidad cartera de consumo vs cobertura de provisión de créditos de consumo

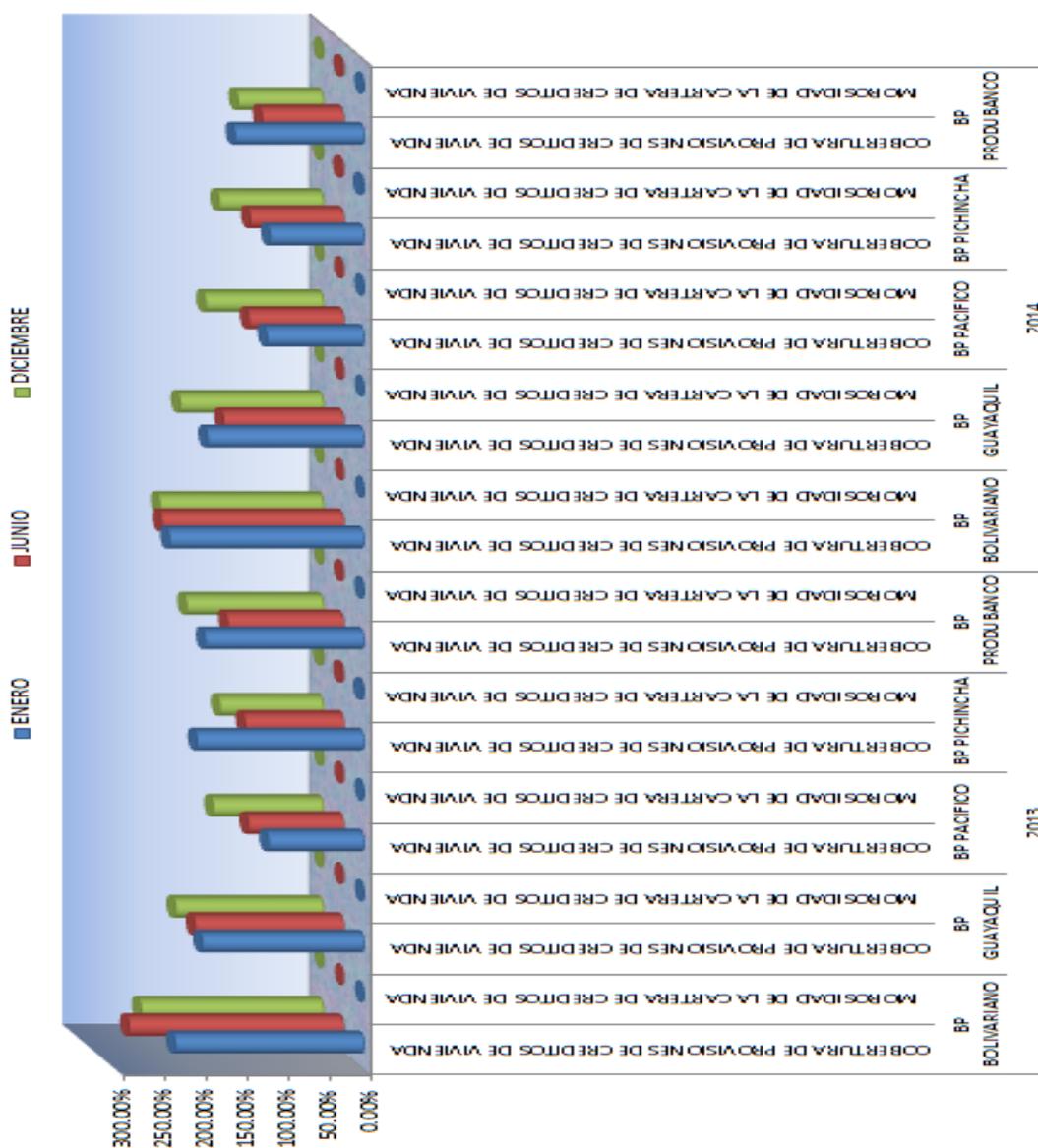


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- En el Gráfico 19 mostramos las provisiones y la morosidad de los Bancos grandes en el tipo de créditos de Consumo. Y uno de los Bancos con mayor provisión en este campo es el Banco Guayaquil seguido por el Banco del Pacifico. Sin embargo el Banco Produbanco es el que presenta menor provisión referente a los demás no obstante manteniéndose por encima de su morosidad.

Figura 21. morosidad cartera de vivienda vs cobertura de provisión de créditos de vivienda

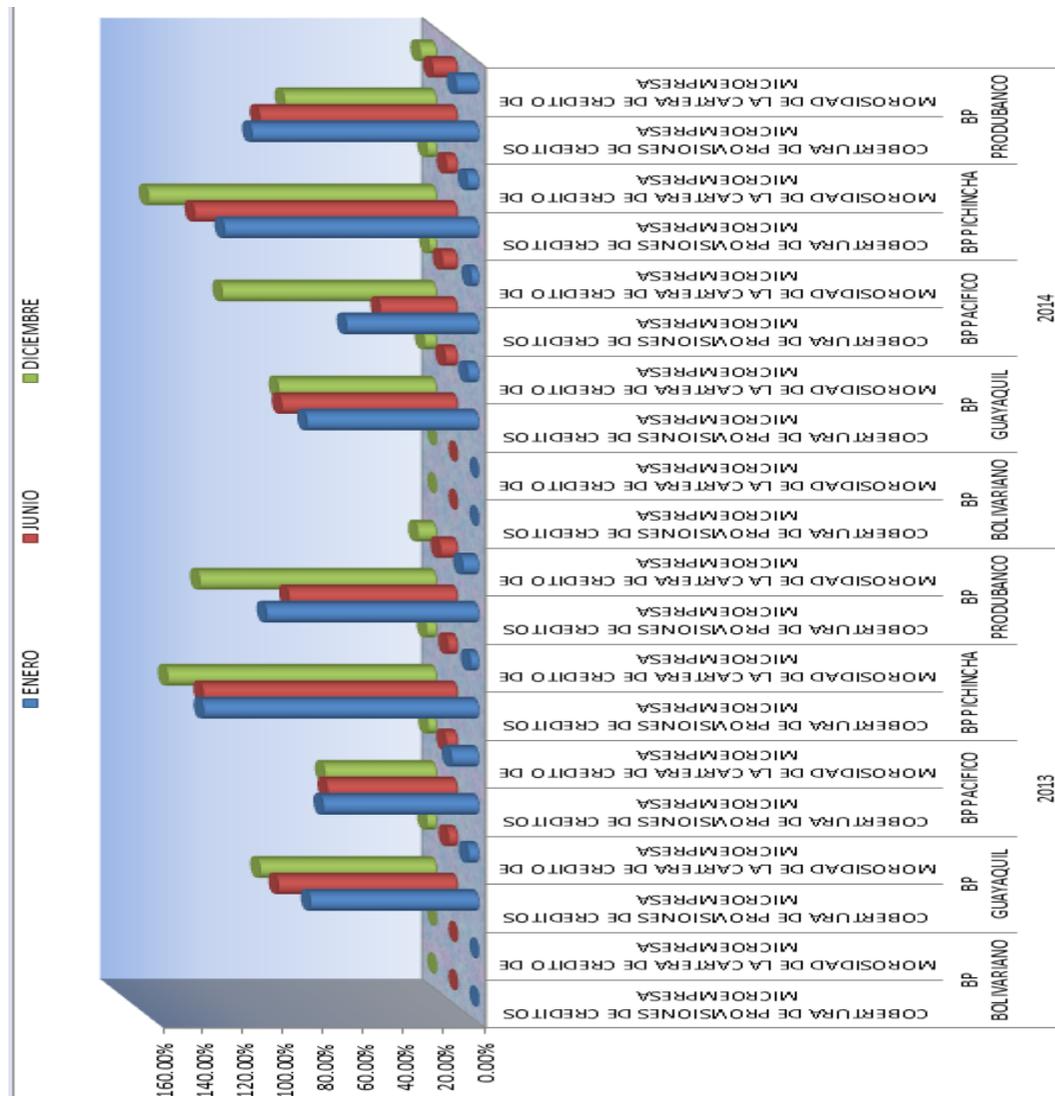


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- Otro de los sectores que manejan una provisión de gran proporción es el de la Vivienda en los tres meses tomados en la muestra notamos una provisión similar la misma que es suficiente para el porcentaje de mora que mantienen estos Bancos Grandes del Ecuador. El banco bolivariano, Guayaquil y Pichincha indiscutiblemente muestra una cobertura de provisión indicada, aunque notamos que el Banco Pichancha tuvo una baja en el año 2014 al momento de hacer su estimación. Pero destacamos que su morosidad no está por encima de sus provisiones.

Figura 22. Morosidad Cartera de Microempresa Vs Cobertura de Provisión de Créditos de Microempresa

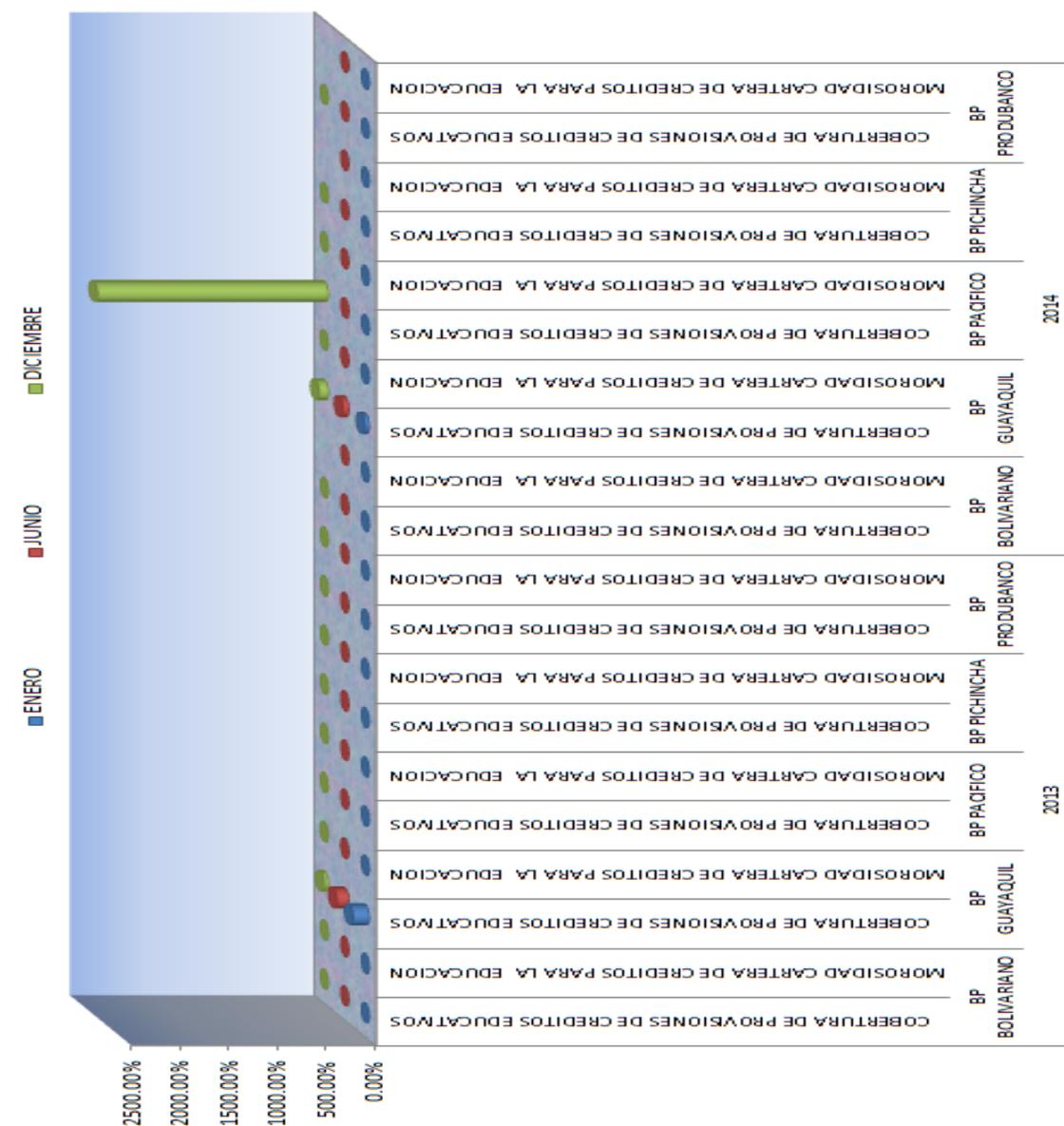


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- Otro tipo de crédito que requiere de su respectiva Cobertura de provisiones es para las Microempresas, este crédito no lo abarcan todos las Instituciones Financieras y notamos que los bancos con mayor participación en este sector es el Banco Pichincha presentando la mayor cobertura de provisión durante todo el periodo, seguido por el Banco Produbanco y Guayaquil. El banco del pacifico no se queda atrás y también provisiona para este campo con menor relevancia pero no por debajo de su morosidad.

Figura 23. Morosidad Cartera Para La Educación Vs Cobertura de Provisión de Créditos para la Educación



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

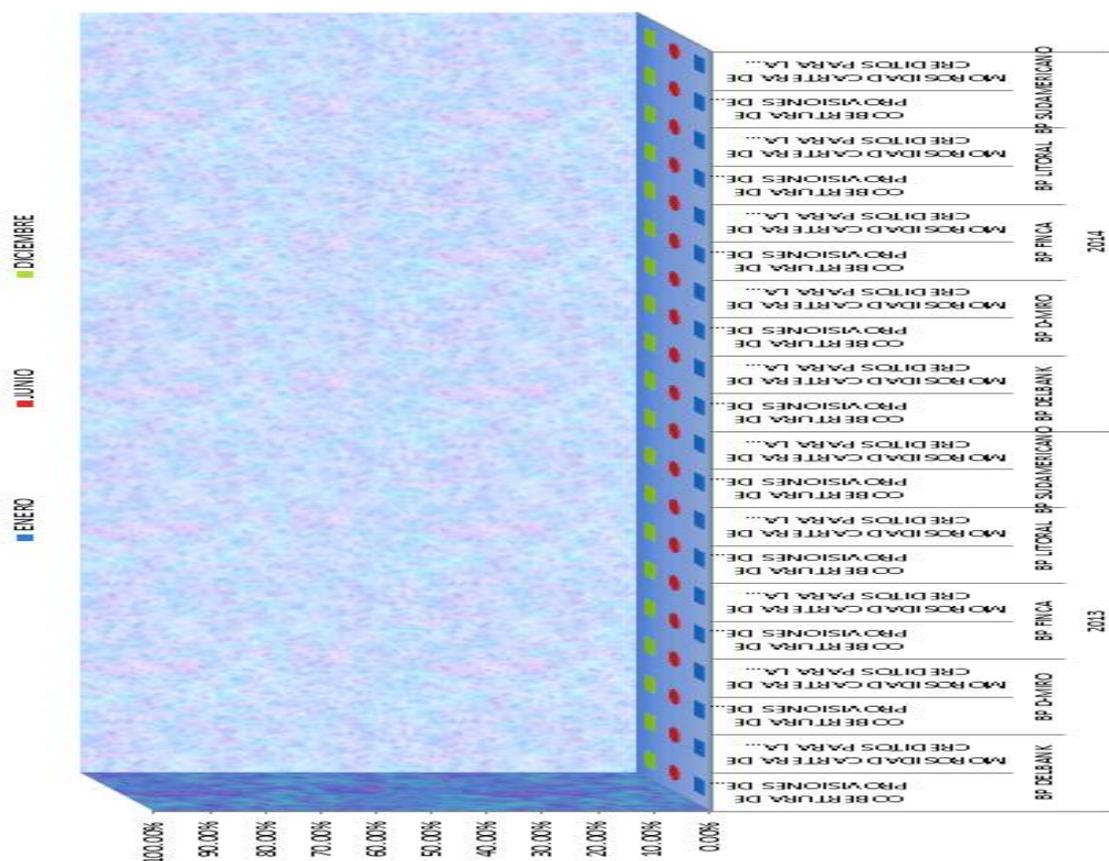
Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.-

El crédito para la educación es una actividad que no todos los bancos lo mantienen en práctica. Si bien es cierto el Banco Guayaquil era el único de los bancos que mantenía este tipo de crédito hasta finales del año 2013 que el Banco de Pacifico empezó a otorgar este tipo de créditos para los estudiantes. Notamos que el Banco Guayaquil mantiene una provisión en ambos periodos pero decayendo en el año 2014, ciertamente su morosidad no supera a su provisión. Sin embargo el Banco de Pacifico muestra su clara cobertura de provisión en el mes de Diciembre del año 2014.

Figura 24. Morosidad cartera para la educación vs cobertura de provisión créditos para la educación

Bancos pequeños.

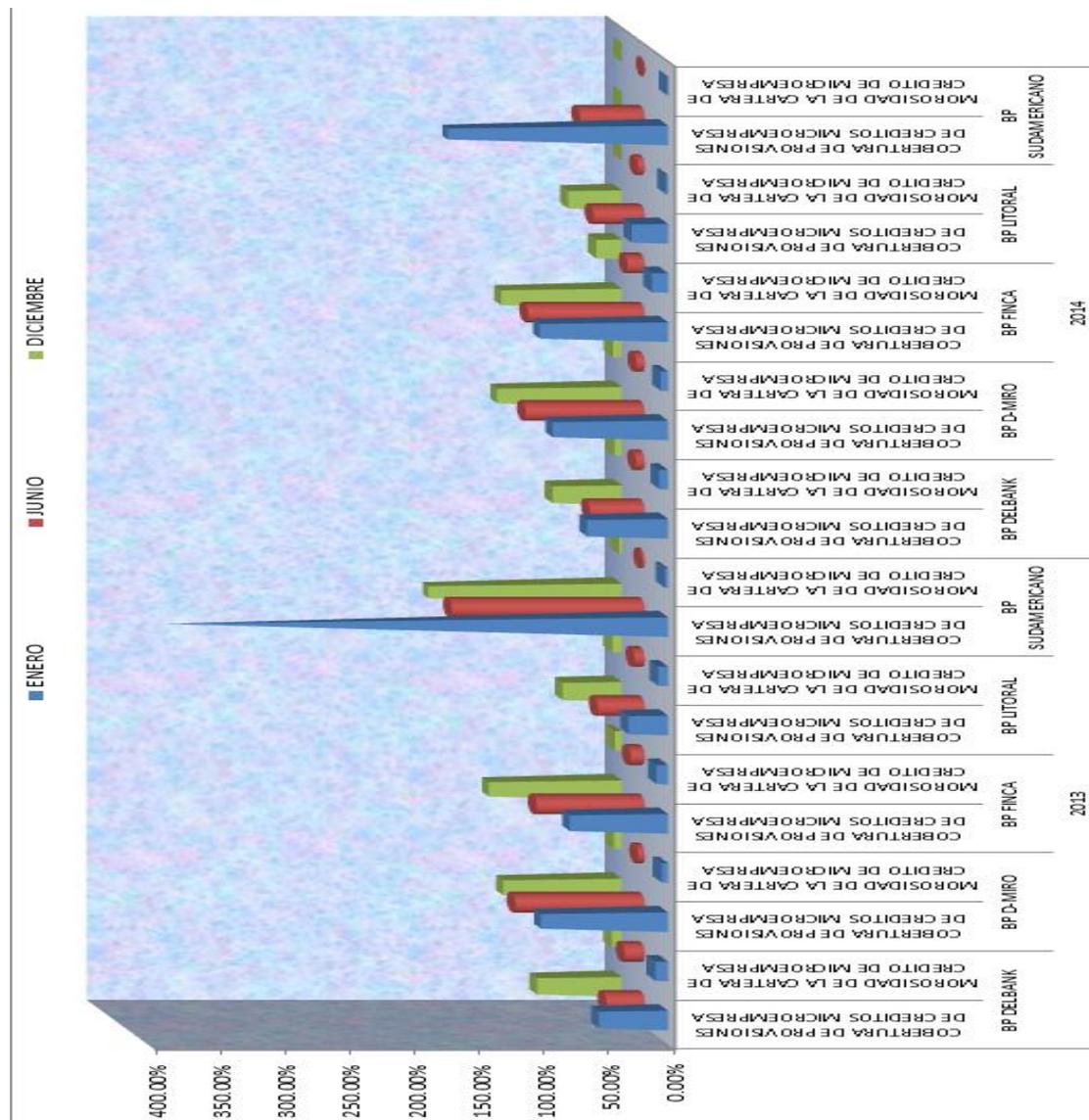


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- Como lo habíamos mencionado anteriormente el tipo de crédito para la educación es un sector crediticio que no lo abarcan todas entidades financieras del Ecuador. Observamos en el grafico 26 que los Bancos Pequeños de nuestro país en su lista como tales no otorgan créditos a los estudiantes para fines educativos ni parecidos. Por tal motivo ellos no necesitan contar con una cobertura de provisión para este rubro.

Figura 25. Morosidad cartera de microempresa vs cobertura de provisión de créditos de microempresa.

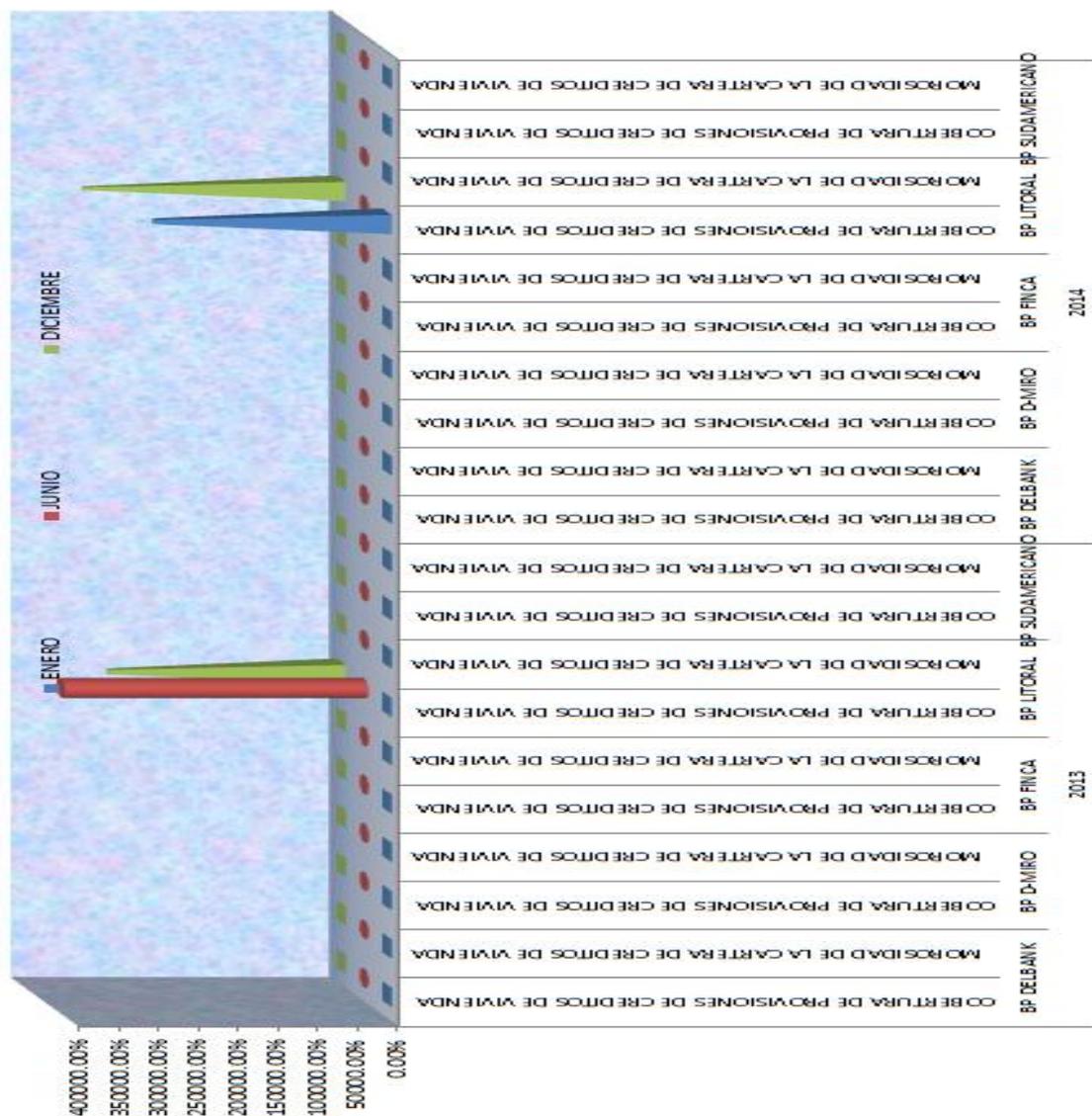


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- La cartera de créditos para Microempresas en el sector financiero, refiriéndonos en los bancos pequeños del Ecuador muestra que entre las entidades con mayor provisión en este sector es el banco sudamericano y el banco d-miro ambos manejan un porcentaje notable de morosidad pero alcanzan a realizar sus respectivas estimaciones mensuales. Los bancos claramente en la tendencia de una provisión pequeña y no alcanzable son los siguientes: Banco Delbank y Banco del Litoral con una bajísima provisión y una morosidad significativa.

Figura 26. Morosidad Cartera de Vivienda Vs Cobertura de Provisión de Créditos de Vivienda

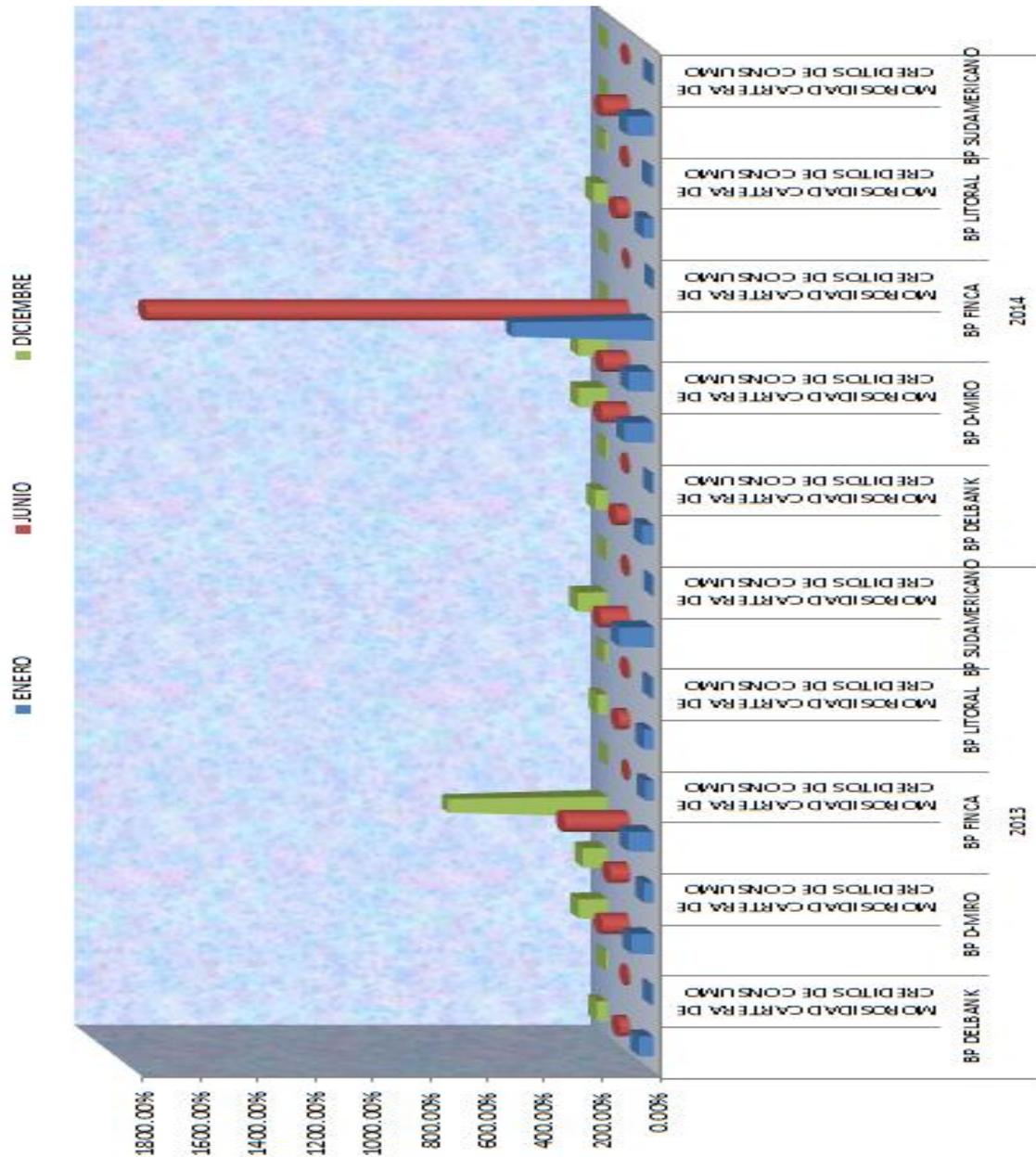


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- En esta figura notamos que el único banco que genera una cobertura de provisión en el tipo de crédito para la vivienda es la entidad financiera Banco del Litoral en el mes de Enero y Diciembre de ambos periodos presento su respectiva provisión sin muestra de morosidad.

Figura 27. Morosidad cartera de consumo vs cobertura de provisión de créditos de consumo.

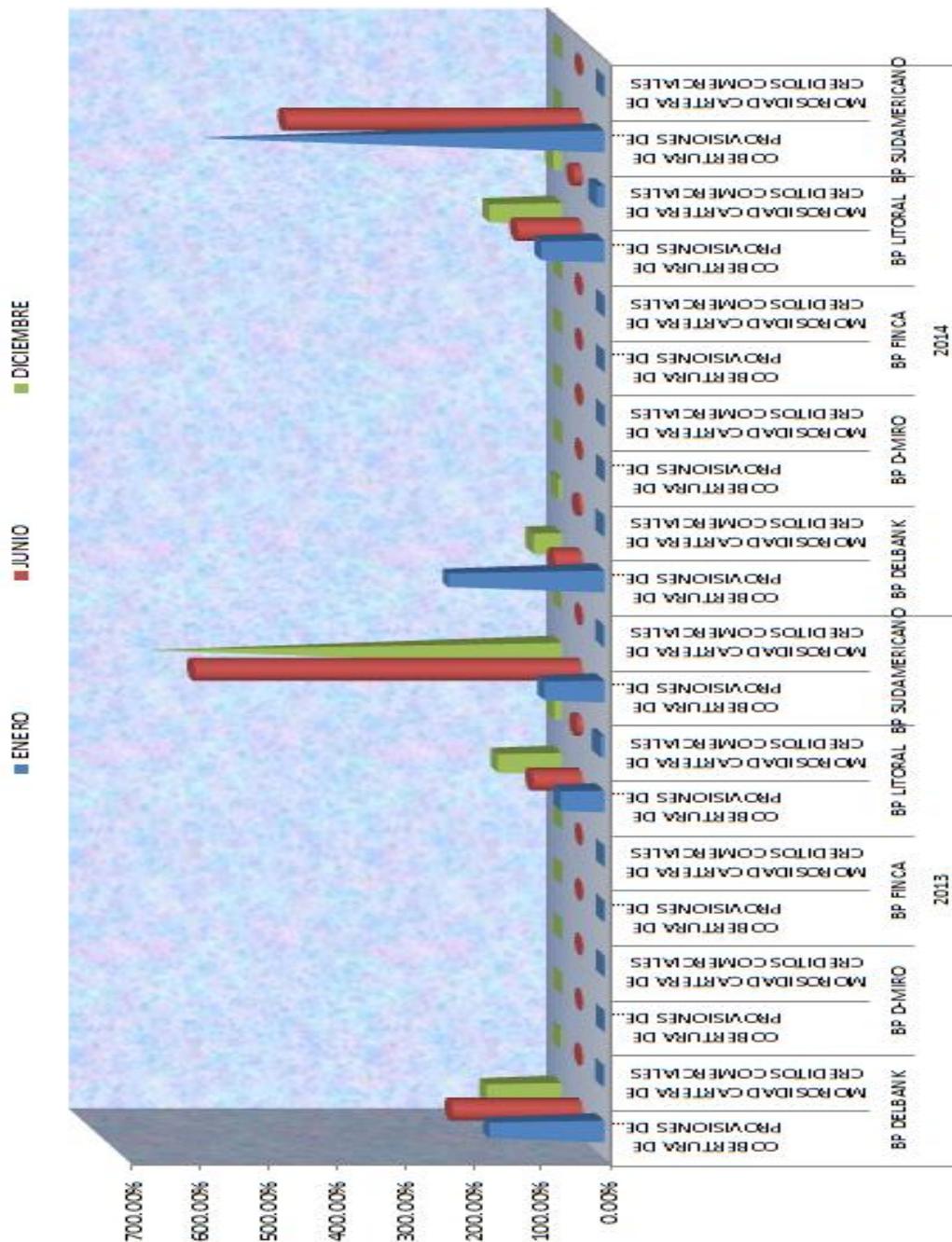


Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis.- Observamos que en el año 2013 el banco sudamericano fue el de mayor provisión en el rubro de créditos para consumo, y en el año 2014 el banco del litoral y banco d-miro obtuvieron una estimación aceptable sin índice de morosidad.

Figura 28. Morosidad cartera comercial vs cobertura de provisión de créditos comerciales.



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: www.sbs.gob.ec

Análisis, Aspectos y criterios

ANÁLISIS

La presente ficha contiene una estructura y determinación Gráfica, que nos permite considerar tres alternativas de control como lo son las siguientes:

- 1.-Sectores de riesgo por montos altos en índice de colocación
- 2.-Conocimiento Estadístico de factores Porcentuales en actividades de Colocación.
- 3.-Estado y toma de decisión según la muestra escogida, de las entidades Grandes y pequeñas.

Cada de uno de los factores mencionados fueron canalizados mediante esta ficha con el fin de desarrollar el presente trabajo con una fuente de información Financiera que pretende suministrar los diferentes datos que permitan realizar la entrega de resultados.

Es fundamental indicar que cada parte de esta ficha es un extracto de la realidad durante dos periodos de las entidades financieras bancarias, evaluando justamente dos cuentas muy vulnerables al riesgo como lo son la morosidad y la provisión.

Cabe exteriorizar sin duda alguna no se puede definir de manera real y directa los sitios en que los riesgo incurren sin embargo definir patrones q puedan evaluar anticipadamente los posibles eventos malintencionados pueden ser más captables si tenemos en consideración muchos ejemplos.

Todo resultado surge de manera práctica siempre y cuando se cree una base fuerte y creíble para canalizar o formar una malla de captación de errores y proceder a la minimización de los mismos en un deber que sin duda alguna tiene muchos parámetros que deberán ser analizados y considerados para una mejor comprensión o manejo de un proceso.

ASPECTOS	CRITERIOS
- Índices Porcentuales como factores de detección de riesgos.	Los índices muestran el resultado de una variación. Demuestran el valor de un segmento para un respectivo análisis o estudio.
- Variación de Montos en Cuentas escogidas.	La variación para este caso no es un patrón de análisis. La Toma de decisión al momento de realizar una acción destinada a una de las cuentas de análisis, si define una razón para la existencia de un riesgo.
- Canalización de riesgos Mediante herramientas de Control	Surge como necesidad el uso de herramientas de control. Ante los riesgos existentes no se debe basilar en tomar acciones prudentes e inmediatas
- Estudio de Periodos pasados con determinada información de las cuentas de análisis escogidas.	El periodo de estudio u observación se elige de acuerdo a la información existente.
- Clases de Cuentas analizadas	Son una fuente de Información directa aquellas cuentas que intervienen al momento de observar el destino financiero de las operaciones de colocación.
- Las Cuentas de morosidad y provisión son factores de riesgos.	En término de auditoria cabe indicar que el riesgo surge de un problemática latente que puede ocasionar la pérdida de valores en diversos sentidos.

CAPÍTULO IV

LA PROPUESTA

4.1. Título De La Propuesta.

Metodología basada en los ratios financieros para la evaluación de colocaciones.

4.2. Justificación de la Propuesta.

El retraso en la recuperación de cartera, conocido financieramente como las pérdidas crediticias sean estas asociadas con activos financieros o montos generales en dólares, fue identificado como una debilidad dentro de los controles internos aplicados por diversas entidades Bancarias durante los periodos evaluados. El modelo de pérdidas incurridas que actualmente es utilizada, en más del 70% de los países a nivel Mundial, sólo requiere el reconocimiento de pérdidas crediticias cuando ocurre un evento como desaparición del beneficiario o indicio de deterioro. Por ello, mantenemos la recomendación de evaluar alternativas para reemplazar dicho modelo por otro que considere información futura proyectada, que se maneje como un rango mayor de información sustentable y razonable y que permita eficiencia en las operaciones de Colocación.

Culminado el análisis de esta investigación podemos definir que el problema planteado es real durante el período establecido; podemos decir que los bancos pequeños del Ecuador promueven sus actividades mediante el otorgamiento de créditos con bajas expectativas de recuperación y con facilidades de habilitación y entrega de montos en menor tiempo, sin medir riesgos y probablemente con expectativas de ganancias en intereses altos, al momento de la recuperación.

De manera que resulta factible la creación de flujos con lineamientos de crédito para localizar y canalizar el punto de avance de la actividad de colocación.

De esta forma realizar un análisis comparativo mediante una matriz de riesgo que permite crear la malla de control interno entre oferente y demandante.

La creación de este trabajo pretende recomendar variables analíticas que detecten en el momento oportuno la presencia de riesgos en las operaciones bancarias de responsabilidad individual de funcionarios o profesionales encargados de mantener activo el sistema común en los intermediarios.

4.3. Objetivo General de la propuesta.

Contar con instrumentos que permitan minimizar el índice de riesgo en las operaciones de colocación en los bancos pequeños considerando obtener información futura proyectada, que se maneje como un rango mayor de información sustentable y razonable.

4.4. Objetivos Específicos de la propuesta.

- Diseñar el flujo de crédito que permita la correcta gestión de control en la actividad realizada entre la entidad Financiera Bancaria y terceros.
- Moldear la malla de control y seguimiento aplicada durante los otorgamientos de créditos a terceros.

- Proporcionar Información Proyectada para lograr un apoyo logístico durante la ejecución de las actividades de colocación.
- Encontrar puntos de partidas para lograr de manera eficiente la culminación o recuperación de un crédito.
- Centralizar el campo de acción durante el análisis del otorgamiento de montos solicitados.
- Canalizar la dirección y generalidades de los clientes al momento de solicitar un crédito.
- Explicar los funcionamientos de las herramientas de control y seguimiento otorgadas para el manejo de los diversos asesores comerciales bancarios.

4.5.Hipótesis de la Propuesta.

Si se utiliza una metodología basada en ratios financieros mejorará el actual control en las actividades de colocación.

4.6.Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta.

4.6.1. Listado de Contenidos

A continuación presentamos el listado de contenido basado en la propuesta a presentar:

La propuesta contiene lo siguiente:

Tabla 11. Listado de Contenido

No.	Métodos	Contenido
1.	Determinación para la mejora de un flujo de crédito:	Justificación, Objetivo, Alcance, Responsables del proceso, esquema de un flujo, beneficios y formatos de flujos.
2.	Métodos de reconocimiento de gestión:	este método está conformado por:
2.1	Método LIR	Mide la liquidez, la inversión y la rentabilidad del cliente.
2.2	Método LES	Mide la liquidez, el endeudamiento y la solvencia del cliente.
En el método de reconocimiento de gestión se incluye una matriz de evaluación y control de riesgos en donde vamos a poder generar una valorización de los ratios financieros y darle una categoría de calificación al cliente.		

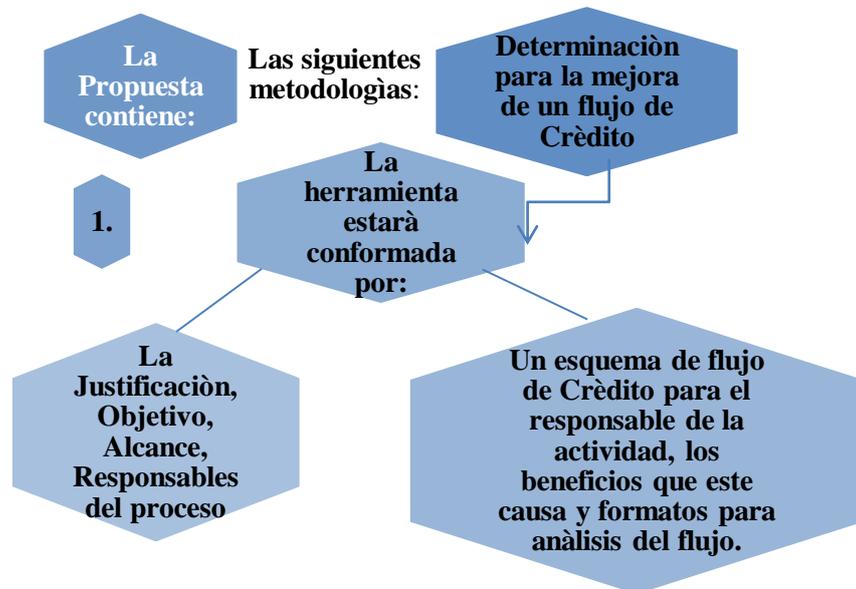
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: Autoría Propia.

4.6.2. Flujo de la Propuesta

Figura 29. Flujo de la Propuesta

Determinación para la mejora de un flujo de Crédito:



Métodos de reconocimiento de Gestión.:



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: Autoría Propia.

Desarrollo de la Propuesta.

A continuación y en base a la lista de Contenido y flujo de la propuesta se inicia el detalle y conciliación de los resultados obtenidos.

4.6.3. Presentación de las herramientas

4.6.3.1. Determinación para la mejora de un Flujo de Crédito

El flujo de Crédito surge de la necesidad de obtener un camino propicio al momento de analizar elegir y tomar una decisión al momento de acoger los documentos y la necesidad de un futuro cliente que deposita su confianza en una entidad bancaria con el fin de obtener un crédito. Se establecen los siguientes puntos a considerar para la elaboración de un Flujo.

- **Justificación:**

En base a la necesidad de estandarizar el proceso de otorgamiento de crédito, así como para definir los requisitos que debe cumplir el cliente o beneficiario.

- **Objetivo:**

Dar a conocer al personal involucrado y responsable, el procedimiento y requisitos para otorgar un crédito de una manera más analítica.

- **Alcance:**

Beneficio para la entidad y poder dar facilidades, para el desarrollo de Nuevos Negocios, Sucursales, Ingeniería, Crédito y Cobranza.

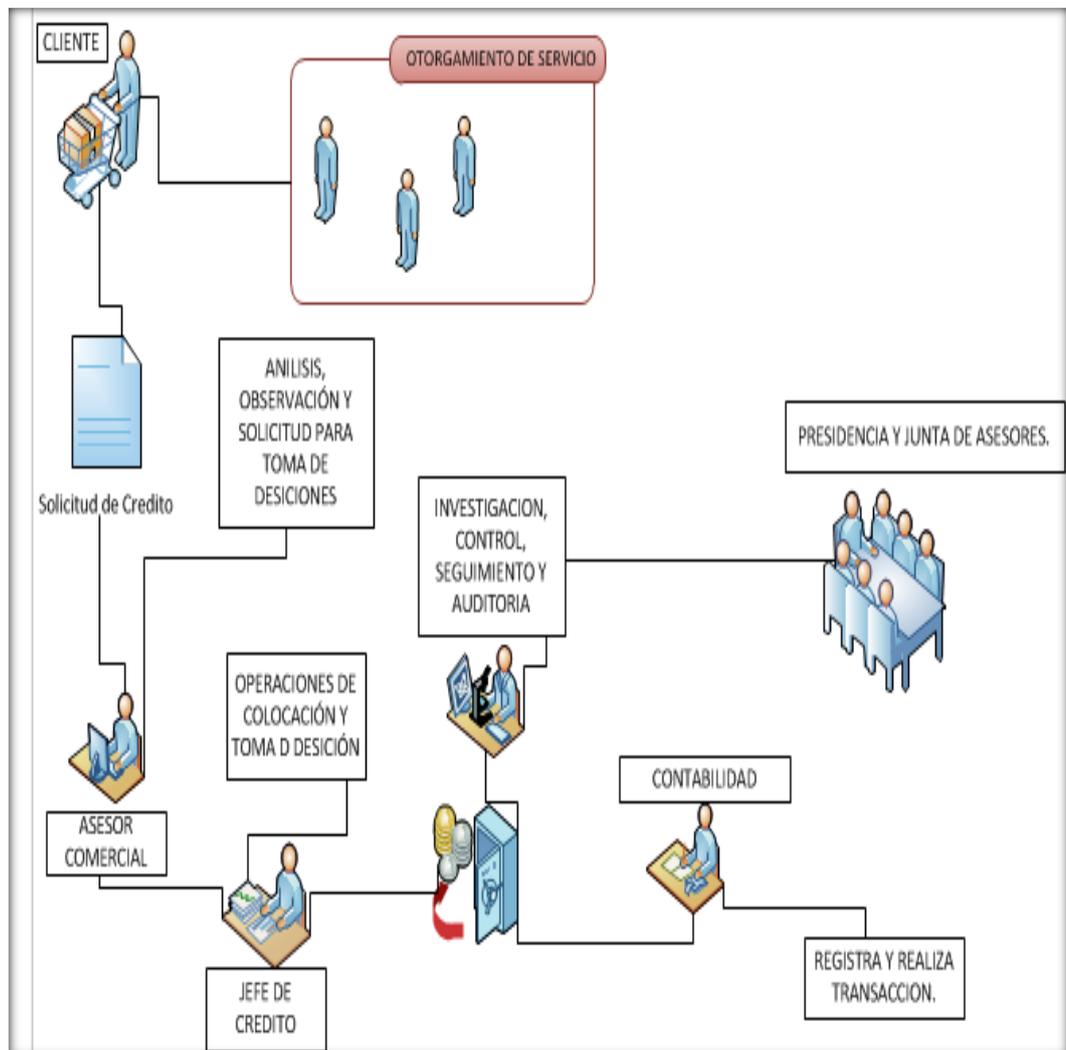
- **Responsables.**

Auxiliar de Crédito y Cobranza. Quien se encargara de verificar las referencias comerciales.

Gerente de Crédito y Cobranza. Otorgar créditos, establecer montos y tiempos de pago

- **Diseño de esquema para mejorar el Flujo de Crédito.**

Figura 30. Esquema Flujo de Crédito:



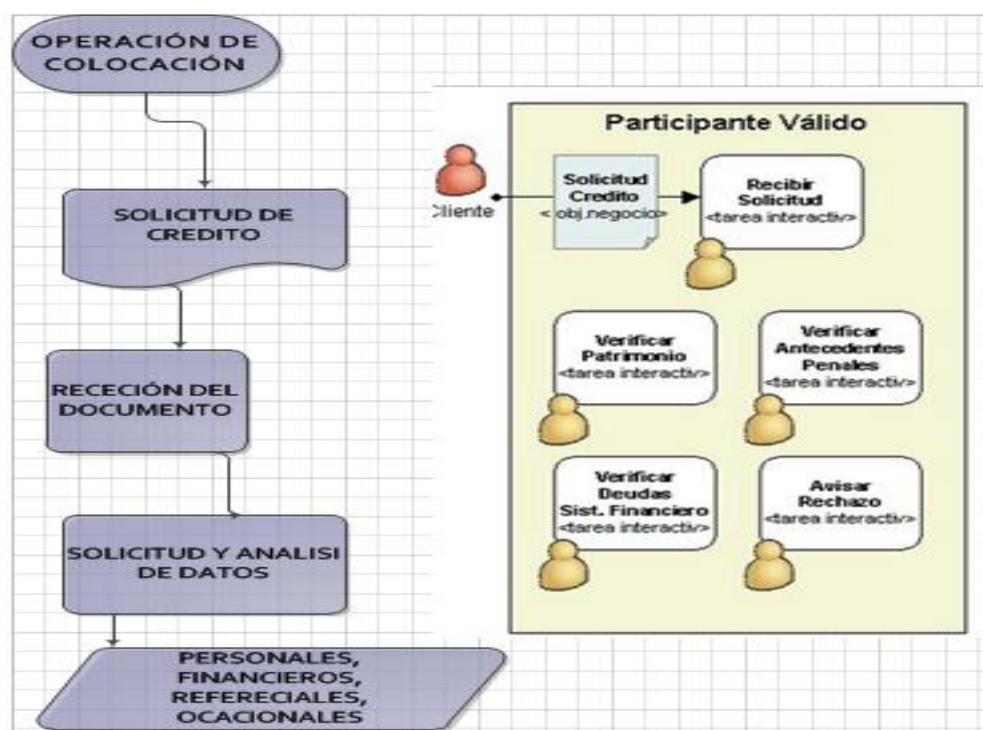
Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

Beneficios:

- Aplicable a diferentes tipos de Crédito (préstamos personales, hipoteca, tarjetas de crédito y más)
- Accesible desde diferentes canales (sucursales, call center, internet y más)
- Permite incorporar fácilmente en el flujo cualquier base de datos, interna y externa, y muchos tipos de aplicación existentes.
- Permite la integración de riesgo, para una efectiva administración global de la relación con el cliente.
- Fácil elaboración de reportes personalizados según los requerimientos de la institución.
- **Formato de Flujo de Crédito: Proceso a realizarse.**

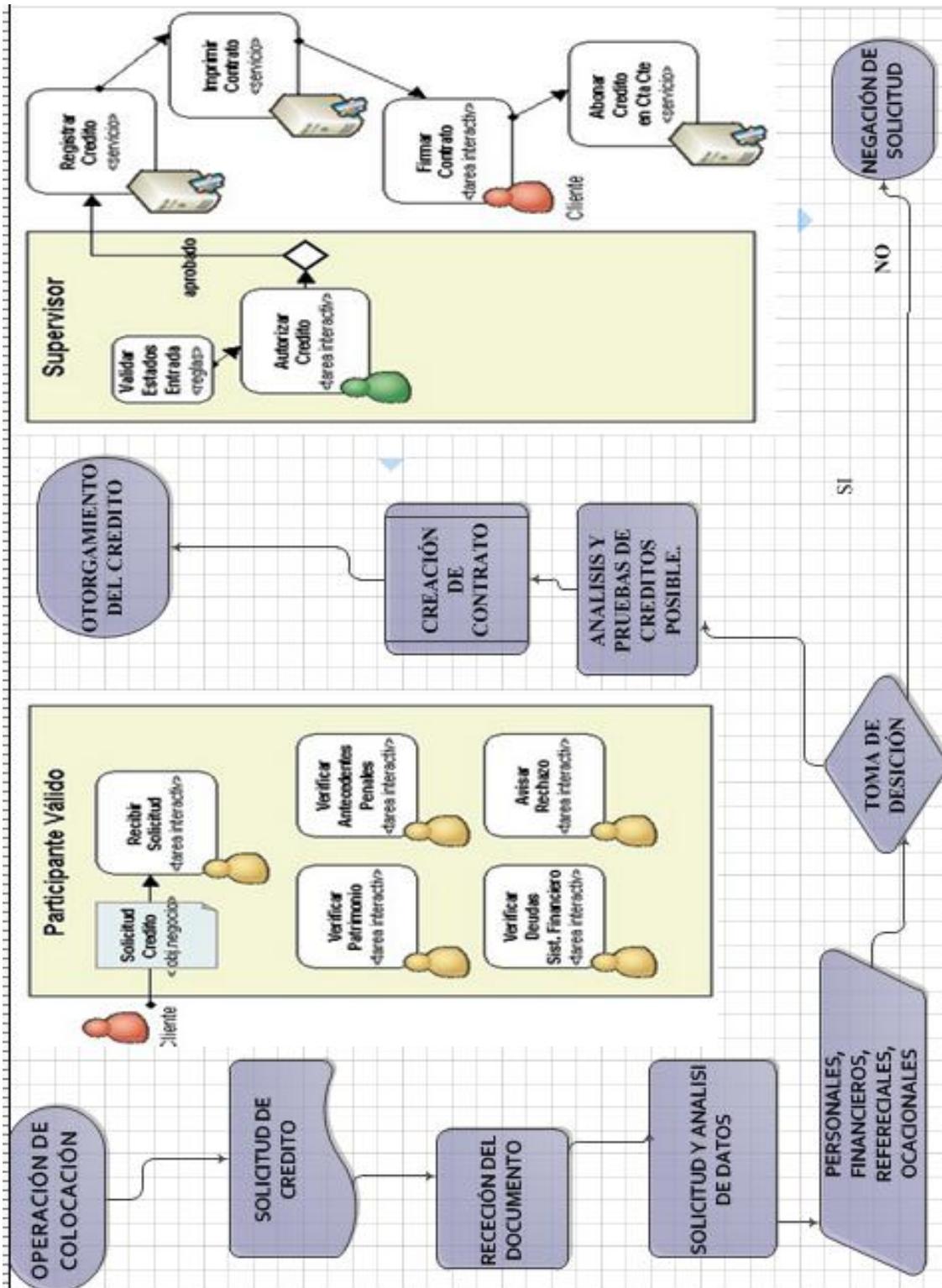
Figura 31. Formato Flujo de Crédito: Parte 1



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

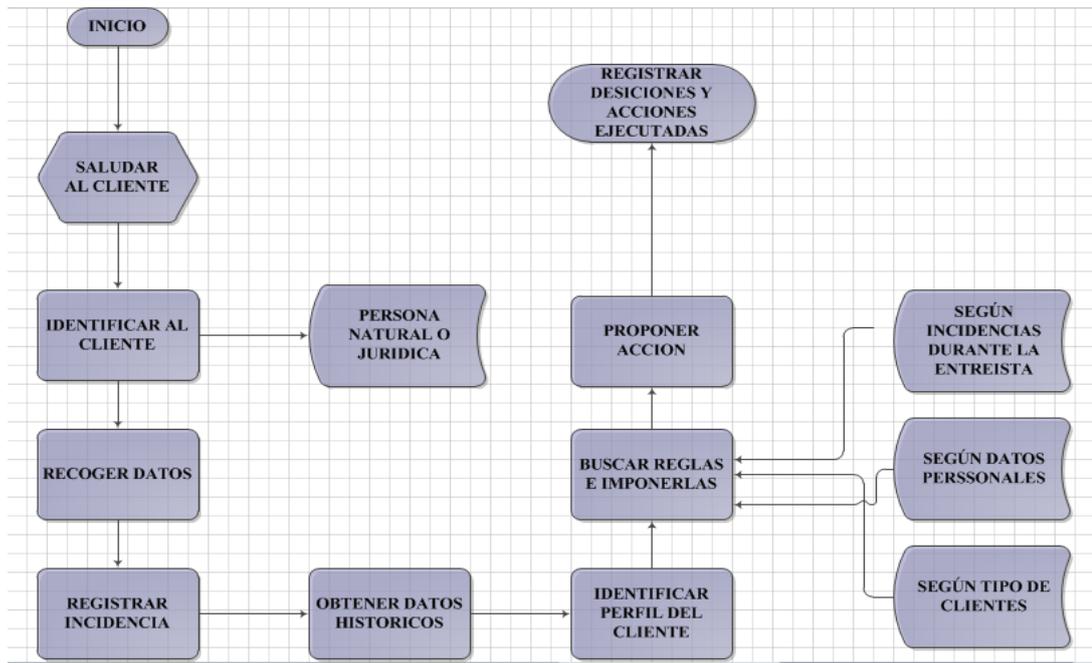
Figura 32. Formato Flujo de Crédito: Parte 2



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

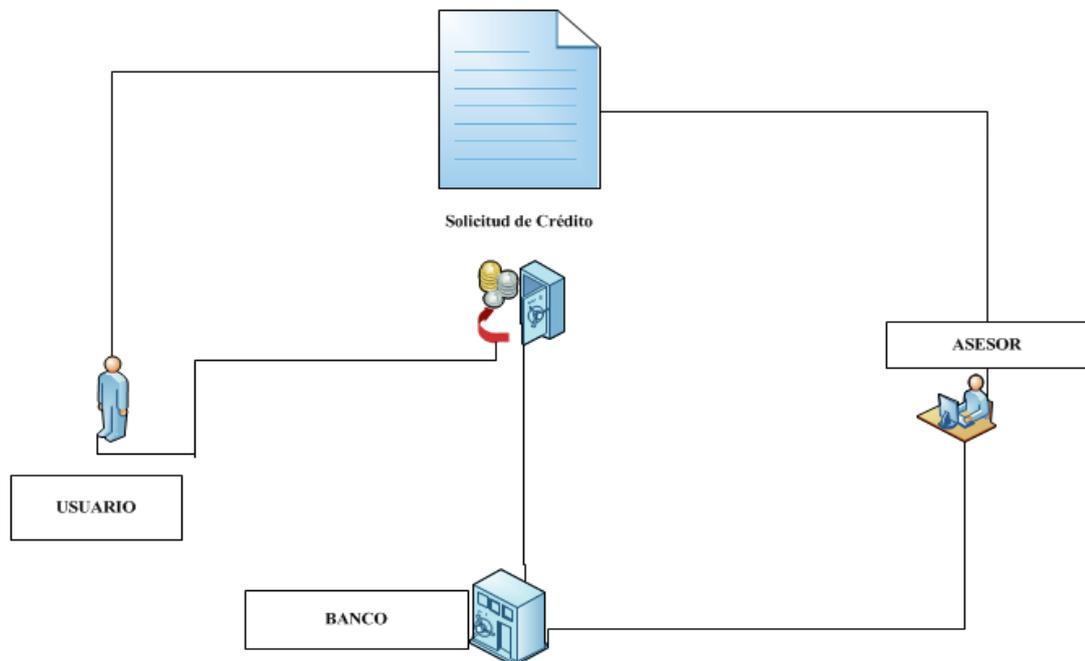
Fuente: De nuestra autoría.

Figura 33.Plus de Análisis de Crédito y Documentación presentada en Flujo.



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González, Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.



Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González, Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

Análisis:

Las características que pueden ser notadas durante el análisis descriptivo realizado a un futuro cliente, es el inicio para una toma de decisión muy exhaustiva que sin necesidad de solicitar más documentos habilitantes al crédito, se pueden canalizar junto con la información correctiva al momento de decidir realizar o no una operación de colocación.

4.7.2 Métodos de Reconocimiento de Gestión

Valorar y reconocer gerencialmente la gestión de una persona natural o jurídica es analizar aquellos elementos idóneos de medida (física o monetaria), como aquellos que no pueden reducirse a indicadores cuantitativos, por lo tanto, ésta evaluación debe expresarse tanto en términos cuantitativos como cualitativos.

En la práctica, la inspección gerencial incurre casi exclusivamente sobre los aspectos medibles de la gestión, ya que su finalidad es la de instaurar una correlación entre los resultados esperados y los realmente obtenidos, tanto desde el punto de vista físico como el del financiero, identificar los desvíos significativos e introducir las acciones correctivas necesarias.

La búsqueda de herramientas o instrumentos que nos permita facilitar este tipo de estudio en un futuro cliente o solicitante de fondos nos lleva a formar ciertas unidades de medida que posibiliten este análisis, entre las unidades de medida de uso frecuente se encuentran los llamados indicadores, índices o ratios, que son obtenidos al comparar dos datos financieros entre sí, este resultado, tiene como objetivo, dar una mejor agudeza de la situación financiera y de la gestión global de la persona.

El origen principal para el análisis de los indicadores financieros lo constituyen el Estado de Situación financiera, que es el instrumento que proporciona una imagen instantánea de la situación del patrimonio de la institución en un momento determinado y el Estado de Resultado Integral que representa un flujo de valores económicos e indica la variación del patrimonio durante el ejercicio respectivo.

Conociendo la Composición del Estado de Situación Financiera y teniendo la seguridad de que encierra cada concepto que lo conforman y lo que representa para una institución y de la misma manera con el Estado de Resultados, traduce las operaciones de la empresa durante el ejercicio en resultados obtenidos por los Ingresos, los egresos realizados y el saldo líquido positivo (Ganancia) o negativo (pérdidas) obtenidos.

Por lo tanto, estas dos informaciones, la situación patrimonial y Estado De Resultados conforman lo que podría denominarse un cuadro de efectos de la gestión pasada " desde un punto de vista patrimonial, económico y financiero" y nos descubren solamente actos administrativos que pueden ser medidos y expresados en términos monetarios y ordenados en función de conceptos y normas que tienen por objeto fundamental extraer de ellos información que configure la evolución de la empresa en esos aspectos, pero de ninguna manera el Estado de situación financiera nos indica de inmediato si sus elementos del activo están en debida proporción con las inmobilizaciones o que puedan garantizar la liquidación oportuna de las exigencias, por ejemplo, y por el lado del Estado de Resultado Integral, no nos determina si las ganancias son adecuadas como remuneración al esfuerzo del Empresario o del capital invertido en el negocio.(PEF) (Puntos de vista patrimonial, económico y financiero)

El análisis de los Estados Financieros de una persona natural o jurídica debe ser realizado por la propia institución bancaria, cada una de ellas motivada por sus propios intereses, entre los cuales se destacan:

Debido a que los indicadores se obtienen al comparar dos datos financieros entre sí, podemos obtener varias clases o tipos de ellos cuando comparemos cifras del Estado Patrimonial (Balance), cifras del Estado de Ganancias y Pérdidas y

cifras que relacionen ambas, esta variedad de indicadores pueden ser utilizados en su totalidad o parcialmente, de acuerdo a los intereses específicos que cada institución posea.

La responsabilidad del análisis financiero de una institución se complica por las dificultades que a menudo existen para disponer de una adecuada organización en esta especialidad, pues no sólo se necesita de especialistas sino que es indispensable una experiencia razonable en la materia.

Agregada a estas exigencias está la necesidad de contar con información histórica que permita apreciar el comportamiento o tendencias de los indicadores para que, complementados con las proyecciones, se pueda disponer de elementos de juicio que permitan no sólo valorar la situación presente de un persona sino también su acontecer futuro tratando de disminuir en gran medida los riesgos.

Los supervisores bancarios están cada vez más comprometidos en el sentido de establecer disciplina en los mercados y para ello utilizan sistemas de prevención y control de riesgos aprovechando los avances tecnológicos que conduzca a conclusiones cada vez más objetivas.

1.-Metodología

Desde un ámbito basado en observaciones realizadas a la utilización de la herramienta financiera conocida como método CAMEL: (Suficiencia de Capital) (Calidad de activo) (Gestión) (Ganancias) (Liquidez); con el cual las instituciones financieras eran calificadas, y abarca también aspectos cualitativos relacionados con sus operaciones y rendimientos, tratamos de cubrir las expectativas más razonables, definiendo un nuevo método que deduce las características financieras de relevancia al momento de encontrarnos en la intermediación o realización de

una actividad de colocación, y alimentado por razones financieras extraídas de la conjugación de ratios Financieros llamando a estas herramientas de control de siguiente forma:

Método LIR Y LES

L:	Liquidez. (Liquidez neta)	L:	Liquidez.(liquidez seca)
I:	Inversión (Suficiencia de Capital)	E:	Endeudamiento Financiero
R:	Rentabilidad (Ganancias)	S:	Solvencia

Cada categoría se corresponde con un área de gestión crítica de cualquier entidad Financiera.

Este documento propone la aplicación de un sistema de calificación de riesgo financiero, dentro de las limitaciones señaladas anteriormente y pretendiendo ser una aproximación a la realidad.

Considerando, que es de todos conocido que la estimación de los riesgos a los que están expuestas las instituciones financieras no es tarea fácil de determinar, ya que la evolución del mercado financiero cada día presenta problemas más complejos por conocer y evaluar.

La posibilidad de utilizar técnicas de análisis de datos para describir y caracterizar escalas de calificación fácilmente comparables utilizando un conjunto de indicadores financieros, por lo que el uso de estas técnicas ofrece un marco para examinar el riesgo bancario de manera preventiva.

El proceso lograr describir y caracterizar sobre la base de los pesos discriminantes una calificación de riesgo permitiendo valorar la situación presente de una entidad.

Debemos recordar que la calificación de los riesgos, reflejan una condición en un momento determinado del tiempo y por lo tanto reflejan señales que al momento de realizar una actividad de colocación pueden ser muy palpables.

Este documento debe ser complementado con aspectos cualitativos de la gestión bancaria, particularmente con estudios relacionados con la evaluación del entorno donde se desenvuelven los futuros clientes del Banco; además de ciertas consideraciones relacionadas con la misión del banco, sus objetivos corporativos y funcionales, sus estrategias competitivas, normas y procedimientos con el propósito de determinar con un mayor grado de exactitud los niveles de riesgo bancario a futuro.

Metodología LIR y LES.

LIR (liquidez, inversión, rentabilidad)

Liquidez (L1)

La liquidez es un elemento que a menudo tiene poca atención en épocas en que económicamente hablando una entidad se encuentran estable, por el contrario, cuando las variables macroeconómicas comienzan a deteriorarse, se inicia un proceso de contracción en la actividad económica, donde los depósitos se hacen más volátiles y los deudores se debilitan en su capacidad de pagos, lo que trae como consecuencia que los bancos débiles financieramente corren el riesgo de salir del mercado, cuya sintomatología se inicia con un proceso de retiro de fondos.

En general, cada entidad tiene su propia estrategia de tesorería, la cual está fuertemente influenciada por sus propias dinámicas, su percepción del mercado, la coyuntura del mercado, las políticas monetarias en cuanto a los niveles de tasas de interés y de encaje legal y las perspectivas de convertir rápidamente ciertos activos financieros en dinero líquido.

Los indicadores financieros relacionados con la liquidez, miden la capacidad operativa de la persona para responder por sus compromisos financieros a corto plazo. Su grado de vulnerabilidad va a depender del equilibrio existente entre los vencimientos de los activos y los vencimientos de los pasivos a de terminada fecha o período.

Para medir la Liquidez (L) se establecen dos indicadores básicos:

$$\text{LIQUIDEZ 1} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE O CIRCULANTE}}{\text{PASIVO A CORTO PLAZO}}$$

$$L1 = (\text{Activo Corriente}) / (\text{Pasivo a Corto Plazo}).$$

Este cociente no debería ser menor de 2 y lo deseable es que se sitúe entre 2 y 3, es decir, lo que significa que en éste ratio la capacidad para solventar sus pasivos a corto plazo es de más de tres a uno, manteniendo una base muy apropiada para los casos de contingencia.

Inversión (I)

Considerando a la inversión en un principio como un dato numérico imaginario, podemos argumentar y darle importancia a este indicador realizando una variación al índice de retorno sobre la inversión (ROI) el cual es un indicador financiero que mide la rentabilidad de una inversión. Las bases financieras para el cálculo de este ratio serán el flujo de operaciones proyectadas formato que va a ser creado por el solicitante en base a sus necesidades que desea reflejar, las cuales serán valoradas con datos actuales y proyectados en base al rendimiento que permita su línea de negocio.

Para medir la índice de inversión se debe comparar la suma de la inversión inicial entre la productividad esperada y multiplicarla por 100..

$$\text{INVERSION} = \frac{II}{PE} \times 100$$

II: Inversión Inicial se estima desde el supuesto cálculo referencial a la línea de negocio estimada por el cliente. Demostrando sus gasto y costos incurridos.

Detalle de costos y gastos	Subtotales mensuales	Total general Anual
1.-	\$	\$

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

PE: Productividad Estimada se calcula de los resultados esperados por el cliente en base a la siguiente formula.

$$PE = \frac{\text{Producto o servicio producido}}{\text{Recursos Utilizados}}$$

Se estima que lo razonable de este indicador es que entre más alto sea su porcentaje mayor será la recuperabilidad y por ende es considerado peligroso cuando se acerque al cero.

Rentabilidad o las ganancias (E)

La evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial actual y futuro de la institución para generar utilidades, el rendimiento de los activos, así como equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados y con conceptos tales como el retorno de la inversión.

Toda gerencia busca maximizar la rentabilidad, bajo el concepto de asignar recursos con adecuados niveles de rentabilidad y bajo riesgo y captar recursos a costos bajos, logrando una mezcla de depósitos que guarde equilibrio con los plazos de los activos.

Para medir la Rentabilidad o las ganancias (R) se establecen dos indicadores básicos:

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Activo Promedio}}$$

R1 = Resultado neto / Activo promedio (ROA):

Permite determinar la capacidad generadora de rentas del activo de la entidad, guardando su cuantía estrecha relación con la calidad o la capacidad de retorno de este último.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

R2 = Resultado neto / Patrimonio Promedio (ROE):

Este indicador muestra la tasa de retorno de la inversión hecha por los socios e informa también sobre el comportamiento general del banco como actividad empresarial.

LES (liquidez, Endeudamiento, Solvencia)

Liquidez 2 (L2)

En busca de una definición más acertada para la toma de decisión y la evaluación general para el otorgamiento de créditos, necesitamos un ratio más específico y limpio por lo que la prueba acida es de gran relevancia para este estudio, y se define de la siguiente manera.

$$\text{LIQUIDEZ 2} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Se supone que el resultado ideal sería la relación 1:1, un dólar que se debe y un dólar que se tiene para pagar, esto garantizaría el pago de la deuda a corto plazo y llenaría de confianza a cualquier acreedor.

Endeudamiento (E)

El endeudamiento financiero es la relación entre los Pasivo Financieros Netos y el Patrimonio Neto.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{PFC} + \text{PFNC} - \text{EI}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Dónde:

PFC = Pasivo Financiero Corriente.

PFNC = Pasivo Financiero No Corriente.

EI = Efectivo + Otros activos corrientes + Otros activos financieros corrientes.

Si el endeudamiento no supera el valor 0,50 es razonable, cuanto mayor sea más endeudada esta la empresa.

Solvencia (S)

Capacidad financiera de una empresa para hacer frente a sus deberes de pago. No solo se habla de efectivo, sino también de todos los bienes y recursos utilizables.

Se puede hallar mediante los datos obtenidos en el Balance se Situación:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Exigible Total}}$$

Dónde:

Activo Total = Activo corriente + Activo no corriente.

Exigible Total = Pasivo Corriente + Pasivo no corriente.

El ratio de solvencia es importante ya que las entidades financieras lo tienen en cuenta a la hora de analizar las operaciones de financiación que solicitan los clientes.

El resultado ideal del ratio sería igual a 1,5

< 1,5 = La empresa no posee la solvencia necesaria para hacer frente a sus pagos a corto plazo

Aunque una empresa tenga un ratio de solvencia inferior a 1,5 no implica que la empresa esté en una situación delicada de inestabilidad, cada empresa puede escoger una forma de negocio

> 1,5 = La empresa puede correr el riesgo de conservar demasiados activos corrientes.

- **Matriz de Evaluación y control de riesgo.**

Todas las actividades que el ser humano realiza a diario están sometidas al riesgo y expuestas muchas veces al desastre económico, si entramos en materia general del presente trabajo.

La capacidad de poder tener una herramienta o la factibilidad de identificar estas probables eventualidades, su origen y sus posibles impactos e incluso la forma en la que influyen de distintas formas en los resultados esperados.

Es básicamente un tendencia buscar estas herramientas, que permitan un importante cambio de visión en cuanto a la gestión de riesgo; salir de un enfoque de gestión tradicional a uno más estratégico alimentado de características como la identificación, monitoreo, medición, control y Divulgación de los riesgos.

A continuación presentamos el modelo de Matriz destinado al nuevo enfoque evaluando los resultados obtenido de entrevistas a expertos que colocaron sus puntos de vistas ante un modelo de control bastante completo como lo presenta la superintendencia de bancos y Seguros.

Características:

- Evaluación de riesgos continua y recurrente.
- Evaluación de riesgos anticipada y de prevención.
- Evaluación de riesgo enfocada en la identificación, medición y control de riesgos, observando que la organización logre sus objetivos con un menor impacto de riesgos posibles.
- La Evaluación de riesgo está integrada en todas las operaciones y líneas de negocios.
- La política de riesgo es formal y claramente entendida.

Elaboración de Matriz.

Variable dependiente:

Es aquella que se trata de estimar por medio del modelo y describe la situación del beneficiario en estudio de los términos de su desempeño (Satisfactorio, insatisfactorio) y el procedimiento empleado para determinar estos dos grupos consiste en definir las categorías.

Tabla 12. Esquema o valorización de los ratios

Calificación Indicador	Razonable (5)	Saludables (4)	Moderados (3)	Inseguro (2)	Deficientes (1)
Liquidez 1	$L1 \geq 3$	$L1 = 2$	$L1 \leq 1.5$	$L1 \leq 1$	$L1 < 0.5$
Inversión	$I \geq 50\%$	$I \geq 25\%$	$I \geq 10\%$	$I = 1\%$	$I \leq 0\%$
Rentabilidad	$ROE > ROA$		$ROE = ROA$		$ROE < ROA$
Liquidez 2	$L2 = 1$	$L2 \geq 0.8$	$L2 \leq 0.8$	$L2 = 0.5$	$L2 \leq 0.5$
Endeudamiento	$E \geq 1$	$E = 1$	$E < 1$	$E \leq 0.5$	$E < 0.5$
Solvencia		$S = 1.5$		$S < 1.5$	

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

- **Categorías de Calificación del Cliente.**

Se establecen las categorías de las personas naturales o jurídicas en función a su desempeño y cada entidad será medido sobre la base de la valoración que va de uno (1) a cinco (5) puntos, o su equivalente alfabético que va desde REF, SEF, MEF, IEF y DEF cuyo significado se explica a continuación:

1 =REF: Las entidades que clasifican en esta categoría se caracterizan por ser saludables en todos los aspectos, por no tener áreas específicas de preocupación; por tener problemas manifiestos de naturaleza menor que pueden ser resueltos dentro de la entidad con base en su desenvolvimiento normal. Calificamos sus estados financieros como razonables.

2 = SEF: Las instituciones ubicadas en esta categoría se caracterizan por ser fundamentalmente sanas; por tener problemas críticos de naturaleza menor, y por ser una entidad estable. Calificamos sus estados financieros como saludables.

3 = MEF: En esta categoría las instituciones se caracterizan por tener problemas financieros, operacionales o de cumplimiento de las normas, en una modalidad que varía de moderado a insatisfactorio; presentan vulnerabilidad a los cambios adversos en el entorno económico, si no se toman acciones correctivas podrían tener un deterioro acelerado.

4 =IEF: Estas instituciones presentan un gran número de problemas financieros, y tienen prácticas de procedimientos imprudentes y poco seguras. Las situaciones que no sean corregidas pueden desembocar en inestabilidad y crisis de mediano plazo. Precisan de supervisión y vigilancia estrictas, y de un plan concreto para corregir las deficiencias.

5 =DEF: Las instituciones que se ubiquen en esta categoría presentan una crisis inminente y la gravedad de sus deficiencias es tal que precisan de ayuda financiera por parte de los accionistas u otras fuentes.

- **Puntuación para la Calificación del cliente**

A las categorías que presentan los distintos niveles de desempeño descritos anteriormente, se le asigna una valoración para tratar de calificar el riesgo, a través de una tabla de ponderación que es determinada por el un especialista que de acuerdo a sus conocimientos y experiencia determina los rangos en los cuales se encuentran estas categorías, por lo tanto pueden existir diferentes valoraciones de acuerdo a la opinión de cada especialista, quien asigna también el nombre de la cualidad de gestión, que para el presente trabajo se muestra en el cuadro siguiente

La valorización reside en asignar a los riesgos valoraciones dentro de una condición, que es la siguiente:

- Razonables (30),
- Saludables (20),
- Moderados (15),
- Inseguro (10)
- Deficientes (5),

Tabla 13. Puntuación para la calificación de riesgos al cliente.

PUNTUACIÓN PARA LA CALIFICACIÓN DE RIESGO.	CATEGORIA	CUALIDAD DE GESTION
30=BEF>20	REF	RAZONABLE
20=SEF>15	SEF	SALUDABLE
15=EFI>10	MEF	MODERADO
10=PEF>5	IEF	INSEGURO
5	DEF	DEFICIENTE

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

Dependiendo de la combinación entre calificación del cliente y probabilidad de ocurrencia, se utiliza un soporte cuantitativo basado en una estimación de eventos ocurridos en el pasado y se establece la valorización del Riesgo.

Tabla 14. Esquema de valorización de riesgo.

IMPACTO	REF					1
	SEF				2	
	MEF			3		
	IEF		4			
	DEF	5				
	ALTO	IRREGULAR	MODERADO	BAJO	INSIGNIFICANTE	
PROBABILIDAD DE OCURRENCIA						

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González. Srta. Edith Baquerizo.

Fuente: De nuestra autoría.

Se calcula el “LAS CALIFICACIONES TOTALES”, que resulta de la relación entre el grado de manifestación de los ratios índice de riesgos y calificación al cliente.

Tabla 15. Calificaciones totales según el método:

Tipo De Indicador	Calificación del Indicador	Calidad de gestión	
		Calificación a la Entidad	Calificación del Riesgo
L	5	SEF	2
I	6		
R	7		
TOTAL	18		
L	2	PEF	4
E	4		
S	3		
TOTAL	9		

Elaborado por: Los autores Sr. Ricardo González, Srta. Edith Baquerizo. **Fuente:** De nuestra autoría.

Se especifica el Impacto de las herramientas en los Sigüientes supuestos.

4.8 Simulación 1. Solicitud de crédito para obtención de Propiedad Planta y Equipo, Compañía Mecnográfica S.A.

El siguiente caso presentado, encierra la situación un poco alarmante que pasó la empresa Mecnográfica S.A. al solicitar créditos a entidades financieras Bancarias de Ecuador con el fin de Poder obtener o solventar la obtención de maquinarias y equipos que necesitaba para cumplir con el un Contrato de Out Sourcing – arrendamiento de impresoras, suministros y sistema de control de Impresión entre usuarios con una Entidad Pública.

La Empresa Constituida y de la cual vamos a explicar el caso y suceso referente a una actividad de colocación y responsabilidad de crédito, opera en la

actualidad en contra de sus ganancias y mantiene una deuda firme con una entidad bancaria de la cual aún no puede hacer frente.

Cabe indicar que la empresa al ganar un Concurso de Subasta inversa y al no tener experiencia en ese campo y poco tiempo en el mercado comete una irregularidad no común pero no negociable ante entidades públicas.

La empresa una vez declarada ganadora y adjudica el contrato por dos años de servicio continuo, decide para solventar la responsabilidad que había adquirido y en la cual se calcula una ganancia muy productiva decide solicitar un crédito ante una Entidad bancaria Grande de la ciudad de Guayaquil, una vez aceptado el crédito y depositado y establecida la obligación y previo análisis respectivos por parte de la entidad bancaria , procede al otorgamiento oportuno del monto solicitado y la empresa muy ansiosa procede a importar las maquinas necesarias para que sin duda alguna le abastecería para cubrir el servicio y lamentablemente con el fin de abaratar costos adquiere máquinas nuevas de menor valor y con garantía de un año que cumplían con las especificaciones solicitadas por la entidad contratante sin considerar el gasto de mantenimiento probable de este tipo de equipos que hasta esa fecha finales del 2013, prometían ser el negocio perfecto; sin embargo al siguiente año y ya establecido el uso de las maquinas comenzaron a mostrar defectos y fallas y por lógica los repuesto tenían que ser adquiridos en el exterior y para su mala suerte los costos de estos repuestos para las maquinas tan eficientes adquiridas por temas de salvaguardas e importación hacían que importarlos cubriera un monto referencial demasiado alto y que lógicamente acabaría con las ganancias que pretendían obtener, y como una de las cláusulas del contrato era cancelar el monto a finales del contrato y sin adelanto alguno no tenían como responder ante esta eventualidad.

Establecido este caso la entidad decide solicitar un nuevo crédito a la entidad financiera bancaria la cual luego de sus acertados resultados de análisis para otorgar un crédito niega la segunda solicitud.

Luego de esto la empresa decide recurrir bajo recomendaciones internas a una entidad bancaria pequeña que dentro de las revisiones que realizo ante la solicitud de crédito de un monto considerable y de la cual esperaba obtener buenos intereses solicita al beneficiario documento que sirvan como fuente para sustentar los ingresos que serían la forma de recuperabilidad del monto otorgado más un estado de flujo proyectado a tres años, luego de la entrega de estos documentos y sin ningún análisis más el segundo crédito es otorgado y hasta finales del 2014 la empresa puede reconocer esta obligación y las hay probabilidades de que las máquinas sean retiradas de la institución Pública y por este acción la empresa entra a juicio por incumplimiento de contrato con esta entidad restándole las respectivas multas por el mal servicio otorgado.

Y en cuanto la entidad bancaria aun no puede recuperar este monto considerable que fue otorgado sin previos análisis rentabilidad, de estabilidad financiera del solicitante sin medir el riesgo que sin duda era muy latente en este caso.

PARTE PRÁCTICA:

MECANOGRAFICA S.A.

CONTRATO --XXXXX			
1	SERVICIO DE IMPRESIÓN	ALQUILER DE 11 MÁQUINAS	
		MANTENIMIENTO PREVENTIVO	
		MANTENIMIENTO CORRECTIVO	
		SUMINISTROS NECESARIOS	PAPEL, TINTAS, REPUESTOS
2	MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO	MAQUINAS PROPIAS DE LA ENTIDAD CONTRATANTE	15 IMPRESORAS DIFERENTES MARCAS

CLAUSULAS DEL CONTRATO	
1	TRES PAGOS GLOBALES AL TÉRMINO DE CADA AÑO DEL CONTRATO.
2	LA ENTIDAD NO CANCELARÁ PAGOS ANTICIPADOS POR NINGÚN MOTIVO ESPECIFICO.
3	LOS MANTENIMIENTOS Y COSTOS DE SUMINISTROS NO SERÁN PAGOS DE RESPONSABILIDAD PARA LA ENTIDAD QUE CONTRAT EL SERVICIO.

PRIMERA SITUACIÓN AÑO 1

	COSTOS INCURRIDOS	PRECIO DE GANANCIA
SERVICIOS DE	\$	
1 IMPRESIÓN	57,630.72	\$ 144,076.80
MANTENIMIEN	\$	
2 TO P Y C	45,357.70	\$ 75,596.17
COSTO TOTAL	\$ 102,988.42	\$ 219,672.97

**GANANCIA
PAGOS
ANUALES**

\$ 116,684.55

\$ 73,224.32

SEGUNDA SITUACIÓN AÑO 2

	COSTOS INCURRIDOS	PRECIO DE GANANCIA
1 SERVICIOS DE IMPRESIÓN	\$ 115,371.32	\$ 96,656.11
2 MANTENIMIENTO P Y C	\$ 90,648.89	\$ 49,792.54
COSTO TOTAL	\$ 206,020.21	\$ 146,448.65

PÉRDIDA

\$ (59,571.57)

PAGOS ANUALES

\$ 73,224.32

M C Y P 44%

\$ (26,211.49)

PERDIDA TOTAL

\$ (33,360.08)

SOLICITA CREDITO COMERCIAL A ENTIDAD FINANCIERA					
PRESTAMO 1			PRESTAMO 2		
MONTO SOLICITADO	92,689.58	\$	MONTO SOLICITADO	33,360.08	\$
TASA	22%		TASA	25%	
INTERÉS	20,391.71	\$	INTERÉS	8,340.02	\$
TIEMPO	2 AÑOS		TIEMPO	5 AÑOS	
TOTAL DE PAGO	113,081.29	\$	TOTAL DE PAGO	41,700.10	\$
PAGO ANUAL	\$ 56,540.64		PAGO ANUAL	\$ 20,850.05	

Calificación	Razonable	Saludables	Moderados	Inseguro	Deficientes
Indicador	(5)	(4)	(3)	(2)	(1)
Liquidez 1	L1>=3	L1=2	L1<=1.5	L1<=1	L1<0.5
Inversión	I>=50%	I>=25%	I>=10%	I = 1%	I<=0%
Rentabilidad	ROE>ROA		ROE=ROA		ROE<ROA
Liquidez 2	L2=1	L2>=0.8	L2<=0.8	L2=0.5	L2<=0.5
Endeudamiento	E>=1	E=1	E<1	E<=0.5	E<0.5
Solvencia		S=1.5		S<1.5	

Liquidez 1	0.50	3	10
Inversión	10%	3	
Rentabilidad	ROE<ROA	4	
Liquidez 2	0.3	2	9
Endeudamiento	0.5	4	
Solvencia	0.8	3	

APLICACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS DE CONTROL			
Tipo De Indicador	Calificación del Indicador	Calidad de gestión	
		Calificación a la Entidad	Calificación del Riesgo
L	3	PEF	4
I	3		
R	4		
TOTAL	10		
L	2	PEF	4
E	4		
S	3		
TOTAL	9		

CONCLUSIONES

Se concluye que la información para la investigación fue hallada de fuentes secundarias y proporcionadas netamente por los accesos informativos que logramos captar de profesionales.

El tema investigado es muy llamativo y de a poco nos ha ido sembrando grandes inquietudes para ir despejándolas, la búsqueda de herramientas para minimizar riesgos financieros y tener una adecuada administración de ellos, considerando el alcance la forma y la modalidad que tienen las instituciones bancarias respecto al manejo de sus riesgos es muy exhaustivo por lo que ha logrado que mediante análisis, entrevistas y mucha recolección de información lleguemos a mencionar las siguientes conclusiones:

El proceso de la investigación sobre la administración de riesgos en las intermediarias Financieras (Bancos) ha tenido como objetivo buscar y utilizar herramientas que nos ayude a lograr minimizar estos riesgos al momento que sean presentados.

Es de mucha importancia tener una evolución respecto a nuevas o mejores herramientas de trabajo que en el día a día nos proporcionen un índice de calidad en cuanto al control de los riesgos que puedan llegar a obtener las instituciones bancarias, posiblemente los métodos normalmente utilizados nos dan ya una guía casi acertada para reconocer estos riesgos y tratar de aplacarlos, pero nunca está de más construir nuevos métodos para lograr un resultado con efectividad y exactitud.

Si bien es cierto el control en estas entidades bancarias cada vez es más riguroso y con la inclusión de muchos indicadores a presentar ya sea para los organismos de control estatales y para sus representantes como entidad privada, todo esto con el fin de identificar a tiempo estos signos de alertas que posiblemente sean riesgos futuros, creemos que nunca es suficiente para poder prevenir oportunamente cada uno de los riesgos que asumen las entidades financieras, ya sea desde el más tradicional e importante y aun con mayor importancia los bancos pequeños que están evidentemente expuestos a presentar cualquier tipo de peligro.

Intentar fortalecer las herramientas para minimizar los riesgos al momento de ponernos en los “zapatos” como entidad bancaria, la naturaleza de sus actividades como tal es la de las colaciones y captaciones, y precisamente haciendo foco a las actividades de colocaciones buscamos mejorar estas herramientas con la finalidad de detectar a tiempo un posible riesgo al momento de operar transacciones de este tipo.

El promover un arduo control y análisis al cliente al momento de una actividad de colocación es ciertamente recurrente en las instituciones bancarias, pero debemos tener en cuenta que estas entidades que están consideradas como “pequeñas” y que deben de tener un cuidado ejemplar para mitigar sus riesgos es considerable poner a su disposición nuevas o mejores herramientas para el uso a diario en sus operaciones.

De acuerdo a las entrevistas realizadas a profesionales sobre el tema se desprende que las instituciones bancarias si están cumpliendo con los controles otorgados y dispuestos por los organismos estatales que actualmente rigen en el Ecuador. Por lo cual debemos llevar a mejorar estos controles y niveles de desempeño de la banca ecuatoriana, reduciendo efectivamente la exposición de riesgos y lograr administrarlos adecuadamente.

RECOMENDACIONES

Conociendo que en la actualidad la forma más práctica de dar a conocer herramientas que sirvan para el desempeño de las actividades financieras o las actividades diversas que realizamos a diario, pueden ser las famosas redes de la internet, pero para darle un camino distinto, más que un recomendación sería un logro poder sociabilizar nuestra herramienta mediante las capacitaciones educativas que suelen ser canalizadas y acogidas por usuarios a nivel gerencial, a nivel educativo, y de esa forma manifestamos nuestro compromiso de y reafirmamos como positiva la investigación realizada.

Se sugiere que el grado de personalización de las herramientas presentadas son parte de nuestro entorno financiero, por lo que son manipulables cambiantes para poderlas adecuar a diversas actividades financieras que se asemejen a nuestra realidad económica o entorno empresarial.

Se recomienda que el uso de nuestra propuesta esté destinado no solo a entidades bancarias, puede claramente ser moldeada a entidades financieras de gran escala o porque no destinarla a pequeños empresarios que en base a una capacitación podrían claramente utilizarla y poder darle gestión al peligro latente de los riesgos que siempre están presentes en toda operación.

Como parte final se recomienda el uso exclusivo de las herramientas de medición de riesgo en las actividades de colocación como parte inicial para el sistema bancario que sin duda es un fuerte sistema pero no está demás la utilización de nuevos métodos que permitan la práctica y desarrollo de aquellos que buscamos poder movilizar diferentes líneas de control y enfocar el desarrollo de ideas en base a la evolución o cambios en las herramientas que hoy en día logran captar y prevenir las fallas en resultados poco o muy probables al error.

Bibliografía

- Alemán, P. R. (2008). *CRISIS BANCARIA EN ECUADOR: CAUSAS Y POSIBLES SOLUCIONES*.
- Arrieta, E. R. (2013). Gerencia del Riesgo. *Wordpress*.
- Banco Central del Ecuador. (2013). *Glosario de términos* .
- Banco del Pacífico del Ecuador. (2014). *Sistema Financiero del Ecuador*.
- Barandiarán, R. (2008). *Diccionario de Términos Financieros*. México: Editorial Trillas.
- Barro, R. (2007). Education for Economic Growth.
- Benedicto, M. S. (2008). *Capital riesgo y financiación*.
- Calvo, A., Cuervo, Á., Parejo, J. A., & Rodríguez, L. (2008). *Manual de Sistema Financiero*.
- David, F. R. (2005). *conceptos de administración estratégica*.
- Escuela de Bancas y Finanzas. (2011). *Servicios Financieros* . Proyecto, UTPL, Quito.
- Fernández, L. (2013). *ORIGEN Y EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS*.
- Fischer, I. (1897). Creación de las Finanzas. "*Mathematical Investigations in the Theory for Value and Prices*".
- Gabriel, D. (2005). *Contratos Financieros Derivados* . Argentina: Abaco.
- Gitman, L. J. (2006). *Fundamentos De Administración Financiera*. México: Séptima Edición Oxford University Press Harla.

- Gòmez, F. J. (2014). *Funciones del Banco Central del Ecuador*.
- HARO, A. D. (2005). *Mediciòn y Control de Riesgos Financieros*. LIMUSA.
- Huizinga, D.-K. y. (2000). *Financial Structure and Bank*.
- Juan José Morante Semper, J. F. (2005). Saneamiento de los Bancos . *Revista Politècnica* , www.dspace.espol.edu.ec.
- Karen Berman, J. K. (2006). *Financial Intelligence: A Manager's*. USA: Harvard Business School Press.
- Leonard Goodstein, T. N. (1998). *Planeaciòn Estratègica Aplicada*. MC- Graw Hill Interamericana S.A.
- Màrquez, M. d.-V.-H. (2007). *Introducciòn a las Finanzas*. Mèxico: PEARSON EDUCACIÒN .
- Ojeda, W. V. (2011). *EL SISTEMA FIANCIERO ECUATORIANO*. Quito.
- REC. (2013). Los Mercados Financieros. *Revista de Economìa Crítica*, <http://revistaeconomicritica.org/>.
- Rochet, F. y. (1996). *Economía bancaria*.
- Rochet, F. y. (1997). *Economìa Bancaria*.
- Rodriguez, P. A. (2005). Sistema Financiero Bancario. *Revista Politècnica de Guayaquil*.
- Saunders, H. y. (1981). *Economìa Bancaria*.
- Solow, R. (1993). *Crecimiento y equidad: Cómo hacer economía y enseñarla*. Universitaria.
- Steve Hellinger, S. W. (Junio,1999). *PROYECTO SAPRI ECUADOR (GOBIERNO DEL ECUADOR – SOCIEDAD CIVIL – BANCO)*. Quito.

Stinchcombe, A. (1965). *Science in the Modern World Polity*.

Suàrez, M. G. (2006). *Gestiòn de Riesgos Financieros*. Cuba,Matanzas .

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador . (s.f.). 25 Principios de
Basilea .

Vélez, M. F. (2008). Administraciòn de los Riesgos Empresariales. *Revista
Espíritu Santo- Guayaquil- Ecuador*.