



Análisis de la liquidez del Banco Desarrollo de los Pueblos y su impacto en el otorgamiento de microcréditos, en el periodo 2015 – 2019

Andrade Lozada, Alexandra Estefanía y Quinga Paucar, Karla Elizabeth

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública-Auditora

Ing. Tamayo Herrera, Aracely del Pilar PhD.



20 de agosto del 2020

URKUND

Document information

Analyzed document Tesis_Andrade Quinga 5.docx (D77963039)
Submitted 8/20/2020 4:55:00 AM
Submitted by Tamayo Herrera Araceli Del Pilar
Submitter email aptamayo@espe.edu.ec
Similarity 2%
Analysis address aptamayo.espe@analysis.orkund.com

Sources included in the report

W	URL: https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10264/1/PUBLICA.pdf Fetched: 11/2/2019 6:21:22 PM	 2
SA	Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE / Tesis andrade quinga cap 3 3082020.docx Document Tesis andrade quinga cap 3 3082020.docx (D77517774) Submitted by: rataco@espe.edu.ec Receiver: rataco.espe@analysis.orkund.com	 2



Dra. Tamayo Herrera, Aracely del Pilar PhD

DIRECTORA



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS DEL
COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, “Análisis de la liquidez del Banco Desarrollo de los Pueblos y su impacto en el otorgamiento de microcréditos, en el periodo 2015 – 2019” fue realizado por las señoritas **Andrade Lozada, Alexandra Estefanía y Quinga Paucar, Karla Elizabeth**, el cual ha sido revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente

Sangolquí, 14 de septiembre de 2020

Dra. Tamayo Herrera, Aracely del Pilar PhD
C.C: 1714478094



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS DEL
COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Nosotras, **Andrade Lozada, Alexandra Estefanía** y **Quinga Paucar, Karla Elizabeth**, con cédulas de ciudadanía n°1722748645 y 1723767974 declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: "Análisis de la liquidez del Banco Desarrollo de los Pueblos y su impacto en el otorgamiento de microcréditos, en el periodo 2015 – 2019" es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 14 de septiembre de 2020

Andrade Lozada, Alexandra Estefanía
C.C.: 1722748645

Quinga Paucar, Karla Elizabeth
C.C.: 1723767974



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS DEL
COMERCIO

❖ CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Nosotras, **Andrade Lozada, Alexandra Estefanía** y **Quinga Paucar, Karla Elizabeth**, con cédulas de ciudadanía n°1722748645 y 1723767974, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **"Análisis de la liquidez del Banco Desarrollo de los Pueblos y su impacto en el otorgamiento de microcréditos, en el periodo 2015 – 2019"**, en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 14 de septiembre de 2020

Andrade Lozada, Alexandra Estefanía
C.C.: 1722748645

Quinga Paucar, Karla Elizabeth
C.C.: 1723767974

Dedicatoria

Dedico este trabajo a los Seres más valiosos de mi vida:

A Dios, por acompañarme en cada paso, por iluminarme y permitirme cumplir mis metas anhelos y sueños.

A mis Padres Carlos Andrade y Vilma Lozada por su amor incondicional, por su incansable motivación y sus bendiciones diarias que me encaminaba a culminar esta etapa de mi vida.

A mis hijos Jared y Sebastián que llenan mis momentos de amor y felicidad. A mi esposo Luis por creer en mí y apoyarme en todo momento para que todo esto sea posible.

A mis queridos Hermanos, Juan Carlos, Lizeth y Jonathan por su apoyo y por darme una mano siempre.

Alexandra Estefanía Andrade Lozada

Dedicatoria

Al finalizar esta etapa de mi vida, dedico este trabajo:

A Dios por guiar cada paso y ser mi fortaleza para continuar en cada meta que me he propuesto.

A mi papá Patricio Quinga por brindarme su apoyo para culminar mi carrera y a la persona más importante, mi madre Transito Paucar por consejos, su paciencia, su amor y por ser un claro ejemplo de perseverancia ante cualquier adversidad de la vida.

A mis hermanos; Alexander por cuidarme, escucharme y motivarme, a mi peque Jossue por llegar en el momento indicado, a ser luz de alegría para toda la familia, a mis dos caballeros de la vida gracias por su apoyo incondicional.

A mi prima Nelly quien son sus clases de matemáticas me impulsaba a superarme y lograr cada objetivo que me trazara y a mi prima Jessica por cada palabra de aliento cuando más lo necesitaba.

Quiero dedicar por último a mi ángel de la guarda, mi querido padrino Marcelo, por ser mi estrella quien cuida y protege espiritualmente mi vida.

Karla Elizabeth Quinga Paucar

Agradecimientos

Agradezco a Dios por los padres y la familia que me ha reglado

A mi familia que ha sido un pilar fundamental para el cumplimiento de mis objetivos, por su amor, apoyo y guía en los momentos de adversidad siempre han estado ahí, me han demostrado el valor de la unión familiar.

Agradecida con la Universidad de las Fuerzas Armadas-ESPE por ser el sitio de mi formación tanto profesional como personal, y darme la oportunidad de obtener mi título profesional en tan prestigiosa institución.

A mi directora de Tesis Dra. Aracely Tamayo por su total predisposición en colaborarnos, por dedicarnos su tiempo y paciencia para que el trabajo sea de excelencia.

Un agradecimiento especial a la Ing. Angelita Herrera por la asesoría brindada, mediante su experticia ha forjado conocimientos para el desarrollo de la investigación. Además, un mil gracias al Ing. Danny Cuichan que ha dedicado su tiempo con aportes valiosos y nos ha brindado esa mano amiga con sus conocimientos en complemento de nuestra investigación.

A mi compañera de tesis, Karlita, por su responsabilidad y trabajo en equipo que ha demostrado. Gracias a Dios lo hemos logrado juntas.

A todos mis amigos y compañeros que se han presentado como ángeles a lo largo de la vida universitaria, cada uno de sus aportes ha servido para poder cumplir con una etapa más de mi vida, mi carrera profesional.

Alexandra Estefanía Andrade Lozada

Agradecimientos

En Primer lugar, quiero agradecer a Dios por ser luz en mi vida y aunque no te pueda ver siempre estas bendiciéndome con salud, sabiduría y fortaleza en mi diario vivir.

Lucas 18 “Lo que es imposible para los seres humanos es posible para Dios”

A la Universidad de la Fuerzas Armadas- ESPE, por brindarme la oportunidad de forjarme profesionalmente en su prestigiosa institución y a todos los Ingenieros del Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y de Comercio quienes impartieron sus conocimientos desde el inicio y hasta la culminación de mi carrera, de una manera especial agradezco a la Ing. Angelita Herrera por su asesoría y motivación en el desarrollo de la tesis.

A mi directora de tesis, Dra. Aracely Tamayo, por su tiempo, apoyo y paciencia, el cual me posibilito concluir con éxito el desarrollo de la presente investigación.

Mi agradecimiento también va dirigido al Departamento de Negocios del banCODESARROLLO por su colaboración en el presente trabajo.

A mi compañera Alexandra (sonrisitas) por su perseverancia y apoyo para culminar la presente tesis.

Al Ing. Danny Cuichan por complementar con sus conocimientos en el desarrollo de nuestra tesis.

A mis amigos más cercanos, quienes con sus palabras y consejos me motivaron a cumplir cada sueño; Viví, Tania, Jenifer y Alex; gracias a cada uno de ustedes por brindarme las mejores bendiciones.

De igual manera quiero agradecer a mis amigos de carrera quienes me ayudaron con un granito de conocimiento en las diferentes materias; Janet, Evelyn, Maury y Esteban.

Karla Elizabeth Quinga Paucar

Índice de contenidos

Carátula.....	1
Dedicatoria.....	6
Dedicatoria.....	7
Agradecimientos.....	8
Agradecimientos.....	9
Índice de contenidos.....	10
Índice de tablas.....	16
Índice de figuras.....	19
Resumen	21
Palabras Claves	21
Abstract.....	22
Key words.....	22
Capítulo I	23
Aspectos Generales.....	23
<i>Introducción</i>	23
<i>Planteamiento del Problema</i>	24
<i>Objetivos</i>	28
Objetivo General.....	28
Objetivos Específicos	28
<i>Justificación</i>	28
<i>Bancodesarrollo De Los Pueblos</i>	29

Reseña Histórica	29
Misión	30
Visión.....	31
Valores	31
Organigrama estructural.....	31
Gobierno Corporativo	31
Mapa Estratégico	35
Cobertura Geográfica.....	35
Productos de Crédito	35
Productos de Pasivo.....	40
Servicios de Conexos.....	43
Clientes	44
Capítulo II	45
Marco Teórico.....	45
<i>Teorías de soporte</i>	45
Teoría cuantitativa del dinero.....	45
Teoría de la liquidez	46
Teoría de las tasas de Interés	46
<i>Marco Conceptual.....</i>	47
Microcrédito	47
Segmento de los microcréditos	48
Clases del microcrédito.....	49
Sector Informal	49

Liquidez	49
Importancia de la Liquidez.....	49
Fondo de Liquidez.....	50
Indicador de liquidez.....	50
Riesgo de la liquidez.....	51
Planes de contingencia	51
Operaciones financieras	52
Tasa de interés activa	52
Tasa de interés pasiva.....	52
Captaciones.....	52
Colocaciones	52
Activo bancario	52
Calce financiero.....	53
Apalancamiento	53
Cuota.....	53
Plazo.....	53
Encaje bancario.....	53
Prestamista	53
Prestatario	53
Banca de segundo piso	53
Marco Referencial.....	54
Estructura del Sistema Financiero y participación de los bancos privados ..	54
Evolución de las captaciones y colocaciones de los bancos privados	56

Evolución de microcréditos del segmento de bancos privados en el Ecuador	57
Fluctuación de la liquidez de los bancos pequeños del Ecuador	58
Marco Legal.....	59
Capítulo III	61
Marco Metodológico.....	61
<i>Tipos de metodología.....</i>	61
<i>Tipo de Enfoque</i>	61
<i>Fuentes de Investigación</i>	62
<i>Estudios de caso.....</i>	63
<i>Hipótesis.....</i>	63
Matriz de Operatividad de variables.....	63
<i>Coefficiente de correlación lineal – Pearson</i>	65
<i>Técnicas de recolección de datos:</i>	65
Capítulo IV.....	66
Evaluación de los Estados Financieros del BanCODESARROLLO	66
<i>Evolución del Balance General del BanCODESARROLLO</i>	66
Activo	67
Pasivos	74
Patrimonio	79
<i>Evolución del Estado de resultados del banCODESARROLLO</i>	83
Ingresos.....	83
Gastos	88

<i>Análisis de la liquidez a través de los instrumentos de captación</i>	93
Composición depósitos a plazos	95
Análisis de captación según bandas	97
<i>Análisis y evaluación de las colocaciones en los microcréditos del banCODESARROLLO.</i>	99
<i>Análisis del descalce de vencimiento de plazos banCODESARROLLO período 2015 – 2019</i>	103
<i>Indicador de Liquidez general</i>	105
Análisis de la liquidez de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños	107
<i>Morosidad de los Microcréditos.....</i>	108
Análisis de la morosidad de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños	108
<i>Patrimonio Técnico</i>	110
Análisis de patrimonio de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños	110
<i>Análisis de Correlación R de Pearson</i>	111
Capítulo V.....	116
Propuesta	116
<i>Título de la propuesta</i>	116
<i>Objetivos de la propuesta.....</i>	116
Objetivo General.....	116
Objetivos Específicos	116
<i>Presentación de la propuesta</i>	116

<i>Antecedente</i>	117
<i>Participes de la gestión en el otorgamiento de microcréditos</i>	118
<i>Análisis FODA</i>	120
<i>Matriz de Estrategias</i>	124
<i>Plan de acción</i>	127
<i>Recomendaciones finales</i>	136
Capítulo VI.....	137
Conclusiones Y Recomendaciones	137
<i>Conclusiones</i>	137
<i>Recomendaciones</i>	140
Bibliografía	142
Anexos	153

Índice de tablas

Tabla 1	<i>Participación de la cartera de crédito banCODESARROLLO</i>	25
Tabla 2	<i>Directorio Ejecutivo</i>	34
Tabla 3	<i>Productos Segmento Consumo</i>	36
Tabla 4	<i>Productos Segmento Microcrédito</i>	37
Tabla 5	<i>Productos Segmento Vivienda</i>	38
Tabla 6	<i>Productos Segmento Comercial.....</i>	38
Tabla 7	<i>Productos Segmento Microcrédito</i>	39
Tabla 8	<i>Ahorro Disponible/Social</i>	40
Tabla 9	<i>Ahorro Crecer.....</i>	40
Tabla 10	<i>Ahorro Futuro</i>	40
Tabla 11	<i>Ahorro Futuro Decimos.....</i>	41
Tabla 12	<i>Ahorro Desarrollo</i>	41
Tabla 13	<i>Ahorro Básica</i>	41
Tabla 14	<i>Ahorro EFLS.....</i>	42
Tabla 15	<i>Cuenta Corriente.....</i>	42
Tabla 16	<i>Depósitos a plazo fijo.....</i>	42
Tabla 17	<i>Productos Conexos.....</i>	43
Tabla 18	<i>Número de Clientes por Años a Nivel Nacional</i>	44
Tabla 19	<i>Subsegmento de Microcrédito.....</i>	48
Tabla 20	<i>Liquidez general.....</i>	51
Tabla 21	<i>Clasificación de Bancos públicos y privados a nivel nacional:</i>	54
Tabla 22	<i>Evolución de microcréditos por colocación en la banca privada:</i>	57
Tabla 23	<i>Matriz Operativa de Variables:</i>	64
Tabla 24	<i>Participación de las cuentas del Activo</i>	69
Tabla 25	<i>Fondos Disponibles</i>	70
Tabla 26	<i>Inversiones</i>	70
Tabla 27	<i>Propiedad y Equipo</i>	71
Tabla 28	<i>Cuentas por Cobrar</i>	72
Tabla 29	<i>Cartera de Créditos</i>	72
Tabla 30	<i>Otros Activos.....</i>	73

Tabla 31	<i>Pasivos</i>	74
Tabla 32	<i>Obligaciones con el Público</i>	75
Tabla 33	<i>Cuentas por Pagar</i>	76
Tabla 34	<i>Obligaciones financieras</i>	77
Tabla 35	<i>Participación de las cuentas del Pasivo</i>	78
Tabla 36	<i>Patrimonio</i>	79
Tabla 37	<i>Capital Social</i>	80
Tabla 38	<i>Participación de las cuentas del Patrimonio</i>	82
Tabla 39	<i>Ingresos</i>	83
Tabla 40	<i>Participación de las cuentas de Ingresos</i>	85
Tabla 41	<i>Intereses y Descuentos Ganados</i>	86
Tabla 42	<i>Utilidades Financieras</i>	87
Tabla 43	<i>Utilidades Financieras</i>	87
Tabla 44	<i>Gastos</i>	88
Tabla 45	<i>Pérdidas Financieras</i>	89
Tabla 47	<i>Gastos de Operación</i>	90
Tabla 48	<i>Participación de las cuentas de Gastos</i>	92
Tabla 49	<i>Saldo de captaciones en millones</i>	93
Tabla 50	<i>Saldo de los depósitos a plazos por bandas periodo 2015-2019</i>	96
Tabla 51	<i>Colocación Total vs Microcréditos</i>	100
Tabla 52	<i>Clasificación de la Cartera de Microcréditos</i>	100
Tabla 53	<i>Evolución de la Cartera por Vencer</i>	101
Tabla 54	<i>Cartera por Vencer - Colocación</i>	104
Tabla 55	<i>Depósitos a Plazo-Captaciones</i>	104
Tabla 56	<i>Fondos Disponibles</i>	106
Tabla 57	<i>Porcentaje de los Valores del Sistema Financiero</i>	106
Tabla 58	<i>Morosidad de la Cartera Microempresa</i>	109
Tabla 59	<i>Matriz para cálculo del volumen de colaciones de microcréditos</i> ...	113
Tabla 60	<i>Matriz para correlación de variables</i>	113
Tabla 61	<i>Análisis correlación de variables</i>	114
Tabla 62	<i>Número Total de Microcréditos</i>	117

Tabla 63	<i>Agencias a Nivel Nacional</i>	118
Tabla 64	<i>Porcentaje de Cumplimiento por producto de Microcrédito</i>	119
Tabla 65.	<i>Plazos solicitados por los clientes</i>	119
Tabla 66	<i>Gestión en la recuperación de créditos</i>	120
Tabla 67	<i>Matriz FODA</i>	122
Tabla 68	<i>Estrategia 1</i>	128
Tabla 69	<i>Estrategia 2</i>	129
Tabla 70	<i>Estrategia 3</i>	130
Tabla 71	<i>Estrategia 4</i>	131
Tabla 72	<i>Estrategia 5</i>	132
Tabla 73	<i>Estrategia 6</i>	134
Tabla 74	<i>Estrategia 7</i>	135

Índice de figuras

Figura 1	<i>Árbol de problemas</i>	27
Figura 2	<i>Organigrama Banco Desarrollo de los Pueblos</i>	32
Figura 3	<i>Mapa Estratégico Banco de Desarrollo de los Pueblos</i>	33
Figura 4	<i>Cobertura Geográfica Banco Desarrollo de los Pueblos</i>	34
Figura 5	<i>Variación de activos de los bancos por su tamaño</i>	56
Figura 6	<i>Evolución de microcréditos por colocación de la banca privada</i>	58
Figura 7	<i>Tendencia Activo, Pasivo y Patrimonio</i>	66
Figura 8	<i>Activo banCODESARROLLO periodos 2015-2019</i>	67
Figura 9	<i>Comportamiento Fondos Disponibles</i>	70
Figura 10	<i>Comportamiento Inversiones</i>	71
Figura 11	<i>Comportamiento Propiedad y Equipo</i>	71
Figura 12	<i>Comportamiento Cuentas por cobrar</i>	72
Figura 13	<i>Comportamiento Cartera de Crédito</i>	73
Figura 14	<i>Comportamiento Otros Activos</i>	73
Figura 15	<i>Pasivo banCODESARROLLO periodos 2015-2019</i>	75
Figura 16	<i>Comportamiento Obligaciones con el Público</i>	75
Figura 17	<i>Comportamiento Cuentas por cobrar</i>	76
Figura 18	<i>Comportamiento Obligaciones Financieras</i>	77
Figura 19	<i>Patrimonio banCODESARROLLO periodos 2015-2019</i>	79
Figura 20	<i>Comportamiento Capital Social</i>	81
Figura 21	<i>Ingresos banCODESARROLLO periodos 2015-2019</i>	83
Figura 22	<i>Comportamiento Intereses y Descuentos Ganados</i>	86
Figura 23	<i>Comportamiento Utilidades Financieras</i>	87
Figura 24	<i>Comportamiento Utilidades Financieras</i>	87
Figura 25	<i>Gastos banCODESARROLLO periodos 2015-2019</i>	88
Figura 26	<i>Comportamiento Pérdidas Financieras</i>	89
Figura 27	<i>Comportamiento Gastos de operación</i>	90
Figura 28	<i>Captaciones en millones</i>	93
Figura 29	<i>Captaciones porcentuales</i>	94
Figura 30	<i>Evolución de los Depósitos a Plazo</i>	97

Figura 31	<i>Participación Depósitos a Plazo.....</i>	98
Figura 32	<i>Cartera de Microcrédito por Vencer - Promedio de Participación .</i>	102
Figura 33	<i>Evolución de la Cartera por Vencer</i>	103
Figura 34	<i>Patrimonio Técnico</i>	110
Figura 35	<i>Histograma comparativo Nivel de liquidez-volumen de colocación de microcréditos.....</i>	111
Figura 36	<i>Matriz de Estrategias Bancodesarrollo de los Pueblos.....</i>	126

Resumen

La investigación tiene como objetivo determinar el impacto de la liquidez del banCODESARROLLO en el otorgamiento de los microcréditos en el periodo 2015-2019 a través del análisis de colocaciones, captaciones, morosidad e indicador de liquidez con la finalidad de identificar cuáles son los determinantes que afectan en la liquidez. El presente estudio está estructurado por seis capítulos, que describen, teorías de soporte, fundamentación teórica, definiciones financieras, análisis financiero y diagnóstico de la situación actual del banco; en el mismo contexto se busca impulsar al otorgamiento de microcréditos. La metodología implementada para el desarrollo tendrá un enfoque cuantitativo, los datos se obtuvieron mediante los estados financieros y boletines de la Superintendencia de Bancos. Se aplicó análisis de correlación R de Pearson para probar la hipótesis a través de la correlación de variables.

El quinto capítulo comprende la propuesta, un plan de acción, que describe las estrategias que servirán para mejorar el nivel de liquidez y aumentar la colocación en microcréditos, en base a los indicadores y factores identificados en el proceso de investigación.

Finalmente, en el sexto capítulo se indica las conclusiones y recomendaciones, que serán de gran beneficio para el banCODESARROLLO, a fin de alcanzar las metas de colocación dentro del segmento de microcréditos.

Palabras Claves

- **LIQUIDEZ**
- **MICROCRÉDITOS**
- **CAPTACIONES**
- **COLOCACIONES**
- **MOROSIDAD**

Abstract

The objective of the research is to determine the impact of the liquidity of the banCODESARROLLO in the granting of microcredits in the period 2015-2019 through the analysis of loans, deposits, delinquencies and liquidity indicator in order to identify which are the determinants that affect in liquidity. This study is structured by six chapters, which describe support theories, theoretical foundations, financial definitions, financial analysis and diagnosis of the current situation of the bank; In the same context, it seeks to promote the granting of microcredits. The methodology implemented for the development will have a quantitative approach, the data was obtained through the financial statements and newsletters of the Superintendencia de Bancos. Pearson's R correlation analysis was applied to test the hypothesis through the correlation of variables.

The fifth chapter includes the proposed, an action plan, that describes the strategies that will serve to improve the level of liquidity and increase the placement in microcredits, based on the indicators and factors identified in the research process.

Finally, the sixth chapter indicates the conclusions and recommendations, which will be of great benefit to the banCODESARROLLO, in order to achieve the placement goals within the microcredit segment.

Key words

- **LIQUIDITY**
- **MICROCREDITS**
- **CAPTURES**
- **PLACEMENTS**
- **LATE PAYMENT**

Capítulo I

Aspectos Generales

Introducción

Los microcréditos tienen su inicio en las décadas de los años 40, su mentalizador fue Muhammad Yunus en la ciudad de Bangladesh, creando un nuevo producto financiero llamado microcrédito social orientado hacia las personas cuya actividad económica no es formal, pero es necesaria en el desarrollo de la comunidad, esta iniciativa no generó cartera en mora de valores significativos, razón por la cual se aplica en varias entidades financieras y se expande a nivel mundial.

En el Ecuador, las instituciones micro financieras dan origen en los años de los 90, la creación de cooperativas de ahorro y crédito, ONG, cajas de ahorro, bancos comunales, y demás entidades del sistema financiero que tienen un enfoque y financiamiento a los microempresarios.

La naturaleza de los microcréditos y su esencia en el cooperativismo, coge fuerza en el mercado para alcanzar un objetivo que es el desarrollar los emprendimientos e iniciativas de las personas que no pueden acceder al Sistema Financiero formal. Y en base esta necesidad.

Los microcréditos actualmente se evalúan de forma conjunta, no solo incluye la precalificación del presupuesto individual, sino el familiar; que considera la capacidad de pago de la deuda, el tipo de negocio, actividad económica, conocimiento del lugar de su vivienda y su negocio.

La Asociación de Instituciones de Microfinanzas “promueve la generación de normativa técnica para operar y mejorar las condiciones para la inclusión financiera de todos los segmentos de la población” (ASOMIF, 2020). En este segmento de productos financieros se encuentra el banCODESARROLLO, esta entidad tiene una misión social que contribuye al desarrollo de la población informal y que no es atendida por las entidades financieras, porque no califican, al no disponer de garantías ni presentar flujos de caja que sostengan las cuotas de préstamo.

Finalmente, el microcrédito es un instrumento por el cual se pretende incentivar los emprendimientos y mejorar la economía de las familias en el Ecuador.

En el Ecuador el 30% de la población se dedica a negocios informales razón por la cual esta entidad busca dar una cultura financiera para que puedan acceder a entidades financieras y sustentar sus ingresos.

El tema de investigación es análisis de la liquidez del banCODESARROLLO y su impacto en el otorgamiento de microcréditos, en el periodo 2015 – 2019, que del siguiente trabajo se referencia los siguientes puntos.

EL CAPÍTULO I, en primer lugar, se determinó el planteamiento del problema, además se realizó la justificación y estructuración del objetivo general y específicos, también se menciona la reseña histórica del banCODESARROLLO, Misión, Visión, Valores, Estructura Organizacional, Productos y Servicios.

EL CAPÍTULO II, desarrollo del marco teórico, marco conceptual, marco referencial, hipótesis y variables a considerar con la operativización de la variable dependiente e independiente, y marco legal.

EL CAPÍTULO III, este capítulo plantea el enfoque metodológico a seguir, que orientan para el desarrollo y cumplimiento de los objetivos de la investigación.

EL CAPÍTULO IV, este capítulo se desarrolla con el análisis de los estados financieros, y del indicador de liquidez general del banCODESARROLLO, además está inmerso la comprobación de la hipótesis.

EL CAPÍTULO V, hace referencia a la propuesta en función de la situación del banco, se plantea un plan de acción para mejorar el nivel de liquidez y aumentar la colocación en los microcréditos.

EL CAPÍTULO VI, conclusiones y recomendación de trabajo de investigación.

Planteamiento del Problema

El banCODESARROLLO, tiene su establecimiento matriz en la ciudad de Quito, desde su fundación como Cooperativa de Ahorro y Crédito en 1998 y posterior constitución en Banco en el año 2014, brinda los servicios financieros, en sus líneas de créditos (consumo, microcrédito, vivienda, comercial), por otra parte al Asociación de Micro finanzas ASOMIF “agrupa a los bancos privados especializados en microcréditos: Solidario, Banco Desarrollo, Finca, Visión Fund y De Miro”. (expreso , 2020)

El sector microempresarial demanda financiamiento para solventar sus actividades económicas. Según el Directorio de Empresas del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), en Ecuador, el 90% de las compañías del país son microempresas (Líderes, 2019). Cabe destacar que al hablar de microcréditos hacemos referencia a aquellos créditos de pequeñas escalas en los sectores productivos, de comercio y servicio, que se otorga a microempresarios, que no cuentan

con acceso al sistema financiero nacional y en muchas ocasiones no son sujetos de crédito. “El sector bancario privado generó un crecimiento del 10,4 % de enero a octubre de 2019 en colocación de microcréditos, respecto al mismo periodo del año 2018” (eltelegrafo, 2019), de manera que para el año 2018 se obtuvo un monto de colocación de \$1.304 y en 2019 \$1.439 constatando así un incremento de \$ 135 millones.

En la Tabla 1 se permite evidenciar la estructura de la cartera de crédito a Diciembre 2019 en sus diferentes segmentos: microcrédito, con un 49,3% del total de cartera, es el más representativo, seguido por el segmento de consumo, comercial e inmobiliario. Cabe mencionar que para el segmento de microcrédito existe 4 subproductos que oferta el banCODESARROLLO, entre ellos, Credidesarrollo con el 60%, Crediemergente con un 10%, Crediecológico 20%, Micro Jurídico 10%, siendo el producto Credidesarrollo el de mayor concentración.

Tabla 1

Participación de la cartera de crédito banCODESARROLLO

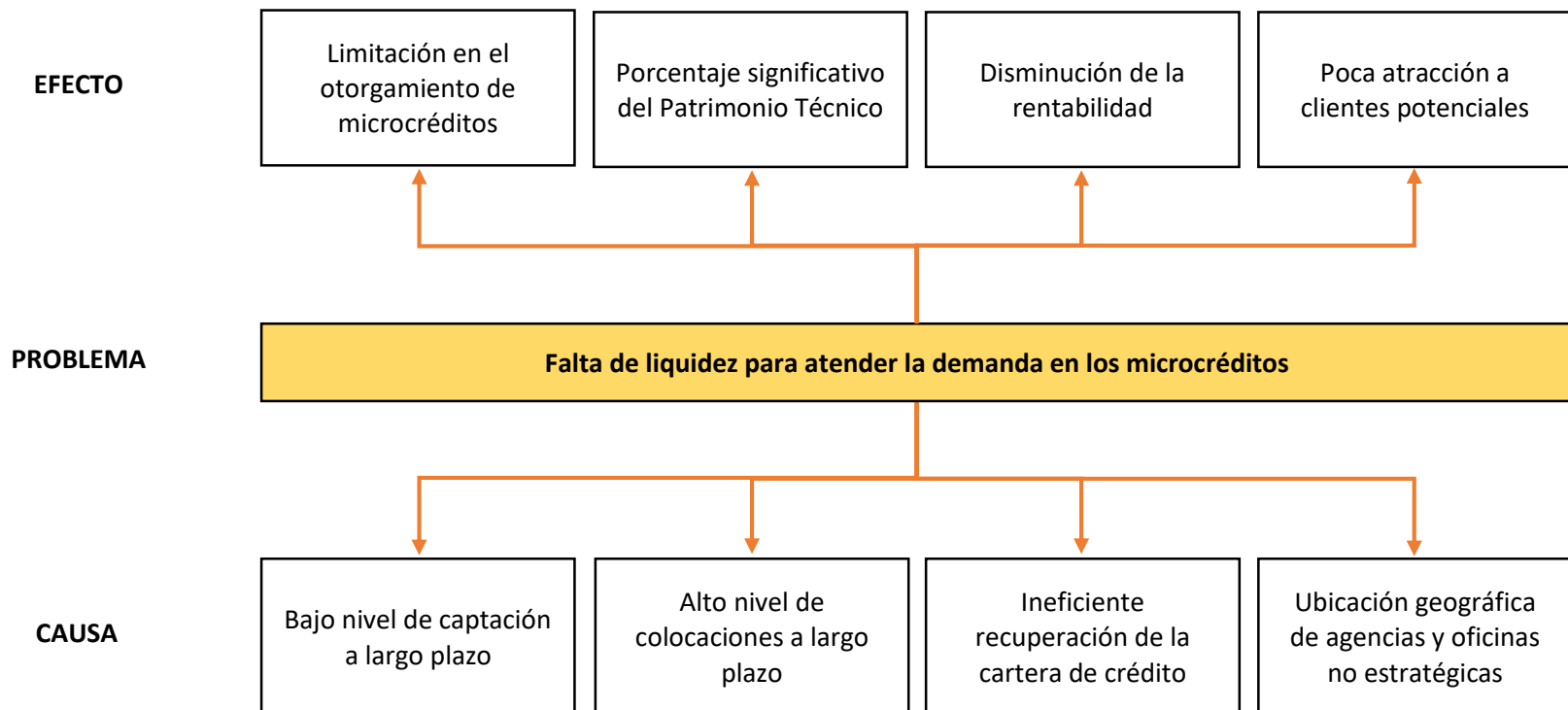
Segmentos	Participación de la cartera
Microcrédito	49,3%
Inmobiliario	9,6%
Comercial	12,2%
Consumo	28,8%
Total general	100,00%

Nota: Tomado de (Superintendencia de Bancos, 2020)

En la actualidad el banCODESARROLLO se encuentra regulado por la Superintendencia de Bancos, dentro de los segmentos de bancos pequeños, aspecto que permite al banco financiar al sector de la Economía Popular y Solidaria, además ayuda alcanzar la demanda de crédito existente principalmente en el sector informal, cabe destacar que al mismo tiempo permite mejorar el crecimiento del microempresario y con aportes latentes de inclusión financiera de las diferentes unidades económicas populares y solidarias.

El problema radica en la liquidez, en tal forma que no ayuda a solventar la demanda de microcréditos en un periodo determinado, presentando como primera causa el bajo nivel de captaciones a largo plazo (menores a 360 días) y así mismo el otorgamiento de microcréditos con vencimientos superiores a los 360 días, provocando una fluctuación de plazos entre el activo y

pasivo. Por esta razón es necesario analizar los plazos y tasas mediante el calce financiero, mientras que esto ayudará a disminuir las brechas de plazos entre la financiación y el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo y largo plazo, permitiendo de esta manera una gestión adecuada en la liquidez del banCODESARROLLO.

Figura 1*Árbol de problemas*

El motivo del trabajo de investigación se fundamenta en el análisis de la liquidez del banCODESARROLLO en los periodos de estudio, también se lo realizará mediante indicadores de liquidez, colocación de microcréditos, captaciones, patrimonio técnico. Por tal motivo se realizará una propuesta estratégica que permitirá incrementar el número de colocaciones, clientes y Cooperativas y así poder solventar la demanda de microcréditos.

Analizado el problema por la falta de liquidez para atender la demanda insatisfecha en los microcréditos se observó como principal causa el bajo nivel de captación a largo plazo y alto nivel de colocaciones a largo plazo, y como principal efecto la limitación en el otorgamiento de microcréditos. Provocando que el banco dependa de la financiación internacional, aumentando su pasivo en las cuentas de obligaciones financieras.

Objetivos

Objetivo General.

Analizar la evolución de los niveles de liquidez del BANCODESARROLLO, mediante el indicador de liquidez, para identificar el impacto que género en el otorgamiento de microcréditos durante el periodo 2015-2019.

Objetivos Específicos

- Analizar y determinar la liquidez del banCODESARROLLO a través de los diferentes instrumentos de captación.
- Analizar y determinar las colocaciones en los diferentes productos de microcrédito de la entidad.
- Identificar la evolución de la liquidez y el otorgamiento de microcréditos del banCODESARROLLO en los periodos 2015 – 2019.
- Realizar una base comparativa de los principales bancos privados pequeños que otorgan microcréditos.
- Proponer acciones de mejora para aumentar el volumen de microcréditos en el banCODESARROLLO.

Justificación

Este trabajo tiene como objetivo investigar el análisis de liquidez y su impacto en el otorgamiento de los microcréditos, lo cual es de vital importancia para el segmento de bancos pequeños, y es principalmente una contribución a banCODESARROLLO, porque a través del análisis de liquidez, se puede observar la evolución de las captaciones y la relación que tiene en

la colocación de la cartera de microcréditos. Cabe destacar que el manejo de la liquidez se desarrollará en base al calce de plazos entre los activos y pasivos de la entidad. Este análisis y planteamiento es necesario en base al descalce financiero que se tiene en el giro del banco, que es el de captar y colocar razón por la cual el spread bancario es sumamente amplio y genera incertidumbre a la entidad en plazos muy cortos.

Es preciso resaltar lo importante que es la asignación de los microcréditos por parte del sistema bancario, pues de esta manera se impulsa a los diferentes sectores de la economía, en especial al sector productivo. Es por eso que el nicho de la investigación se considera al segmento de los microcréditos siendo éste el de mayor concentración en la cartera total del banCODESARROLLO.

Mencionar que el banCODESARROLLO cuenta con un enfoque estratégico de visión social que enmarca a esta institución financiera hacia las micro finanzas y desarrollo de las unidades y estructuras productivas de la sociedad.

Por otra parte, el banco presenta para marzo del 2020, un total de patrimonio técnico de \$19.775.284, ubicándose en el décimo puesto entre los bancos pequeños, con un valor mínimo a comparación con otras instituciones financieras. De esta misma manera el patrimonio técnico representa 12.79%, mediante estos datos, el banco podrá tener un control adecuado en la administración y gestión permitiendo disminuir el riesgo de solvencia. El patrimonio técnico es fundamental en las entidades financieras, porque posibilita saber las obligaciones financieras que tienen la entidad y la capacidad de asumir eventualidades de riesgo. Así mismo le permite en una economía variable garantizar los depósitos de los usuarios. (Castro Cruz, 2017)

El trabajo será factible en su realización debido a que contamos con fuentes de información bibliográfica, teórica, balances generales, boletines estadísticos y demás informes de las entidades de control como la Superintendencia de Bancos y Banco Central del Ecuador para así cumplir de manera eficaz y eficiente el desarrollo de la investigación.

Bancodesarrollo De Los Pueblos

Reseña Histórica

El Fondo de Progreso del Pueblo Ecuatoriano (FEPP) se estableció en 1970 y es el primer fondo de crédito de Ecuador para comunidades rurales pobres en pobreza y usura. Después de varios años de trabajo, el grupo social FEPP promovió el establecimiento de una Cooperativa de

Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. en 1998. Participe en el sistema financiero desde una perspectiva inclusiva y brinde un trato preferencial a los grupos de bajos ingresos.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los pueblos Ltda. Ha fortalecido su curso de acción en el campo de las finanzas populares al servicio del crecimiento de familias y comunidades. Ha formado alianzas estratégicas con miembros de la EPS (cooperativas, instituciones financieras locales, bancos comunitarios, cajas de ahorro rurales) e instituciones de la sociedad civil para proporcionar servicios ágiles a las personas y comunidades que no pueden ingresar al sistema financiero.

El 1 de marzo de 2014, la cooperativa se convierte en el Banco Desarrollo de los Pueblos S.A (BanCODESARROLLO), mismo que trabaja con entidades de Finanzas Populares y promueve el ahorro de las familias.

Para el año 2018 el banCODESARROLLO consolida su modelo de gestión institucional con un enfoque institucional de posicionarse como un banco inclusivo y promueve las finanzas populares su cartera principalmente en el segmento de microcrédito, que reafirman las directrices estratégicas plasmadas en el plan estratégico 2018-2021 (banCODESARROLLO, 2018).

El banCODESARROLLO se especializa en el otorgamiento de créditos micro empresariales, actualmente su oficina matriz está en Quito y opera en 14 provincias del Ecuador a través de sus 20 agencias a nivel nacional. Dentro del sistema financiero nacional se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros y pertenece al segmento de bancos pequeños, con una calificación BBB+

Misión

Somos un banco financieramente sólido con inspiración cristiana y visión social que apoya el desarrollo local sostenible e integral de la población del Ecuador en las áreas populares, rurales y urbanas, a través de la presentación de productos y servicios financieros de calidad y del fortalecimiento de las Finanzas Populares en la Economía Popular y Solidaria, contribuyendo a disminuir la pobreza, crear esperanza, justicia, paz y condiciones de vida más humanas (Banco CODESARROLLO, 2020).

Visión

“Ser el banco líder en las finanzas solidarias del Ecuador en crecimiento, innovación, solidez, productos y servicios financieros de calidad, para el desarrollo de la economía popular y solidaria” (Banco CODESARROLLO, 2020).

Valores

- **Compromiso:** Vivir con responsabilidad la visión, misión y valores.
- **Solidaridad:** Sentir y ponerse en el lugar de los otros y cooperar en la búsqueda de soluciones para todos.
- **Integridad:** Actuar con honestidad, autenticidad y transparencia buscando el bien común.
- **Equidad:** Actuar de manera justa defendiendo las mismas condiciones y oportunidades para todos y todas.
- **Confianza:** Construir condiciones y relaciones de seguridad, sencillez y buen ambiente de trabajo.
- **Gratuidad:** Ser agradecidos y dar de uno mismo con entusiasmos y generosidad algo más de lo que recibimos y de lo que exigen las obligaciones.

(Banco CODESARROLLO, 2020)

Organigrama estructural

Los órganos corporativos que conforman la estructura del BanCODESARROLLO son los mostrados en la Figura 2.

Gobierno Corporativo

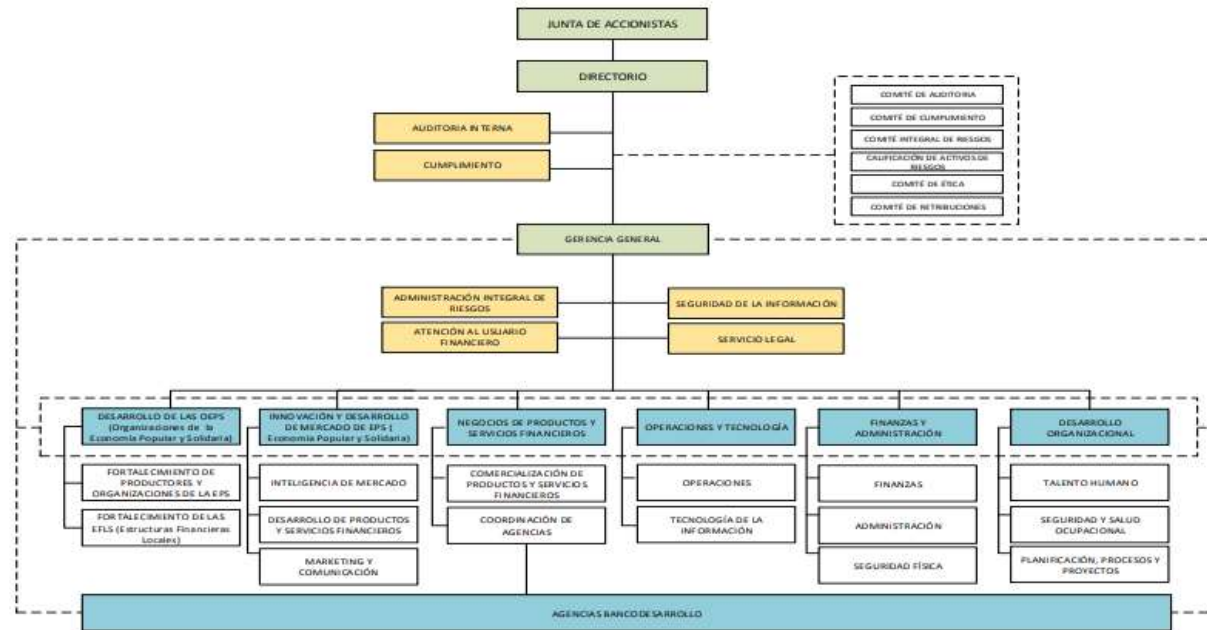
En el marco de contar con una institución sólida, el banCODESARROLLO cuenta con profesionales capaces de direccionar la entidad hacia la consecución de sus objetivos y desarrollo social sostenible.

El Banco cuenta con una estructura organizacional encabezada por la Junta General de Accionistas del Banco, el Directorio, quien define las metas y políticas; la Alta Gerencia, quien administra y maneja la operatividad del Banco y los grupos de interés que mantienen relaciones con el banco. Además, esta relación se encuentra establecida como objetivo principal en el código de gobierno Corporativo mismo que permite compilar las prácticas, procesos y sistemas formales que regula las relaciones entre sí. A continuación los nombres de las personas que forman parte de la estructura organizacional (ver Tabla 2).

Figura 2

Organigrama Banco Desarrollo de los Pueblos

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS S.A

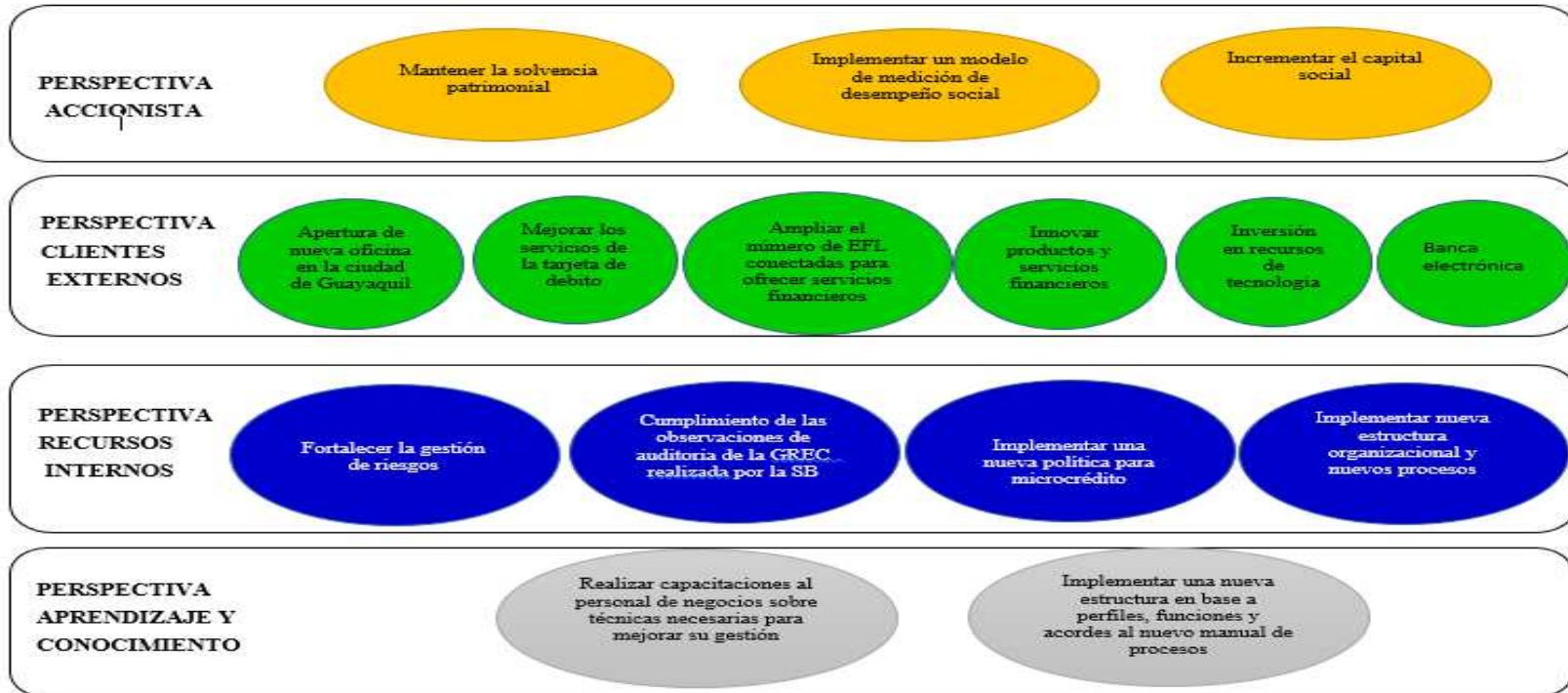


DESARROLLO ORGANIZACIONAL	Aprobado en Directorio - Acta No. 018-2017	Fecha de Aprobación: 16 de octubre del 2017
---------------------------	--	---

Nota: Tomado de (banCODESARROLLO, 2018)

Figura 3

Mapa Estratégico Banco de Desarrollo de los Pueblos



Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 2

Directorio Ejecutivo

Nombre	Designación
Giuseppe Tonello	Presidente
Luis Hinojosa	Vicepresidente
Sagrario Angulo	Vocal Principal
Patricia Camacho	Vocal Principal
Miguel Gaibor	Vocal Principal
Pedro Khipo	Vocal Principal
Giancarlo Villa	Vocal Principal

Nota: Tomado de (banCODESARROLLO, 2018)

Figura 4

Cobertura Geográfica Banco Desarrollo de los Pueblos



Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Mapa Estratégico

En su planificación estratégica para 2018-2021, se detalla el mapa estratégico que puede visualizarse en la Figura 3, dicha planificación tiene como propósito, cumplir con su misión visión, visión, y metas a través de su gestión organizacional.

En función del plan estratégico se describe las estrategias que se deberá seguir a fin de alcanzar las metas establecidas en el banCODESARROLLO.

Cobertura Geográfica




El banCODESARROLLO a nivel nacional tiene 20 agencias en 14 provincias del Ecuador, de esta manera la institución satisface a todos sus clientes a nivel nacional, también cuenta con nueve cajeros automáticos propios con cobertura en todo el país con BANRED como se muestra en la Figura 4.

Productos de Crédito

Una de las estrategias de la institución establecidas por banCODESARROLLO en su plan estratégico 2018-2021 es: “Fortalecer la relación de BanCODESARROLLO con las Estructuras Financieras Locales, su articulación con redes transaccionales y redes locales”. (PE.2018-2021) y esto se debe a que la institución ha contribuido con el financiamiento de los actores de la economía popular y solidaria con créditos de primer y segundo piso.

Tabla 3




Productos Segmento Consumo

PRODUCTO	DESTINO DEL CREDITO	REQUISITOS	INTERES	PLAZO	MONTO MAXIMO	SIMBOLO
CrediParticular	Crédito de consumo para adquirir bienes, viajes, y mucho más. Orientado a satisfacer necesidades inmediatas de los clientes	<i>Trabajador dependiente</i> 1. Solicitud 2. copia de cedula de identidad 3. Coprobante de pago de servicios basicos de los ultimos tres meses 4. Rol de los ultimos tres meses <i>Trabajador Independiente</i> 1. Copia de RUC 2. Declaracion del IVA 3 ultimos meses	15,50%	Hasta 60 meses	Hasta \$25.000.	
CrediEfectivo	Cientes que entregan una inversión o ahorro programado mediante el mecanismo de pignoración de fondos	trabajador dependiente 1. Solicitud 2. copia de cedula de identidad 3. Coprobante de pago de servicios basicos de los ultimos tres meses 4. Rol de los ultimos tres meses Trabajador Independiente 1. Copia de RUC 2. Declaracion del IVA 3 ultimos meses	15,50%	Hasta 60 meses	Hasta \$25.000	
CrediEstudiantil	Estudiantes que apliquen para una educacion superior con la firma un convenio de cooperacion insterinstitutional	trabajador dependiente 1. Solicitud 2. copia de cedula de identidad 3. Coprobante de pago de servicios basicos de los ultimos tres meses 4. Rol de los ultimos tres meses Trabajador Independiente 1. Copia de RUC 2. Declaracion del IVA 3 ultimos meses	9,55%	Hasta 60 meses	Hasta \$20.000	

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 4


Productos Segmento Microcrédito

PRODUCTO	DESTINO DEL CREDITO	REQUISITOS	INTERES	PLAZO	MONTO MAXIMO	SIMBOLO
CrediDesarrollo	Está diseñado para organizaciones, grupos y empresas campesinas populares solidarias o individuales que requieran financiar actividades productivas y compra de tierras.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Solicitud 2. Copia de cedula de identidad 3. Coprobante de pago de los ultimos tres meses 	Minorista 20% Ac. Simple 22% Ac. Ampliada 21%	Hasta 102 meses	Hasta \$70.000	
CrediEmergente	Clientes del Banco con calificación interna A o AA con al menos dos créditos cancelados en la institución	<ol style="list-style-type: none"> 1. Solicitud 2. Copia de cedula de identidad 3. Coprobante de pago de los ultimos tres meses 	Minorista 21% Ac. Simple 22%	Hasta 12 meses	hasta \$3.000	
CrediEcológico	Compra de activos fijos o capital de trabajo en relación a recuperación de suelos, energía alternativa, protección de bosques, agroecología, soberanía alimentaria, alimentos orgánicos. Tu negocio con buenas prácticas ambientales accede a un crédito con la mejor tasa del mercado.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Copia de RUC. 2. Copia de escritura o estatuto. 3. Copia del listado de accionistas, Consejo Directivo o Comité Ejecutivo*. 4. Copia de servicio básico de la empresa (uno de los 3 últimos meses). 5. Copia de estados financieros del último trimestre. 6. Certificado de registro de organizaciones políticas y copia de resolución del CNE*. 7. Copia de cédula de identidad del representante legal. 8. Copia del certificado del nombramiento del representante legal. 9. Copia de planilla de servicio básico (uno de los 3 últimos meses) del representante legal. 	10,00%	Hasta 102 meses	Hasta \$70.000 USD	

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 5



Productos Segmento Vivienda

PRODUCTO	DESTINO DEL CREDITO	REQUISITOS	INTERES	PLAZO	MONTO MAXIMO	SIMBOLO
CrediVivienda	Crédito para remodelación, ampliación o compra de vivienda	<ol style="list-style-type: none"> Solicitud Copia a color de cédula, pasaporte, carne de refugiado Coprobante de pago de los uno de los últimos tres meses Rol o certificado de ingreso de los últimos tres meses Una vez analizado la documentación y si es sujeto de crédito se solicitará información adicional	10%	Hasta 114 meses	Hasta \$60.000	

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 6



Productos Segmento Comercial

PRODUCTO	DESTINO DEL CREDITO	REQUISITOS	INTERES	PLAZO	MONTO MAXIMO	SIMBOLO
CrediFinanciero	El crédito que promueve el crecimiento sustentable de las Finanzas Populares en el país, impulsando el desarrollo local y fortalecimiento de las Estructuras Financieras locales.	<ol style="list-style-type: none"> Solicitud del sujeto de crédito Estados financieros (3 últimos años) Anexo de cuentas por cobrar Anexo de inventarios Detalle de deudas bancarias Cuentas por cobrar y pagar de los accionistas RUC Escritura o Estatuto Nómina de directivos 	OEPS de 8.17% a 11.2% EFLs de 8.17% a 10.60%	Hasta 60 meses	Hasta \$1,000.000,00	
CrediEfectivo EFL	Crédito dirigido a Estructuras Locales, Organizaciones de la Economía Popular Solidaria y personas jurídicas. Garantía 100 % del depósito a plazo fijo. Destinado a activos fijos y capital de trabajo	<ol style="list-style-type: none"> Nómina de la Directiva, Consejo de Administración, socios o accionistas, Consejo Directivo o Comité Ejecutivo Certificado de obligaciones y existencia legal Copia de comprobante de servicio básico de la empresa Copia de estados financieros del último trimestre Copia de Cédula de Identidad del representante legal Copia de comprobante de servicio básico del representante Copia certificada del nombramiento del representante legal RUC o RISE Escritura o estatuto 	OEPS de 8.90% a 10.90% EFLs de 8.60% a 10.45%	Hasta 60 meses	Hasta \$1,000.000,00	

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 7

Productos Segmento Microcrédito

PRODUCTO	DESTINO DEL CREDITO	REQUISITOS	INTERES	PLAZO	MONTO MAXIMO	SIMBOLO
CrediEcológico	Compra de activos fijos o capital de trabajo en relación a recuperación de suelos, energía alternativa, protección de bosques, agroecología, soberanía alimentaria, alimentos orgánicos.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Copia de RUC. 2. Copia de escritura o estatuto. 3. Copia del listado de accionistas, Consejo Directivo o Comité Ejecutivo*. 4. Copia de servicio básico de la empresa (uno de los 3 últimos meses). 5. Copia de estados financieros del último trimestre. 6. Certificado de registro de organizaciones políticas y copia de resolución del CNE*. 7. Copia de cédula de identidad del representante legal. 8. Copia del certificado del nombramiento del representante legal. 9. Copia de planilla de servicio básico (uno de los 3 últimos meses) del representante legal. 	10,00%	Hasta 102 meses	Hasta \$70.000 USD	
MicroJuridico	Actividades productivas, compra, legalización, titularización de tierras que van a ser destinadas a la producción agrícola, pecuaria, forestal, conservación de recursos naturales.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Nómima de la Directiva, Consejo de Administración, socios o accionistas, Consejo Directivo o Comité Ejecutivo 2. Certificado de obligaciones y existencia legal 3. Copia de comprobante de servicio básico de la empresa 4. Copia de estados financieros del último trimestre 5. Copia de Cédula de Identidad del representante legal 6. Copia de comprobante de servicio básico del representante 7. Copia certificada del nombramiento del representante legal 8. RUC o RISE 9. Escritura o estatuto 	OEPS 16% EFLs 12%	Hasta 60 meses	Hasta \$70.000.	


Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Productos de Pasivo

Dentro de los productos del pasivo el BanCODESARROLLO se clasifica en las siguientes cuentas por montos y tasas:

Tabla 8


Ahorro Disponible/Social

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 hasta 5.000,99	1,50%
De 5.001 en adelante	2,50%

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 9


Ahorro Crecer

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 hasta 1.000,99	1,50%
De 1.001 a 5.000,99	2,00%
De 5.001 en adelante	2,50%

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 10

Ahorro Futuro

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 en adelante	5,00%


Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 11*Ahorro Futuro Decimos*

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
De 0,01 en adelante	5,50%


Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 12*Ahorro Desarrollo*

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 hasta 5.000,99	2,00%
De 5.001 a 10.000,99	2,50%
De 10.001 en adelante	3,00%


Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 13*Ahorro Básica*


MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 en adelante	1,50%

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Tabla 14*Ahorro EFLS*

MONTOS	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
De 0,01 hasta 10.000,99 usd	2,75%
De 10.001 hasta 50.000,99 usd	3,00%
De 50.001 usd hasta 100.000,99	3,50%
De 100.001 hasta 500.000,99 usd	4,00%
De 500.001 usd en adelante	4,25%

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)**Tabla 15***Cuenta Corriente*

CUENTA	TASA DE INTRÉS MÁXIMA
	
Personas Naturales	1% de interés sobre saldos
Personas Jurídicas	1% de interés sobre saldos

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)**Tabla 16***Depósitos a plazo fijo*






	DESDE	HASTA	DE 31 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	121 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS	DESDE 361 DÍAS
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	10	10.000,99	3,00%	3,50%	3,75%	4,75%	5,75%
	10.001	50.000,99	3,75%	4,25%	5,25%	6,25%	7,50%
	50.001	100.000,99	4,00%	4,75%	6,00%	6,75%	7,75%
	100.001	en adelante	4,25%	5,50%	6,75%	7,50%	8,25%

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Servicios de Conexos

Tabla 17

Productos Conexos

PRODUCTO	DESCRIPCION	SIMBOLO
Recaudación de Servicios	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Pagar servicios básicos (agua, luz y teléfono) ➤ Impuestos fiscales SRI-RISE ➤ Matriculación, revisión vehicular ANT ➤ Televisión por cable DIRECTV, TV CABLE, UNIVISA. ➤ Planes y recargas CLARO, MOVISTAR, CNT ➤ Recaudaciones de universidades, colegios y empresas ➤ Tarjetas de crédito ➤ Yambal, Avon, Oriflame, Belcorp, Depratti 	
Remesas	<p>Enviar dinero desde Ecuador a otro país. O de otro país para que lo reciban en el Ecuador</p>	
SUPA (Sistema de Pensiones Alimenticias)	CODESARROLLO a través del servicio SUPA garantiza el adecuado y oportuno proceso de recaudación y pago de pensiones alimenticias de sus clientes.	
Pago de Bono de Desarrollo Humano	De una forma rápida, fácil y segura cobra el Bono de Desarrollo Humano a través de las ventanillas de CODESARROLLO.	
Garantías Bancarias	Documento incondicional, irrevocable y de pago inmediato, por el cual CODESARROLLO se compromete a honrar un valor determinado a un beneficiario, si el ordenante de la misma no cumple el compromiso garantizado, el cual debe ser tangible y concreto. Debe ser cobrada hasta su vencimiento. Comisión del 3% del monto de la Garantía Bancaria.	

Nota: Tomado de (Banco CODESARROLLO, 2020)

Cientes

El Banco Desarrollo de los pueblos S.A. Posee un total de 207.038 clientes a diciembre 2019 (Ver Tabla 18) en todo el país a través de sus cuatro zonas; Zona Norte, Zona Centro, Zona Sur y Zona Quito, opera en 14 provincias del Ecuador distribuidas en 20 agencias. Con su matriz en la ciudad de Quito.

Tabla 18

Número de Clientes por Años a Nivel Nacional

	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2018	Dic. 2019
Número de	50.947	104.000	184.948	196.219	207.038
Clientes					

Nota: Tomado de (banCODESARROLLO, 2020)

Capítulo II

Marco Teórico

Teorías de soporte

Para efectos de establecer el marco teórico como base para la investigación, el desarrollo y justificación del mismo sobre el análisis de la liquidez y su incidencia en el otorgamiento de microcréditos, se plantea a continuación las teorías de soporte con las variables planteadas.

Teoría cuantitativa del dinero

El precursor de la teoría cuantitativa del dinero fue Irving Fisher, quien en su libro el poder adquisitivo del dinero (1911), fijó la ecuación del cambio más conocida como la ecuación de Fisher y años más tarde se complementa esta teoría con el aporte de Milton Friedman, quien además la perfecciona y se encarga de popularizarla, misma que estaba expresada de la siguiente manera:

$$MV = PQ$$

Según (Spencer , 1993) hace una aclaración al planteamiento de la ecuación de Fisher:

La ecuación explica la relación existente del dinero con los precios. Por ejemplo, Fisher supuso que la velocidad de circulación (V) y la cantidad del producto final (Q) tendían a permanecer constantes, y concluye que “si se duplica la cantidad de dinero... se deduce necesaria y matemáticamente que el nivel de los precios debe doblarse”. Ó, en general “uno de los efectos normales del incremento de la “cantidad de dinero” es un incremento exactamente proporcional del nivel general de precios”. De esta evidencia se deduce, según Fisher que “los ciclos económicos no son inherentes a la economía sino que se debe casi por completo a las excesivas expansiones y contrataciones de la oferta monetaria”¹- “especialmente en forma de préstamos bancarios”. (p. 277)

La base de esta teoría comienza y se fundamenta con la ecuación de Fisher siendo este uno de los pilares del pensamiento del modelo neoclásico, esta ecuación plantea la relación del nivel de precios y el dinero expresado como un medio de cambio de bienes y servicios y dentro de la forma cuantitativa del dinero, se puede considerar al dinero como el activo líquido más importante que existe y podemos concluir que “la demanda de dinero es por tanto la demanda de liquidez frente a otros activos más rentables, pero menos líquidos” (Wikipedia, 2020).

¹ Oferta Monetaria. - Se refiere al dinero con el que cuenta una economía en un determinado tiempo ya sea en manos del estado familias o empresas (enciclopediaeconómica, 2020)

Teoría de la liquidez

El autor (Fekete, 1984) afirma que la invención del dinero fue la evolución de la liquidez y para definir a la liquidez menciona que “un bien económico o también conocido con un activo financiero, considerado una entidad de dos dimensiones que están identificadas con el valor y liquidez”.

Otro autor muy reconocido entre los más grandes pensadores de la economía, como es (Menger, 2002, pág. 17), afirmó que “una mercancía es más o menos líquida si podemos, con mayor o menor perspectiva de éxito, desprendernos de ella a precios compatibles con la situación económica general”.

Los dos autores coinciden en la definición de liquidez, ya que ambos criterios aseguran que mientras más rápido sea la conversión o transformación del bien más líquido se vuelve, y si lo comparamos con la actualidad, la terminología de la liquidez es la capacidad que tiene un activo para convertirse en disponible en el menor tiempo posible, para comprar, invertir, cumplir y pagar las obligaciones a corto plazo.

Siguiendo la misma línea de los fundamentos y teorías de la liquidez, Adam Smith menciona uno de los principios en la liquidez bancaria “los préstamos más líquidos que un banco puede realizar son los préstamos a corto plazo, auto liquidables”² así lo menciona (Fekete, 1984) en su ensayo.

El concepto de liquidez es clave en la práctica bancaria, ya que implica el manejo de dinero de propiedad de otros, lo cual se hace esencial en el funcionamiento del efectivo para invertir y retribuir el mismo dinero sin incurrir en pérdidas, por tanto, debe existir un control permanente de la liquidez en las entidades financieras.

Teoría de las tasas de Interés

Según Keynes la tasa de interés se la determina por la demanda³ y oferta de dinero, por lo que. (Sánchez Daza, 1994) Afirma:

“La tasa de interés es esencial relacionada con la inversión, ésta es la determinante más importante del volumen del empleo, ya que, de acuerdo al principio de la demanda efectiva ocupación no puede crecer sin que aumente la inversión” (p.62)

² Auto liquidables: Se utiliza para una transacción financiera de bajo riesgo con la capacidad inherente que conlleva la adquisición de nuevos activos.

³ La demanda es “un deseo por poseer el único activo perfectamente líquido, es decir, se trata de una preferencia por liquidez, quien desea deberá pagar un precio, a quien lo posee deberá pagársele una recompensa por desprenderse de él, ese precio o recompensa es la tasa de interés”

Keynes cuando describe esta teoría se enfoca en la relación directa que tiene con la oferta y demanda de dinero, afirmando que el interés es una recompensa al ahorro, ya que el individuo deja de consumir y el recurso lo destina al ahorro. Para (Konfio, 2020) las tasas de interés están determinadas por el Banco Central y éste porcentaje se basa en varios factores, de manera que un índice bajo facilita el consumo y las tasas altas frenan la inflación ya que el consumo baja y el costo de la deuda se incrementa.

Marco Conceptual

Microcrédito

Es microcrédito va dirigido a los microempresarios o micro emprendedores ya sea de forma particular o grupal, que permiten la compra de insumos, materia prima, adquisición de bienes, financiación en capital de trabajo, para los sectores productivas (Silva Franco & García Amado , 2011) Define a los microcréditos:

“Son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”

Es un tipo de préstamo que se caracteriza generalmente por ser de montos reducidos y que cuenta con condiciones especiales en cuanto a sus tasas de interés y plazos de amortización (Vélez , 2018).

“Es un tipo de préstamos de pequeña cuantía y corta duración que se concede habitualmente a personas con un bajo nivel de recursos, no tienen avales y, por tanto, son excluidas de la banca tradicional” (Economipedia, 2020).

Ventajas del microcrédito

Entre las principales ventajas del microcrédito:

1. *Solventa problemas relacionadas con la liquidez o a su vez financia proyectos específicos que no requieren de una inversión significativa sin necesidad de ir a una institución financiera para solicitar préstamos.*
2. *Permite devolver el valor del microcrédito de forma cómoda en tiempo y en cuotas accesibles.*
3. *Es una forma de financiación inmediata para los emprendedores y respalda la ejecución completa de sus proyectos.*
4. *No se requiere avales ni garantías de ningún tipo para su concesión.*
5. *La diversidad de microcréditos existentes para las distintas categorías como: jóvenes, mujeres, emprendedores etc.*
6. *La facilidad que tiene acceder a uno de ellos.*

(Jiménez , 2017)

Segmento de los microcréditos

- a. *Microcrédito Minorista.* – Son aquellas operaciones que se otorgan a ciertas personas que tengan un valor adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero menor o igual a USD 1,000.00, que incluya el monto total del nuevo crédito.
- b. *Microcrédito de Acumulación Simple.* – Hace referencia a las operaciones destinadas a las personas que tengan valores adeudados mayores a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, que incluya el monto total del nuevo crédito.
- c. *Microcrédito de Acumulación Ampliada.* – Se refiere a las operaciones que se dan a solicitantes de crédito que cuenten con un valor adeudado en microcréditos mayores a USD 10,000.00, que incluya el monto total del nuevo crédito.

(BCE, 2015, pág. 3)

- d. *Microcrédito Agrícola y Ganadero.* – Este tipo de crédito son designados a personas con un valor adeudado en microcréditos menor o igual a USD 100,000.00, que incluya el monto total del nuevo crédito siempre y cuando se refieran a las actividades de actividad agrícola o ganadera.

(Junta de Regulación Monetaria Financiera , 2019)

En la Tabla 19 se detalla las tasas máximas establecidas para cada uno de los Subsegmento de microcrédito:

Tabla 19

Subsegmento de Microcrédito

Subsegmento de Microcrédito	Tasa de Interés máxima vigente
Microcrédito Minorista	28,50%
Microcrédito de Acumulación simple	25,50%
Microcrédito de Acumulación ampliada	23,50%
Microcrédito Agrícola y Ganadero	20,97%

Nota: Tomado de (Junta de Regulación Monetaria Financiera , 2019)

Clases del microcrédito

Los microcréditos se pueden dividir en:

Microcrédito Individual. - Préstamos solicitados de forma individual, al término del cual, el beneficiario debe haber pagado el capital inicial más los intereses generados durante el periodo de vida del préstamo (Calderón Salazar , 2011, pág. 22).

Microcrédito grupal. - Está dirigido para aquellas personas que no cuentan con garantías suficientes para respaldar el valor del microcrédito por lo que al optar por microcréditos grupales se les asigna la responsabilidad a más de cinco personas para responder por el valor adeudado (CAPITALMÉXICO, 2020).

Sector Informal

Según OIT (Organización Internacional del Trabajo) define al sector informal como *“La población empleada en el sector informal comprende todas las personas, que durante el periodo de referencia fueron empleadas en al menos una unidad del sector informal, independiente de su status en el empleo y de si su ocupación es principal o secundaria”* (INEC, 2015).

Liquidez

Se refiere a la agilidad de ciertos activos efectivizarse de manera inmediata sin que pierdan su valor lo que reflejan mayor liquidez (Multibank, sd). Además es considerada como la capacidad de una institución financiera para atender la demanda de sus depositantes y así poder responder a las necesidades de los retiros de sus clientes; es una variable de mayor importancia para las instituciones financieras, de manera que influye directamente en la operatividad de la misma.

Varios autores coinciden que la liquidez en el sistema financiero es la capacidad que tiene la institución de conservar los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, y cuando se habla de liquidez se refiere a la cualidad que debe tener un activo para efectivizarse inmediatamente. Es pertinente además mencionar que, debe existir una coherencia entre el nivel de colocaciones y captaciones de las entidades financieras para mantener un nivel adecuado de liquidez (Superintendencia de EPS, 2015).

Importancia de la Liquidez

Es de suma importancia en las instituciones financieras ya que la principal actividad de estas entidades, es la captación de efectivo y dar seguridad del mismo a los depositantes, en el caso de que requieran la devolución inmediata de su dinero el banco debe estar líquido para gestionar la acción y mantener la transparencia financiera (ABPE, 2011).

Fondo de Liquidez

El fondo de liquidez tiene la figura de un fideicomiso mercantil de inversión (Superintendencia de Bancos, 2020).

Mediante Registro Oficial Nro. 498 en el mes diciembre de 2008, se publicó la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera, la cual modifica a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y se crea el Fondo de liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano. Posterior, el año 2009 se constituyó el contrato de las entidades financieras.

“El fondo de liquidez es un fideicomiso mercantil de inversión, que fue creado para atender necesidades de liquidez de instituciones financieras privadas sujetas a encaje”, (BCE, 2020), este fondo se beneficia de los aportes en entidades financieras privadas, el rendimiento de las inversiones que generen los aportes, y las utilidades liquidas anuales del fondo.

El Banco Central del Ecuador es el ente encargado de la administración del fondo de liquidez. Como principal objetivo de la creación de este fondo de liquidez es asegurar montos de liquidez adecuados en el sistema financiero, con el fin de brindar respaldo a sus clientes que sirven de garantía y respaldo a los depósitos de los ciudadanos. Así pues, en caso de existir iliquidez en una entidad financiera, evita que las personas paguen las consecuencias de los malos manejos bancarios. Las instituciones financieras puedan recurrir a este fondo en caso de que tuvieran problemas de liquidez y pueden solicitar préstamos de su propio dinero siempre y cuando *“cumplan con las siguientes condiciones: 1. Que mantengan su patrimonio técnico dentro de los niveles mínimos exigidos por el artículo 190; y, 2. Que hayan administrado su liquidez de conformidad con las regulaciones dictadas para el efecto (Ref. Artículo 333, Código Orgánico Monetario y Financiero)”*.

(COSEDE, 2016)

Que a partir del año 2016 se dispone a las entidades privadas la facultad para utilizar una parte de los recursos del fondo de liquidez, según resoluciones: 298-2016-F y la 303-2016-F. emitidas por la Junta de Regulación Monetaria y Financieras.

Indicador de liquidez

El indicador de liquidez es una herramienta que sirve para determinar el grado de liquidez, en otras palabras, demuestra el nivel de recursos líquidos para atender de forma oportuna el pago de las obligaciones, cuyos vencimientos están a corto plazo. Para su medición se utilizará el siguiente indicador:

Liquidez general.

Este indicador permite a las instituciones financieras cuantificar la capacidad suficiente para enfrentarse a un requerimiento de efectivo para cumplir sus obligaciones más cercanas.

Formula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a corto plazo}}$$

En la Tabla 20 se muestra las cuentas que interviene en la aplicación de la fórmula de la Liquidez

Tabla 20*Liquidez general*

Numerador		Denominador	
Código	Cuenta	Código	Cuenta
11	Fondos Disponibles	2101	Depósitos a la Vista
		2102	Operaciones de Reporto
		210305	Depósitos a plazo de 1 A 30 días
		210310	Depósitos a plazo de 31 A 90 Días

Nota: Tomado de la Nota Técnica 7 (Superintendencia de Bancos Portal Estadístico, 2015)

Riesgo de la liquidez

Es aquel riesgo que impide a las instituciones financieras cubrir con sus obligaciones de pago o para ello deben incurrir en costos excesivos. Se lo mide a través de dos puntos de vista.

- **Posición estática estructural:** Esta que se encarga de la composición de activos y pasivos líquidos en posición estática en una fecha determinada y sobre los saldos contable existentes.
- **Análisis de brechas de liquidez (bandas de tiempo):** Este análisis inicia con una fecha específica y clasifica tanto el capital como sus intereses en base a la fecha de vencimiento.

(STUDYLIB, 2020, pág. 11)

Planes de contingencia

El objetivo principal de los planes de contingencia es garantizar que las instituciones financieras puedan mantenerse seguras y confiables ante alguna eventualidad o anomalía desfavorable debido a los riesgos. Por cuanto es necesario que la institución financiera cuente con un plan de contingencia actualizado, de manera que detalle las medidas a tomar en caso de eventualidad de crisis de liquidez.

La Unidad de Riesgos y área de negocios es la encargada de diseñar e implementar un plan de contingencia de liquidez en el que se establezca la estrategia y los planes de acción a seguir. Este plan de contingencia sirve de ayuda para la gerencia y empleados clave, para administrar y responder a una crisis de liquidez (Baez Ibarra, 2020).

Operaciones financieras

Son todas las operaciones activas, pasivas o contingentes que realizan los bancos autorizados en el marco de las actividades previstas en la Ley de Servicios Financieros (Banco Fasil, 2020).

Tasa de interés activa

Es aquella tasa de interés que cobran los bancos a los deudores por los préstamos que realizan.

Éstas tasas varían de acuerdo al nivel de riesgo que existe (a mayor riesgo mayor tasa) además se estipulan en base al plazo del crédito. A menor tasa se contará con mayores personas que optarán por realizar créditos mientras que si existe una tasa de interés elevada la concesión de créditos tiende a disminuir. En el Ecuador las tasas de interés son fijadas a través del mercado, aunque existen límites máximos y mínimos a los que se pueden contratar los mismos que son: Tasa de interés ajustable: “Relacionada al interés variable puesto que varía durante el tiempo que dure el préstamo, generalmente, en función de otra tasa referencial al mercado” (Superintendencia de Bancos, 2020).

Tasa de interés pasiva

Es la tasa que las instituciones financieras pagan a los clientes por la captación de recursos económicos (Superintendencia de Bancos, 2020).

Captaciones

Son recursos económicos que se obtienen del público a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo u otros medios. Carga Financiera: “Gastos que deben ser satisfechos por el cliente, originados en operaciones de crédito, pero que no constituyen una remuneración a las instituciones financieras, tales como los impuestos, corretaje de intermediarios, etc” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2020).

Colocaciones

“Son los préstamos que realiza una institución financiera, consta de las cuentas que registran los préstamos por el dinero puesto a disposición de los clientes bajo distintas modalidades autorizadas” principalmente se basa en el giro de cada institución que o hacen a través de efectivo propio o a su vez de los recibidos del público en depósito y de otras fuentes de financiamiento (BCRP, 2011).

Activo bancario

Superintendencia de Bancos (2020) Hace referencia a los recursos propios de la actividad de las instituciones financieras y abarca lo siguiente:

- Fondos disponibles

- Cartera de créditos y contingentes
- Inversiones

Calce financiero

Es el equilibrio que deben mantener las EIFs entre sus Activos (Cartera, Cuentas por cobrar, etc.) y sus Pasivos (Depósitos y Obligaciones, etc.) a un corte de tiempo o periodo determinado (SBEF, 2005).

Apalancamiento

Es el indicador del nivel de endeudamiento de una organización relacionada con su patrimonio, se lo mide como la relación entre las deudas y el capital propio (Superintendencia de Bancos, 2020).

Cuota

Es una cantidad específica de dinero que se paga mensualmente para cubrir un crédito durante un plazo determinado (Produbanco, 2020).

Plazo

Tiempo que dura una inversión, crédito o préstamo (BanEcuador, 2020).

Encaje bancario

Es una reserva de dinero que mantienen los Bancos centrales de cada país, de igual forma son estos bancos los que fijan el porcentaje de encaje para salvaguardar los intereses de sus depositantes(Superintendencia de Bancos, 2020).

Prestamista

Institución financiera que presta dinero, bienes o servicios a cambio de un pago futuro(CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL, 2016).

Prestatario

Según (Superintendencia de Bancos, 2020) Es el porcentaje que se aplica al capital, para obtener el interés por lo general se refiere a un plazo de tiempo específico. (Altuve & Hurtado, 2018).

Banca de segundo piso

Son aquellas instituciones financieras que canalizan sus recursos al mercado mediante otras entidades como las cooperativas de ahorro y crédito como intermediarios, generalmente se utilizan para canalizar recursos destinados a sectores productivos. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).

Marco Referencial

Estructura del Sistema Financiero y participación de los bancos privados

Según autores Navarro Denis, Hidalgo Isauro, en su trabajo de investigación realizada sobre el “Análisis de la participación del sector bancario privado como herramienta para el crecimiento económico del país: 2011-2014” (Navarro & Hidalgo , 2015, pág. 1). Dentro del planteamiento de la hipótesis se detalla como: “El Sector bancario privado ha contribuido en el crecimiento económico del país durante el periodo 2011-2014” (Navarro & Hidalgo , 2015, pág. 2) , en el desarrollo de la investigación se toma en cuenta como actor principal a la banca privada, basando su análisis en puntos estratégicos como la evolución, funcionamiento de los subsistemas de los productos y servicios que se ofrece al público y la participación de los actores del sistema financiero contribuyendo al crecimiento económico del país. En el estudio, se determinó que la banca privada mantiene rentabilidad en la colocación de créditos y además demuestra una gestión eficiente que se evidencia en la elevación del volumen de sus colocaciones, convirtiéndose en la mayor fuente de financiamiento, para incrementar la matriz productiva y generando confianza en los clientes al momento de acceder a los servicios financieros (Navarro & Hidalgo , 2015).

Se establece en el Código Orgánico Monetario y Financiero la estructura de las entidades financieras del país como: El sector financiero público, privado y el sector financiero popular y solidario, siendo la Superintendencia de Bancos el organismo técnico que supervisa y controla a las entidades del sistema financiero público y privado; y para el sector popular y solidario está controlado por la Superintendencia de Economía popular y Solidaria. En el mismo Código, en el artículo 400 señala que el objeto social de las entidades bancarias debe estar determinado en su estatus social, este estatus contendrá la estructura general de la entidad y deberá ser conocida y aprobada internamente por la Junta General de Accionistas y posteriormente por la Superintendencia de Bancos.

Dentro del sistema financiero, los bancos constituyen los principales actores en la canalización del volumen de créditos. “Según la Superintendencia de Bancos, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema” (España Exportación en Inversiones , 2018)

Los Bancos privados del Ecuador son agrupados de acuerdo a la participación de activos como Grandes (4), Medianos (9) y pequeños (11), a continuación Tabla 21, se detalla la clasificación de las Instituciones Financieras de acuerdo a su tamaño.

Tabla 21

Clasificación de Bancos públicos y privados a nivel nacional:

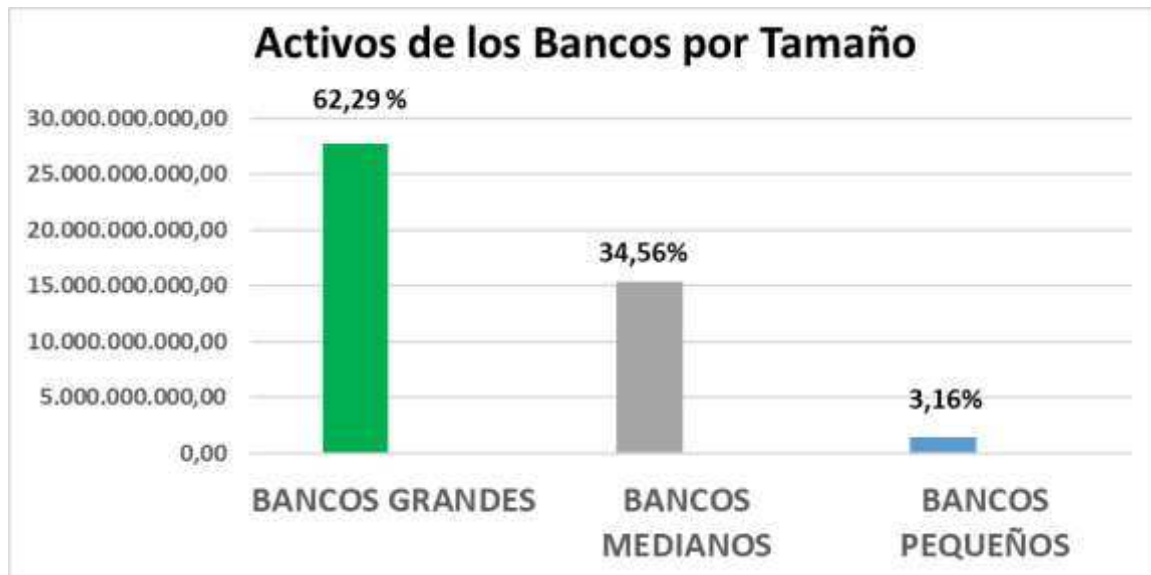
ACTIVOS		
ENTIDADES	31/12/2019	31/12/2019
BANCOS GRANDES	\$	%
Banco Guayaquil S.A.	5.077.367.681,69	11,39
Banco del Pacifico S.A.	6.082.137.146,72	13,64
Banco Pichincha C.A.	11.437.419.477,90	25,65
Banco de la Producción S.A. Produbanco	5.171.926.875,21	11,6
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS		
Banco Austro S.A.	1.822.317.555,35	4,09
Banco Bolivariano C.A.	3.597.958.948,25	8,07
Citibank, N.A. Sucursal Ecuador	634.942.045,00	1,42
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	2.445.773.585,77	5,49
Banco General Rumiñahui S.A.	967.161.218,29	2,17
Banco Internacional S.A.	3.792.356.294,19	8,51
Banco de Loja S.A.	523.205.781,27	1,17
Banco de Machala S.A.	807.867.291,89	1,81
Banco Solidario S.A.	815.068.548,94	1,83
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS		
Banco Amazonas S.A.	216.602.199,77	0,49
Banco Comercial de Manabí S.A.	55.644.134,14	0,12
Banco del Litoral S.A.	42.201.630,99	0,09
Banco Coopnacional S.A.	186.620.663,99	0,42
Banco Procredit S.A.	396.221.266,29	0,89
Banco Capital S.A.	20.155.239,55	0,05
Banco para Asistencia Comunitaria Finca S A	84.700.187,94	0,19
Banco delBank S.A.	32.183.906,29	0,07
Banco D-Miro S. A.	110.180.843,99	0,25
Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.,Codesarrollo	179.436.320,75	0,4
Banco Visionfund Ecuador S.A.	83.199.150,09	0,19
TOTAL ACTIVOS	44.582.647.994,26	100

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

El total de activos de las instituciones bancarias en diciembre de 2019 fue de USD 44 millones en donde los bancos grandes obtuvieron el 62% de participación, mientras que los bancos medianos alcanzaron el 35% y los bancos pequeños el 3% (Ver Figura 5).

Figura 5

Variación de activos de los bancos por su tamaño



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Evolución de las captaciones y colocaciones de los bancos privados

El estudio en referencia “Propuesta para mejorar las captaciones y colocaciones crediticias del banco Cofiec S.A” (Maldonado , 2013), realizado por Maldonado Gina del Pilar, busca “Determinar el comportamiento de las captaciones y la situación del otorgamiento de créditos del banco COFIEC S.A., en el periodo comprendido entre los años 2008-2011”. (Maldonado , 2013) Además se menciona en la hipótesis “el comportamiento de las captaciones y la colocación de créditos no satisfacen las expectativas de sus accionistas ni la de los cliente” para el desarrollo utiliza el enfoque cualitativo y el análisis de escenarios, de este modo, inicia con el análisis y evolución de la situación financiera de los bancos privados, donde considera las captaciones y colocaciones como variables de estudio, luego detalla el diagnóstico de la evolución por segmentos de créditos, y por ultimo realiza el análisis situacional mediante el análisis FODA del banco por ello permite establecer una propuesta para mejorar las captaciones y colocaciones del Banco Cofiec S.A.

En efecto, concluye con el cumplimiento de los objetivos, donde se respalda comportamiento de las captaciones no satisface las expectativas de los directivos ni de sus clientes, así pues, las políticas deben responder a su plan estratégico definido. Como estrategia

se propone “implementar un producto de publicidad que incrementará las captaciones, asimismo con la diversificación de los productos de crédito se logrará un crecimiento institucional y una mayor probabilidad de colocación de cartera” (Maldonado , 2013).

Evolución de microcréditos del segmento de bancos privados en el Ecuador

Con la ley general de Bancos de 1889 se inició la modernización del sistema financiero, para 1927 la creación del banco Central del Ecuador y un año después la Superintendencia de bancos, donde se consolida la banca (Moreno, García , & Sánchez, 2018).

La afirmación anterior permite realizar el desarrollo del tema “Evolución de la pequeña banca privada en el Ecuador y sus proyecciones en base a la nueva matriz productiva” (Moreno, García , & Sánchez, 2018, pág. 1) de esta investigación se desprende la metodología cuantitativa y correlacional, mediante un modelo econométrico (Gnu Regression), se tomó en cuenta 9 bancos privados pequeños, por un periodo de 10 años, además se consideró como variables las utilidades y los créditos (consumo, comercial, vivienda, microempresas) en función a los créditos concedidos con mayor frecuencia. En ese mismo contexto, los autores Moreno Álvaro, García Jorge y Sánchez Sunny presentaron como objetivo principal “establecer la influencia de la evolución de la pequeña banca privada en relación al cambio de la matriz productiva en el Ecuador” (Moreno, García , & Sánchez, 2018, pág. 1).

Tabla 22

Evolución de microcréditos por colocación en la banca privada:

Años	Monto de colocación (Miles de USD)
2016	\$ 130.013
2017	\$ 131.079
2018	\$ 144.295
2019	\$ 158.535

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

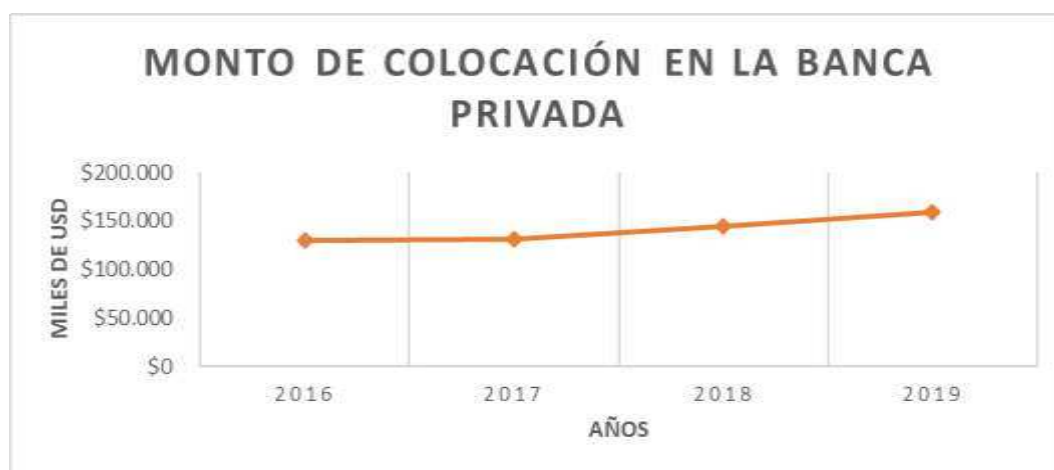
De los resultados obtenidos de las regresiones realizadas, es necesario mencionar que en el Ecuador existen solo dos tipos de créditos que generan altos niveles de utilidades para los bancos pequeños, de esto se desprenden los créditos de consumo y microcréditos; siendo los microcréditos el producto que tiene relación significativa en el desarrollo de la matriz productiva (Moreno, García , & Sánchez, 2018).

Los microcréditos hoy en día son muy requeridos, siendo así que las entidades del sector privado lo ofertan entre sus productos, y esto debido al desarrollo de los emprendimientos y negocios de las familias, pero sobre todo a la expansión de mercados en el que las necesidades

surgen alrededor de las microempresas. En cuanto a la evolución de los microcréditos en el país mostrado en la Tabla 22, se puede evidenciar una tendencia de crecimiento en los cuatro últimos periodos, siendo el más representativo el año 2019 con \$158.535(millones USD), sin embargo, para el 2017 hubo un crecimiento mínimo de \$1.066 (millones USD) con relación al 2016, cabe recalcar que en el año 2016 existió una desaceleración económica y que además se suscitó el terremoto en la provincia de Manabí.

Figura 6

Evolución de microcréditos por colocación de la banca privada



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS, 2020)

Fluctuación de la liquidez de los bancos pequeños del Ecuador

En el artículo de investigación denominado “Análisis de la influencia que tienen en la liquidez e intermediación de los bancos del Ecuador variables financieras seleccionadas para el periodo 2012-2017” (Zahily, Iran, & Olvera, 2020) los autores plantean dos hipótesis siendo la primera “H1- El grado de intermediación financiera se encuentra fuertemente con la cartera bruta, los depósitos a la vista y los depósitos a plazo”. “H2- La liquidez se encuentra fuertemente relacionada con la cartera bruta, los depósitos a la vista y los depósitos a plazo” (Zahily, Iran, & Olvera, 2020).

Por otra parte esta investigación es de tipo exploratorio, analítico y con un enfoque cuantitativo, debido a esto se aplicó la regresión de mínimos cuadrados ordinarios a 29 bancos del Ecuador. Con el propósito de determinar las variables que tienen mayor relación con la liquidez y la intermediación. La conclusión de esta investigación evidencia una alta influencia en los depósitos a la vista, depósitos a corto plazo y cartera bruta, con relación en la intermediación financiera de la banca privada, no obstante, con la variable de liquidez se demostró que el modelo de regresión no resulta adecuada, pero sólo los depósitos a la vista, tuvieron mayor representación estadística (Zahily, Iran, & Olvera, 2020).

Marco Legal

La estructura del sistema financiero ecuatoriano tiene como autoridad monetaria el Banco Central, quien establece la política financiera del país, mediante las distintas entidades de control del sistema financiero como la Junta Bancaria y la superintendencia de Bancos y Seguros se establece la normativa para el sistema financiero. En el cual la Junta de Política Regulación Monetaria y Financiera (JRMF) tiene la potestad de emitir el marco regulatorio de gestión, solvencia y prudencia al que deben sujetarse las entidades financieras en su artículo 14 del código orgánico Monetario y Financiero (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014). Siendo así que se determina la base regulatoria para los actores del sistema financiero nacional como son del sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria.

Base normativa:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley General de Instituciones Financieras
- Ley de Régimen Monetario y Financiero
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros

Múltiples cambios en la legislación nacional en el cual se ven relacionadas la banca privada del país han sido un factor determinante en las actividades de la banca.

De acuerdo a la constitución de la República del Ecuador, aprobada el 2008, en su artículo 309, el sistema financiero se compone por los sectores público, privado y el popular y solidario, y cada uno cuenta con normativa y entidades de control específico y diferenciado.

En el año 2014 se promulga el Código Orgánico Monetario y Financiero mismo que se encuentra en vigencia desde el según Registro oficial No 332 de 12 de Septiembre de 2014 en su artículo 14 numeral 15 se reconoce que una de las funciones de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera en su numeral 16 establece que la junta debe “establecer los niveles de reservas de liquidez, de liquidez doméstica, de patrimonio, patrimonio técnico y las ponderaciones por riesgo de los activos, su composición, forma de cálculo y modificaciones, a los que deben someterse las entidades financieras” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).

Un nuevo enfoque desde el marco normativo del país, que busca regular de manera eficiente la actividad bancaria, solvencia, liquidez, seguridad financiera, y diversificación según los principios del código, pero que además pretende impulsar los créditos principalmente para la producción interna, que contribuya a la matriz productiva del país.

De esta manera la junta ha establecido el tratamiento del sistema financiero nacional, mediante resoluciones, principalmente en los siguientes temas:

1. *Encaje*. En el 2016 mediante resolución 302-2016-F de la Junta Monetaria con relación al seguro de Depósitos, indica que la contribución mensual incrementará de 2% al 5% de los depósitos para encaje⁴ bancario realizado por las entidades del sector financiero privado que superen los 1.000 millones en activos. El director ejecutivo de Asobanca, Julio José Prado en su intervención, cree que lejos de reactivar la economía la medida “restringe la concesión de créditos que ha venido promoviendo el sistema bancario y el propio Gobierno” afirmó, según la prensa (El Comercio, 2016).
2. *Fondo de Liquidez*. De acuerdo con resoluciones de la Junta, se establecieron dos fideicomisos del Fondo de Liquidez⁵, uno constituido por los aportes de las entidades del sector financiero privado con un aporte mensual del 10% de sus depósitos; y por otro lado el fideicomiso correspondiente a las aportaciones del sector de la economía popular y solidaria del 2% de sus depósitos (Ref. Artículo 334, Código Orgánico Monetario y Financiero.) (COSEDE) Estas resoluciones ventajosamente benefician al sector de economía popular y solidaria, no obstante, las entidades financieras como los bancos decaen en sus niveles y capacidad para otorgar créditos.
3. *Reservas mínimas de liquidez*. Las Entidades Financieras supervisadas deberán constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, se establece una tabla ponderada que varía desde el 1% al 25%, establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, a además con una restricción a las entidades bancarias para decidir sobre las inversiones un alto porcentaje en papeles públicos ya sea del estado o de la banca pública (asobanca, 2019, pág. 8).

Las reservas mínimas de liquidez se definen como “Una reserva de carácter prudencial para garantizar adecuados márgenes de seguridad financiera. Las instituciones financieras deberán constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, en los niveles y activos definidos en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros” (BCE, 2018).

⁴ Encaje: La normativa establece niveles de encaje que deben mantener los bancos privados que superen los 1000 millones en activos será el 5% caso contrario el porcentaje es del 2%

⁵ El Fondo de Liquidez tiene por objetivo cubrir las deficiencias de liquidez de las entidades de los sectores financieros privado y popular y solidario, actuando en calidad de prestamista de última instancia

Capítulo III

Marco Metodológico

Tipos de metodología

Exploratoria

“La investigación exploratoria es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos” (Arias , 2012).

Tendrá un alcance exploratorio debido a que este análisis no ha sido realizado anteriormente en las entidades financieras publicadas en el portal de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Descriptiva

(Arias , 2012) Incluye la representación de hechos, fenómenos, individuos o grupos para establecer su comportamiento con la caracterización de determinada situación.

Por otro lado (Morales, 2014), en su aporte a las investigaciones descriptivas afirma que es (también llamada investigación diagnóstica), hablando fundamentalmente, es caracterizar un fenómeno particular para indicar sus características más singulares o distintivas.

Varios autores coinciden que este tipo de investigación, permiten un conocimiento diagnóstico de las particularidades de un hecho o situación en estudio y que caracteriza detalles propios del hecho de estudio.

Deductivo

A diferencia de la inducción, este método es un proceso razonable que parte de lo general a particular. “Posee la característica de que las conclusiones de la deducción son verdaderas, si las premisas de las que se originan también lo son” (Gómez Bastar, 2012).

Por tanto, para la recolección de la información utilizaremos el método deductivo, ya que partiremos de una base científica que luego de realizar los análisis respecto a la liquidez y a los procesos de crédito, nos permitirá obtener razonamientos lógicos de los resultados.

Analítico

Este método de investigación implica descomponer de un todo para dividir en diversos elementos y poder observar sus causas, naturaleza y efectos (Ruiz , 2007).

Tipo de Enfoque

El objetivo de cualquier ciencia es adquirir conocimientos y escoger el método más adecuado que nos permita obtener los resultados deseados, así como lo afirma (Orozco Gómez,

1997). Desde lo epistemológico, los métodos cualitativos y cuantitativos son incompatibles, pero pueden complementarse porque estos dos métodos pueden estudiarse de manera integral.

Enfoque Cualitativo

La presente investigación se realizará mediante el enfoque cualitativo, permitiendo describir características propias del estudio, para lo cual se utilizará encuestas que nos permitirá establecer estrategias mediante la liquidez para aumentar el volumen de microcréditos.

Define (Monje Álvarez) “Los métodos cualitativos suelen tener estructuras flexibles que permiten que los sujetos tengan todas las oportunidades para comportarse y expresarse de manera natural”.

Enfoque Cuantitativo

Mediante el método cuantitativo se va a utilizar información estadística, balances generales, los índices de liquidez y demás datos publicados en la página de la Superintendencia de Bancos , el cual permitirá obtener resultados verídicos para el análisis.

“El Método Cuantitativo es un procedimiento basado en la investigación empírico-analista. Esto significa que basa sus estudios en números estadísticos para dar respuesta a unas causas concretas y a sus posibles efectos” (Universidad de Alcalá, 2020).

Fuentes de Investigación

Bibliográfica – Documental

Afirma (Behar Rivero, 2008) este tipo de investigación como su nombre lo dice, se apoya en fuentes de origen documental, quiere decir de documentos de cualquier especie. Así como coinciden el autor (Sanca Tinta , 2020) y (Behar Rivero, 2008) que esta investigación usa los siguientes métodos.

Investigación bibliográfica. - Básicamente usa la revisión e investigación de los libros.

Investigación hemerográfica. - Aquella que basa su investigación de artículos o ensayos de periódicos o revistas.

De campo

Es el proceso de utilizar métodos científicos para permitir nuevos conocimientos de una realidad social. O bien, estudie una situación para identificar necesidades y posibles problemas con el objeto de aplicar el conocimiento a fines prácticos (WIKIPEDIA, 2020).

Varios autores coinciden que esta investigación parte de una indagación de campo como es la investigación censal con estudios demostrables sobre el total de la población, como también las encuestas, observaciones, entrevistas y demás.

Estudios de caso

Se realizará un análisis a los balances Generales el mismo que será analizado con otras entidades Financieras, de manera que nos permita profundizar y hacer un comparativo en el resultado de casos.

Hipótesis

H1: El nivel de liquidez repercute en el volumen de colocación en los Microcréditos del banCODESARROLLO

HO: El nivel de liquidez no repercute en el volumen de colocación en los Microcréditos del banCODESARROLLO

Matriz de Operatividad de variables

De acuerdo a la investigación, las variables de estudio son las descritas en la Tabla 23. Las dimensiones de estudio para la variable dependiente son: 1. Indicadores de gestión, como primer punto se realizará la evaluación de desempeño de los productos de microcrédito para medir el nivel de colocación en el portafolio de la cartera de microcréditos, 2. Volumen de crédito, contiene la sumatoria de los montos de microcréditos que son otorgados por el banCODESARROLLO en un tiempo determinado. 3. El nivel de captaciones permitirá al Banco la recepción del dinero a corto y largo plazo de modo paulatino, generando a su vez ingresos por intereses para el Banco, mediante los instrumentos financieros.

Operativización de las variables

En cuanto a la variable independiente, se considerará los siguientes indicadores: 1. Liquidez, para medir la liquidez y poder determinar la capacidad de liquidez con la que cuenta el banco para cubrir sus necesidades de retiro de sus depositantes y requerimientos de crédito. Está inmerso en este indicador, el activo corriente y el pasivo corriente. Por lo cual se utiliza el índice de liquidez general, que hace referencia a los fondos de liquidez sobre el total de depósitos a corto plazo. De la misma forma se analizará la variable dependiente en el cual están inmersos los indicadores del volumen de microcréditos, nivel de captación y proceso de microcrédito que ayudaran al desarrollo y comprobación de la hipótesis.

Tabla 23

Matriz Operativa de Variables:

Variables	Caracterización	Definición	Indicadores	Fuentes
Independiente	Liquidez	Es la capacidad que tiene una institución de poseer dinero y poder cubrir con sus obligaciones en el corto plazo.	Liquidez General	$= \frac{\text{Fondos de liquidez}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$
			Volumen de crédito	Colocaciones totales por productos de microcrédito
Dependiente	Número de operaciones crediticias del microcrédito	Operaciones de microcréditos gestionados por el banco que son entregados, tanto a personas naturales como a otras entidades financieras.	Nivel captaciones	Composición de depósitos a plazos Evolución por bandas de tiempo de 1 hasta más de 360 días. Encuesta al Gerente de Negocios y a los coordinadores zonales encargados del otorgamiento de microcrédito.
			Proceso del Microcrédito	

Nota: Tomado a partir de Nota Técnica 7 y Nota Técnica Riesgos de Mercado y Liquidez (Superintendencia de Bancos Portal Estadístico, 2015)

En cuanto a la variable independiente, se considerará los siguientes indicadores: 1. Liquidez, para medir la liquidez y poder determinar la capacidad de liquidez con la que cuenta el banco para cubrir sus necesidades de retiro de sus depositantes y requerimientos de crédito. Está inmerso en este indicador, el activo corriente y el pasivo corriente. Por lo cual se utiliza el índice de liquidez general, que hace referencia a los fondos de liquidez sobre el total de depósitos a corto plazo, así mismo, se analizarán la variable dependiente la cual incluirá el monto que se otorga en los microcréditos durante los periodos de análisis, además se analizará el nivel de morosidad de esta cartera, de manera que esta información sea determinante para establecer una tendencia con relación a la liquidez.

Coeficiente de correlación lineal – Pearson

“Puede tomarse como un índice que sirve para medir el grado de relación de dos variables, para lo que ambas variables deben ser cuantitativas y continuas” (Rankia, 2018).

Se toma en cuenta esta técnica ya que servirá para el desarrollo en la obtención de la hipótesis, para su comprobación se utilizó dos variables como la liquidez y la cartera de crédito (colocaciones) de manera que se podrá evidenciar si el nivel de relación es perfectamente correlacional o por el contrario no tienen relación alguna.

Técnicas de recolección de datos:

Se utilizará técnicas e instrumentos mixtos, como primera técnica empleada se indica a la técnica cuantitativa, como fuente se utilizará los boletines financieros, estadísticos presentados por la Superintendencia de Bancos, también se obtuvo información de los informes anuales publicados por el banCODESARROLLO y como técnica cualitativa se realizará entrevistas estructuradas al Gerente de Negocios, Coordinadores Zonales.

Para la recolección de datos cuantitativos se considera los siguientes instrumentos:

- Normativa
- Base legal
- Balances generales

La investigación es de tipo documental por lo cual se realizará en base a los Balances Generales que se encuentran anexos en la página de la Superintendencia de Bancos, como fuente primaria para la actual investigación.

Para la obtención de información cualitativa se considera los siguientes instrumentos:

- Entrevistas
- Análisis

Capítulo IV

Evaluación de los Estados Financieros del BanCODESARROLLO

El banCODESARROLLO de acuerdo a su total de Activos se encuentra ubicado en el segmento de bancos pequeños de acuerdo a la clasificación realizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, al año 2019 el banco tiene un total de activos de USD 179 millones aproximadamente y en el periodo 2015- 2019 su crecimiento ha representado un 27%, este crecimiento está dado principalmente por cuentas del giro del negocio. Es muy importante señalar que el banco tiene demanda insatisfecha y problemas de financiamiento de liquidez por bajas captaciones a plazos similares de los microcréditos por la situación económica del país y la desconfianza política y económica que genera un riesgo al país.

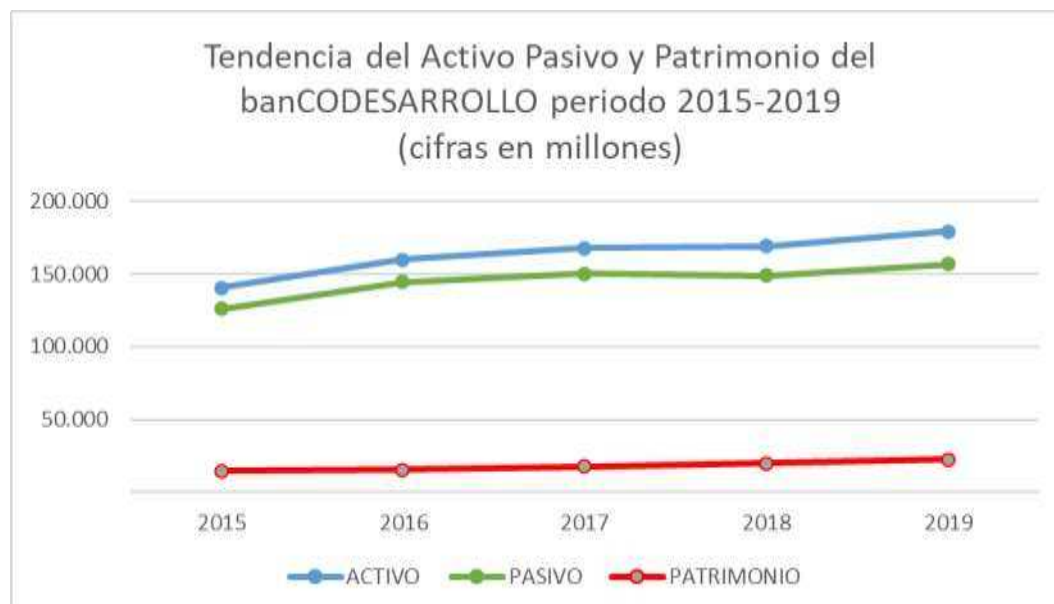
A continuación, iniciamos con un análisis de las cuentas que comprende los estados financieros.

Evolución del Balance General del BanCODESARROLLO

El balance General es un estado financiero contable que ordena sistemáticamente las cuentas del Activo, Pasivo y patrimonio y determina la posición financiera de la entidad en un periodo determinado.

Figura 7

Tendencia Activo, Pasivo y Patrimonio



Nota: Tomado de " (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)"

Cabe indicar que el banCODESARROLLO alcanza la calificación de banco en el periodo de gobierno del Eco. Rafael Correa cuya tendencia ideológica se fundamentaba en el socialismo del siglo XXI apoyando el crecimiento de las cooperativas las mismas que apoyan los

emprendimientos y que darían fortaleza a la nueva matriz productiva donde el país deja de depender del petróleo y pasa a depender de la producción agrícola y producción con valor agregado⁶.

En la Figura 7 se observa una tendencia creciente en las cuentas del activo pasivo y patrimonio, a pesar que en el año 2018 el crecimiento es mínimo a comparación con el año que antecede, para el 2019 vuelve a impulsar su crecimiento.

El periodo de análisis comprende los años 2015-2019 analizando las colocaciones y las captaciones y el calce de las operaciones con forme a la oferta de plazos de crédito y la demanda de plazos en las captaciones logrando alternativas que permitan atender la demanda insatisfecha de los microcréditos.

Activo

Figura 8

Activo banCODESARROLLO periodos 2015-2019



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

La tendencia del activo es creciente sostenida como se observa en la Figura 8, entre el año 2015 y 2016, podemos observar un incremento significativo del 14% en los activos. Para el año siguiente, 2017 tenemos un incremento moderado del 5%, y para el año 2018 apenas se incrementa en 1%. Finalmente observamos un repunte al alza de 6% para el año 2019, cerrando un saldo de 179 millones.

Considerando que las cuentas que intervienen en el activo, están acorde al giro del negocio, en el periodo de análisis de los años 2015-2019, como se puede observar en la Tabla

⁶ Transformación de suministro a producto

24 la cuenta de fondos disponibles participa en un promedio del 10,6% del total del activo; la cuenta de crédito participa en un promedio del 73,8% del volumen total del activo, adicional, la participación de la cartera de créditos alcanzando el pico más alto en el año 2017 con un 76%. Queda evidenciado que más del 80% aproximadamente del activo comprende fondos disponibles y crédito, lo que demuestra un buen manejo en la aplicación de la normativa de la “Superintendencia de Bancos” hacia sus entidades controladas. Lo que nos indica que el nivel de depósito cubre en gran parte las colocaciones. Finalmente, Inversiones tiene un 9% y Cuentas por cobrar representa en promedio apenas el 1% del volumen total de Activos.

Fondos Disponibles

Los fondos disponibles de la Tabla 25 y Figura 9 son valores que ayudan al giro de negocio de la entidad y que puede generar rendimientos a través de interbancarios a fin de optimizar los excedentes de liquidez de estas cuentas, aproximadamente el 30% de los fondos disponibles cumplen la función de encaje bancario y el 41% de los recursos de fondos disponibles son transitorios razón por la cual se mantienen en interbancarios con otras entidades del sistema financiero a fin de mejorar las utilidad de la entidad, el 29% presenta en fondos disponibles dinero que no genera rendimientos pero que si es necesario para las operaciones del banco.

En la cuenta de fondos disponibles en el periodo 2015 - 2019 está presenta un crecimiento de 14% aproximadamente, sin embargo en el año 2016 fue atípico con crecimiento del 40% se da por el incremento en valores en la cuenta de encaje bancario porque genera un crecimiento diferente al promedio, subió el encaje porque tuvo cancelaciones de certificados de depósitos y lo mismo ocurre en el periodo 2018 que tuvo menos vencimientos tuvo un crecimiento del 17% aproximadamente. Cabe indicar que el año 2017 presenta una variación negativa del 30%, en la cuenta fondos disponibles y es prudente mencionar que este periodo es donde más se han realizado colocaciones.

Inversiones

En la cuenta de inversiones vemos un comportamiento sin mayor variación, sin embargo en el año 2016 marca una diferencia en comparación de los demás periodos, existe un aumento del 24% con relación al año que antecede. Aproximadamente el 50% de la cartera está de 90 a 180 días. Los 13 millones restantes en el año 2017 las inversiones varían su plazo extendiéndose hasta 360 días en títulos valores del Estado.

Tabla 24*Participación de las cuentas del Activo*

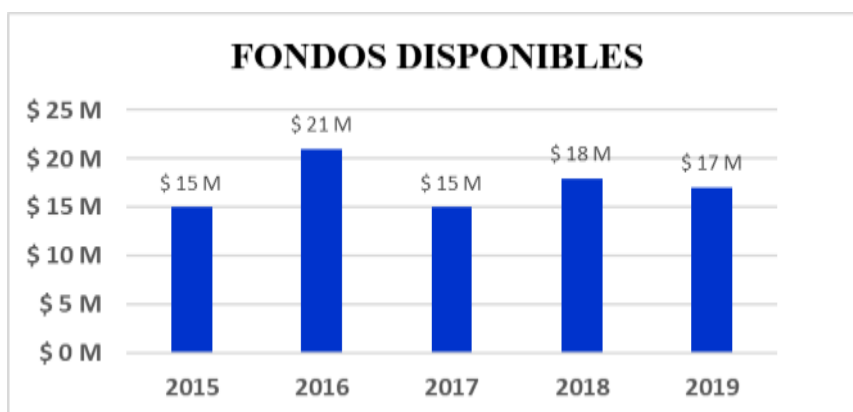
	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
FONDOS DISPONIBLES	15.243.301,52	11%	21.320.447,42	13%	15.002.699,18	9%	17.595.371,00	10%	17.423.755,07	10%
INVERSIONES	13.016.893,53	9%	16.113.594,14	10%	14.506.876,53	9%	14.279.995,73	8%	14.367.816,76	8%
CARTERA DE CRÉDITOS	102.150.998,24	73%	112.043.018,45	70%	128.451.248,96	76%	126.772.146,03	75%	135.059.199,99	75%
CUENTAS POR COBRAR	1.416.561,50	1%	1.677.650,84	1%	1.792.414,08	1%	1.891.031,82	1%	2.362.783,00	1%
PROPIEDADES Y EQUIPO	3.644.896,38	3%	4.470.448,04	3%	4.040.731,10	2%	4.283.083,60	3%	4.937.802,28	3%
OTROS ACTIVOS	5.037.401,49	4%	4.408.184,49	3%	4.311.543,35	3%	4.284.745,01	3%	4.254.418,19	2%
TOTAL ACTIVO S	140.510.059,66	100%	160.033.350,38	100%	168.202.840,60	100%	169.168.771,81	100%	179.436.320,75	100%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 25*Fondos Disponibles*

Año	Monto	%
2015	15.243.301,52	
2016	21.320.447,42	40%
2017	15.002.699,18	-30%
2018	17.595.371,00	17%
2019	17.423.755,07	-1%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 9*Comportamiento Fondos Disponibles*

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 26*Inversiones*

AÑO	INVERSIONES	%
2015	13.016.893,53	
2016	16.113.594,14	24%
2017	14.506.876,53	-10%
2018	14.279.995,73	-2%
2019	14.367.816,76	1%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Propiedad y equipos

Tiene una fluctuación mínima en el período de análisis que está en el promedio de 35%, de 4 millones, Se evidencia que en la cuenta de equipos de computación se ha depreciado gran cantidad del activo, de manera que se la tecnología es obsoleta ya que se ha depreciado casi en su totalidad el activo y esto es un problema para la nueva expansión tecnológica del giro de

negocio. Alternativas como la implementación de un Core Bancario es una necesidad imperante porque desde el año 2015 arrastra con valores representativos en la depreciación.

Figura 10

Comportamiento Inversiones



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 27

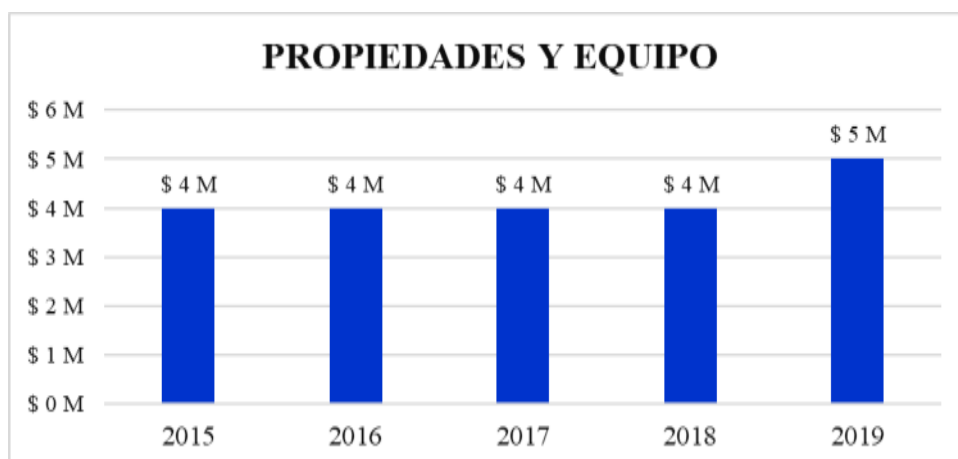
Propiedad y Equipo

AÑO	PROPIEDADES Y EQUIPO	%
2015	3.644.896,38	
2016	4.470.448,04	23%
2017	4.040.731,10	-10%
2018	4.283.083,60	6%
2019	4.937.802,28	15%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 11

Comportamiento Propiedad y Equipo



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Cuentas por cobrar

En el año 2016 muestra un crecimiento de 18% con respecto al año anterior, para los años 2017 y 2018 muestra una variación del 7% y 6% respectivamente. Para el año 2019 de muestra una tasa de variación del 25% con un valor de 2.3 millones.

Tabla 28

Cuentas por Cobrar

AÑO	CUENTAS POR COBRAR	%
2015	1.416.561,50	
2016	1.677.650,84	18%
2017	1.792.414,08	7%
2018	1.891.031,82	6%
2019	2.362.783,00	25%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 12

Comportamiento Cuentas por cobrar



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 29

Cartera de Créditos

AÑO	CARTERA DE CRÉDITOS	%
2015	102.150.998,24	
2016	112.043.018,45	10%
2017	128.451.248,96	15%
2018	126.772.146,03	-1%
2019	135.059.199,99	7%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

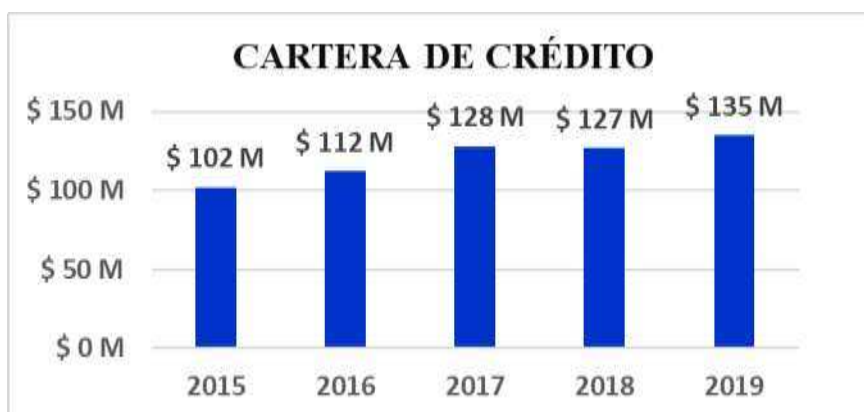
Cartera de Créditos

Para el año 2015 con 102 millones en cartera de crédito, valor que se irá incrementando en los siguientes años con un 10% en el 2016 y un 15% en el 2017, disminuyendo apenas en 1%

para el año 2017. La cuenta se estabiliza para el año 2019 con un 7% de crecimiento finalizando con 135 millones en créditos concedidos.

Figura 13

Comportamiento Cartera de Crédito



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Otros activos

Al analizar la cuenta de otros activos, es claro *Notar* que más del 50% en derechos financieros, concentra la cuenta de derechos fiduciarios que corresponde a que las garantías de los créditos sean de fácil ejecución en caso de incumplimiento por parte del deudor, entre los otros activos se *deNota* que la entidad no maneja las coberturas crediticias con hipotecas y prendas sino a través de fideicomisos en garantías.

Tabla 30

Otros Activos

AÑO	Monto	%
2015	5.037.401,49	0
2016	4.408.184,49	-12%
2017	4.311.543,35	-2%
2018	4.284.745,01	-1%
2019	4.254.418,19	-1%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 14

Comportamiento Otros Activos



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Cabe indicar que al tener los colaterales en fideicomisos de garantía su ejecución es inmediata y la recuperación también ya que la función del fideicomiso da fiel cumplimiento al mandato.

Pasivos

El pasivo en la entidad financiera corresponde a todos los títulos valores que el banco tiene por devolver a la cuenta correntistas y que por el uso del dinero la entidad cancela una tasa de interés.

Tabla 31

Pasivos

AÑO	PASIVO	%
2015	125.937.739,29	
2016	144.627.807,61	15%
2017	150.572.354,97	4%
2018	149.216.990,55	-1%
2019	156.793.718,07	5%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

El pasivo Tabla 31 y Figura 15 en el periodo de análisis del 2015-2019 ha tenido una fluctuación de crecimiento del 25% aproximadamente

El pasivo para el 2015 tiene un saldo de 125 millones; y se incrementa en 15% para el año 2016. Se puede señalar que a partir de este año el crecimiento se estable con un 4% para el 2017, con una disminución del 1% en el año 2018 y un crecimiento al 5% para el 2019 que representa 156 millones de obligaciones.

En el periodo del 2015 a 2019 tenemos un crecimiento promedio del 25% en forma creciente y sostenida sin embargo frente al total del activo representa el 90% del mismo por lo que evidencia una necesidad de fomentar productos crediticios con un financiamiento acorde a las captaciones.

Figura 15

Pasivo banCODESARROLLO periodos 2015-2019



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Obligaciones con el Público

Tabla 32

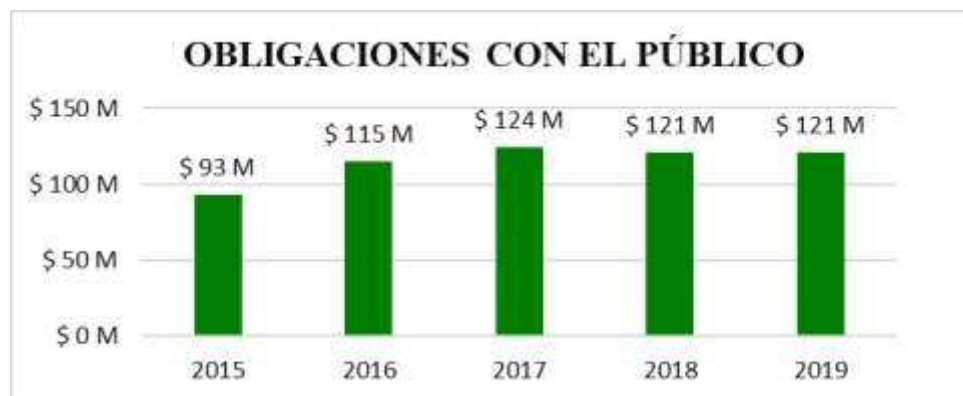
Obligaciones con el Público

AÑO	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	%
2015	92.840.472,56	
2016	115.053.534,32	24%
2017	123.679.720,71	7%
2018	120.537.636,92	-3%
2019	120.908.379,75	0%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 16

Comportamiento Obligaciones con el Público



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Tabla 32 y Figura 16 se observa que las obligaciones con el público en el periodo de análisis del 2015-2019 representan el 30% en promedio. Se puede señalar que los depósitos a plazo representan el 60% aproximadamente de las obligaciones con el público, pero los plazos no superan los 360 días teniendo un mix de cartera en plazos de valores similares para diferentes plazos; sin embargo, en los plazos de hasta 180 días se concentran más del 50%.

Cabe mencionar que debido al aumento de depósitos realizados del año 2015 al 2016 tenemos un incremento de las Obligaciones con el Público de 24%; seguido de un crecimiento moderado del 7% para el año 2017. A consecuencia de una reducción en los depósitos para el año 2018 tenemos una reducción del 3%. Estos valores permanecen relativamente constantes con 120 millones y con un incremento no significativo del 0.003% para el año 2019.

Cuentas por Pagar

Tabla 33

Cuentas por Pagar

AÑO	CUENTAS POR PAGAR	%
2015	3.747.807,94	
2016	4.154.061,05	11%
2017	5.302.729,22	28%
2018	5.780.942,90	9%
2019	6.423.104,07	11%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 17

Comportamiento Cuentas por cobrar



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Entre el año 2015 - 2016 se evidencio en la Tabla 33 que las cuentas por pagar se incrementaron en 11%; lo cual, para el siguiente año, 2017 creció en 28% debido al volumen de depósitos este año. Posteriormente para el año 2018 y 2019 el incremento es del 9% y 11%

respectivamente. Lo que nos muestra un crecimiento relativamente constante de los últimos 3 años.

Obligaciones Financieras

La cuenta de obligaciones financieras tiene un comportamiento en el periodo de estudio, homogéneo, representa el 22% del total de pasivos siendo la cuenta más representativa.

Tabla 34

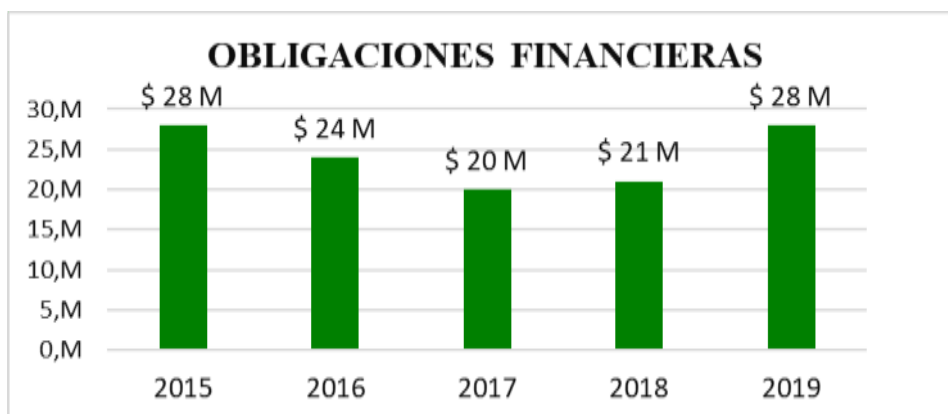
Obligaciones financieras

AÑO	OBLIGACIONES FINANCIERAS	%
2015	28.135.356,24	
2016	24.263.311,84	-14%
2017	20.318.959,83	-16%
2018	21.411.842,45	5%
2019	27.951.162,90	31%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 18

Comportamiento Obligaciones Financieras



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Tabla 34 se observa que las obligaciones financieras en el año 2015 tienen un saldo de 28 millones, posteriormente para los siguientes años ha disminuido; para el año 2016 decrece en 14 % y en el 2017 con un 16%, para el año 2018, crece al 5%, seguido de un incremento significativo del 31% para el año 2019. El crecimiento de las obligaciones financieras se debe al desembolso de nuevos financiamientos por parte de las BCC Italianas, en respuesta a la ya mencionada baja de liquidez de las Instituciones Financieras en el año 2018.

Así mismo las obligaciones con instituciones financieras del exterior representan el 90% en promedio, lo que ha permitido fomentar los microcréditos.

Tabla 35*Participación de las cuentas del Pasivo*

	Cuentas de Pasivo									
	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	92.840.472,56	74%	115.053.534,32	80%	123.679.720,71	82%	120.537.636,92	81%	120.908.379,75	77%
CUENTAS POR PAGAR	3.747.807,94	3%	4.154.061,05	3%	5.302.729,22	4%	5.780.942,90	4%	6.423.104,07	4%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	28.135.356,24	22%	24.263.311,84	17%	20.318.959,83	13%	21.411.842,45	14%	27.951.162,90	18%
TOTAL PASIVO	125.937.739,29		144.627.807,61		150.572.354,97		149.216.990,55		156.793.718,07	

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Este financiamiento representa el 25% de la cartera de crédito lo que compensa la falta de captaciones de largo plazo.

El descalce de microcréditos vs captaciones radica de la siguiente manera:

- Todos los microcréditos tienen un plazo promedio de 3 a 5 años.
- Las obligaciones con el exterior son de plazo de 6 años que cubre el descalce de 2 a 4 años entre captación y colocación y este descalce se da por la inseguridad política y jurídica en el que vivimos.

En la Tabla 35 indica que la cuenta con mayor participación dentro de los Pasivos es la de obligaciones con el Público Tabla 35; empezando en el 2015 con un 74% y alcanzando un promedio de 81% dentro de los años 2016 y 2018, manteniéndose estable, aunque con una ligera disminución en el año 2019 con 77% de participación. Esto se debe principalmente al nivel de depósitos que la institución capto durante los 5 años.

La Tabla 35 de la cuenta Obligaciones Financieras registra el 22% de pasivos para el año 2015. Hasta el año 2018 disminuye su presencia con un promedio de participación de 15%, para finalmente incrementar en el 2019 con 18%; esto debido a la financiación por parte de las BCC Italianas en este periodo. Finalmente, las Cuentas por Pagar representan apenas un promedio de 3.6% del total de Pasivos.

Patrimonio

Tabla 36

Patrimonio

AÑO	PATRIMONIO	%
2015	14.572.320,37	
2016	15.405.542,77	6%
2017	17.630.485,63	14%
2018	19.951.781,26	13%
2019	22.642.602,68	13%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 19

Patrimonio banCODESARROLLO periodos 2015-2019



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En las cuentas patrimoniales de la Tabla 36 y

Figura 19 se observa un crecimiento moderado de entre 1 a 3 millones en el periodo de 5 años; teniendo un crecimiento del 2015 al 2016 de 6%, seguido de un crecimiento del 14% al año 2017, para luego reducir el crecimiento a 13% durante ambos años, 2018 y 2019. Lo que nos muestra una estabilidad en el crecimiento de los bienes patrimoniales debido a la gestión del banco.

El patrimonio es muy pequeño ya que representa el 13% del total de activos y no respalda una línea de crédito alta. Cabe destacar adicionalmente en la Tabla 37 que ha tenido una capitalización en un 72%, el cual es muy bueno pero insuficiente para la demanda de microcrédito por eso es necesario plantear estrategias para mejorar las captaciones y los financiamientos internacionales.

El patrimonio en el periodo de análisis del 2015-2019 ha tenido un crecimiento del 57% aproximadamente, sin embargo, es muy pequeño para el giro del negocio ya que representa el 12% del total activo, esto demuestra claramente que el banco tiene una gran dependencia en el crédito internacional, porque no tiene con qué responder los descalces entre la captación y la colocación.

Tabla 37

Capital Social

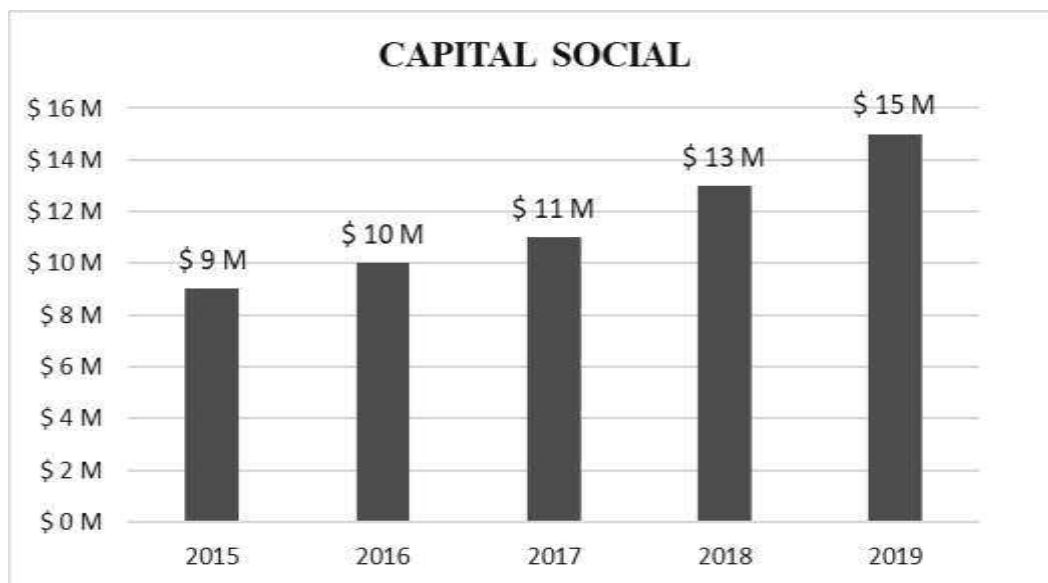
AÑO	CAPITAL SOCIAL	%
-----	----------------	---

2015	8.966.600,00	
2016	10.370.600,00	16%
2017	11.426.100,00	10%
2018	12.941.200,00	13%
2019	15.395.300,00	19%

Fuente (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 20

Comportamiento Capital Social



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

El crecimiento del patrimonio se debe también a la suscripción pagada de los accionistas que ha generado un incremento año a año del capital social, teniendo un 16% del año 2015 al 2016, seguido de un crecimiento descendente de 10% y ascendente del 13% al año 2017 y 2018. Mientras que para el año 2019 tenemos un incremento de 6 puntos porcentuales, culminando el año con un saldo de 15 millones.

Como hemos evidenciado, el Balance de Situación Financiera está marcado por las actividades de captación de colocación de recursos que se ha mantenido de cierto modo estable, con una evidente alza para el año 2017, donde las Instituciones Financieras tuvieron el mayor volumen de depósitos y colocaciones por lo cual provoco una reducción de fondos disponibles para el siguiente año, razón por la cual el año 2018 no presento un crecimiento significativo. En respuesta a la reducción de Fondos Disponibles, el Banco hizo un convenio de financiamiento con BCC italianas, lo que permitió un alza en las colocaciones y la generación de Cuentas por Cobrar para el año 2019.

Tabla 38*Participación de las cuentas del Patrimonio*

Participación de la cuenta más relevante en función del volumen anual de Patrimonio										
	2015		2016		2017		2018		2019	
CAPITAL SOCIAL	8966600	62%	10370600	67%	11426100	65%	12941200	65%	15395300	68%
TOTAL PATRIMONIO	14.572.320,37		15.405.542,77		17.630.485,63		19.951.781,26		22.642.602,68	

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Tabla 38 se evidencia que el Capital Social mantiene una participación por sobre los 60 puntos porcentuales del total del patrimonio. Para el año 2015 tiene un volumen del 62%, incrementándose para el 2016 con 67% de participación. Para el año 2017 y 2018 mantiene 65% del patrimonio total. Finalmente, para el año 2019, el Capital Social obtiene la participación más alta en los 5 años, siendo del 68%.

Estos porcentajes reflejan que existe una garantía estable de parte de los accionistas de la institución para con terceros.

Evolución del Estado de resultados del banCODESARROLLO

Ingresos

Tabla 39

Ingresos

AÑO	INGRESOS	%
2015	19.380.386,86	
2016	21.470.964,52	11%
2017	24.715.958,91	15%
2018	26.489.320,67	7%
2019	30.003.685,49	13%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 21

Ingresos banCODESARROLLO periodos 2015-2019



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Tabla 39 se muestra la cuenta de Ingresos experimenta un crecimiento constante por sobre los 11 puntos porcentuales en los años 2016, el 2017 con el 15%; a excepción del año

2018 con un crecimiento menor del 7%, el cual fue el año con menor recaudación. Sin embargo, para el año 2019 se vuelve a incrementar en un 13%. Nos muestra que el último año representó un incremento en las actividades de recaudación de intereses, comisiones, rendimientos financieros, y generación de utilidad en comparación al año 2018, que, si bien existió un crecimiento, fue mínimo, y del que pudo recuperarse de forma efectiva mediante la gestión de la colocación de créditos de los años anteriores, debido principalmente a que fueron a más de 361 días.

En la cuenta de resultados la participación contra el total del activo representa el 1% eso quiere decir el porcentaje que el banco gana por la actividad del giro del negocio vs un capital suscrito y pagado del 14%. Este resultado del 1% se encuentra por debajo del promedio del sistema financiero que está en 35 a 40% de rentabilidad y esto se debe principalmente al descalce financiero que tiene la entidad entre lo captado que no supera los 360 días vs lo colocado que tiene un plazo de 3 a 5 años descalzándose de 2 a 4 años donde se mantiene esta cartera crediticia con el musculo financiero propio de la entidad, disminuyendo el margen de ganancia por la situación. Por lo que se procede a revisar las cuentas de mayor relevancia.

Según la Tabla 40 la cuenta dominante en los Ingresos es Intereses y Descuentos Ganados, que representa un promedio de más del 90% del volumen total de los ingresos, llegando al pico más alto en el primer año 2015 con 94.38%. Sin embargo el año 2019 la cuenta presenta la menor participación con 82.15%. Ciertamente existe una tendencia creciente en la cuenta de total de ingresos, pero cabe mencionar que existe una disminución de participación de la cuenta intereses y descuentos ganados, estos Intereses y Descuentos son producto de las actividades de colocación y por lo tanto son la principal fuente de Ingresos. Por el contrario la segunda cuenta con mayor participación es Otros Ingresos con un promedio de 6.39% en 5 años, la cual alcanzó su participación más baja en el año 2015 con 3.29% aumentando progresivamente hasta el 12.92% en 2019

La cuenta Otros Ingresos Operacionales se mantuvo estable con un promedio de participación de 1.28%. Mientras que cuentas como Comisiones Ganadas, Utilidades Financieras e Ingresos por Servicios se mantuvieron con una participación no significativa. A excepción de Ingresos por Servicios que el año 2019 alcanzo una participación del 2.31% del total de Ingresos.

Tabla 40*Participación de las cuentas de Ingresos*

	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	18.291.999,0	94,4%	20.092.131,66	93,6%	22.338.823,83	90,4%	23.864.827,12	90,1%	24.647.798,90	82,2%
COMISIONES GANADAS	23.240,60	0,1%	38.600,56	0,2%	18.355,22	0,1%	13.345,09	0,1%	86.653,60	0,3%
UTILIDADES FINANCIERAS	5.832,27	0,0%	28.089,19	0,1%	296.450,18	1,2%	291.612,70	1,1%	463.617,50	1,6%
INGRESOS POR SERVICIOS	59.107,27	0,3%	256.687,42	1,2%	327.312,63	1,3%	302.167,50	1,1%	693.595,09	2,3%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	362.545,03	1,9%	253.036,77	1,2%	348.957,21	1,4%	326.650,46	1,2%	234.353,92	0,8%
OTROS INGRESOS	637.662,60	3,3%	802.418,92	3,7%	1.386.059,84	5,6%	1.690.717,80	6,4%	3.877.666,48	12,9%
TOTAL INGRESOS	19.380.386,8		21.470.964,52		24.715.958,91		26.489.320,67		30.003.685,49	

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Intereses y descuentos ganados

Para el análisis del 2015-2019 en la Tabla 41 se evidencia que la cuenta de ingresos presenta un crecimiento promedio de 7,75%, cabe mencionar que el 2019 obtuvo menor porcentaje de crecimiento, es importante mencionar que la cuenta de intereses y descuentos ganados, registra los recursos generados por los depósitos, inversiones, operaciones de créditos y operaciones interbancarias.

Tabla 41

Intereses y Descuentos Ganados

AÑO	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	%
2015	18.291.999,09	
2016	20.092.131,66	10%
2017	22.338.823,83	11%
2018	23.864.827,12	7%
2019	24.647.798,90	3%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 22

Comportamiento Intereses y Descuentos Ganados



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

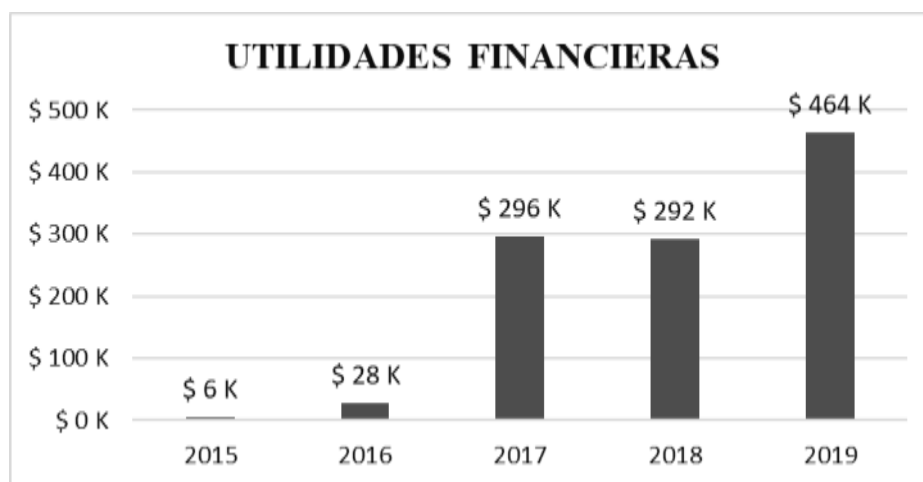
Utilidades Financieras

En la Tabla 42 se puede observar que la cuenta utilidades financieras presenta un crecimiento exponencial en relación al 2015 y 2016 que es producto “utilidades generadas por el proceso de intermediación que realizan las instituciones a través de la mesa de cambios” (Super. de Bancos, 2019), para el 2018 disminuye en -2%, y 2019 nuevamente presenta tendencia creciente.

Tabla 42*Utilidades Financieras*

AÑO	UTILIDADES FINANCIERAS	%
2015	5.832,27	
2016	28.089,19	382%
2017	296.450,18	955%
2018	291.612,70	-2%
2019	463.617,50	59%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 23*Comportamiento Utilidades Financieras*

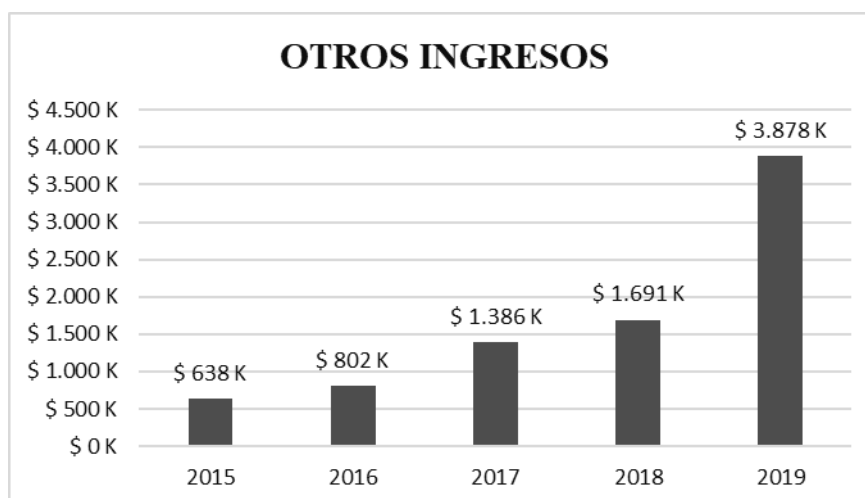
Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Otros Ingresos**Tabla 43***Utilidades Financieras*

AÑO	OTROS INGRESOS	%
2015	637.662,60	
2016	802.418,92	26%
2017	1.386.059,84	73%
2018	1.690.717,80	22%
2019	3.877.666,48	129%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 24*Comportamiento Utilidades Financieras*



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Según la Figura 24 se muestra una tendencia creciente del 63% de crecimiento promedio para los cinco periodos de estudio, esta cuenta considera recursos por recuperación de activos castigados. En el año 2019 el banco realizó financiamiento de proyectos amigables con el medio ambiente en coca servicios conexos.

Gastos

En la Tabla 44 y Figura 25 podemos ver el crecimiento de la cuenta de Gastos refleja el aumento de las captaciones obtenidas en el periodo de 5 años. Siendo del 2015 al 2016 un incremento del 16%, seguido de un 10% para el año 2017. Al año 2018 el crecimiento es menor en un 6%; sin embargo, el nuevo aumento de las captaciones en este periodo provoca una elevación del 15% en el año 2019.

Tabla 44

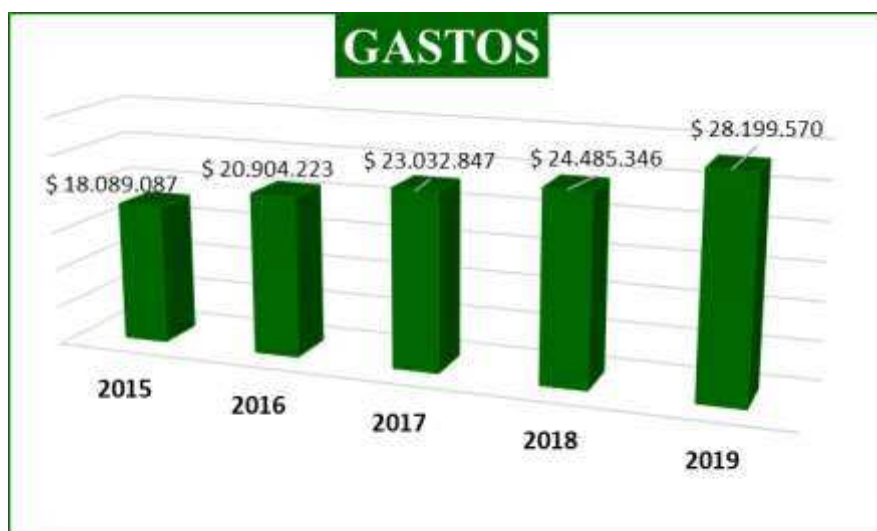
Gastos

AÑO	GASTOS	%
2015	18.089.087,32	
2016	20.904.222,72	16%
2017	23.032.846,59	10%
2018	24.485.346,30	6%
2019	28.199.570,11	15%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 25

Gastos banCODESARROLLO periodos 2015-2019



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Pérdidas financieras

Por otro lado en la **¡Error! La autoreferencia al marcador no es válida.** y **Figura 26** se puede observar en la cuenta de Pérdidas Financieras que no alcanza el 1% de participación total de Gastos, teniendo apenas 206,55 dólares en el 2015, pero que se incrementó drásticamente en el año 2017 a 138.788,72 con una participación del 0.6%. Sin embargo, esta cuenta volvió a disminuir de forma drástica llegando al año 2019 con 11.166,09 con una participación del 0.04% del total de Gastos.

Tabla 45

Pérdidas Financieras

AÑO	PÉRDIDAS FINANCIERAS	%
2015	206,55	
2016	10.179,10	4828%
2017	138.788,72	1263%
2018	42.245,45	-70%
2019	11.166,09	-74%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 26

Comportamiento Pérdidas Financieras



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Gastos de Operación

En la Tabla 46 los Gastos de Operación experimentan un crecimiento descendente. Del año 2015 a 2016 crece en 9%, seguido de un 7% en el año 2017. El año 2018 es el único que refleja una reducción en los gastos de apenas el 1%. Para el año 2019 vuelve a crecer de forma descendente en un 6%. Lo que nos muestra que la gestión logró una disminución en el nivel de gastos de operación.

Tabla 46

Gastos de Operación

AÑO	GASTOS DE OPERACIÓN	%
2015	9.345.236,31	
2016	10.190.965,26	9%
2017	10.855.751,10	7%
2018	10.721.439,53	-1%
2019	11.403.060,56	6%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 27

Comportamiento Gastos de operación



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Cabe mencionar que el estado de resultados nos muestra que los mayores ingresos del Banco se representan en los Descuentos Ganados e Intereses y como resultado de las operaciones de colocación, la banda de más de 361 días tiene mayor participación, asegurando una recaudación en el largo plazo. Además, es evidente una mejora en la gestión de recursos, sobre todo en la ejecución de operaciones, ya que la cuenta de Gastos Operativos ha tenido un decrecimiento en los últimos 5 años, reduciendo el nivel de gastos de año a año y por ende, aumentando el nivel de rentabilidad.

Tabla 47*Participación de las cuentas de Gastos*

	Gastos Anuales									
	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
PÉRDIDAS FINANCIERAS	206,55	0,001%	10.179,10	0,05%	138.788,72	0,60%	42.245,45	0,17%	11.166,09	0,04%
GASTOS DE OPERACIÓN	9.345.236,31	51,66%	10.190.965,26	48,75%	10.855.751,10	47,13%	10.721.439,53	43,79%	11.403.060,56	40,44%
TOTAL GASTOS	18.089.087,32		20.904.222,72		23.032.846,59		24.485.346,30		28.199.570,11	

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS, 2020)**Análisis Vertical De Los Gastos**

Como se indica en la Tabla 47 de los Gastos, la cuenta más representativa fue Gastos de Operación con una participación de 51.66% en 2015 y que fue disminuyendo a 48.75% en 2016, a 47.13% en 2017, a 43.79% en 2018 y finalmente alcanza su participación más baja en 5 años, de 40.44% en el 2019. Lo cual evidencia la eficacia del sistema de gestión en relación de disminuir los gastos operativos.

Análisis de la liquidez a través de los instrumentos de captación

Tabla 48

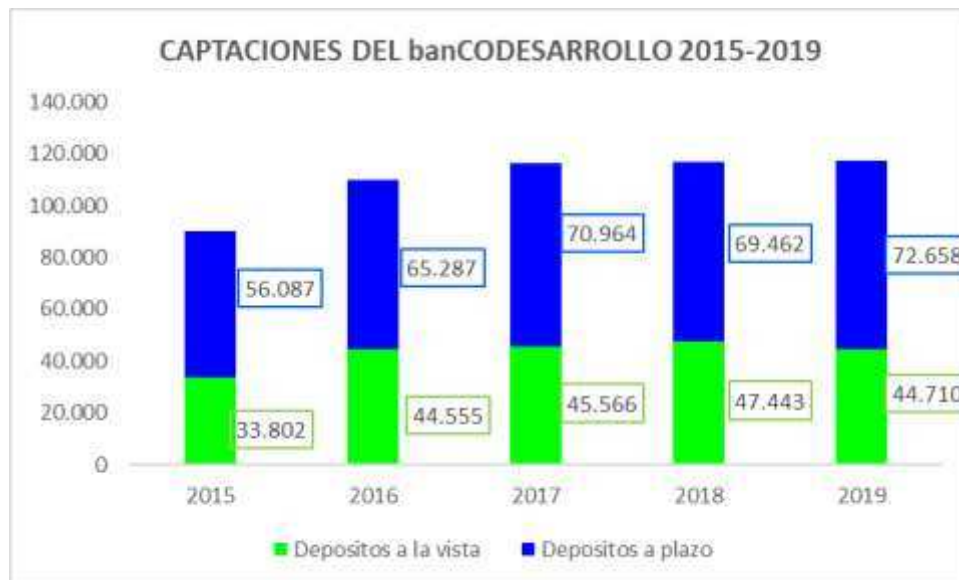
Saldo de captaciones en millones

	2015	2016	2017	2018	2019
Depósitos a la vista	33.802	44.555	45.566	47.443	44.710
Depósitos a plazo	56.087	65.287	70.964	69.462	72.658
TOTAL	89.889	109.842	116.530	116.905	117.368

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 28

Captaciones en millones



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

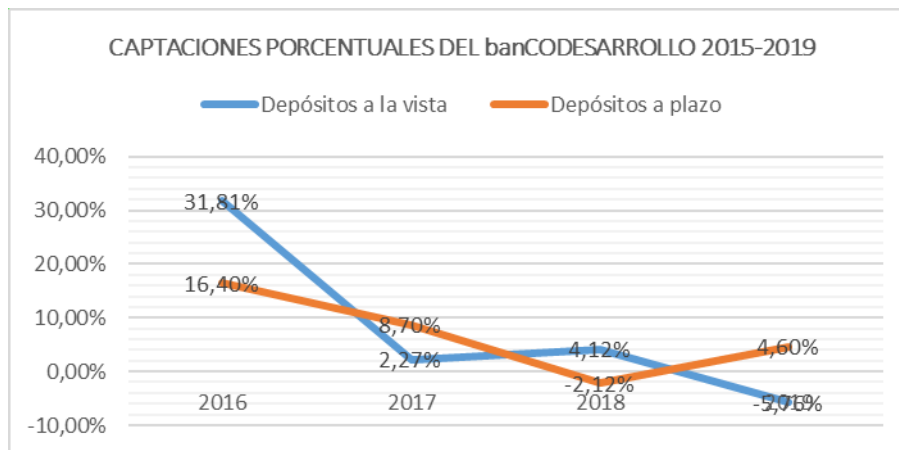
El negocio del sistema financiero se basa en captar recursos del público y colocar dinero en productos de crédito. La fluctuación de la liquidez será medida a través del análisis del indicador de liquidez, así mismo analizaremos los instrumentos de captación y colocación que permitirá determinar si existe un calce financiero o descalce de plazos.

Para el análisis del capítulo, se considera el calce entre plazos de captación y plazos de colocación como determinante de la liquidez del banCODESARROLLO.

Se analiza el nivel de concentración de los depósitos (captaciones que tiene el banCODESARROLLO para hacer frente a sus obligaciones financieras) debido a que este factor influye en la liquidez. Cabe destacar que la liquidez es relevante en las operaciones de las instituciones del sistema financiero y esta se mantiene por el crecimiento de los depósitos y estrategias en las inversiones.

Figura 29

Captaciones porcentuales



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Tabla 48 y Nota: Tomado de

Figura 28, representan los depósitos a la vista en el año 2016 con respecto al 2015 para el banCODESARROLLO con una variación positiva del 31,81% (que representa en términos monetarios \$ 10.753 millones) con una captación de \$ 44.555 millones y \$33.802 millones respectivamente; para el año 2017 el comportamiento de captación es de \$ 45.566 millones con una tasa de variación del 2.27% con respecto al año anterior (representa \$ 1.011 millones), siendo que para el año 2018 aumenta en 2 puntos porcentuales los depósitos a la vista con crecimiento poco significativo (\$ 1877 millones), en el año 2019 los depósitos a la vista tienden a decrecer en -5,76% con respecto al año 2018 que reporto una t/v. del 4,12%. De la información monetaria recopilada se puede observar que los depósitos a la vista que el banco mantiene no han tenido mayor crecimiento significativo por los años 2016, 2017 y 2018; y para el año 2019 la variación los depósitos decrecen en -5.76%, situación desfavorable para el banco; esto quiere decir que los clientes han retirado dinero de la institución.

En la Tabla 48 y Nota: Tomado de

Figura 28, la interpretación de los Depósitos a plazo nos indica que para el año 2016 registró un crecimiento de los depósitos en 16 % , siendo en el año de \$65.287 millones y para el 2015 los depósitos fueron de \$56.087 millones, en el año 2017 se registra una disminución en 7.7 puntos porcentuales en las captaciones de depósitos (año 2017 variación del 8,70%, año 2016 16,40%), esto en términos monetarios significa una disminución de captaciones en \$5.677 millones menos; en el año 2018 los depósitos a plazo representan \$69.462 millones, si lo comparamos con el año anterior que fue de \$70.964 millones tiene una tasa de variación negativa de -2,12% condición que disminuye la liquidez del banco; mientras que para el año

2019 existe un incremento de 4,60% que representa un aumento de \$3.196 millones en captaciones para el banco.

Composición depósitos a plazos

Para el análisis se utilizará la cuenta de depósitos a plazo, de acuerdo a su vencimiento, en la Tabla 49 se detalla el saldo de los depósitos a plazos por bandas de tiempo.

En la Tabla 49 se evidencia que para el año 2015 la banda de 1 a 30 días obtuvo el saldo inicial de 7 millones y experimenta un crecimiento de 10 millones para el año 2017. Sin embargo, para el año 2018 disminuye en un millón; y para el año 2019 los valores se incrementan a 12 millones. Para el año 2015 de 31 a 90 días inicia con 11 millones, mismo que se incrementa a 16 millones para el 2016; para el año 2017 se mantiene constante con un mínimo ascenso de 2 mil dólares. Sin embargo, en el 2018 se disminuye a 15 millones, repuntándose finalmente a 17 millones para el año 2019.

Con base al año 2015 la banda de 91 a 180 días se inició con un valor en dólares de 11 millones que paulatinamente va aumentando en cuanto a las operaciones de captaciones que a su vez obtuvo un mayor repunte en el año 2017 a pesar de que las instituciones financieras empezaban a experimentar una disminución en su liquidez; ya que en el sistema financiero nacional se fortaleció el sistema de supervisión bancaria, cabe recalcar que fue considerado un año histórico en los depósitos y los créditos a comparación de los anteriores años.

De 181 a 360 para el año 2015 inicia con 11 millones, con un incremento paulatino de un millón al año 2018, a diferencia de las bandas anteriores donde en este año se han visto disminuciones, esta banda permanece en crecimiento. Con un aumento de 5 millones para el año 2019 con respecto al 2011.

Tabla 49*Saldo de los depósitos a plazos por bandas periodo 2015-2019*

Código	Nombre de la cuenta	2015	2016	2017	2018	2019
Cuenta						
210305	De 1 a 30 días	7.659.288,47	9.373.406,23	10.167.431,39	9.944.861,77	12.233.220,29
210310	De 31 a 90 días	11.933.027,03	16.667.760,04	16.669.313,86	15.031.637,37	17.223.502,90
210315	De 91 a 180 días	11.406.980,05	15.573.012,02	18.726.255,69	17.745.346,25	17.424.733,43
210320	De 181 a 360 días	11.064.169,27	12.761.086,56	14.946.181,48	17.124.797,64	16.423.454,53
210325	Más de 361 días	13.973.606,19	10.911.455,74	10.454.885,39	9.614.949,56	9.353.413,12
2103	Total depósitos a plazo	56.037.071,01	65.286.720,59	70.964.067,81	69.461.592,59	72.658.324,27

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Figura 30*Evolución de los Depósitos a Plazo*

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En más de 361 días, es la única banda que presenta disminuciones anuales, iniciando con 13 millones en el año 2011 y finalizando con una disminución significativa de 9 millones para el año 2019.

En la Figura 30 representa el volumen de depósitos a plazo los cuales ha ido incrementando desde el 2015 al 2016 un 17 %, siendo el año con más crecimiento con valores de \$56.037.071,01 a \$65.286.720,59 respectivamente. Para el año 2017 el banCODESARROLLO experimenta un descenso en la captación de depósitos por \$5.677.347 con un crecimiento del 9%; para el año 2018 la captación de depósitos a plazo disminuye en un -2 % cerrando con un valor de \$69.461.592.59. Finalmente, para el año 2019 se genera una recuperación de captaciones en un 5% que representan \$3.196.731 del total de \$72.658.324.

En conclusión, se define que la composición de los depósitos a plazo del banco tuvo una diferencia significativa en las variaciones en el año 2016 su tasa de variación del 17 % descendió para el 2017 al 9 % su disminución es de 8 puntos, en el año 2018 presenta un decrecimiento de -2% esto significa reducir su variación en 7 puntos, no existe mayor recuperación para el 2019 ya que se recupera 3 puntos porcentuales.

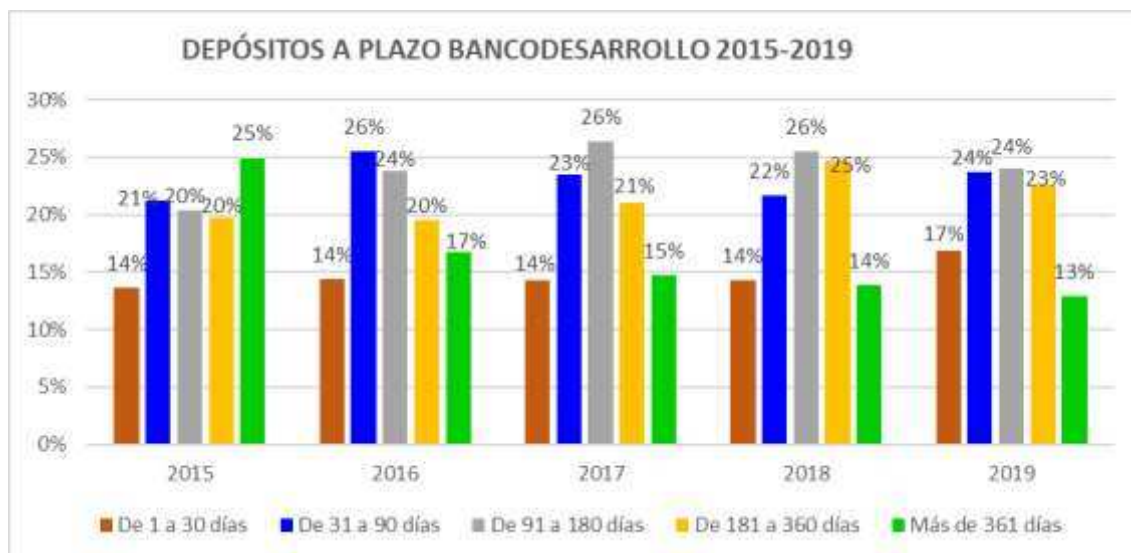
Análisis de captación según bandas

Es importante determinar el porcentaje de participación de acuerdo a las bandas de vencimiento para los cinco periodos de análisis. En la Figura 31 se observa que la banda

predominante para el año 2015 fue de más de 360 días con una participación del 25% del total de captaciones, para los años posteriores va decreciendo hasta llegar al año 2019 con 13%.

Figura 31

Participación Depósitos a Plazo



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Análisis 2015

En el presente año, el principal componente de los depósitos corresponde a la banda de más de 361 días con un 25% del total, seguido por los depósitos de 31 a 90 días con un 21%. Por otro lado, las bandas de 91 a 180 días y 181 a 360 días mantienen el 20% del volumen de ese año, siendo las captaciones de 1 a 30 días el menor componente con 14%.

Análisis 2016

En este año el componente con mayor participación son las captaciones de 31 a 90 días que se incrementaron al 26%; mientras que las bandas de 91 a 180 días y de Más de 361 días se también se modificaron, la primera incrementándose al 24% y la segunda disminuyendo al 17% del volumen total. Las captaciones de 1 a 30 días y de 181 a 360 días permanecieron igual, con 14% y 20% respectivamente.

Análisis 2017

El principal componente de captaciones en este año es la banda de 91 a 180 días que se incrementó al 26% del volumen total, seguida de la banda de 31 a 90 días que disminuyó al 23%; por otro lado, los depósitos de 181 a 360 días apenas incremento 1%, la banda de Más de 361 disminuyó 2%. Las captaciones de 1 a 30 días permanecieron igual con 14%.

Análisis 2018.

En este año la banda de 91 a 180 días con el 26% sigue siendo el componente mayoritario en tanto que la banda de 181 a 360 días vuelve a incrementarse esta vez a 25%; los depósitos de 31 a 90 días apenas han disminuido en 1%. Por otro lado, las captaciones de 1 a 30 días y de Más de 360 días participan ambas con el 14% del volumen.

Análisis 2019

Finalmente, para este año, las captaciones de 31 a 90 y de 91 a 180 días son los principales componentes con el 24% cada una; le sigue la banda de 181 a 360 con el 23%. Los depósitos de 1 a 30 días experimentan un aumento al 17%, y por último, la banda de Más de 361 días continúa bajando a 13% del volumen total.

En Base a los análisis realizados, podemos concluir que la banda de mayor atracción para el cliente es la de 91 a 180 días ya que su crecimiento fue constante desde el año 2015 al 2019; sus porcentajes de participación no varían significativamente del 20% año 2015, 24% año 2016, 26% año 2017, 26% año 2017 y 2018, 23% año 2019, considerando que en el año 2018 volumen general de depósitos se disminuyó a -2%, donde el volumen general de depósitos se disminuyó, esto debido a una menor oferta de dinero en el país provocado por un nivel bajo de exportación de petróleo, un menor endeudamiento público y una desaceleración en las actividades económicas de mercado de bienes (varias empresas pasaban por correcciones económicas). Sin embargo, para el año 2019 tuvo un mínimo decremento que no es significativo. Además, esta banda se mantuvo con más del 20% del volumen total de cada año.

De igual manera el año 2019 fue el más significativo ya que presenta el mayor volumen de depósito a pesar de que el año que lo precede, el 2018, experimentó la mayor disminución desde el 2015.

Análisis y evaluación de las colocaciones en los microcréditos del banCODESARROLLO.

En la Tabla 50 se muestra el monto de colocación total de créditos del banCODESARROLLO, en el año 2015 inició con 102.150.988,24 y de *Notando* un crecimiento del 32% aproximadamente entre los periodos 2015-2019, la cuenta cartera de créditos que incluye los tipos de crédito que oferta la entidad (crédito comercial, consumo, microcrédito y vivienda). Es evidente *Notar* que periodos del 2015-2019 más del 60%, la institución financiera coloca en microcréditos, y el restante en los otros segmentos de crédito. La disminución paulatina en la cartera de microcréditos responde a que se ha estado diversificando la colocación en los otros segmentos de crédito.

Tabla 50*Colocación Total vs Microcréditos*

	2015		2016		2017		2018		2019	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
CARTERA DE CRÉDITOS	102.150.998,24	100%	112.043.018,45	100%	128.451.248,96	100%	126.772.146,03	100%	135.059.199,99	100%
Cartera de Microcréditos	68.184.259,76	67%	72.263.845,08	64%	79.013.092,67	62%	73.044.759,15	58%	73.169.406,82	54%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 51*Clasificación de la Cartera de Microcréditos*

Años	CARTERA POR VENCER		CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES		CARTERA VENCIDA		Colocación Cartera de Microcréditos
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
2015	62.130.810,74	91,1%	3.087.331,16	4,53%	2.966.117,86	4,35%	68.184.259,76
2016	64.661.926,98	89,5%	3.664.402,33	5,07%	3.937.515,77	5,45%	72.263.845,08
2017	71.682.400,46	90,7%	2.958.672,03	3,74%	4.372.020,18	5,53%	79.013.092,67
2018	64.973.890,79	89,0%	3.756.640,69	5,14%	4.314.227,67	5,91%	73.044.759,15
2019	65.585.267,78	89,6%	3.615.635,00	4,94%	3.968.504,04	5,42%	73.169.406,82

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 52*Evolución de la Cartera por Vencer*

	CARTERA MICROCRÉDITO POR VENCER				
	2015	2016	2017	2018	2019
De 1 a 30 días	2.664.471,45	2.719.459,86	2.983.803,49	2.967.577,54	2.630.424,45
De 31 a 90 días	4.777.512,39	4.722.046,54	5.075.572,66	4.818.144,73	4.476.683,62
De 91 a 180 días	7.331.618,66	7.360.094,23	7.717.237,52	7.137.536,56	6.352.865,78
De 181 a 360 días	14.261.079,06	14.872.577,61	15.573.912,02	13.867.330,35	13.041.398,75
De más de 361 días	33.096.129,31	34.987.748,89	40.331.874,76	36.183.301,61	39.083.895,18
Total Cartera por vencer	62.130.810,87	64.661.927,13	71.682.400,45	64.973.890,79	65.585.267,78

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Respecto a los microcréditos otorgados, se puede visualizar en la Nota: Tomado de **Tabla 51** que la Cartera por vencer en el año 2015 tuvo mayor participación en relación a los periodos de análisis, en cuanto a la Cartera que no Devenga Intereses el porcentaje más alto lo registra en el año 2016, por otro lado la cartera vencida ha ido en incremento desde el 2015 al 2018 de 4.35% a 5,91% respectivamente aunque en el 2019 la situación mejora y logra disminuir el porcentaje a 5,42%.

La colocación de crédito del banCODESARROLLO se orienta principalmente al segmento de los microcréditos.

Figura 32

Cartera de Microcrédito por Vencer - Promedio de Participación



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

En la Figura 32 la cartera de microcrédito por vencer demuestra un comportamiento relevante en el plazo de vencimiento de más de 360 días, con un promedio de 56% en los periodos 2015-2019 del total de créditos otorgados, para la colocación en plazos de 181 a 360 días es de 22%, un 11% con plazo de 91 a 180 días, un 7% con plazo “de 31 a 90 días y el 4% con plazo “de 1 a 30 días.

Al ser un crédito con alto nivel de riesgo de incobrabilidad, es preciso considerar que los montos que se otorga no sean demasiado elevados y a lapsos de tiempo de menor plazo.

En la Figura 33 se observa la evolución total de las colocaciones del banCodesarrollo de los años comprendidos del 2015 al 2019, para el año 2016 muestra un incremento del 4% en colocaciones con respecto al 2015, con un saldo de \$62.130 millones y \$64.661 millones

respectivamente, en el año 2017 la tasa de variación es de 11% con \$71.682 millones, para el año 2018 muestra una disminución de -9% con respecto al año anterior de \$6.708, con un saldo de 64.973 millones, en el año 2019 se recupera en 1% con un total de colocaciones de \$65.585 millones.

Figura 33

Evolución de la Cartera por Vencer



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Estas variaciones representativas demuestran la falta de compromiso institucional para promover la estabilidad financiera del banco con respecto a solventar sus obligaciones financieras.

Análisis del descalce de vencimiento de plazos banCODESARROLLO período 2015 – 2019

El calce de plazos se considera una herramienta estratégica que consiste en adaptar los plazos de vencimientos del activo (colocaciones) y su contraparte los pasivos (captaciones), y de existir un calce adecuado en los mismos, la entidad financiera no perdería la oportunidad de colocar créditos en el mercado, ya que mantendría recursos para cubrir con la demanda de créditos.

La composición de los activos y pasivos genera un descalce para las instituciones financieras, considerando que las principales cuentas del activo (cartera) se encuentran a un mediano y largo plazo, mientras que las del pasivo (obligaciones con el público) se encuentran en plazos menores a un año.

(Mosquera Batallas, 2018)

A continuación, observaremos la colocación y colocaciones de cinco periodos con sus respectivas bandas:

Tabla 53*Cartera por Vencer - Colocación*

PERIODO	CARTERA POR VENCER - COLOCACIÓN				
	2015	2016	2017	2018	2019
De 1 a 30 días	2.664	2.719	2.984	2.968	2.630
De 31 a 90 días	4.778	4.722	5.076	4.818	4.477
De 91 a 180 días	7.332	7.360	7.717	7.138	6.353
De 181 a 360 días	14.261	14.873	15.574	13.867	13.041
De más de 360 días	33.096	34.988	40.332	36.183	39.084

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 54*Depósitos a Plazo-Captaciones*

PERIODO	DEPÓSITOS A PLAZO - CAPTACIONES				
	2015	2016	2017	2018	2019
De 1 a 30 días	7.659	9.373	10.167	9.945	12.233
De 31 a 90 días	11.933	16.668	16.669	15.032	17.224
De 91 a 180 días	11.407	15.573	18.726	17.745	17.425
De 181 a 360 días	11.064	12.761	14.946	17.125	16.423
De más de 360 días	13.974	10.911	10.455	9.615	9.353

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

De la interpretación de descalce entre los activos y pasivos de la institución financiera como se muestra en la Tabla 53 y Nota: Tomado de

Tabla 54 se puede evidenciar que:

Para las bandas de tiempo de entre 1 a 30 días, de 31 a 90 días y de 91 a 180 días en los años 2015 y 2016 tiene un similar comportamiento entre las captaciones y colocaciones; demostrando que en las bandas de tiempo citadas las captaciones o depósitos son mayores que las colocaciones o cartera, evidencia un descalce ocasionando un valor de riesgo que la institución debe cubrir. En las bandas de tiempo de 181 a 360 y de más de 360 días, de los años citados; existe un calce financiero ya que los las colocaciones (activos) son mayores que las captaciones (pasivos), demostrando un calce financiero de liquidez.

En el año 2017 del análisis realizado a las bandas de tiempo todas demuestran un descalce de vencimiento de plazos de la relación entre los activos y pasivos, ocasionando riesgo de liquidez.

La interpretación de la relación captaciones y colocaciones los datos analizados para los años 2018 y 2019 demuestran similitud de condiciones, por lo tanto, en las bandas de tiempo de

1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días y de 181 a 360 días; los depósitos u obligaciones (pasivos) son mayores que la cartera (activos) notándose un descalce de vencimiento de plazos de la relación entre activos y pasivos; se tiene que cubrir obligaciones que genera el sistema.

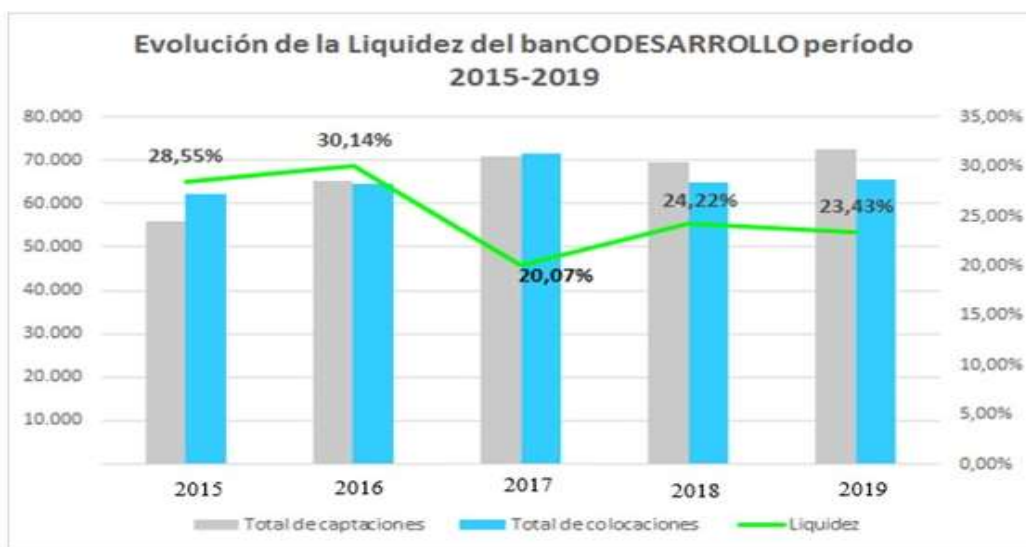
Indicador de Liquidez general

Cabe decir que el descalce que existe entre activos y pasivos puede ocasionar una crisis de liquidez, al incrementarse la demanda de los depositantes por sus fondos.

$$\text{Relación } \frac{\text{Fondos disponible}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Cabe destacar que la presente correlación permite conocer la capacidad de respuesta de las entidades financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo. (Superintendencia de Bancos, 2020)

Evolución de la liquidez del banCODESARROLLO



En el 2015 el banCODESARROLLO presenta liquidez de (28,55%) considerando que este periodo fue un año turbulento en el contexto macro, por la reducción del precio del barril de petróleo y el fortalecimiento del dólar, provocando un desequilibrio en el sistema económico nacional. Sin embargo, el banco mantiene nivel de liquidez adecuado.

El año 2016, el banCODESARROLLO tiene la ratio de liquidez (30,14%), el más alto de los periodos de análisis, situación similar se presencia en el sistema ya que este año se caracteriza porque las instituciones del sistema financiero mantuvieron un exceso de liquidez, fue un año de cautela en el desempeño económico del país, más sin embargo no se reflejan en el volumen de colocación de créditos.

Del año 2016 al 2017 la liquidez se redujo en 10 puntos porcentuales pasando de (30,14 a 20,15) y las colocaciones aumentaron 7 puntos porcentuales, el banco utilizó posiciones liquidas de la institución (decrecimiento en fondos disponibles e inversiones) para destinarlos en la colocación de la cartera. Este año fue un año favorable para el sistema y por supuesto para banCODESARROLLO gracias al desempeño económico y la demanda, lo que resulto un mayor ritmo de colocación de microcrédito y fue superior a los depósitos a plazo.

En el 2018 se ve una desaceleración de las captaciones y esta reducción de los depósitos puede responder, entre otras causas, a una menor liquidez en la economía o a una baja confianza en la banca. Tanto la liquidez del banCODESARROLLO como los créditos otorgados muestran una variación anual menor.

El año 2019 presenta una leve disminución del indicador de liquidez con relación al año anterior, pero sin embargo un mayor dinamismo que el 2018 principalmente en los depósitos a plazo con una dinámica creciente, sin embargo, en la concesión de microcréditos del banCODESARROLLO no evidencia aumento más bien se mantiene constante con relación al 2018.

Por lo expuesto es importante indicar que la evolución de la liquidez tiene una tendencia en aumento a pesar de lo ocurrido en los años 2015 y 2016 por aquellos eventos catastróficos sucedidos en el país, las captaciones y colocaciones tuvieron un *Notable* crecimiento registrado a lo largo de los 5 años, la relación captaciones y colocaciones de los datos analizados para los dos últimos años de análisis se evidencia que los depósito u obligaciones (pasivos) son mayores que la cartera (activos) notándose un descalce de vencimiento de plazos de la relación entre activos y pasivos; se tiene que cubrir obligaciones.

Tabla 55

Fondos Disponibles

FONDOS DISPONIBLES/DEPOSITOS A CORTO PLAZO					
	2015	2016	2017	2018	2019
BP Visionfund Ecuador		409,09%	195,16%	129,73	86,32
BP D-Miro S.A	40,48	86,12%	46,39%	26,03	24,89
BP Finca	23,45%	36,68%	26,49%	22,41	24,69
BP Coopnacional	28,78%	30,70%	33,24	38,78	38,09
BP Bancodesarrollo	28.55	30,14%	20,07%	24,22	23,43

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Tabla 56*Porcentaje de los Valores del Sistema Financiero*

BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS	BANCOS PRIVADOS MICROEMPRESA
31,02%	25,98%	33,52%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Análisis de la liquidez de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños

Como podemos observar en la Tabla 55, basado en los boletines mensuales de la Superintendencia de Bancos, Se procede a la medición de la liquidez en base a los cinco bancos privados pequeños de base comparativa del segmento, que tienen un enfoque hacia las micro finanzas, desde el año 2015 al 2019.

Banco Coopnacional

En la Tabla 55 se puede señalar que el indicador de liquidez entre el año 2015 y 2016 experimentó un incremento, pasando de 28.78% a 30.70%. Sin embargo, los fondos disponibles aumentan a 33.24% para el año 2017, sin embargo, tenemos un aumento a 38.78% para el año 2018, siendo este el año de mayor captación de depósitos; para el siguiente año 2019 se obtuvo una disminución del 0,69.

BanCODESARROLLO

Siendo el índice de liquidez del 28.55% en el año 2015, para el año 2016 logra tener un pequeño crecimiento al 30.14%; el banco experimenta un descenso drástico a 2017 llegando al 20,07% de fondos disponibles. Pese a lo cual, para el año 2018 logra tener un pequeño crecimiento al 4.15%; mismo que comienza a incrementarse a 24.22% y 23.43% en los años del 2018 y 2019 respectivamente.

Banco Finca

El índice de liquidez en el 2015 representa el 23.45%, el cual se incrementa para el año 2016 en el 36.68%, siendo el año con mayor colocación de depósitos a nivel general; en el año 2017 presenta una disminución del 10.19% y que baja el 4,08% más para el 2018 con un índice de liquidez del 22.41%; al 2019 el indicador de liquidez fue de 24.69%, permitiendo cubrir la volatilidad de los depósitos del público y las brechas de plazo entre los activos y pasivos financieros.

Banco De-Miro

Cabe destacar que para el año 2015 el banco presenta un aceptable índice de liquidez del 40.48%; para el año 2016 existe una tendencia creciente del 86.12%. Sin embargo, para el

siguiente año 2017 tuvo una disminución de 2.26 puntos porcentuales alcanzando un valor de 46.39% producto del uso de fondos principalmente para el pago de capital de obligaciones financieras y emisión de obligaciones; en el año 2018 el banco disminuyó su liquidez a 26.03% y para el año 2019 la liquidez disminuyó al 24.89%, debido en su mayor parte a la disminución de los depósitos de ahorro.

Banco Visionfund

Finalmente, el Banco Visionfund en el año 2016 su índice de liquidez es del 409.09%; en el año 2017 se redujo con un índice del 195.16%. Para el año 2018, el banco disminuye en 129.73%. Para el año 2019 disminuye llegando al 86.32% de liquidez, se produjo una reducción constante de los últimos cuatro años, a razón de sus obligaciones financieras del exterior.

Cabe destacar que al año 2018 representó una disminución de liquidez general de las Instituciones Financieras del Ecuador, siendo este año el de menor captación de depósitos y colocación de créditos. Sin embargo, en cuanto a Microcréditos, solo dos de las instituciones analizadas en este capítulo, lograron incrementar su liquidez; Banco D- BP Finca con 2.28% al año 2019 y BP Coopnacional con 5.54% al año 2018. También nos encontramos que ambas instituciones mantuvieron estable el crecimiento de liquidez al año 2019; asegurando que los montos de fondos disponibles permanezcan al alza durante 4 años para sus clientes.

Morosidad de los Microcréditos

Al hablar de morosidad hablamos sobre aquella cartera que la entidad bancaria no está generando ninguna ganancia, al no recuperar los valores del crédito a la larga se puede convertir en una cartera improductiva, por tanto, la morosidad se muestra en el deterioro de activos por consiguiente en la liquidez y solvencia del Banco. El índice de morosidad hace referencia a la relación total de créditos cuyas cuotas no han sido canceladas.

Análisis de la morosidad de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños

En base a la información obtenida en los boletines mensuales del portal estadístico de la página de la Superintendencia de Bancos expresada en porcentajes, como se muestra en la Tabla 57 para el año 2015 el banCODESARROLLO, de cada 100 operaciones de microcrédito, 8,30 cayeron en mora, siendo este un valor considerable para la cartera de microcréditos. Para el año 2016 el porcentaje aumenta a 9.86%, más del 1% con relación al año anterior. En el año 2017 el índice logra disminuirse a 9.28%, pero no logra mantenerse en el año 2018, donde se incrementa al 11.05%, casi 2% más que el año anterior. Para el año 2019 se logra disminuir a 10.37% la

morosidad. Pero es necesario tomar en cuenta que el promedio de morosidad de Bancos privados microempresa se encuentra en 5.32%.

Tabla 57

Morosidad de la Cartera Microempresa

	2015	2016	2017	2018	2019
	%	%	%	%	%
BANCO COPNACIONAL	0,39%	0,45%	0,25%	0,73%	1,31%
BANCODESARROLLO	8,30%	9,86%	9,28%	11,05%	10,37%
BANCO FINCA	6,99%	6,76%	3,53%	3,79%	6,06%
BANCO DE-MIRO	6,72%	13,94%	9,40%	6,83%	6,07%
VISIONFUND ECUADOR		5,38%	2,48%	2,57%	3,74%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

La Tabla 57 indica el estado de la cartera de microcréditos, donde se identificó que el Banco Coopnacional maneja una menor ratio de morosidad en los años del 2015 al 2019. Mientras que el que registra mayor indicador es el banCODESARROLLO que para el 2019 presentó el 10,37%.

Banco Coopnacional

Partiendo desde el año 2015 con 0.39%, tenemos un crecimiento de 0,6% para el 2016. Para el 2017 encontramos que el banco logró disminuir a 0.25% la morosidad; sin embargo, para el año 2018 el porcentaje vuelve a incrementarse a 0,73% y continúa creciendo para el año 2019.

Los porcentajes presentados en la morosidad de cartera del Banco Coopnacional de los periodos 2015-2019 se encuentran por debajo de promedio de bancos privados pequeños se debe a su calidad de cartera y políticas establecidas. En el que establece una política de liquidez que establece que el indicador de morosidad bruta no podrá ser mayor al porcentaje mensual promedio del sistema (BANCO COOPNACIONAL, 2016).

Banco Finca

Desde el año 2015 con 6.99% este banco presenta cierta estabilidad en su índice de morosidad; siendo así para el 2016 una disminución al 6.76% y para los años 2017 y 2018, vuelve a disminuir a 3.53% y 3.79% respectivamente. Para el año 2019 el índice de morosidad vuelve a incrementarse sobre los 6 puntos, siendo así un 6.06%, cifra menor a los primeros 2 años.

Banco De-Miro

Para el año 2015 presenta una morosidad de 6.72%; la cual alcanza los 13.94% para el año 2016, siendo esta la cifra más alta. Sin embargo, para el año 2017 el porcentaje disminuye en

4.54%, lo cual continua a 2018 llegando al 6.83%. Finalmente, el índice de disminuye en 0.76% llegando a 6.07% de morosidad, logrando así reducir la cifra desde el año 2016.

Visionfund Ecuador

La institución comenzó a operar en Ecuador desde el año 2016, por lo que este será el año de partida con índice del 5.38%, el cual lograron disminuir para el año 2017 a 2.48%, manteniéndose estable en el 2018 con un pequeño aumento de 0.09% e incrementándose a 3.74% para el año 2019.

Patrimonio Técnico

El patrimonio técnico es el respaldo patrimonial de la institución respecto a sus activos colocados que, en la legislación ecuatoriana, el patrimonio técnico requerido no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por riesgo.

Figura 34

Patrimonio Técnico



Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Análisis de patrimonio de instituciones microfinancieras-Bancos pequeños

BANCODESARROLLO

La **Figura 34** expone un análisis acerca del Patrimonio Técnico, del periodo 2015 al 2019 en el cual se obtuvo un sostenido pero ligero crecimiento en su estructura, sus variaciones de crecimiento del 5.7%, al 14.4%, para luego presentar un 13.20% y finalmente alcanzar el 13.5% de

variaciones de los años analizados, han demostrado que no existe cambios significativos de patrimonio, y ha tenido que recurrir al financiamiento externo que recibió de parte de las BCC Italianas permitió para incrementar los fondos disponibles y no quedar sin liquidez.

Banco De-Miro

Esta institución sufrió una disminución de su Patrimonio Técnico de 15 millones en 2015 a 14 millones para 2016. Sin embargo, para el año 2017 consigue incrementarse más de 4 millones de dólares siendo una de las entidades beneficiadas ese año con el incremento de depósitos a plazo. Para los años 2018 y 2019, el Patrimonio Técnico se incrementa en 2 millones y 3 millones respectivamente, terminando con un saldo de 23 millones.

Banco Coopnacional

Este banco también es uno de los que ha mantenido su Patrimonio Técnico en un crecimiento constante con un incremento entre 1 y 2 millones de dólares, sin experimentar cambios drásticos. Es así que la institución ha podido asegurar la rentabilidad y liquidez en estos años. Además, el Banco Coopnacional es el que tiene el Patrimonio Técnico más alto en comparación a las otras instituciones analizadas, con valores sobre los 24 millones.

Banco Finca

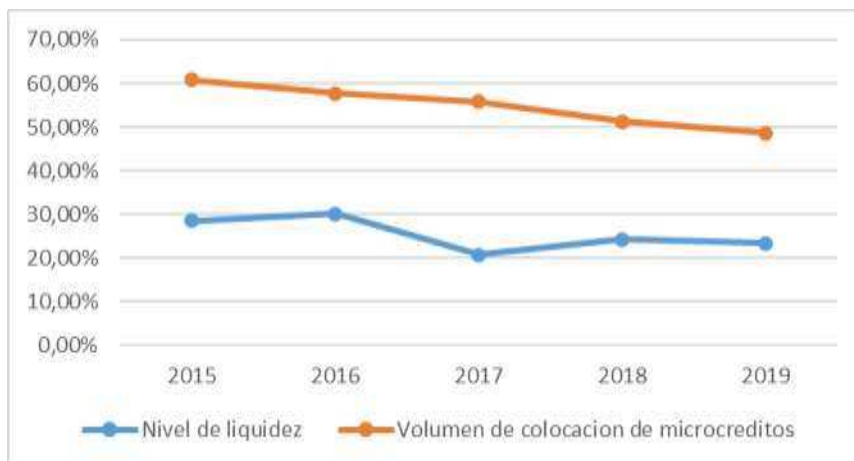
A pesar de que este banco es el que tiene el menor Patrimonio Técnico con valores por debajo de los 15 millones; es también uno de los bancos que han sabido incrementarlo. Para el 2015 sus cifras eran 9 millones; que para el año 2016 incremento a 12 millones. En el año 2017 y 2018, el crecimiento fue de 1 millón cada año. Finalmente, en el 2019 el Patrimonio Técnico apenas creció en 225 mil dólares.

La gestión de estas Instituciones Financieras ha permitido que exista una estabilidad en cuanto a rentabilidad y liquidez, con relación a su Patrimonio Técnico. Teniendo en cuenta que en el año 2018 muchas entidades de este sector enfrentaron problemas de liquidez. Las estrategias aplicadas por estos bancos han sabido cubrir las deficiencias de dicho año; en el caso de Banco Desarrollo, con financiamiento externo.

Análisis de Correlación R de Pearson

Figura 35

Histograma comparativo Nivel de liquidez-volumen de colocación de microcréditos



En la Figura 35, se puede observar que las variables de investigación nivel de liquidez y volumen de colocación de microcréditos tienen un trazado de curvas semejantes lo que permite visualizar la relación directa moderada entre estas variables.

Tabla 58*Matriz para cálculo del volumen de colaciones de microcréditos*

Código	Nombre de la cuenta	2015	2016	2017	2018	2019
1404	Total, Cartera por vencer microempresarial	62.130.810,87	64.661.927,13	71.682.400,45	64.973.890,79	65.585.267,78
14	Cartera de créditos	102.150.998,24	112.043.018,45	128.451.248,96	126.772.146,03	135.059.199,99
Volumen de colocación de microcréditos		60,82%	57,71%	55,81%	51,25%	48,56%

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)**Tabla 59***Matriz para correlación de variables*

Años	Nivel de liquidez	Volumen de colocación de microcréditos
2015	28,55%	60,82%
2016	30,14%	57,71%
2017	20,70%	55,81%
2018	24,22%	51,25%
2019	23,43%	48,56%
Coefficiente de correlación R de Pearson		0,584

Nota: Tomado de (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS , 2020)

Contrastación de Hipótesis

Hipótesis del Proyecto para prueba:

H1: El nivel de liquidez repercute en el volumen de colocación en los Microcréditos del BANCO DESARROLLO.

HO: El nivel de liquidez no repercute en el volumen de colocación en los Microcréditos del BANCO DESARROLLO.

Tabla 60

Análisis correlación de variables

Variable dependiente	Volumen de colocación de microcréditos
Variable independiente	Nivel de liquidez
R Pearson	0,584
Muestra	Estados financieros de los periodos entre 2015-2019 del Banco Desarrollo.
Interpretación	Tiene una correlación directa moderada del 0,584, es decir si el nivel de liquidez aumenta, el volumen de colocación de microcréditos aumenta, o viceversa.

Como se puede observar en la Tabla 60 los resultados del presente estudio muestran una correlación directa moderada de 0,584, es decir que las variables nivel de liquidez y volumen de colocación de microcréditos se relacionan entre sí, debido a que mientras el nivel de liquidez aumenta, el volumen de colocación de microcréditos aumenta; o si el nivel de liquidez disminuye, el volumen de colocación de microcréditos disminuye.

Por lo anteriormente expuesto, se acepta la hipótesis de investigación donde el nivel de liquidez repercute en el volumen de colocación en los Microcréditos del BANCO DESARROLLO.

De esta manera se afirma lo mencionado por (Roque & Loyola, 2019) a través de su estudio acerca de las colocaciones y su relación con el riesgo financiero de los microempresarios donde indican que mientras mayor liquidez tenga la institución financiera, mayores colocaciones en microcréditos podrá otorgar, además sugieren que es importante conocer las fortalezas y debilidades del microempresario al momento de otorgar un crédito.

Así mismo, es importante mencionar que las políticas de colocaciones y el mejoramiento de la cartera es de vital importancia para que el nivel de liquidez dentro de una institución financiera aumente así como también el número de colocaciones de microcréditos, debido a que

de esta forma se beneficia a los microempresarios los cuales pueden obtener un microcrédito que les ayude a realizar sus actividades comerciales y por ende su crecimiento en el mercado competitivo (Garay, 2018).

Por otro lado, cabe mencionar que la falta de liquidez dentro del Banco Desarrollo no es favorable para solventar la gran demanda de microcréditos, ocasionando de esta forma un bajo volumen de captaciones, por lo que disminuye la rentabilidad dentro de la institución financiera.

También otro factor que influye en la disminución de la liquidez dentro del Banco Desarrollo es la ubicación geográfica de sus oficinas y agencias, debido a que las mismas no se encuentran en un lugar estratégico que permita a los clientes un mejor acceso a sus servicios financieros.

Por último, una deficiente gestión en la colocación y recuperación de microcréditos dentro la institución financiera ocasiona que disminuya la liquidez, por ende, para obtener un adecuado nivel de liquidez es importante gestionar políticas de colocación y captación que sean atractivos para clientes potenciales, para de esta forma mantener un volumen de captaciones y colaciones apropiados.

Capítulo V

Propuesta

Plan de Acción para mejorar el Nivel de Liquidez y Aumentar la Colocación en

Microcréditos

Título de la propuesta

Plan de acción para mejorar el nivel de liquidez y aumentar colocación en microcréditos para el banCODESARROLLO.

Objetivos de la propuesta

Objetivo General

Mejorar los niveles de liquidez del BanCODESARROLLO mediante un plan de acciones basada en una adecuada gestión de crédito y cobranza, que permita incrementar el volumen de las colocaciones en los microcréditos.

Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico actual mediante el análisis FODA del banCODESARROLLO, en base a la aplicación de entrevistas y resultados obtenidos del análisis financiero.
- Establecer estrategias que permitan al banCODESARROLLO aumentar el nivel de liquidez que permita el aumento de colocación en los microcréditos.
- Proponer un plan de acciones el cual ayudará del proceso de recuperación de cartera, captaciones y colocaciones del banCODESARROLLO.

Presentación de la propuesta

Proponer un plan de acción que permita aumentar el nivel de liquidez del banCODESARROLLO, provenientes de una cadena de procesos mediante la actividad financiera (captación/colocación) en el departamento de productos y negocios con el propósito de obtener niveles suficientes de liquidez y colocar microcréditos en las cuatros zonas a nivel nacional.

La entidad financiera, de acuerdo al análisis del capítulo anterior y el cuestionario realizado a los coordinadores zonales, el banco tiene una demanda de microcréditos no atendida del 49% (el número de créditos que no se procesan en la entidad), 80 créditos quedan sin procesarse de un total de 165 por cada zona (ver Tabla 61). Esta demanda considera un número y valor importante por tal razón nace la necesidad de proponer un plan de acciones para aumentar el volumen de colocación en los microcréditos.

Tabla 61*Número Total de Microcréditos*

Monto Promedio	Producto/participación	Monto Otorgado	Nro. de Créditos
20.000	60% Credidesarrollo	54.000	27
1.500	20% Crediemergente	180.000	120
15.000	10% Credijuridico	90.000	6
8.000	10% Crediecológico	90.000	12
Total Microcréditos mensuales		900.000	165

El resultado de la presente investigación determina que existe la necesidad de proponer un conjunto de acciones que permitan mejorar los niveles de liquidez a través de la recuperación de cartera, gestión de crédito, captaciones a largo plazo, para de esta manera aumentar el número de colocaciones en microcréditos del banCODESARROLLO.

Antecedente

De la evaluación realizada a los estados financieros y de lo indagado a la entidad, el problema parte de la falta de liquidez, como causas principales el descalce de plazos (captaciones/colocaciones) y baja recuperación de la cartera vencida del banCODESARROLLO, el mismo que afecta a la actividad de intermediación, por lo tanto es indispensable elaborar un plan de acciones que permitan establecer estrategias para una adecuada gestión de crédito y cobranza.

Cabe destacar que el propósito principal del banCODESARROLLO es ayudar a los microempresarios a que desarrollen nuevos emprendimientos innovadores, con la finalidad de generar nuevas plazas de trabajo para sus familias, con ello se da la oportunidad de fomentar la actividad económica y productiva del país.

A fin de visualizar ciertos aspectos importantes en el proceso de microcréditos, se realizó entrevistas a los coordinadores zonales (ver Anexos) en el cual se buscó establecer, en promedio, los siguientes puntos:

1. Monto entregado en microcréditos.
2. Tiempo de desembolso.
3. Porcentaje de cumplimiento en colocación.
4. Los plazos solicitados por los clientes.
5. El producto más solicitado
6. Tiempo de inicio para la recuperación de cartera.
7. Porcentaje de eficiencia en la gestión de recuperación

Participes de la gestión en el otorgamiento de microcréditos

Tabla 62

Agencias a Nivel Nacional

Zona	Agencia	Coordinadores Zonales	
(Zona Quito)	Colinas Del Norte	Gerente de la Zona Quito	
	Marianitas Principal		
	Quito Sur		
	Yaruquí		
(Zona Sur)	Cuenca	Gerente de la Zona Sur	
	Loja		
	Monte Sinai		Coordinador de Servicios y Productos
	Pindal		
Portoviejo			
(Zona Centro)	Ambato	Gerente de la Zona Centro	
	Guaranda		
	Latacunga		
	Riobamba		
	Santo Domingo		
(Zona Norte)	Coca	Gerente de la Zona Norte	
	Ibarra		
	Nueva Loja		
	Pimampiro		
	San Gabriel		

Para la elaboración y estudio preliminar de las acciones y estrategias, se realizó cuestionarios al Gerente de productos y Servicios y cuatro Coordinadores Zonales del área de negocios, permitiendo a su vez la recopilación de información valiosa en compendio de las 20 agencias a nivel nacional. Cabe recalcar que a nivel nacional el banco cuenta con cuatro zonas principales (Zona Quito, Zona Sur, Zona Centro, Zona Norte) que administran las siguientes agencias:

Respecto al cumplimiento de metas de colocación en los microcréditos, se muestra en la Tabla 63 que la zona que cumplió al 100% es la Zona Quito en el producto Microjurídico; se puede señalar que en su mayoría los asesores de negocios no cumplen al 100% con la meta de colocación, de *Notando* que ninguna alcanza niveles presupuestados y al mismo tiempo no incrementa la cartera de créditos, como consecuencia deja de percibir ingresos de intereses y comisiones. Es importante desatacar que el producto Credidesarrollo, el producto estrella, con

una participación del 60% de participación del total del portafolio, le sigue el producto Crediemergente con el 20%, Microjurídico, 10% y Crediecológico 10%.

Tabla 63

Porcentaje de Cumplimiento por producto de Microcrédito

Monto promedio de Colocación		Porcentaje de cumplimiento por producto de microcrédito			
		Credidesarrollo	Crediemergente	Microjurídico	Crediecológico
Zona Norte	1.025.000	70%	10%	20%	10%
Zona Quito	900.000	90%	0%	100%	0%
Zona Sur	900.000	80%	70%	1%	1%
Zona Centro	2.000.000	90%	85%	90%	85%

El tiempo más solicitado por los clientes se representa en la Tabla 64, el plazo de 3 a 5 años prevalece en las cuatro zonas para el producto de Credidesarrollo, en efecto este producto es el más representativo del portafolio, con más del 60% de participación en la colocación de microcrédito, cabe mencionar que debe existir una importante consideración con el análisis de descalce de plazos que le permita financiarse con captaciones a plazos similares y así mantener una alta posición en los activos líquidos.

Tabla 64.

Plazos solicitados por los clientes

	Credidesarrollo	Crediemergente	Microjurídico	Crediecológico
	tiempo promedio/años	tiempo promedio/años	tiempo promedio/años	tiempo promedio/años
Zona Norte	3 a 5	1	3 a 4	6 a 9

Zona Quito	3 a 5	1	3 a 4	3 a 5
Zona Sur	3 a 5	1	3 a 4	3 a 5
Zona Centro	3 a 5	1	3 a 4	3 a 5

Para el producto de Crediemergente, el promedio es de 1 año en todas las zonas y en los productos de Microjuridico y Crediecologico los clientes solicitan para tiempos entre 3 a 5 años.

Tabla 65

Gestión en la recuperación de créditos

	tiempo días/semanas
Zona Norte	1 día
Zona Quito	2 semanas
Zona Sur	1 día
Zona Centro	1 semana

Cabe destacar que existe una adecuada gestión de recuperación de cartera en la zona norte y zona sur, (ver Tabla 65), sin embargo, existe una deficiente gestión de cobros en la zona quito (2 semanas) y zona centro (1 semana), esta deficiencia puede ser a causa de la mala gestión por parte de los oficiales de crédito en la utilización de métodos y técnicas de recuperación de cartera, provocando de esta manera que la cartera improductiva sea cada vez más alta.

Análisis FODA

Mediante esta herramienta se realizará un análisis de las características externas (Oportunidades, Amenazas) e internas (Fortalezas, Debilidades) del banCODESARROLLO en el área de negocios.

Factores externos. - Son todos aquellos eventos externos tales como políticos, económicos, sociales, demográficos, ambientales y demás que interfieren en la capacidad de cumplimiento de pago del cliente, si bien no pueden predecirse, deben estar contemplados, por lo que el asesor de crédito debe identificar aspectos importantes en la calificación del sujeto de crédito.

Factores internos. - Los mismos que están sujetos al esquema administrativo de cada entidad, y que tiene que ver con las estrategias, políticas, procesos, actividades y demás del contexto organizacional.

Se elaboró la matriz FODA en consideración al entorno en el cual realiza sus actividades el banCODESARROLLO y los análisis previos sobre la evolución y comportamiento financiero de los cinco periodos de estudio 2015-2019.

El análisis nos permitirá identificar la situación actual del banco y plantear estrategias que ayudarán a mejorar los niveles de liquidez a través de un proceso de intermediación financiera eficiente.

Tabla 66

Matriz FODA

MATRIZ FODA

		FACTORES INTERNOS	FACTORES EXTERNOS	
		FORTALEZAS	OPORTUNIDADES	
POSITIVO	F1	Prestigio institucional y amplia trayectoria a nivel nacional.	O1	En base a la matriz productiva del Ecuador estipulada en el plan nacional del buen vivir se busca ayudar a sectores más vulnerables y apoyar a EPS
	F2	Financiamiento por institución extranjera italiana.	O2	Convenio con institución extranjera para fomentar al microcrédito.
	F3	Confianza de los clientes con el banco.	O3	Incremento de las microempresas en el Ecuador
	F4	Trato personalizado al cliente	O4	Promoción de productos de microcréditos en sectores rurales, urbanos.
	F5	Concentración de microcréditos	O5	Participación del estado ecuatoriano en actividades productivas, que propicia el impulso a las microfinanzas
	F6	Banco cuenta con tasa de intereses competitivos en el segmento de microcréditos con relación a otras entidades financieras.	O6	El auge tecnológico permite que la institución financiera pueda tener una relación más rápida en el proceso de créditos.
	F7	Cobertura de las agencias del banco a nivel nacional	O7	Alianzas estratégicas con organizaciones de OPS y COAC y para tener mayor alcance y cobertura geográfica.

MATRIZ FODA

DEBILIDADES		AMENAZAS	
D1	Falta de efectividad en la aplicación de la metodología de microcrédito.	A1	Reformas que perjudiquen las relaciones laborales.
D2	Los asesores de crédito no cuentan con una herramienta tecnológica para la gestión de cobro.	A2	Vulnerabilidad de la seguridad de la información
D3	Falta de seguimiento a los créditos otorgados.	A3	Tasas Activas y Pasivas referenciales
D4	Mora en la cartera de microcréditos	A4	Conmoción interna del país
D5	Herramientas tecnológicas obsoletas, deficientes sistemas operativos en su software.	A5	Regulaciones estandarizadas de liquidez establecidas por los entes de control
D6	Los productos de microcrédito no son innovadores a comparación de otras entidades financieras.	A6	Informalidad del sector y falta de educación de pago por parte de los clientes.
D7	El banco cuenta con “tasas de interés” pasiva poco atractivas en relación con otras entidades financieras.	A7	Falta de liquidez en la economía nacional/instituciones financieras

NEGATIVO

Dentro de los principales factores que inciden en las debilidades del banco se encuentran una baja captación de depósitos a largo plazo, de 360 días y más; morosidad en la cartera de microcréditos, sistemas informáticos, procesos de crédito y recuperación de cartera ineficientes, manuales e instructivos poco aplicables acorde a las necesidades de cada agencia por su naturaleza y propia actividad operativa, baja promoción y publicidad.

A partir de las conclusiones del FODA, se presenta:

1. Reestructurar manuales e instructivos, con procedimientos claros que permitan desempeñar las actividades en función del direccionamiento estratégico y políticas del banco.
2. Plantear nuevos productos financieros del segmento de microcrédito, mediante un estudio de mercado que determine las necesidades que no están siendo atendidas por la competencia y así aprovechar del nicho de mercado no cubierto.
3. Mediante un plan de marketing dar a conocer la ventaja competitiva con la que cuenta el banco, impulsar estrategias de captación a largo plazo a fin de fondear la colocación de microcréditos.
4. El banco tiene un alto nivel de morosidad que comprende de periodos anteriores y han ocasionado que la liquidez disminuya de manera significativa, entre las causas principales la calificación del sujeto de crédito, ponderación de riesgos antes de otorgar el crédito y falta de seguimiento de los créditos otorgados.
 - a. Existe un mercado potencial, con un importante número de microempresarios en el país por ello el banco necesita mejorar los servicios a través de mejores herramientas tecnológicas para obtener mayores réditos en la intermediación.
 - b. Mantener una relación de equilibrio entre los depósitos y créditos, en concordancia con los plazos de vencimiento, para determinar sus niveles adecuados de liquidez y así aumentar el volumen de microcréditos.

Matriz de Estrategias

En la matriz de estrategias se evalúan las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que tiene el banCODESARROLLO, cabe destacar que se realizara un análisis interno y externo, así mismo se examina la situación que tiene el banco frente a su actual administración.

Tipos de estrategias que se obtendrán de esta matriz:

1. **Estrategia Ofensiva FO:** Tratan de usar las fortalezas internas de la entidad para aprovechar las oportunidades externas.
2. **Estrategias Defensivas FA:** En esta relación se utiliza las fortalezas de la entidad para disminuir las consecuencias de las amenazas del exterior.
3. **Estrategias de Reordenación DO:** Tienen como finalidad de mejorar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas.

4. **Estrategias para reforzar DA:** Son aquellas estrategias que tienen como objetivo minimizar las debilidades internas para prevenir las amenazas externas.

A continuación, se presenta la matriz de estrategias:

1. Fortalezas con las oportunidades
2. Fortalezas con las amenazas
3. Debilidades con las oportunidades
4. Debilidades con amenazas

Figura 36

Matriz de Estrategias Bancodesarrollo de los Pueblos

MATEZ DE ESTRATEGIAS BANCO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS		FACTORES INTERNOS			
		FORTALEZAS		DEBILIDADES	
		F1	Prestigio institucional y amplia trayectoria a nivel nacional.	D1	Falta de efectividad en la aplicación de la metodología de microcrédito.
	F2	Financiamiento por institución extranjera Italiana.	D2	Los asesores de crédito no cuentan con una herramienta tecnológica para la gestión de cobro.	
	F3	Cofianza de los clientes con el banco.	D3	Falta de seguimiento a los créditos otorgados.	
	F4	Trato personalizado al cliente	D4	Mora en la cartera de microcréditos	
	F5	Concentración de microcréditos	D5	Herramientas tecnológicas obsoletas, deficientes sistemas operativos en su software.	
	F6	Banco cuenta con tasa de intereses competitivas en el segmento de microcréditos con relación a otras entidades financieras.	D6	Los productos de microcrédito no son innovadores a comparación de otras entidades financieras.	
	F7	Cobertura de las agencias del banco a nivel nacional	D7	El banco cuenta con tasas de interés pasiva poco atractivas en relación con otras entidades financiera.	
FODA		1. ESTRATEGIAS FO		2. ESTRATEGIAS DO	
O1	En base a la matriz productiva del Ecuador estipulada en el plan nacional del buen vivir se busca ayudar a sectores mas vulnerables y apoyar a TPS	F2, F5, F6,F7, O3, O6, O7	<u>Estrategia para maximizar fortalezas y maximizar oportunidades:</u> E1.- Ampliar la cobertura geográfica del banco con una nueva sucursal en la provincia del oro, para colocar los microcréditos en sectores productivos.	D1, D5, D7, O1, O4, O5	<u>Estrategia para minimizar debilidades y maximizar oportunidades:</u> E3.- Revisar los procesos de nivel estratégico del banco estableciendo acciones que permita mejorar la comunicación para elevar su nivel competitivo en el mercado financiero.
O2	Convenio con institución extranjera para fomentar al microcrédito.				
O3	Incremento de las microempresas en el Ecuador				
O4	Promoción de productos de microcréditos en sectores rurales, urbanos.				
O5	Participación del estado ecuatoriano en actividades productivas, que propicia el impulso a las microfinanzas	F1, F3, F4, O5, O6, O7.	<u>Estrategia para maximizar fortalezas y maximizar oportunidades:</u> E2.- Fortalecer estrategias de promoción y publicidad con tasas de interés mas atractivas para aquellos depósitos realizados a plazos mayores de un año, premios por renovación de depósitos y polizas a plazo fijo, con el fin de aumentar el volumen de captaciones.	D3, D6, D7, O1, O2, O3, O4	<u>Estrategia para minimizar debilidades y maximizar oportunidades:</u> E4.- Actualización de los manuales de crédito y cobranzas para una eficiente colocación de microcréditos y la aplicación de procesos en la recuperación eficiente de cartera.
O6	El suge tecnológico permite que la institución financiera pueda tener una relación más rápida en el proceso de créditos.				
O7	Alianzas estratégicas con organizaciones de OPS y Cooperativas de Ahorro y crédito y para tener mayor alcance y cobertura geográfica.				
AMENAZAS		3. ESTRATEGIAS FA		ESTRATEGIAS DA	
A1	Reformas que perjudiquen las relaciones laborales.	F1, F2, F3, F4, F5, F6, F7, A1, A2, A3, A4, A5, A6, A7	<u>Estrategia para maximizar fortalezas y minimizar amenazas:</u> E5.- Gestionar la implementación del core Bancario, para operaciones de préstamos y depósitos.	D1, D2, D5, D7, A1, A4, A3, A7	<u>Estrategia para minimizar debilidades y Amenazas:</u> E6.- Definir un modelo de Scoring para el otorgamiento de crédito en el banCODESARROLLO .
A2	Vulnerabilidad de la seguridad de la información				
A3	Tasas Activas y Pasivas referenciales				
A4	Comoción interna del país				
A5	Regulaciones estandarizadas de liquidez establecidas por los entes de control				
A6	Informalidad del sector y falta de educación de pago por parte de los clientes.				
A7	Falta de liquidez en la economía nacional instituciones financieras				
				D3, D4, D6, A1, A2, A5, A6	<u>Estrategia para minimizar debilidades y Amenazas:</u> E7.- Desarrollar procesos de Capacitación en el manejo de microcréditos

Plan de acción

Es una herramienta clave para la elaboración de proyectos y solución de problemas, para su desarrollo se proponen estrategias mismas que estarán en función de una hoja de trayecto con actividades estructuradas.

El nuevo plan de acción para el banCODESARROLLO, requiere de una revisión constante por parte de la Gerencia General, Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS y Gerencia de Negocios de Productos y Servicios Financieros lo que posibilitará una adecuada gestión en la implementación de estrategias propuestas. El plan de acción se concretará a nivel nacional en cada agencia del banCODESARROLLO.

Banco desarrollo tiene una alta participación en el mercado, su trayectoria en aporte al desarrollo productivo y a las finanzas populares, han obtenido grandes resultados, sin embargo la imagen corporativa no ha logrado posicionarse en el mercado, como consecuencia de procesos de publicidad y promoción bajos, por lo que el nivel de captación ha incurrido en una limitación para otorgar nuevos créditos.

El índice de liquidez se ve comprometido por la debilidad en los procesos de calificación del sujeto de crédito y procesos de recuperación de cartera que se ven afectados, dando lugar a una morosidad de la cartera latente y que se arrastra de periodos anteriores.

Tabla 67

Estrategia 1

ESTRATEGIA

Gestionar la implementación del Core Bancario, para operaciones de préstamos y depósitos.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
	Realizar un listado de empresas que ofrezcan productos de Software bancarios.	Proforma de empresas en venta de software	Dep. de Operaciones y Tecnología	1 semana
	Aprobación por parte del Gerente General	Acta de aprobación	1. Gerente General 2. Jefe de Operaciones y Tecnología.	1 mes
Disponer de un software para optimizar los procesos de crédito y cobranza	Configurar el sistema operativo para la instalación de Software Core Bancario: <ul style="list-style-type: none"> • Infraestructura instalada, ubicación y localización de la cede tecnológica • Contar con especialistas para la administración del Core, 3 especialistas en colocación y 3 de captación • Elaboración y descripción de procesos para la administración del Core • Capacitación al personal responsable 	Gestión	Dep. de Operaciones y Tecnología	1 mes
	Adquisición del Core <ul style="list-style-type: none"> • Realizar negociación • Contratación mediante un contrato firmado con el proveedor del Core 	Contrato	Dep. de Operaciones y Tecnología	1mes
	Pruebas del sistema y ajustes	Gestión	Dep. de Operaciones y Tecnología	3 meses
	Solicitar a la empresa del Software un manual de usuario			

Tabla 68

Estrategia 2

ESTRATEGIA

Actualización del manual de microcrédito y cobranzas para una eficiente colocación de microcréditos y la aplicación de procesos en la recuperación eficiente de cartera.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
	Revisar y fortalecer Políticas de Crédito	Política de Crédito	Coordinadores Zonales	1 mes
Reestructurar el manual de crédito y cobranzas que permita aplicar nuevos procesos eficientes en el otorgamiento de microcréditos y recuperación de cartera	<p>Analizar y desarrollar nuevos procesos para la concesión de crédito y cobranza en la metodología del microcrédito, considerando los siguientes procesos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Levantar información cualitativa y cuantitativa para establecer la capacidad de pago del cliente. Determinar perfil de riesgo respecto a la posibilidad del reembolso del préstamo Monitorear el cumplimiento de la gestión de los procesos de crédito. Evaluación de desempeño profesional del área de negocios. Establecer gestiones de cobranzas que se ajusten a las jurisdicciones zonales y al trabajo de campo. Tomar medidas oportunas, antes, durante y después del vencimiento del crédito, para así evitar el incumplimiento de pago y que la cartera siga madurando. Dar seguimiento al cumplimiento de la gestión de cobranza 	Flujo gramas	Gerente de Negocios y Coordinadores Zonales	3 meses
	Aprobación del Manual de Crédito y Cobranzas actualizado	Manual de Crédito	Gerente General y Gerente de Negocios	1 mes

Tabla 69

Estrategia 3

ESTRATEGIA

Creación de un producto atractivo individual circuitos cortos, para el segmento de microcrédito que considere un monto hasta \$3.000,00, con plazo máximo de 18 meses, así obtener ingresos por colocaciones y repago en corto tiempo.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Diseño de un producto circuitos cortos, dirigido al sector microempresarial que satisfaga el nicho de actividades de emprendimientos familiares.	Estudio de mercado de productos agrícolas en el segmento de microcréditos	Estudio de Mercado	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	2 semana
	Aprobación por parte del Gerente General	Acta de aprobación	Gerente General	1 semana
	Definir las características del producto como plazo, destino, formas de pago.	Requisitos	Dep. de Negocios de productos y Servicios Financieros	1 mes
	Realizar un estudio de factibilidad del producto "circuitos cortos"	Estudio de factibilidad	Dep. de Negocios de productos y Servicios Financieros	2 mes
	Apertura del producto "circuitos cortos" hacia todas las agencias a nivel nacional.	Gestión	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	1semana
	Campañas de lanzamientos de producto "circuitos cortos"	Plan de maketing	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	1semana

Tabla 70

Estrategia 4

ESTRATEGIA

Fortalecer estrategias de promoción y publicidad con tasas de interés más atractivas para aquellos depósitos realizados a plazos mayores de un año, premios por renovación de depósitos y pólizas a plazo fijo, con el fin de aumentar el volumen de captaciones.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Ampliar los productos y servicios que ofrece el Banco, mediante promoción y publicidad a nivel nacional.	Implementar y aplicar dentro del plan de márketing un prototipo de depósitos a plazo.	Plan de Marketing	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	3 meses
	Aceptación por parte del Gerente para la implementación del prototipo.	Acta de aprobación	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	1 semana
	Generar base de datos de las agencias con menor colocación de créditos.	Base de datos	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	2 semanas
	Promoción y publicidad de las ofertas de los productos y servicios mediante:	Gestión	Dep. de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS	1 mes
	1. Publicidad de afiches			
	2. Hojas volantes, en lugares estratégicos de cada agencia			

Tabla 71

Estrategia 5

ESTRATEGIA*Definir un modelo de Scoring para el otorgamiento de crédito en el banCODESARROLLO.*

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Implementar un modelo de Scoring para medir el nivel de riesgo al momento de otorgar los créditos.	Realizar un diagnóstico de la situación de colocación de créditos	Colocación de créditos	Dep. de Negocios de productos y Servicios Financieros	1 mes
	Aprobación por el Gerente General	Acta de aprobación	Gerencia General	1 semana
	Construir un modelo de Scoring: - Depuración y corrección de bases de datos - Análisis de modelos estadísticos - Proyecciones y consideración de presupuestos - Determinar los beneficios del modelo Scoring .	Modelos Scoring	Dep. de Negocios de productos y Servicios Financieros – Dep. Operaciones y Tecnología	2 meses

ESTRATEGIA

Definir un modelo de Scoring para el otorgamiento de crédito en el banCODESARROLLO.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Implementar un modelo de Scoring para medir el nivel de riesgo al momento de otorgar los créditos.	<ul style="list-style-type: none"> • Verificación de documentos para el otorgamiento de créditos: 			
	1. Capacidad de pago			
	2. Flujo de ingresos			
	3. Solvencia del deudor			
	4. Verificar en el sistema de central de riesgo su cumplimiento actual y pasado con otras entidades financieras.	Documentos de crédito	Dep.de Negocios de productos y Servicios Financieros	1 mes
	5. Verificar el número de créditos reestructurados			
6. Verificar el motivo de la reestructuración del crédito				

Tabla 72

Estrategia 6

ESTRATEGIA

Desarrollar procesos de Capacitación para el manejo de microcréditos, con periodicidad semestral

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Capacitar en temas de herramientas de gestión de crédito y cobranza a los Coordinadores Zonales (Quito, Centro, Norte, Sur), Jefes de Agencia, asesores de crédito a nivel nacional.	Solicitar una proforma a compañías especializadas en capacitación de manejo de microcréditos	Proforma	Dep. Operaciones y Tecnología	1 mes
	Seleccionar la compañía idónea que presta sus servicios en temas de manejo de microcréditos	Contrato de prestación de servicios de capacitación	Dep. Operaciones y Tecnología	1 mes
	Aprobación por parte del departamento de Talento Humano y Gerencia General, el servicio de capacitación del manejo de microcréditos.	Presupuesto	Dep. Operaciones y Tecnología	1 mes
	Realizar un listado de asistencia obligatoria a los coordinadores zonales y jefes de agencia.	Registro	Dep. Operaciones y Tecnología	2 días
	Ejecutar el programa de capacitación que impartirá por la compañía de servicios	Plan de capacitación	Dep. Operaciones y Tecnología	4 mes

Tabla 73*Estrategia 7***ESTRATEGIA**

Revisar los procesos de nivel estratégico del banco estableciendo acciones que permita mejorar la comunicación para elevar su nivel competitivo.

OBJETIVO	ACTIVIDADES ESTRATEGICAS	INDICADORES	RESPONSABLES	PLAZO
Generar una comunicación eficiente disminuir conflictos de intereses mediante una política Institucional	Establecer una política para el manejo de Conflicto de Intereses.	Política de conflicto de Intereses	Directorio del banCODESARROLLO	2 meses
	Contribuir en la elaboración, implementación y aplicación de Directrices de Ética.	Código de Ética Capitulo VII Conflicto de Intereses	Directorio del banCODESARROLLO	1 mes
	Ejecutar y presentar la política que contemple normas de conflictos de Intereses y Directrices de Ética.	Política de conflicto de Intereses	Directorio del banCODESARROLLO	1 mes

Recomendaciones finales

Una vez haya analizado la propuesta de plan de acción, hay que considerar tener en cuenta las siguientes recomendaciones:

1. Implementar un plan de acción con el propósito de mejorar la cobranza a la cartera de crédito, permitiendo el cumplimiento de metas por cada asesor integral de negocios.
2. Establecer personal experto que pueda atender a clientes Estructura Financiera Local u Organizaciones a fin de gestionar un adecuado proceso de captación de cartera.
3. Para contrarrestar y mantener índices de morosidad bajos, es necesario iniciar con una colocación de cartera de microcréditos saludable, mediante la evaluación de crédito apropiada, determinación de riesgos del cliente, aprobación y seguimiento en la colocación posterior la aplicación de cobro preventivo, recurrente y posterior.
4. Contar con una herramienta de calce de plazos que permita administrar los niveles adecuados de liquidez, partir de un punto de equilibrio.

Capítulo VI

Conclusiones Y Recomendaciones

Conclusiones

Los microcréditos se han convertido en una herramienta clave en el desarrollo de pequeños negocios mismos que representan una fuente importante de ingresos para sus familias y favorecen el emprendimiento en diferentes sectores. Este tipo de crédito va enfocado a microempresas o microempresarios que laboran en la informalidad, supone una oportunidad importante de financiamiento para impulsar diferentes actividades productivas en pequeña escala.

En el país, las microempresas representan el 90% del total de compañías a nivel nacional, por lo que constituyen un aporte significativo en la dinamización de la economía y generación de puestos de trabajo. Aquí juegan un papel importante las instituciones micro financieras que apoyan el financiamiento de este sector y aportan a la inclusión.

El banCODESARROLLO, basa principalmente la concesión de créditos al segmento de microcréditos (49,3%), segmento con alto nivel de informalidad, y en una menor participación los créditos de consumo (28,8%), comercial (12,2%) y vivienda (9,6%).

Del análisis realizado a los Estados Financieros durante los cinco periodos, se observó una tendencia creciente sostenida en los activos, aunque sí, un incremento mínimo del 1% en el periodo 2018 (\$169 168.772) en relación al 2017 (168.202.841) que es el periodo que menos crecimiento obtuvo, no obstante, en 2019 nuevamente crece al 6% cerrando el periodo en \$179.436.321. Similar comportamiento presenta el pasivo que evidencia una contracción en el 2018 decreció en -1% y el año 2019 alcanza al 5% cierra el periodo con \$ 156.793.718,07, pero es preciso

mencionar que la cuenta de obligaciones con el público para el 2019 apenas creció el 0,003% lo que indica que el nivel de captación de recursos es una debilidad presente en la entidad.

Los depósitos a plazo mantienen una tendencia positiva en los periodos 2015, 2016 y 2017 sin embargo la tendencia se revierte de manera puntual en el año 2018, contrayéndose en -2.12%, esto se da por la baja capacidad de captación de fondos del público y porque la institución no ha podido conseguir que los clientes renueven sus depósitos a plazo, pero por otra parte el sistema sí evidencia un mayor dinamismo en la captación de depósitos a plazo en el mismo año, ya que incrementó un 13.5%. Esta situación dificulta que el banco pueda cumplir con las solicitudes de microcréditos.

La cartera de microcréditos mantiene la tendencia creciente en los cinco periodos de análisis a excepción del año 2018, decrece en -1%, existe un efecto directo en la disminución ya que básicamente su principal fuente de financiamiento proviene de las obligaciones con el público dada esta contracción limitó la colocación en activos. Queda comprobado que la principal fuente de fondeo proviene de las obligaciones con el público (más del 80%) lo que demuestra que el nivel de depósito cubre gran parte de las colocaciones.

Las instituciones bancarias se financian principalmente de los depósitos del público ya sean estos a la vista o a plazo para de esta manera otorgarlos mediante créditos, de manera que, si el banco no aumenta el nivel de captaciones, no va a contar con recursos necesarios para aumentar el volumen de colocación de microcréditos y por ende la intermediación financiera no se podrá realizar.

Mediante el análisis de las captaciones y colocaciones de las bandas por maduración se evidenció como primer punto que la banda más representativa es de más de 360 días, obteniendo

un calce, lo cual las colocaciones superaron las captaciones, como segundo punto se mostró un descalce en los plazos 91 a 180 días ya que las captaciones superaron las colocaciones y además en estas bandas la institución se fondea con las inversiones. En el año del 2017 del análisis realizado a las bandas de tiempo todas demuestran un descalce del vencimiento de plazos en la relación entre los activos y pasivos ocasionando riesgo de liquidez. En situaciones cuando los activos no son similares a las de los pasivos en maduración de tiempo se genera el descalce.

El incumplimiento de los pagos genera pérdida de liquidez para las instituciones financieras, por tal razón se realizó el análisis del indicador de liquidez de las siguientes instituciones; como primer punto se puede evidenciar que para el año 2018 el Banco Coopnacional aumento en 38.78% siendo este año de mayor captación de depósitos, por otra parte el banCODESARROLLO tuvo un descenso drástico al 2017 llegando a 20.07% de fondos disponible, esto se da al aumento de las obligaciones inmediatas del banco, por consiguiente el índice de liquidez del Banco Finca se incrementa para el año 2016 en el 36.68%, siendo el año con mayor colocación de depósitos a nivel general, cabe destacar que el Banco DE-Miro presenta una tendencia creciente del 86.12% al año 2016 y por último para el año 2017 Banco Visionfund cae el índice de liquidez en 86.32% a razón de sus obligaciones financieras del exterior.

Otro punto importante es la morosidad, la tasa de morosidad en microcréditos de bancos privados se encuentra en 5,32%, en el caso del banCODESARROLLO ésta se ubica por encima del promedio, con el 10.37%, para el año 2019, es un porcentaje representativo que incide de forma negativa en la liquidez, ya que el banco deja de recibir ingresos por devengo de intereses. Es importante mencionar que hay muchos clientes en 2019 que, debido a eventos económicos, políticos y de otro tipo, su comportamiento y disposición a pagar disminuyeron.

Al financiarse a muy corto plazo para luego colocarlo a plazos muy largos, genera un descalce de plazos en la entidad bancaria, reduciendo significativamente la liquidez del banco, en ocasiones termina dependiendo de la financiación internacional para cubrir con las brechas de descalce. En particular sucede con el producto de microcrédito Credidesarrollo que tiene un plazo promedio de vencimiento de 3 a 5 años, al relacionarla con el plazo promedio de la captación se encuentra en promedio hasta los 360 días, existe dos años que marcan la diferencia por lo que el banco.

Recomendaciones

Es primordial una estrategia de promoción que mejore la posición de marca del Banco en imagen y ventaja competitiva dentro de su mercado objetivo, a fin de incrementar el nivel de captaciones y en especial aquellas que son a largo plazo. A la par plantear estrategias para captaciones, conseguir que los depósitos a plazo fijo sean renovados por los clientes ya que de esta manera se va podrá colocar mayores recursos en microcréditos y se cumplirá con las solicitudes de los clientes.

Se recomienda al banCODESARROLLO considere las estrategias

- En segunda instancia, se propone implantar un software (CORE-Bancario) con el fin de gestionar las operaciones de depósito y de crédito, que integre la versatilidad de nuevos productos y servicios, reduzca los costos operativos, registre información para garantizar un rendimiento operativo correcto y responda a la demanda actual de tecnología.
- La implementación de un Scoring- para los procesos de crédito que ofrece la institución, con la finalidad de tomar decisiones objetivas al momento de otorgar créditos. Ello ayudará a disminuir considerablemente el nivel de morosidad y permitir una colocación de microcréditos rentables.

- Sugerir al banCODESARROLLO la creación de un nuevo producto, denominado “circuitos cortos”, para el segmento de microcrédito, permitiendo obtener ingresos por colocaciones y repago en corto tiempo.
- Capacitar al personal del banCODESARROLLO en temas de microcréditos, gestión de cobranzas (recuperación de cartera, estrategias proactivas para tratar la morosidad, con periodicidad semestral).
- Restructurar los Manuales de microcrédito y cobranzas para una eficiente colocación de microcréditos, esta información es importante para que los asesores tengan las normas claras de cómo desarrollar su labor diaria y puedan ejecutar su trabajo de manera eficiente, ya que si no está claro el proceso de concesión de microcréditos existe una alta probabilidad que no pueda recuperarse el crédito otorgado.

Bibliografía

- A.B.P.E. (2011). *Boletín Informativo 13. Boletín informativo de la asociación de bancos privados del Ecuador*. https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/agosto_2011.pdf
- Alcalá, U. (2020). *Características del Método Cuantitativo*. <https://www.master-finanzas-cuantitativas.com/caracter%C3%ADsticas-m%C3%A9todo-cuantitativo/>
- Altuve, J., & Hurtado, A. (2018). *Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015)*. Redalyc.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica*. Editorial EPISTEME, C.A.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=W5n0BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=Concepto+de+investigacion+explorativa&ots=kXqlbqzpn4&sig=v9sAmyHuh8wcjj-T-0ufQZajOVA#v=onepage&q&f=false>
- asobanca. (2019). *Informe técnico: Banco Vs Cooperativas*.
<https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/estudios-especiales/informe-t>
- A.S.O.M.I.F. (2020). *Asociación de Instituciones de Microfinanzas*. <https://asomifecuator.com/acerca-de-asomif/>
- Baez Ibarra, J. (2020). *Plan de Contingencia de Liquidez, escenarios de stres y plan de acción*.
<http://administracionintegralderiesgos.com/articulo-10-plan-contingencia-liquidez-escenarios-stres-plan-accion/>
- banCODESARROLLO. (2018). *Memoria anual 2018*. https://www.bancodesarrollo.fin.ec/wp-content/uploads/2020/02/Memoria_Anual_2018.pdf
- banCODESARROLLO. (2020a). *Créditos Personas*. banCODESARROLLO.
<https://www.bancodesarrollo.fin.ec/index.php/creditos-personas/>

banCODESARROLLO. (2020b). *MEMORIA ANUAL 2018*. banCODESARROLLO.

https://issuu.com/tatygarcia88/docs/memoria_anual_2018_v2

Bancos Portal Estadístico, S. (2015). *Boletines Financieros Mensuales y de Series. NOTA TÉCNICA 7*.

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

BANCOS, S. U. P. E. R. I. N. T. E. N. D. E. N. C. I. A. D. E. (2020a). *Balances Generales del Sistema*

Financiero. SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/balance-general-prueba/>

BANCOS, S. U. P. E. R. I. N. T. E. N. D. E. N. C. I. A. D. E. (2020b). *Portal Estadístico*. Indicadores Financieros

Banca Privada. <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/>

Bancos, Super. (2019). *Catálogo Único de Cuentas*.

Bancos, Superintendencia. (2007). *LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL*

SISTEMA FINANCIERO. TITULO X.- DE LA GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_VI.pdf

Bancos, Superintendencia. (2020a). Boletines de series por entidad. *Boletín superintendencia de bancos*

(Superintendencia de Bancos y Seguros , 2019.

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

Bancos, Superintendencia. (2020b). *Glosario de Términos*. Superintendencia de Bancos.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Bancos, Superintendencia. (2020c). *Glosario de Términos*. Superintendencia de Bancos.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Bancos, Superintendencia. (2020d). *NOTA TÉCNICA 5 BOLETINES FINANCIEROS*. Superintendencia de

Bancos. Ecuador . Superintendencia de Bancos.

Bancos, Superintendencia, & Seguros. (sd). *Superintendencia de Bancos y Seguros*.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/historia-de-la-superintendencia/>

Bancos, Superintendencia, & Seguros. (2014). *Superintendencia de Bancos y Seguros*.

<https://www.fomentoacademico.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/04/2.-Leyes-conexas-Ley-General-de-Instituciones-del-Sistema-Financiero.pdf>

Bancos, Superintendencia, & Seguros. (2019). *BOLETIN SERIES BANCOS PRIVADOS*. Portal estadístico.

http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791
http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=791

Bancos, Superintendencia, & Seguros. (2020). *Glosario de Terminos*.

<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

BanEcuador. (2020). *GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS*. [https://www.banecuador.fin.ec/glosario-](https://www.banecuador.fin.ec/glosario-de-terminos-financieros/)

[de-terminos-financieros/](https://www.banecuador.fin.ec/glosario-de-terminos-financieros/)

B.C.E. (2015). *NOTA METODOLÓGICA SOBRE LAS ESTADÍSTICAS MONTARIAS Y FINANCIERAS: NUEVA*

SEGMENTACIÓN DE CRÉDITO. En *NOTA METODOLÓGICA SOBRE LAS ESTADÍSTICAS MONTARIAS Y*

FINANCIERAS: NUEVA SEGMENTACIÓN DE CRÉDITO. BCE.

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IE Mensual/m1967/Nota_monetaria.pdf

B.C.E. (2018). *Instructivo para Reservas Minimias de Liquidez*. Ecuador.

https://www.bce.fin.ec/images/SISTEMA_N_PAGOS/GestionRiesgo/instructivo_rml_cld-nov2018.pdf

B.C.E. (2020). *Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Banco Central del Ecuador.

https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/FONDO_DE_LIQUIDEZ/preguntasFrecuentes.pdf

B.C.R.P. (2011). *Glosario de Términos Económicos*. El Banco Central de Reserva del Perú.

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>

Behar Rivero, D. S. (2008). *Metología de la Investigación* (A. Rubeira). Editorial Shalom 2008.

<http://rdigital.unicv.edu.cv/bitstream/123456789/106/3/Libro%20metodologia%20investigacion%20este.pdf?mohdjecbaaiekfkn>

Calderón Salazar, J. (2011). *Microcrédito Opción de Desarrollo*. Gráficas Hernández Cia. Ltda.

https://www.ecotec.edu.ec/content/uploads/2017/09/investigacion/libros/libro_microcredito.pdf

C.A.P.I.T.A.L.M.É.X.I.C.O. (2020). *Que es y para que sirve un microcrédito grupal?* CAPITALMÉXICO.

<https://www.capitalmexico.com.mx/economia/microcredito-grupal-capacidad-pago-miembros-amistades-familia/>

Castro Cruz, M. (2017). *EL PATRIMONIO TÉCNICO: UNA HERRAMIENTA CLAVE EN EL SECTOR BANCARIO*

ECUATORIANO PARA LA VERIFICACIÓN DE LA SOLVENCIA ECONÓMICA: ESTUDIO DE CASO. Carrera

de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Machala, Machala.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11667/1/TTUACE-2017-CA-CD00158.pdf>

Chiriboga Rosales, L. (2010). *Sistema Financiero*. Publigráficas Jokama.

CODESARROLLO, B. (2020a). *Información de Interés*. Banco CODESARROLLO.

<https://www.bancodesarrollo.fin.ec/index.php/memorias-institucionales/>

CODESARROLLO, B. (2020b). *Pago de servicios*. Banco CODESARROLLO.

<https://www.bancodesarrollo.fin.ec/>

CODESARROLLO, B. (2020c). *TRANSPARENCIA*. Banco CODESARROLLO.

https://www.bancodesarrollo.fin.ec/wp-content/uploads/2020/05/1_tasas_interes_MAY_2020.pdf

Comercio, E. (2016). *El incremento del encaje al 5% apunta a 7 bancos grandes*.

<https://www.elcomercio.com/actualidad/incremento-encaje-bancos-ecuador-economia.html>

COMERCIO, E. L. (2020). *Ecuador recibió USD 49 125 millones por remesas desde 1999*. EL COMERCIO.

<https://www.elcomercio.com/actualidad/ecuador-remesas-emigrantes-dinero-economia.html>

COOPNACIONAL B. A. N. C. O. (2016). *MEMORIA ANUAL 2016*. BANCO COOPNACIONAL.

https://www.bancocoopnacional.com/pdf/indicadores_gobierno_corporativo/actualizacion_2017/memoria_anual_2016.pdf

C.O.S.E.D.E. (s.f). *Corporacion del Seguro de Depositos de Fondo de Liquidez y de Fondo de Seguros*

Privados. Fondo de Liquidez. Legislacion Vigente. <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2016/01/base-legal-Fondo-de-Liquidez.pdf>

C.O.S.E.D.E. (2016a). *Fondo de Liquidez. Corporación del Seguro de Depositos Fondo de Liquidez y Fondo*

de Seguros Privados. <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2016/01/base-legal-Fondo-de-Liquidez1.pdf>

C.O.S.E.D.E. (2016b). *Fondo de Liquidez. Corporación del Seguro de Depósitos Fondo de Liquidez y Fondo*

de Seguros Privados. <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2016/01/base-legal-Fondo-de-Liquidez1.pdf>

Crespo, J. (2011). *Camel vs. Discriminante*. Ecos de Economía.

Duque Navarro, J. (2016). *Análisis financiero*. ABCFINANZAS.COM.

<https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero>

Economía Popular, S., & Solidaria. (2014a). *Analisis de Captaciones y Colocaciones de Bancos Privados*

y Cooperativas de Ahorro y Credito del segmento 4. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Apunte%20III%20reducido.pdf/cda0c85a-3169-4076-9ca7-a8e3dded8064>

Economía Popular, S., & Solidaria. (2014b). *Cuaderno I*. Superintendencia de Economía Popular y

Solidaria.

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Cuaderno%20%20arreglado.pdf/ee4451b9-ee2b-4660-870c-9d5b5dde12f0>

Economipedia. (2020). *Microcrédito*. Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/microcredito.html>

eltelegrafo. (2019). *Los microcreditos de la Banca crecen este año*. eltelegrafo.

<https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/microcreditos-banca-ecuador>

enciclopediaeconómica. (2020). *Oferta Monetaria*. <https://enciclopediaeconomica.com/oferta-monetaria/>

EPS, S. (2015). *Análisis de riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*.

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

expreso. (2020). *La ley por el coronavirus, ¿o cóctel para una crisis financiera?* Expreso.

<https://www.expreso.ec/actualidad/economia/ley-coronavirus-pone-jaque-microfinanzas-tesis-financiera-ecuador-11427.html>

Fassil, B. (2020). *Glosario Financiero*. Banco Fassil. <https://www.fassil.com.bo/educaci%C3%B3n-financiera/glosario-financiero.html>

Fekete, A. (1984). *Iliquidez y Colapso del Crédito*.

<https://www.liberalismo.org/articulo/429/endeudandose/corto/plazo/invirtiendoplazo/>

G., C., & Y, J. (2011). *Camel vs. Discriminante*. Ecos de Economía.

Garay, E. (2018). *La política de colocaciones y el mejoramiento de la cartera pesada en las cajas rurales de ahorro y créditos en el Perú*. Universidad Nacional Federico Villarreal.

Gomez Bastar, S. (2012). *Metodología de la Investigación*. RED TERCER MILENIO S.C.

http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/Axiologicas/Metodologia_de_la_investigacion.pdf

Hadleyss. (2008). *Rankia*. <https://www.rankia.com/blog/casandra/425611-teoria-liquidez-menger>

indexmundi.

(2018).

Indexmundi.

[https://www.indexmundi.com/es/ecuador/producto_interno_bruto_\(pib\).html](https://www.indexmundi.com/es/ecuador/producto_interno_bruto_(pib).html)

I.N.E.C. (2015). *Actualización Metodológica: Empleo en el Sector Informal y la clasificación de los ocupados según sectores*. INEC. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Junio-2015/Metogologia_Informalidad/Notatecnica.pdf

I.N.E.C. (2019a). *Boletín Técnico N° 02-2020-ENEMDU. Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) diciembre 2019*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2019/Diciembre-2019/Boletin%20tecnico%20de%20pobreza%20diciembre%202019_d.pdf

I.N.E.C. (2019b). *Pobreza y Desigualdad 2019*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2019/Diciembre-2019/201912_PobrezayDesigualdad.pdf

Inversiones, E. E. (2018). *Sector Financiero en Ecuador*.

Jiménez, A. (2017). *Que ventajas nos ofrece el microcrédito*. MICRODINERO. <https://www.vivus.es/blog/prestamopedia/ventajas-microcredito/>

Konfio. (2020). *Qué es la tasa de Interés y por qué se cobra*. Konfio. <https://konfio.mx/tips/creditos/que-es-la-tasa-de-interes/>

Líderes. (2019). *La microempresa espera bajar sus costos con nueva normativa*. Líderes. <https://www.revistalideres.ec/lideres/microempresa-costos-normativa-impuestos-ingresos.html>

Maldonado, G. (2013). *PROPUESTA PARA MEJORAR LAS CAPTACIONES Y COLOCACIONES CREDITICIAS DEL BANCO COFIEC S.A"*. Carrera de Finanzas. Universidad Central del Ecuador. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/2279/1/T-UCE-0005-386.pdf>

Menger, C. (2002). *El origen del dinero*. Libretas(2). Eseade.

Monetario, C. O., & Financiero. (2014). *Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014*. Funciones de la JRMF.

Monje Álvarez, C. (s.f). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA Guía didáctica*. Mg. Sc. en Comunicación. UNIVERSIDAD SURCOLOMBIANA.

Morales, F. (2014). *Conozca tres tipos de investigación: Descriptiva, Explorativa y Explicativa*.
https://scholar.google.com.ec/scholar?q=investigacion+descriptiva+sampieri+libro&hl=es&as_sdt=0&as_vis=1&oi=scholart

Moreno, Á., García, J., & Sánchez, S. (2018). Evolución de la pequeña banca privada en Ecuador y sus proyecciones en base a la nueva matriz productiva. *Revista ESPACIOS*, 39(41).
<http://www.revistaespacios.com/a18v39n41/a18v39n41p26.pdf>

Mosquera Batallas, D. (2018a). *Producto de Ahorro de Excedentes Automático. Máster en Gerencia Bancaria y Financiera*. Universidad San Francisco de Quito- USFQ.
<http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/7444/1/139136.pdf>

Mosquera Batallas, D. (2018b). *Producto de ahorro de excedentes automático*[Tesis de Master, Universidad San Francisco de Quito USFQ. Repositorio institucional.

Multibank. (s.f). *Multibank*. Multibank. <https://www.multibank.com.co/aprender/laliquidez.html>

NACIONAL, C. O. R. P. O. R. A. C. I. Ó. N. F. I. N. A. N. C. I. E. R. A. (2016). *Educación Financiera*. Corporación Financiera Nacional. <https://www.cfn.fin.ec/educacion-financiera-2/>

Navarro, D., & Hidalgo, I. (2015). *Análisis de la participación del sector bancario privado como herramienta para el crecimiento económico del país: 2011-2014. (Tesis de Maestría*. Universidad de Guayaquil.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/8757/1/TESIS%20DANILO%20NAVARRO%20docx%202.pdf>

Orozco Gómez, G. (1997). *La Investigación en comunicación desde la perspectiva cualitativa*. Instituto Mexicano para el Desarrollo.

- Peiro Ucha, A. (2020). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/coeficiente-de-correlacion-lineal.html>
- Produbanco. (2020). *Glosario Financiero*. <https://produbanco.tusfinanzas.ec/glosario-financiero/>
- Ramos, X. (2019). Pobreza por bajos ingresos afecta al 24% de la población. *EL UNIVERSO*. <https://www.eluniverso.com/noticias/2019/11/06/Nota/7591325/pobreza-ecuador-2019>
- Regulación Monetaria Financiera, J. (2019). *Resolución No. 496-2019-F*. Junta de Regulación Monetaria Financiera. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Res496_2019_F.pdf
- Romero, B. (2015). *Tusfinanzas*. tusfinanzas. <https://tusfinanzas.ec/el-rol-de-la-superintendencia-de-bancos-del-ecuador/>
- Roque, Y., & Loyola, E. (2019). *Colocaciones y su relación con el riesgo financiero de los microempresarios clientes de Ider CV. Trujillo, 2018*. Universidad Privada del Norte.
- Ruiz, R. (2007). *El Método Científico y sus Etapas*. <http://www.index-f.com/lascasas/documentos/lc0256.pdf>
- Sanca Tinta, M. D. (2020). Tipos de investigación científica. *Revista de actualización Clínica*. http://www.revistasbolivianas.org.bo/pdf/raci/v12/v12_a11.pdf?fbclid=IwAR0zppyVBmU
- Sánchez Daza, A. (1994). *Teorías de la Tasa de Interés*. S.A de C.V. <https://core.ac.uk/download/pdf/48398273.pdf>
- S.B.E.F. (2005). *GLOSARIO DE TÉRMINOS DE LOS ACUERDOS DE CAPITAL DE BASILEA I Y BASILEA II*. Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia. <http://www.asbasupervision.com/es/todos/biblioteca-virtual-asba/basilea-ii/basilea-ii-1/56-b20/file>

Silva Franco, M., & García Amado, N. (2011). *V MICROFINANZAS*. Fundación Iberoamericana para el Desarrollo I FIDE. http://www.fundacionfide.org/upload/02/91/Libro_VCumbreMicrocredito.pdf

Spencer, M. (1993). *Economía Contemporánea*. REVERTÉ, S.A.

S.T.U.D.Y.L.I.B. (2020). *Nota técnica sobre riesgos de Mercado y Liquidez*. STUDYLIB. <https://studylib.es/doc/125831/Nota-tecnica-sobre-riesgos-de-mercado-y-liquidez>

Tamayo, G., & E. (2019). *2 años de Lenin Moreno: Giro total a la derecha*. alai. <https://www.alainet.org/es/articulo/200021>

Universo, E. (2016). *Resoluciones de Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera preocupan a banqueros*. <https://www.eluniverso.com/noticias/2016/12/04/Nota/5935891/resoluciones-junta-preocupan-banqueros>

Velducea Contreras, M. (2020). *Clasificación de la Investigación*. Universidad de Desarrollo Profesional. https://selinea.unidep.edu.mx/files/528to832_r649220160427120000289061.pdf

Vélez, L. (2018). *Microcrédito: Definición, ventajas y usos*. Rankia. <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3831080-microcredito-definicion-ventajas-uso>

wikipedia. (s.f). *Superintendencia de Bancos de Ecuador*. wikipedia. https://es.wikipedia.org/wiki/Superintendencia_de_Bancos_de_Ecuador

Wikipedia. (2020). *Demanda de dinero*. WIKIPEDIA. https://es.wikipedia.org/wiki/Demanda_de_dinero

wikipedia. (2020). *Gobierno de Lenín Moreno*. wikipedia. https://es.wikipedia.org/wiki/Gobierno_de_Len%C3%ADn_Moreno

WIKIPEDIA. (2020). *Investigación*. WIKIPEDIA. <https://es.wikipedia.org/wiki/Investigaci%C3%B3n#:text=Investigaci%C3%B3n%20de%20campo%3A%20Es%20el,los%20conocimientos%20con%20fines%20pr%C3%A1cticos>

Zahily, N., Iran, A., & Olvera, G. (2020). Análisis de la influencia que tienen en la liquidez e intermediación de los bancos del Ecuador variables financieras seleccionadas para el período 2012-2017. *Revista ESPACIOS*, 41(14). <http://revistaespacios.com/a20v41n14/20411426.html>

Anexos