

**ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO
EXTENSIÓN LATACUNGA**



**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS, CONTADOR
PÚBLICO – AUDITOR**

**“ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO
BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL
PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006-2009”**

**PROYECTO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERO EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO-
AUDITOR**

AUTORAS:

SANDRA PAULINA ESTRELLA CHANGALOMBO

MÓNICA MARIELA RONQUILLO YÁSIG

DIRECTOR: ECO. MAURO REAL

CODIRECTOR: ECO. CARLOS PARREÑO

Latacunga, Febrero de 2012

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO EXTENSIÓN LATACUNGA



CERTIFICACIÓN

Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por Sandra Paulina Estrella Changalombo y Mónica Mariela Ronquillo Yásig.

Eco. Mauro Real
DIRECTOR DE PROYECTO

Eco. Carlos Parreño
CODIRECTOR DE PROYECTO

Dr. Marco Romero
DIRECTOR DE CARRERA

Dr. Rodrigo Vaca Corrales
SECRETARIO ACADÉMICO

ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO EXTENSIÓN LATACUNGA



CERTIFICADO DE TUTORÍA

Latacunga, Febrero de 2012

En nuestra calidad de Director y Codirector, certificamos que las Srtas: Sandra Paulina Estrella Changalombo y Mónica Mariela Ronquillo Yásig, han desarrollado a cabalidad el proyecto de grado titulado **"ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006-2009"**, observando las disposiciones institucionales, metodológicas y técnicas, que regulan en esta actividad académica, por lo que autorizamos para que los mencionados estudiantes reproduzcan el documento definitivo, lo presenten a las autoridades del Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio y proceda a la exposición de su contenido.

Atentamente:

Eco. Mauro Real
DIRECTOR DE PROYECTO

Eco. Carlos Parreño
CODIRECTOR DE PROYECTO

**ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO
EXTENSIÓN LATACUNGA**



**DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y
RESPONSABILIDAD EXPRESADA**

**SANDRA PAULINA ESTRELLA CHANGALOMBO
MÓNICA MARIELA RONQUILLO YÁSIG**

DECLARAMOS QUE:

La tesis de grado titulada **“ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006-2009”**, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva respetando derechos intelectuales de terceros conforme a las citas que constan en el pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de nuestra autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico de esta tesis de grado en mención.

Latacunga. Febrero de 2012

Paulina Estrella
No. CI. 0503250342

Mónica Ronquillo
No. CI. 0502927395

**ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO
EXTENSIÓN LATACUNGA**



AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

**SANDRA PAULINA ESTRELLA CHANGALOMBO
MÓNICA MARIELA RONQUILLO YÁSIG**

Autorizamos a la Escuela Politécnica del Ejército, la publicación, en la biblioteca virtual de la Institución del trabajo denominado **"ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006-2009"**, cuyo contenido, ideas y criterio son de nuestra exclusiva responsabilidad y autoría.

Latacunga. Febrero de 2012

Paulina Estrella
No. CI. 0503250342

Mónica Ronquillo
No. CI. 0502927395

AGRADECIMIENTO

Todo sueño e ideal es alcanzable si se cree en él.

*A Dios por permitirnos estudiar y darnos la sabiduría y ciencia
necesaria para la realización de este trabajo.*

*Agradecemos la confianza y el apoyo de nuestros padres y hermanos,
porque han contribuido positivamente para llevar a cabo esta difícil
jornada.*

*A nuestro Director y Codirector de tesis Mauro Real y Carlos Parreño,
quienes nos asesoraron, con sus valiosas aportaciones, orientaciones y
rigor académico nos ayudaron a crecer como personas y profesionales.*

*A nuestros maestros por compartir con nosotras sus conocimientos,
experiencias y anécdotas, logrando así un encuentro de fraternidad y
superación continua.*

*Y a todas aquellas personas que compartieron sus conocimientos con
nosotras para hacer posible la conclusión de esta tesis.*

Pauly Estrella

Mony Ronquillo

DEDICATORIA

Es fácil sobresalir teniendo talento.

Pero es mejor sobresalir teniendo constancia y dedicación

Dedico este trabajo a Dios por ser modelo de amor, vida y fortaleza.

*A mis padres quienes con su esfuerzo, sacrificio y apoyo incondicional
constituyeron el soporte moral y el estímulo para alcanzar la meta
anhelada.*

*A mis hermanos William y Edwin quienes fueron mi inspiración en
esta ardua responsabilidad.*

*A mis sobrinos Jeremy y Poletth quienes con su presencia alegraron mi
vida, y con sus sonrisas borraron mis tristezas.*

*Aquella persona que constituyó en mi vida parte esencial en mi
crecimiento como persona, y estuvo junto a mí en todo momento,
brindándome su apoyo incondicional.*

Pauly

DEDICATORIA

Con Dios está la sabiduría y el poder

Suya es el consejo y la inteligencia

JOB 12:13

El presente trabajo se lo dedico a Dios por la oportunidad de vivir y de regalarme una familia maravillosa.

A mi Madre Magdalena por orientarme con amor y mostrarme el mejor camino, por vivir junto a mí , triunfos y desilusiones, haciendo tuyas mis preocupaciones y alegrías.

A mi Padre que nunca descansa, Luis, por creer en mí y velar por mi bienestar, educación, y por todo el apoyo emocional y económico para la culminación de mi carrera, a quien le debo todo lo que soy

A mis confidentes incondicionales Anita e Inés, por ser mis hermanitas y siempre estar ahí .

Mony

RESUMEN

El Sistema Financiero es el grupo de entidades nacionales o extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados por un marco jurídico y una entidad de control satisfacen en un país las necesidades bancarias de los clientes pasivos y activos.

Hoy en día el crédito se ha constituido como un agente dinamizador de las actividades productivas y comerciales, El crédito como un impulsador de la economía ecuatoriana, aporta directamente al crecimiento del Producto Interno Bruto, siendo importante conocer los sectores productivos que han presentado un crecimiento constante, equilibrado y deficiente, permitiendo al Gobierno intervenir, inyectando liquidez a través de créditos bancarios públicos y privados mejorando el progreso de la economía.

En el Ecuador, el Sistema Bancario ha presentado síntomas de estabilidad, pues se encuentra en pleno proceso de recuperación luego de la crisis financiera económica mundial entre los años 2008 y 2009 debido a problemas de los créditos subprime, problemas de liquidez y solvencia por manejos de una mala administración del crédito ya que eran concedidos a personas insolventes que no disponían de ingresos adecuados para cubrir el préstamo, por ello consideramos importante realizar un ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO PRIVADO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006 - 2009”, con lo que pretendemos identificar la proporción que han tomado los diferentes sectores productivos en medida al bienestar material de una sociedad, es decir, la evolución de la economía del país.

ABSTRACT

The Financial System is a national entities group or foreign from the financial section both public and private, which regulate by the legal framework and other control entity satisfies to passives and actives customer the bank's necessities in a country.

Nowadays the credit becomes as a dynamic agent from the productive and commercials activities. The credit as a boost Ecuadorian economy, provide directly to the Gross Domestic Product growth. Being important to know the productive sections which have presented a continued growth balanced and deficient, allowing to government interfere injecting liquidity though public and private bank loans to improve the progress of the economy.

In Ecuador the system bank has presented sings of stability so just it is in recovery process after the world economy finance crisis between the 2008 and 2009 years because of loans problems, liquidity problems and solvency for the wrong management loan because were granted to insolvent persons who didn't have enough economy income in order to cover the loan that's why we consider to make an ANALYSIS OF CHANGES IN LEVEL OF PRIVATE BANK CREDIT AND ITS IMPACT ON THE GROWTH OF GROSS DOMESTIC PRODUCT OF ECUADOR IN THE PERIOD 2006 - 2009 "

Through it we intend identify the ratio that the different productive sectors have taken, looking for welfare inside a society, namely the country economy evolution

PRESENTACIÓN

El objetivo principal del desarrollo de esta tesis ha sido, determinar la incidencia que ha tenido el nivel de crédito bancario privado, como aporte en los sectores económicos del Producto Interno Bruto del país, con el fin de identificar la mayor concentración de crédito, durante el período comprendido entre el 1 de enero del 2006 al 31 de diciembre del 2009.

En el Capítulo I, hemos desarrollado las generalidades acordes al tema tales como: el funcionamiento del Sistema Bancario Ecuatoriano, ya que debido a las falencias que el Sistema Financiero ha presentado en años anteriores, es pilar fundamental las consecuencias desencadenadas dentro de la banca en el nivel de crédito.

Como se ha mencionado anteriormente, el nivel de crédito es de vital importancia, ya que aporta directamente al crecimiento del PIB, mejorando así el indicador macroeconómico del PIB per cápita que trata de medir la riqueza material disponible involucrando así a toda la población.

En el Capítulo II, el tema central ha sido el Sistema Financiero Ecuatoriano, el mismo que es regulado por organismos autónomos, como el Directorio del Banco Central y la Superintendencia de Bancos. Además, el sistema financiero ecuatoriano está constituido por un conjunto de principios, normas y leyes jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que nos permiten canalizar el ahorro y la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan y esto conlleva al apoyo y desarrollo de la economía. Dentro de lo anteriormente mencionado, también se pueden puntualizar algunos aspectos del Sistema Bancario Ecuatoriano, ya que dentro de la economía de nuestro país presta el servicio de intermediación financiera mediante la captación de recursos a través de depósitos y la colocación en créditos, encaminando

de esta manera a la forma tradicional de ahorrar hacia la inversión. Bajo esta perspectiva, podemos encontrar una diversidad de instituciones financieras tanto en el ámbito público como en el privado, las mismas que ofrecen distintos servicios y productos, dentro de lo que cabe destacar la amplia cartera de crédito de la que son poseedores.

En el Capítulo III, se hace referencia a la información general del mercado bancario privado, donde suele aplicarse a la gama de servicios bancarios dirigidos a clientes individuales de patrimonios elevados, y que normalmente incluyen la asignación de un asesor, o gestor, especialmente dedicado al cliente.

En la actualidad dentro de nuestro país, se dispone de 25 entidades bancarias, que al aportar con créditos, juegan un papel preponderante en el crecimiento de la economía tras la ubicación eficiente de los recursos, con el apoyo a actividades productivas, como la ejecución de proyectos viables o créditos de consumo, ya que los mismos van dirigidos a personas jurídicas o naturales.

Sin embargo, las instituciones financieras también deben tomar en cuenta aspectos cualitativos del análisis de crédito siendo este uno de los aspectos más importantes y al mismo tiempo más difíciles de evaluar, ya que son aspectos subjetivos.

En el Capítulo IV, se hace referencia al Producto Interno Bruto en el Ecuador, el crecimiento promedio del PIB en el período pre dolarización fue menor que el del período de dolarización. Así, entre los años 1990-1999 el crecimiento del producto fue de 1.8% mientras que en la década siguiente fue de 4.4%. A partir del año 2000 la economía ecuatoriana se ha logrado consolidar en gran medida, apoyada fuertemente por condiciones externas favorables, como precio del petróleo, las remesas en divisas por parte de los emigrantes y como fue en su momento, la construcción del Oleoducto de Crudos Pesados, OCP. Luego de un

período de crecimiento constante de las colocaciones del sistema comprendido entre los años 2005 y 2008, para el año 2009 la crisis económica internacional tuvo sus efectos en el sistema bancario local al reducir el ritmo de crecimiento de la cartera de créditos. Durante el año 2009, el sistema bancario ecuatoriano experimentó una reducción en sus colocaciones, consecuencia de factores coyunturales como la crisis financiera internacional que generó un clima de incertidumbre. Debido a la crisis desencadenada se puede apreciar que desde el 2006 se inició un declive en el crecimiento del PIB.

En el Capítulo V, se realizó el Análisis de la variación del nivel de crédito bancario y su incidencia en el crecimiento del PIB del Ecuador, durante el período 2006 – 2009.

Los sectores que mayor crecimiento han presentado a inicios del período analizado, (2006 – 2007), fueron: Financiero (14.31%), Agropecuario (12.20%), Energético (7.98%), Industrial (5.98%) y otros Servicios (5.90%), entre los más destacados; para el año (2007-2008) los de mayor dinamismo son los sectores: Energético (17.86%), Financiero (9.64%), Agropecuario (9.27%), Construcción (6.98%) y el Sector Otros Servicios (6.55%), y finalmente para los años (2008-2009) los más representativos fueron: Construcción (9.61%), Agropecuario (8.91%), Financiero (6.47%), y Transporte (4.57%). Lo que claramente muestra una variación entre las fluctuaciones de cada sector, debido a una incidencia de las variables macroeconómicas a la vez de la influencia de los riesgos inherentes que afectan al incremento de un PIB constante.

Es decir, las reservas monetarias internacionales que los países en desarrollo, incluido el Ecuador, lograron acumular durante el período de auge de la economía mundial (2003-2007), les permitieron enfrentar de mejor manera la crisis financiera internacional desatada a partir del segundo semestre del 2007 en Estados Unidos, lo cual repercutió sobre el

sistema financiero nacional, a través de la disminución no tan considerable del ritmo de crecimiento de los activos, depósitos y cartera bruta en el período 2008 - 2009.

CONTENIDO

Certificación.....	i
Certificado de Tutoría	ii
Declaración de Autenticidad y Responsabilidad Expresada.....	iii
Autorización de Publicación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Presentación.....	x

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES

1.1	Tema.....	1
1.2	Antecedentes.....	1
1.3	Objetivos.....	5
1.3.1	Objetivo General.....	5
1.3.2	Objetivos Específicos.....	5
1.4	Justificación e Importancia.....	6

CAPÍTULO II

2. SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

2.1	Definición del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	8
2.1.1	Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	12

2.1.1.1	Organismos Reguladores.....	14
2.1.1.2	Instituciones Financiera Públicas.....	17
2.1.1.3	Instituciones Financieras Privadas.....	18
2.1.1.4	Instituciones de Servicios Financieros.....	23
2.1.1.5	Compañías de Seguros y Fondos de Pensiones....	25
2.1.1.6	Instituciones de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero.....	27
2.2	Sistema Bancario Ecuatoriano.....	31
2.2.1	Estructura del Sistema Bancario Ecuatoriano.....	31
2.2.1.1	Bancos Privados.....	32
2.2.1.1.1	Función y Objetivos de la Banca Privada.....	33
2.2.1.2	Banca Pública.....	35
2.2.1.2.1	Objetivo de la Banca Pública.....	35
2.2.1.2.2	Corporación Financiera Nacional.....	35
2.2.1.2.3	Banco Ecuatoriano de la Vivienda.....	36
2.2.1.2.4	Banco Nacional de Fomento.....	36
2.2.1.2.5	Banco del Estado.....	37
2.2.1.2.6	Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas..	37
2.2.1.2.7	Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.	38
2.3	Constitución y Normatividad del Sistema Bancario Ecuatoriano.....	38
2.3.1	Constitución.....	38
2.3.1.1	Requisitos para la Constitución de un Banco.....	39
2.3.2	Normatividad.....	40
2.4	Operaciones de las Instituciones Bancarias.....	41
2.4.1	Clasificación de las Operaciones Bancarias.....	45
2.4.1.1	Operaciones Activas.....	45
2.4.1.1.1	Cartera de Crédito.....	45
2.4.1.1.2	Inversiones.....	52
2.4.1.2	Operaciones Pasivas.....	54
2.4.1.2.1	Obligaciones con el Público.....	55

2.4.1.2.2	Obligaciones Financieras.....	60
2.4.1.3	Operaciones de Servicios.....	60

CAPÍTULO III

3. INFORMACIÓN GENERAL DEL MERCADO BANCARIO PRIVADO

3.1	Banca Privada.....	62
3.1.1	Misión.....	62
3.1.2	Visión.....	63
3.1.3	Servicios.....	63
3.2	Descripción de las Instituciones Bancarias.....	63
3.2.1	Entidades Bancarias Privadas.....	63
3.2.1.1	Citibank.....	64
3.2.1.2	Lloyds Bank.....	65
3.2.1.3	Banco Amazonas.....	65
3.2.1.4	Banco del Austro.....	66
3.2.1.5	Banco Bolivariano.....	67
3.2.1.6	Banco Capital.....	68
3.2.1.7	Banco Cofiec.....	69
3.2.1.8	Banco Comercial de Manabí.....	70
3.2.1.9	Banco Delbank.....	72
3.2.1.10	Banco Finca.....	72
3.2.1.11	Banco General Rumiñahui.....	74
3.2.1.12	Banco de Guayaquil.....	75
3.2.1.13	Banco Internacional.....	76
3.2.1.14	Banco del Litoral.....	76
3.2.1.15	Banco de Loja.....	78
3.2.1.16	Banco de Machala.....	79
3.2.1.17	Banco Promerica.....	80
3.2.1.18	Banco del Pacifico.....	81

3.2.1.19	Banco Pichincha.....	82
3.2.1.20	Banco Procredit.....	83
3.2.1.21	Banco Produbanco.....	84
3.2.1.22	Banco Solidario.....	85
3.2.1.23	Banco Sudamericano.....	86
3.2.1.24	Banco Territorial.....	87
3.2.1.25	Banco Unibanco.....	88
3.2.2	Actividades permitidas de los Bancos según el Comité de Basilea I.....	88
3.2.2.1	Funciones de la Banca según la Ley General de Instituciones Financieras.....	89
3.2.2.1	Matriz de Productos que ofrece la Banca Privada..	92
3.3	Crédito Bancario Privado Ecuatoriano.....	99
3.3.1	Políticas de Crédito Bancario.....	100
3.3.1.1	Tipos Crédito de la Banca Privada.....	104
3.3.1.1.1	Préstamos Quirografarios.....	104
3.3.1.1.2	Préstamos Hipotecarios.....	104
3.3.1.1.3	Préstamos Prendarios.....	104
3.3.1.1.4	Créditos Contingentes.....	105
3.3.2	Funciones del Crédito.....	108
3.3.3	Función Económica del Crédito.....	108
3.3.4	Campo de Acción del Crédito.....	109
3.3.4.1	Crédito Comercial.....	109
3.3.4.2	Crédito Bancario.....	109
3.4	Metodología del Crédito.....	110
3.4.1	Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito...	110
3.4.2	Proceso de la Concesión de Créditos.....	112
3.5	Volumen de Créditos por Actividad Económica.....	117
3.5.1	Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca.....	118
3.5.2	Comercio Restaurantes y Hoteles.....	118
3.5.3	Construcción.....	119

3.5.4	Electricidad, Gas y Agua.....	119
3.5.5	Establecimientos Financieros, Seguros, Servicios Prestados a Empresas.....	119
3.5.6	Explotación de Minas y Canteras.....	120
3.5.7	Industria Manufacturera.....	120
3.5.8	Personas Naturales.....	120
3.5.9	Servicios Comunales Sociales y Personales.....	120
3.5.10	Transporte Almacenamiento y Comunicaciones....	120

CAPITULO IV

4. PRODUCTO INTERNO BRUTO EN EL ECUADOR

4.1	Cuentas Nacionales.....	122
4.1.1	Objetivos de las Cuentas Nacionales.....	122
4.2	Evolución del PIB en el Ecuador.....	123
4.3	Definición del Producto Interno Bruto (PIB).....	129
4.4	Características.....	131
4.4.1	Magnitud flujo.....	131
4.4.2	Producción Final.....	131
4.4.3	Valoración.....	132
4.5	Macromagnitudes.....	133
4.6	Formas de valoración del PIB.....	133
4.7	Oferta y Utilización final de bienes y servicios.....	134
4.7.1	Importaciones de Bienes y Servicios.....	135
4.7.2	Total Oferta Final.....	136
4.7.3	Gasto de Consumo Final Total.....	136
4.7.4	Gasto de Consumo Final del Gobierno General....	136
4.7.5	Gasto del Consumo Final de los Hogares Residentes.	136
4.7.6	Formación Bruta de Capital Fijo.....	137
4.7.7	Variaciones de existencias.....	138
4.7.8	Exportaciones de Bienes y Servicios.....	139

4.7.9	Total Utilización Final.....	139
4.7.10	Otros Indicadores Macroeconómicos.....	139
4.8	Componentes del Producto Interno Bruto.....	140
4.9	La Matriz Insumo – Producto (MIP).....	143
4.9.1	Objetivos de la MIP.....	144
4.9.2	Métodos de cálculo del PIB.....	145
4.9.2.1	Método de la Producción.....	147
4.9.2.2	Método del Ingreso.....	148
4.9.2.3	Método del Gasto.....	148
4.9.3	Construcción de una Matriz.....	149
4.10	PIB por Industria.....	153
4.10.1	Agricultura, Ganadería, Casa y Silvicultura.....	153
4.10.2	Pesca.....	154
4.10.3	Explotación de minas y canteras.....	154
4.10.4	Industrias Manufactureras (excluye refinación del Petróleo).....	154
4.10.5	Fabricación de Productos de la Refinación del Petróleo.....	156
4.10.6	Suministro de Electricidad y Agua.....	156
4.10.7	Construcción.....	157
4.10.8	Comercio al por Mayor y Menor.....	157
4.10.9	Trasporte y Almacenamiento.....	157
4.10.10	Intermediación Financiera.....	157
4.10.11	Otros Servicios.....	158
4.10.12	Administración Pública y Defensa, Planes de Seguridad Social y Afiliación Obligatoria.....	158
4.10.13	Servicios de la Intermediación Financiera medidos Indirectamente.....	159
4.10.14	Otros elementos del PIB.....	159
4.11	Registro de la Cuentas de Producción de las Instituciones Financieras.....	160

4.11.1	La Producción de Servicios Bancarios.....	160
4.11.1.1	Cuenta de Producción de las Instituciones Financieras.....	161

CAPITULO V

5. ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006 – 2009

5.1	El Ámbito del Análisis Financiero.....	163
5.1.1	Análisis Vertical.....	163
5.1.2	Análisis Horizontal.....	164
5.2	Desarrollo de los Sectores Económicos con el apoyo del Sistema Bancario.....	165
5.2.1	Análisis de la Distribución del Crédito Privado a los Sectores Económicos.....	165
5.2.1.1	Volumen de Créditos de la Banca Privada Ecuatoriana por Actividad Económica.....	166
5.2.1.2	Volumen de Créditos por Institución Bancaria.....	171
5.2.1.2.1	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2006..	171
5.2.1.2.2	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2007.....	176
5.2.1.2.3	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2008.....	181
5.2.1.2.4	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2009.....	186
5.2.1.2.5	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2006 – 2007.....	191
5.2.1.2.6	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2006 – 2007.....	193
5.2.1.2.7	Análisis Horizontal Sector Construcción Año	

	2006 – 2007.....	195
5.2.1.2.8	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros Seguros Año 2006 – 2007.....	197
5.2.1.2.9	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2006 – 2007.....	199
5.2.1.2.10	Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2006 – 2007.....	201
5.2.1.2.11	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2006 – 2007.....	204
5.2.1.2.12	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2006 – 2007.....	206
5.2.1.2.13	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2006 – 2007.....	208
5.2.1.2.14	Análisis Horizontal Sector Servicios Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año 2006 – 200.....	210
5.2.1.2.15	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2007 – 2008.....	212
5.2.1.2.16	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2007 – 2008.....	215
5.2.1.2.17	Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2007 – 2008.....	217
5.2.1.2.18	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2007 – 2008.....	219
5.2.1.2.19	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros, Seguros, Servicios prestados a Empresas Año 2007 – 2008.....	221
5.2.1.2.20	Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2007 – 2008.....	223
5.2.1.2.21	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2007 – 2008.....	226

5.2.1.2.22	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2007 – 2008.....	228
5.2.1.2.23	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2007 – 2008.....	230
5.2.1.2.24	Análisis Horizontal Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año 2007 – 2008.....	232
5.2.1.2.25	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2008 – 2009.....	234
5.2.1.2.26	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2008 – 2009.....	237
5.2.1.2.27	Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2008 – 2009.....	239
5.2.1.2.28	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2008 – 2009.....	241
5.2.1.2.29	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros, Seguros, Servicios prestados a Empresas Año 2008 – 2009.....	243
5.2.1.2.30	Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2008 – 2009.....	245
5.2.1.2.31	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2008 – 2009.....	247
5.2.1.2.32	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2008 – 2009.....	249
5.2.1.2.33	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2008 – 2009.....	251
5.2.1.2.34	Análisis Horizontal Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año 2008 – 2009.....	253
5.2.2	Contribución de los Sectores Económicos al PIB..	255
5.2.2.1	Tasa de Variación Anual de los Sectores Económicos	

	del PIB.....,	257
5.3	Relación de los Sectores Económicos del PIB y Crédito por Actividad Económica de la Banca Privada.....,	269
5.4	Profundización Financiera.....	273

CAPITULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

6.1	Conclusiones.....	278
6.2	Recomendaciones.....	280

Bibliografía

Anexos

Índice de Cuadros

Cuadro No.2.1	Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano.	13
Cuadro No. 2.2	Estructura del Sistema Bancario Ecuatoriano..	32
Cuadro No. 2.3	Bancos Privados.....	33
Cuadro No. 2.4	Créditos Comerciales.....	46
Cuadro No. 2.5	Créditos de Consumo.....	48
Cuadro No. 2.6	Créditos de Microempresa.....	49
Cuadro No. 2.7	Créditos de Vivienda.....	51
Cuadro No. 3.1	Banca Corporativa.....	93
Cuadro No. 3.2	Banca de Personas.....	94
Cuadro No. 3.3	Banca de Empresas.....	95
Cuadro No. 3.4	Banca de Inversión	96
Cuadro No. 3.5	Banca PYME.....	97
Cuadro No. 3.6	Banca Institucional.....	98
Cuadro No. 4.1	Tasa de Crecimiento del Producto Interno Bruto.....	124
Cuadro No. 4.2	Instituciones Financieras.....	162
Cuadro No. 5.1	Volumen de Crédito por Actividad Económica.....	166
Cuadro No. 5.2	Percepción de los Créditos por Sector.....	168
Cuadro No. 5.3	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2006.....	171
Cuadro No. 5.4	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2007.....	176
Cuadro No. 5.5	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2008.....	181
Cuadro No. 5.6	Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2009.....	186
Cuadro No. 5.7	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2006 – 2007.....	191

Cuadro No. 5.8	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2006 – 2007.....	193
Cuadro No. 5.9	Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2006 – 2007.....	195
Cuadro No. 5.10	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros Seguros Año 2006 – 2007.....	197
Cuadro No. 5.11	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2006 – 2007.....	199
Cuadro No. 5.12	Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2006 – 2007.....	201
Cuadro No. 5.13	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2006 – 2007.....	204
Cuadro No. 5.14	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2006 – 2007.....	206
Cuadro No. 5.15	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2006 – 2007.....	208
Cuadro No. 5.16	Análisis Horizontal Sector Servicios Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año 2006 – 2007.....	210
Cuadro No. 5.17	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2007 – 2008.....	212
Cuadro No. 5.18	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2007 – 2008.....	215
Cuadro No. 5.19	Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2007 – 2008.....	217
Cuadro No. 5.20	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2007 – 2008.....	219
Cuadro No. 5.21	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros, Seguros, Servicios prestados a Empresas Año 2007 – 2008.....	221
Cuadro No. 5.22	Análisis Horizontal Sector Explotación de	

	Minas y Canteras Año 2007 – 2008.....	223
Cuadro No. 5.23	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2007 – 2008.....	226
Cuadro No. 5.24	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2007 – 2008.....	228
Cuadro No. 5.25	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2007 – 2008.....	230
Cuadro No. 5.26	Análisis Horizontal Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año 2007 – 2008.....	232
Cuadro No. 5.27	Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2008 – 2009.....	234
Cuadro No. 5.28	Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2008 – 2009.....	237
Cuadro No. 5.29	Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2008 – 2009.....	239
Cuadro No. 5.30	Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2008 – 2009.....	241
Cuadro No. 5.31	Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros, Seguros, Servicios prestados a Empresas Año 2008 – 2009.....	243
Cuadro No. 5.32	Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2008 – 2009.....	245
Cuadro No. 5.33	Análisis Horizontal Sector Industria Manufacturera Año 2008 – 2009.....	247
Cuadro No. 5.34	Análisis Horizontal Sector Personas Naturales Año 2008 – 2009.....	249
Cuadro No. 5.35	Análisis Horizontal Sector Servicios Comunales, Sociales y Personales Año 2008 – 2009.....	251
Cuadro No. 5.36	Análisis Horizontal Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	

	Año 2008 – 2009.....	253
Cuadro No. 5.37	Producto Interno Bruto por Industria.....	256
Cuadro No. 5.38	Tasa de Variación Anual de los Sectores Económicos del PIB.....	257
Cuadro No. 5.39	Crecimiento de los Sectores Económicos.....	258
Cuadro No. 5.40	Profundización Financiera del Sistema Bancario Privado Ecuatoriano.....	275
Cuadro No. 5.41	Variación de los Índices de Profundización Financiera del Sistema Bancario Privado Ecuatoriano.....	275

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafica No. 2.1	Créditos Comerciales.....	47
Grafica No. 2.2	Créditos de Consumo.....	48
Grafica No. 2.3	Créditos de Microempresa.....	50
Grafica No. 2.4	Créditos de Vivienda.....	52
Grafica No. 4.1	Producto Interno Bruto.....	125
Grafica No. 4.2	Participación de los Principales Componentes del Gasto en el PIB.....	127
Grafica No. 4.3	Contribución porcentual de los Principales Componentes del Gasto a la Variación del PIB..	128
Grafica No. 4.4	Evolución de los Principales Componentes del PIB.....	129
Grafica No. 5.1	Sector Agropecuario.....	259
Grafica No. 5.2	Sector Comercial.....	260
Grafica No. 5.3	Sector de la Construcción.....	261
Grafica No. 5.4	Sector Energético.....	262
Grafica No. 5.5	Sector Financiero.....	263
Grafica No. 5.6	Sector Minero.....	264
Grafica No. 5.7	Sector Industrial.....	265
Grafica No. 5.8	Sector de Servicios.....	266
Grafica No. 5.9	Sector de Transporte.....	267
Grafica No. 5.10	Otros Servicios.....	268

CAPITULO I

GENERALIDADES

1.1 TEMA

En el Ecuador, el Sistema Bancario ha presentado síntomas de estabilidad, pues se encuentra en pleno proceso de recuperación luego de la crisis financiera económica mundial entre los años 2008 y 2009 debido a problemas de los créditos subprime, problemas de liquidez y solvencia por manejos de una mala administración del crédito ya que eran concedidos a personas insolventes que no disponían de ingresos adecuados para cubrir el préstamo, por ello consideramos importante realizar un ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO PRIVADO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006 - 2009”, con lo que pretendemos identificar de qué forma el crédito bancario está contribuyendo en el crecimiento en los diferentes sectores económicos de país.

1.2 ANTECEDENTES

El crecimiento económico del Ecuador durante las tres últimas décadas ha sido determinado por una serie de factores externos e internos, los mismos que han provocado desequilibrios sociales, ambientales y económicos. Los años setenta estuvieron acompañados del auge petrolero, de elevadas tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), de un fortalecimiento del modelo de industrialización por sustitución de exportaciones, pero sin perder la característica de ser un país exportador de bienes primarios, y de un incremento agudo del endeudamiento externo.

Durante este período, concretamente entre 1972 y 1973, existe un aumento en términos reales del gasto social como porcentaje del

Producto Interno Bruto (PIB) al pasar del 10.2% al 11.4%, debido justamente al auge petrolero, y a finales de la década e inicios de los ochenta el gasto social pasa a ser el 13.5% del PIB, siendo el mayor porcentaje registrado en los últimos treinta años.

En la década de los ochenta, el Ecuador retorna a la democracia, tras la dictadura militar de la década anterior, tras la aprobación de la Constitución Política de 1978, el proceso electoral y la posesión como Presidente Constitucional del abogado Jaime Roldós Aguilera.

Lastimosamente, factores como la crisis de la deuda, el conflicto bélico con el Perú de 1981, la caída de los precios del petróleo, fenómeno de El Niño, el terremoto de 1987, y la persistencia en el endeudamiento externo, provocan una desaceleración de la economía que viene marcada por severos ajustes fiscales y programas de estabilización. La situación del país se vio agravada fuertemente desde la segunda mitad de la década debido a algunos shocks externos como el conflicto bélico con el Perú, la crisis financiera mexicana y otras de carácter endógeno como la agudeza del fenómeno de El Niño en 1998 y los problemas internos políticos durante los gobiernos del Arq. Sixto Durán, Ab. Abdalá Bucaram y Dr. Jamil Mahuad.

Igualmente, a finales de 1999 el desempleo creció considerablemente debido a la crisis financiera, feriado bancario y al congelamiento de los depósitos decretado por el Gobierno de ese entonces, así como al cierre de varias empresas y microempresas, llegando a ser 14.4% de la población económicamente activa, finalmente el último año de la década, 1999, terminó con un decrecimiento del PIB del 6.8%. Esta crisis económica, política, social y financiera que atravesó el país desembocó en la dolarización oficial y unilateral de la economía en enero de 2000.

Durante la dolarización el Ecuador ha tenido una cierta calma; si bien, al adoptar este sistema se preveían logros macroeconómicos sumamente

ambiciosos, hasta el momento, indicadores como la inflación y la tasa de interés no han llegado a equipararse con los de Estados Unidos, como se afirmaba.

Por otro lado, el sector productivo ha estado soportando sistemáticamente prácticas de racionamiento de crédito y asumiendo las ineficiencias del sistema financiero, restando las posibilidades de desarrollo mediante el fomento y sostenimiento de micro, pequeñas y medianas empresas. De todas maneras el PIB, después de la caída registrada en el año 1999 demuestra en estos últimos años tasas de crecimiento que superan el 2.8% anual, principalmente impulsando por el sector petrolero, que representa más del 20% de participación en el PIB y la coyuntura favorable de los precios del petróleo.

Así mismo, la tasa de desempleo se ha reducido y se ha registrado una disminución de la pobreza. En todo caso, los problemas estructurales del país, como son la deuda externa pública, la misma que debido a las características perniciosas del endeudamiento seguidas desde la década de los años setenta hasta la actualidad que han provocado un círculo vicioso de deuda para pagar deuda, y la falta de competitividad genuina de la economía, entre otros problemas, ponen al Ecuador en una posición sumamente vulnerable ante shocks externos, y con la incertidumbre de que el gobierno pueda mantener y aumentar la asignación de recursos para gasto social.

La necesidad de proteger a la sociedad de la vulnerabilidad económica del país, pasa por adoptar políticas que permitan la reactivación de los sectores microeconómicos y superar las prácticas de racionamiento de crédito que afectan a las micro, pequeñas y medianas empresas, así como, a las personas con ingresos bajo la línea de pobreza.

Es por ello que el presente proyecto se basa en analizar la contribución que el crédito ha tenido dentro del crecimiento de la economía durante el

período 2006 – 2009.

En este sentido el crédito empieza a tomar fuerza a mediados del siglo XX, marcando una evolución significativa tanto para las personas como para las empresas.

Para tener una mayor visión al respecto y conocer el interés que genera el tema expuesto se hace hincapié en la evolución del crédito, que apenas hace ocho años, el mercado del crédito en el Ecuador presentaba una realidad completamente distinta a la que rige en la actualidad. El manejo y la postura que asumían las empresas frente a todo lo relacionado con los financiamientos se caracterizaba por una posición distante y de poca apertura, en la que por ejemplo, para aprobar un crédito se exigía una gran cantidad de trámites y requisitos que cada vez eran más estrictos y complejos. Sin embargo, con las difíciles condiciones económicas que se presentaron en el país, y sobre todo con la llegada de la dolarización y el limitado poder adquisitivo existente en nuestro país para las compras de contado, así como la poca capacidad de ahorro con la que cuenta el consumidor, nos ubica actualmente ante un mercado en el que el crédito sufrió un cambio drástico e interesante, que constituye una herramienta estratégica que permite el acceder a los bienes y servicios, convirtiéndose a su vez, en una medida casi obligada para que las empresas puedan competir y sobrevivir en un mercado limitado en su capacidad de compra, por lo que ahora es común ver cómo se promueven cada vez en forma más agresiva un sinnúmero de opciones y figuras que intentan captar al cliente a través de las facilidades de pago.

Por tal motivo se analizará la variación del nivel del crédito en sus diferentes segmentos que ofrecen a las personas y empresas, lo que significa que trae consigo nuevos retos y cambios estructurales que aportan a la economía ecuatoriana, considerándose como factor importante el estudio de su incidencia en el crecimiento del Producto

Interno Bruto.¹

1.3 OBJETIVOS

Para la realización del proyecto citaremos varios objetivos que nos permitirán cubrir nuestras metas, producto de nuestro estudio e investigación.

1.3.1 Objetivo general

Determinar la incidencia que ha tenido el nivel de crédito bancario privado, como aporte en los sectores económicos del Producto Interno Bruto del país, con el fin de identificar la mayor concentración de crédito, durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2006 al 31 de diciembre de 2009.

1.3.2 Objetivos específicos

- Conocer el funcionamiento del Sistema Bancario Ecuatoriano, con el fin de determinar la actividad económica de las instituciones bancarias.
- Detallar la información general del mercado bancario privado, con el fin de conocer los productos y servicios que ofrecen a los distintos sectores productivos.
- Investigar la incidencia del crédito de las Instituciones Financieras en el PIB, con el fin de precisar cómo es contabilizado el crédito.
- Analizar la variación de los segmentos de crédito bancario privado y su consecuente aporte al crecimiento del PIB, a través de la identificación por actividad económica.

¹ http://www.tau.org.ar/upload/89f0c2b656ca02ff45ef61a4f2e5bf24/JACOME__microfinanzas.pdf

1.4 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

Debido a las falencias que ha presentado el Sistema Financiero en años anteriores, es significativo conocer los efectos que ha desencadenado dentro de la banca el nivel crédito. Por lo que es de vital importancia evaluar el aporte actual y futuro del Sistema Bancario en el crecimiento de la economía, cabe señalar que el crédito bancario ha permitido el desarrollo de los sectores económicos que contribuyen directamente al PIB.

A lo largo de los años, el crédito se ha constituido como un agente dinamizador de las actividades productivas y comerciales, debido al limitado poder adquisitivo existente en nuestro país para las compras de contado, así como la poca capacidad de ahorro con la que cuenta el consumidor, nos ubica actualmente ante un mercado en el que el crédito constituye una herramienta estratégica que permite acceder a los bienes y servicios, convirtiéndose a su vez en una medida casi obligada para que las empresas puedan competir y sobrevivir en un mercado limitado en su capacidad de compra.

El crédito como un impulsador de la economía ecuatoriana, aporta directamente al crecimiento del PIB, mejorando así el indicador macroeconómico del PIB per cápita que trata de medir la riqueza material disponible involucrado a toda la población, siendo importante conocer los sectores productivos que han presentado un crecimiento constante, equilibrado o deficiente, permitiendo al Gobierno intervenir inyectando liquidez a través de créditos bancarios públicos y privados mejorando el progreso de la economía.

Por ello, es necesario y fundamental tomar en cuenta el papel que desempeña el Sistema Financiero dentro de la economía como prestador de recursos económicos, con el fin de que las personas y empresas

puedan financiarse para establecerse un mercado competitivo y productivo, generando liquidez y aportando en gran medida al progreso de los sectores económicos del PIB del Ecuador.

Es por ello que el presente trabajo de investigación tiene por objetivo identificar como el crédito ayuda al crecimiento de la economía ecuatoriana.

CAPITULO II

SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

2.1 DEFINICIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

Al Sistema Financiero se lo define como el grupo de entidades nacionales o extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados por un marco jurídico y una entidad de control satisfacen en un país las necesidades bancarias de los clientes pasivos y activos.²

El sistema financiero ecuatoriano está constituido por un conjunto Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, con principios, normas y leyes jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que nos permiten canalizar el ahorro y la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan conllevando al apoyo y desarrollo de la economía.

El Artículo N° 30 de la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado establece que el Sistema Financiero en el Ecuador comprende el Banco Central, las Instituciones del Sistema Financiero Público y las Instituciones del Sistema Financiero Privado entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos.

El Sistema creció en número y magnitud por la incorporación de nuevos bancos nacionales y extranjeros, el mutualismo, el cooperativismo de ahorro y crédito, las compañías financieras y otros agentes de crédito. La Ley General de Bancos promulgada en 1899 tuvo vigencia en una época de grave crisis económica en el país, fue concebida bajo el régimen del patrón oro y sin la consideración de que los bancos

² <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf>

necesitaban un control.

La Revolución Juliana de 1925 produjo un cambio sustancial en el tema, al fundarse en 1927 el Banco Central y en 1928 la Superintendencia de Bancos y el Banco Hipotecario del Ecuador. Posterior a la crisis de los años 30, y para adecuarse a las políticas del Fondo Monetario Internacional, la Ley General de Bancos y la Ley de Régimen Monetario sufrieron básicas modificaciones mediante las reformas de 1948.

En el año 1974 se promulga la codificación de la Ley General de Bancos, mediante Registro Oficial 658 suplemento del 14 de Octubre de 1974. En el año de 1994 se derogó la Ley General de Bancos de 1987 por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 439 del 12 de mayo de 1994, la misma que fue objeto de varias reformas, la que permitió:

- Flexibilizar el ingreso de nuevas entidades bancarias y financieras con el propósito de incrementar la competitividad.
- Introducir estándares más modernos y exigentes en la normatividad prudencial, tales como: la figura del patrimonio técnico como concepto de solvencia, en el que el riesgo de los activos de solvencia, debe ser respaldado por su base patrimonial.
- Eliminar la figura de intervención a las Instituciones Financieras, considerando como vigilancia preventiva.
- Crear la Central de Riesgos con el fin de generar un flujo de información entre la Superintendencia de Bancos y las entidades controladas.
- Crear la Junta Bancaria como organismo afiliado, encargado de fijar las políticas de la Superintendencia de Bancos.

Posteriormente, la Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, publicada en el Registro Oficial 250 del 23 de Enero

del 2001 constituye la normativa actual vigente.³

Esta normativa vigente regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las Instituciones del Sistema Financiero Privado. Además, la Ley contiene disposiciones para que la Superintendencia de Bancos ejerza control y vigilancia sobre estas instituciones. La Ley general de instituciones del Sistema financiero clasifica a las Instituciones que las integran en el sistema privado en financieras, de servicios financieros y de servicios auxiliares.

Entre las principales instituciones que están dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano son las siguientes:

Instituciones Financieras Públicas

Conjunto de entidades financieras en las que el Estado u otra administración pública tiene el control político y accionarial.

- Corporación Financiera Nacional
- Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- Banco Nacional de Fomento
- Banco del Estado
- Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Instituciones Financieras Privadas

Son las instituciones financieras de propiedad particular que realizan funciones de captación y financiamiento de recursos, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio como resultado del diferencial entre las tasas de interés activas y pasivas.

³ LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO;
http://www.superban.gov.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_sist_financiero_ene_2009.pdf

- Bancos Privados
- Sociedades Financieras
- Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
- Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación Financiera con el público

Instituciones de Servicios Financieros

Entidades que tienen un objeto social específico, no pueden captar recursos del público excepto para los casos de emisión de obligaciones. Estarán sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y a la normativa de solvencia y prudencia financiera.

- Almacenes Generales de Depósitos
- Compañías de Arrendamiento Mercantil
- Compañías Emisoras o Administradoras de Tarjetas de Crédito
- Casas de Cambio
- Corporaciones de Garantía y Retrogarantía
- Compañías de Titularización

Compañías de Seguros y Fondos de Pensiones

Son instituciones financieras que moviliza el ahorro de la comunidad al recibir primas contractuales e invertir los fondos en otros activos.

- Seguros
- Reaseguros
- Fondos de Pensiones
- Compañías Administradoras de Fondos de Inversión

Instituciones de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero

Tienen por objeto el transporte de especies monetarias y de valores; servicios de cobranza; cajeros automáticos; servicios contables; servicios

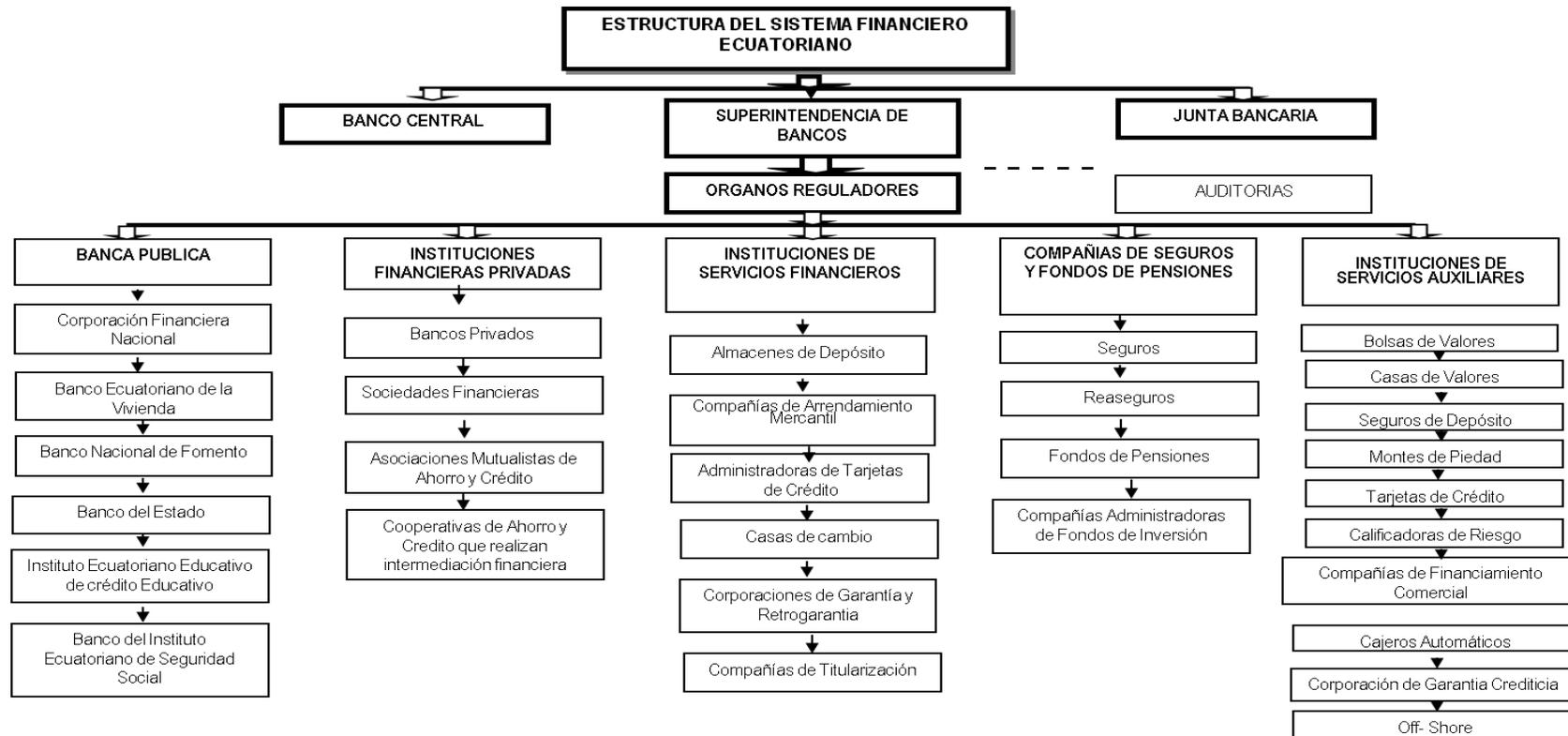
de computación; fomento a las exportaciones; inmobiliarias propietarias de bienes destinados exclusivamente a uso de oficinas de una sociedad controladora o institución financiera. Aquellas otras que fueren calificadas por la Superintendencia de Bancos.

- Casas de Cambio
- Bolsas de Valores
- Seguros de Depósito
- Casas de Valores
- Montes de Piedad
- Tarjetas de Crédito
- Calificadoras de Riesgos
- Compañías de Financiamiento Comercial
- Compañía de Arrendamiento Mercantil
- Cajeros Automáticos
- Corporación de Garantía Crediticia
- Off-Shore

2.1.1 ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

La estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano se basa en el régimen designado por el Banco Central, en donde intervienen varios organismos autónomos reguladores, como el Directorio del Banco Central, organismo autónomo y supervisado por el estado ecuatoriano, también se encuentra la Superintendencia de Bancos, entidad autónoma encargada de controlar y supervisar las funciones de varias instituciones financieras, y finalmente se encuentran entidades financieras públicas y privadas.

CUADRO Nº 2.1
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO



FUENTE: LEY DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

2.1.1.1 Organismos Reguladores

Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador es una de las entidades autónomas de derecho público, es decir esta manejada y supervisada por el Estado, de duración indefinida y con patrimonio propio, entre sus funciones principales se encuentran las siguientes:

- Establecer, controlar y aplicar políticas monetarias para la circulación de la moneda dentro de nuestro país.
- Establecer y aplicar políticas financieras, crediticia, y cambiara del Estado.
- Otorgar créditos a las instituciones financieras privadas en casos especiales.
- Mantener el encaje bancario y excedentes de dicho sistema.
- Reponer monedas y billetes que no pueden ser utilizados.
- Permitir el intercambio de cheques de las diferentes instituciones a través de la cámara de compensación.
- Proveer de dinero al sistema financiero.
- Manejar la Cámara de compensación.

Estas son las principales funciones de este organismo ya que anteriormente su función principal era la emisión de la moneda, pero luego de la dolarización dentro de nuestro país, este se ha quedado sin la facultad para realizar dicha función y únicamente se encarga del control para que se dé el funcionamiento correcto.

Prohibiciones:

No concederá créditos a las instituciones del estado ni adquirirá bonos u

otros instrumentos financieros emitidos por ellas salvo que se haya declarado estado de emergencia por conflicto bélico o desastre natural al igual no podrá otorgar garantías ni créditos a instituciones financieras privadas salvo que sean indispensables por situaciones de iliquidez.

Junta Bancaria

Es aquel organismo que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Bancos, está formada por el Superintendente de Bancos y cuatro miembros adicionales, es la encargada de dictar las leyes, resoluciones y regulaciones que permiten un correcto funcionamiento y desarrollo de este sistema tan importante de la economía.

Entre sus funciones principales están las siguientes:

- Elaborar la política de control y supervisión, misma que debe ser adoptada y ejecutada por parte de la Superintendencia de Bancos.
- Permitir la práctica de operaciones y servicios que no se muestran en la ley que rige las actividades, siempre y cuando estén relacionadas a las diferentes acciones que realicen las instituciones.
- Establecer el plazo del representante legal teniendo en cuenta los plazos mínimos legales que se encuentran establecidos.

Superintendencia de Bancos y Seguros

La Superintendencia de Bancos y Seguros es un ente jurídico de derecho público, y autónomo, que se encuentra representado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y por lo tanto esta encargada de supervisar las actividades que cumple el sector financiero ecuatoriano, es decir, es aquel que va a realizar un monitoreo a este sector en diferentes períodos, también realiza visitas programadas y no programadas a las instituciones para llevar

a cabo una auditoría.

Sus principales funciones son las siguientes:

- Velar por el funcionamiento correcto de todas las instituciones financieras que se encuentren bajo las normativas y control de esta entidad.
- Realizar inspecciones periódicas a las instituciones, con la finalidad de analizar la situación económica y verificar si está funcionando de acuerdo a lo establecido.
- Controlar que las actividades realizadas por la institución para su beneficio se ajusten a las normas vigentes y a la realidad jurídica y económica.
- Verificar que se cumplan con todas las normas establecidas, y en caso de que se esté incumpliendo sancionar a los responsables.
- Permitir el acceso a la central de riesgos, de tal forma que permita contar con información consolidada de los principales deudores que tiene créditos dentro de las diferentes instituciones.
- Imponer sanciones a aquellas instituciones que se encuentren incumpliendo las disposiciones que las norman, y de igual manera a todos los que se encuentren involucrados de una u otra manera.
- Buscar que todas las instituciones financieras bajo su control acojan todas y cada una de las normativas establecidas.

De esta manera se puede decir que la Superintendencia de Bancos y Seguros es un organismo muy importante, ya que está encargado de autorizar la constitución del sistema financiero privado, siendo así que en el caso de la Banca se constituirá como una compañía anónima, a diferencia de las mutualistas y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

2.1.1.2 Instituciones Financieras Públicas

Las instituciones financieras públicas, fueron creadas para ejecutar la política del Gobierno Nacional en el ámbito de su cobertura. Se rigen por sus propias leyes en lo relativo a su creación, actividades, funcionamiento y organización. Se someterán a la Ley General de Instituciones Financieras en lo relacionado a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera y al control y vigilancia que realizará la Superintendencia dentro del marco legal que regula a estas instituciones en todo cuanto fuere aplicable según su naturaleza jurídica.⁴

En la actualidad en el Ecuador existen 6 Bancos Públicos, que son:

Corporación Financiera Nacional

Es una institución financiera pública, autónoma, con personería jurídica, técnica, moderna, ágil y eficiente que, estimula la modernización y el crecimiento de todos los sectores productivos y de servicios, apoyando una nueva cultura empresarial, orientada a lograr mejores niveles de eficiencia y competitividad

Banco Ecuatoriano de la Vivienda

Se encarga de atender el mercado hipotecario y financiero que cubre las demandas de vivienda de interés social para esto cuenta con recursos de las instituciones financieras.

Banco Nacional de Fomento

El Banco tiene por objeto principal el desarrollo intensivo de la economía,

⁴ Art. 1 de la Ley General de Instituciones Financieras

cuyo efecto promueve y financia programas generales y proyectos específicos de fomento de la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la industria y el comercio de materias y productos originarios del país.

Banco del Estado

El Banco del Estado financia estudios, programas, proyectos, obras, bienes y servicios del sector público ecuatoriano.

Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

El IECE contribuye al desarrollo nacional mediante la generación de productos, servicios financieros y programas de becas; orientados a facilitar el acceso de ecuatorianas y ecuatorianos al conocimiento científico y tecnológico que permitan elevar su aporte al mejoramiento de la competitividad de los sectores productivos del país.

Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

El BIESS está facultado para realizar operaciones bajo criterios de banca de inversión, en sus diversas modalidades para la administración de fondos previsionales públicos del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la prestación de servicios financieros destinados a la atención de los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados, con el fin de generar valor agregado y empleo.

2.1.1.3 Instituciones Financieras Privadas

Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y a organizaciones, están sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos.

Bancos Privados

Los Bancos Privados son aquellos que conforman el subconjunto más importante del sistema financiero privado nacional, estas instituciones están encargadas de captar recursos de capital de un sector que tiene déficit, para luego transferirlo a un sector productivo, es decir transfieren valores que han sido depositados por personas que no lo necesitan por el momento, a otra parte de la sociedad que necesita de esos recursos económicos para iniciar una actividad económicamente productiva, de acuerdo al artículo 51 de la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, pueden efectuar operaciones tales como captaciones: depósitos a la vista, depósitos a plazo, emisión de títulos valores, recepción de préstamos y aceptación de créditos de instituciones de financieras del país y del exterior.

Funciones:

- Recibir recursos del público en depósitos a la vista
- Recibir depósitos a largo plazo
- Asumir obligaciones por cuentas de terceros
- Emitir obligaciones y cédulas garantizadas
- Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras
- Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios
- Conceder créditos en cuentas corrientes
- Negociar documentos que representen obligaciones
- Negociar títulos valores

- Constituir depósitos en instituciones financieras
- Efectuar operaciones con divisas
- Efectuar servicios de caja y tesorería
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias
- Emitir giros
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósitos
- Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, débito o tarjetas de pago.
- Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil.
- Comprar, edificar, conservar bienes raíces.
- Comprar o Vender minerales preciosos.
- Garantizar la colocación de acciones u obligaciones.
- Efectuar inversiones de capital social.
- Efectuar inversiones en el Capital de otras instituciones financieras.

Sociedades Financieras

Las sociedades financieras privadas son instituciones bancarias que promueven la creación de empresas productivas mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo; Estas instituciones invierten de forma directa e indirecta.

Directa: Adquiriendo acciones o participaciones.

Indirecta: Otorgándoles créditos para su organización y desarrollo

Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda

Las mutualistas son instituciones financieras de carácter privado, que fueron creadas con la finalidad de captar el ahorro del público, para luego destinarlo al crédito para vivienda, con lo cual se pretende que los beneficiarios puedan construir su propia vivienda, este tipo de crédito en los últimos años ha tenido un crecimiento muy significativo dentro de nuestro país, lo cual se debe principalmente a la facilidad de financiamiento a largo plazo que estas otorgan a sus clientes.

Este tipo de instituciones financieras no están facultadas para realizar algunas operaciones como las que se describen a continuación:

- Realizar negociaciones sobre títulos valores.
- Llevar a cabo operaciones con divisas por cuenta propia o de terceras personas.

Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación Financiera con el público

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son Sociedades Financieras de derecho privado, formadas por personas naturales y jurídicas, que sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto planificar y realizar actividades de trabajo en beneficio social o colectivo"⁵, es decir se han formado con el objetivo de prestar sus servicios a los sectores más sensibles

⁵ CHIRIBOGA ROSALES, Luis Alberto “Sistema Financiero”, primera edición, año 2007, Quito, Ecuador

de nuestro país, ya que son instituciones que siempre están buscando el desarrollo y mejoramiento de la calidad de vida de una población. Las Cooperativas no reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros se clasifican según la actividad que vaya a desarrollar, ya sean estas: Producción, Consumo, Crédito, Vivienda y Servicio.

Estas Cooperativas calificadas debidamente por la Superintendencia de Bancos y Seguros, deben realizar lo siguiente:

- Cumplir con las normas establecidas o dispuestas por la ley general de instituciones del sistema financiero.
- Manejar el área financiera y específicamente la contabilidad de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- Desarrollar y dar a conocer los reglamentos y manuales de control interno, tanto a sus subordinados como a la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- Acatar todas las normas vigentes, especialmente aquellas que se refieren a los controles que se deben efectuar para evitar el lavado de dinero que provenga de actividades ilegales.
- Vigilar el trabajo que realizan tanto el auditor interno como el auditor externo dentro de la institución, tomando en cuenta las normas establecidas por la ley y la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Por otra parte estas instituciones encargadas de realizar intermediación financiera con el público, están prohibidas de realizar las siguientes operaciones:

- Negociar documentos provenientes de operaciones de comercio exterior

- Garantizar la colocación de acciones u obligaciones.

Es así que las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran sujetas a una ley, encargada de dictar las normativas de funcionamiento, y en caso de ser incumplidas serán sancionadas de acuerdo a lo establecido.

2.1.1.4. Instituciones de Servicios Financieros

Entidades que tienen un objeto social específico, no pueden captar recursos del público excepto para los casos de emisión de obligaciones. Estarán sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y a la normativa de solvencia y prudencia financiera.

Almacenes Generales de Depósitos

Instituciones auxiliares de crédito que tienen por objeto el almacenamiento, guarda o conservación de bienes o mercancías y la expedición de certificados de depósito y bonos de prenda, siendo estos últimos opcionales cuando a solicitud del depositante se emitan como no negociables los certificados de depósito.⁶

Compañía de Arrendamiento Mercantil

El arrendamiento mercantil financiero, es la operación por la cual el arrendador, persona jurídica legalmente autorizada, arrienda un bien de su propiedad, por un plazo determinado y forzoso, y el arrendatario reconoce el pago de una renta, pudiendo al vencimiento ejercer cualquiera de los siguientes derechos alternativos:

- Comprar el bien por el precio acordado para la opción de compra o

⁶ <http://www.definicion.org/almacenes-generales-de-deposito>

valor residual previsto en el contrato, el que no será inferior al 20% del total de las rentas devengadas;

- Prorrogar el contrato por un plazo adicional. Durante la prórroga la renta deberá ser inferior a la pactada originalmente, a menos que el contrato incluya mantenimiento, suministro de partes, asistencia u otros servicios;
- Recibir una parte inferior al valor residual del precio en que el bien sea vendido a un tercero; y,
- Recibir en arrendamiento mercantil un bien sustitutivo.

Compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito

Son compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito las sociedades anónimas que prestan servicios de carácter financiero, mediante la emisión, administración, financiamiento o mercadeo de tarjetas de crédito de pago y de afinidad de circulación general, en moneda nacional o extranjera; así como tarjetas de crédito o de pago de circulación restringida en moneda nacional, previa autorización de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Casas de cambio

Son las organizaciones privadas que la ley faculta como las únicas responsables de la actividad auxiliar del crédito. Su objeto social es la realización de compra, venta y cambio de divisas; billetes y piezas metálicas nacionales o extranjeras que no tengan curso legal en el país de emisión

Corporaciones de Garantía y Retrogarantía

El giro principal es la realización de inversiones en valores u otros bienes y

que el volumen de las transacciones u otras características permita calificar de significativa su participación en el mercado.

Compañías de Titularización

Es una sociedad administradora de fondos y fideicomisos que tenga a su cargo, además de las funciones consagradas en el contrato de fideicomiso mercantil, las siguientes:

- a) Obtener las autorizaciones que se requerirán para procesos de titularización en los cuales los valores a emitirse vayan a ser colocados mediante oferta pública.
- b) Recibir del originador y en representación del patrimonio de propósito exclusivo, los activos a ser titularizados.
- c) Emitir valores respaldados con el patrimonio.
- d) Colocar los valores emitidos mediante oferta pública.
- e) Administrar los activos integrados en el patrimonio de propósito exclusivo, tendiendo a la obtención de los flujos futuros, sea de fondos, sea de derechos de contenido económico, y,
- f) Distribuir entre los inversionistas los resultados obtenidos.⁷

2.1.1.5. Compañías de Seguros y Fondos de Pensiones

Son instituciones financieras que movilizan el ahorro de la comunidad al recibir primas contractuales e invertir los fondos en otros activos. Las compañías de seguro incluyen organismos constituidos en sociedades de capital, mutualistas, y otras que proporcionan seguros de vida, accidente, enfermedad, incendio u otros.

⁷Art 139 de la Ley de Mercado de Valores

Los fondos de pensión son planes organizados por separado, generalmente negociados entre empleador y empleado, que proporcionan renta o jubilación a grupos específicos de empleados, con diferentes prestaciones y contribuciones.⁸

Seguros

Función económica cuya finalidad es permitir la indemnización de los daños causados o sufridos por bienes y/o personas mediante la aceptación de un conjunto de riesgos y su compensación.

Reaseguros

Son compañías anónimas constituidas en el territorio nacional y las sucursales de empresas extranjeras establecidas en el país de conformidad con la ley; y cuyo objeto es el de otorgar coberturas a una o más empresas de seguros por los riesgos que éstas hayan asumido, así como el realizar operaciones de retrocesión.

Fondos de pensiones

Son instituciones financieras de carácter provisional, cuyo objeto exclusivo es la administración y manejo de fondos y planes de pensiones del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad. En su calidad de administradoras de este régimen, se encuentran obligadas a prestar en forma eficiente, eficaz y oportuna todos los servicios relacionados con la administración de dichos fondos.

En el reglamento del fondo de pensiones jubilares del Banco Central del Ecuador se dice que el patrimonio del Fondo se constituye de:

⁸http://www.eco-Finanzas.com/diccionario/C/COMPANIAS_DE_SEGUROS_Y_FONDOS_DE_PENSIONES.htm

- Los aportes individuales de los empleados y pensionistas; y,
- Los aportes del Banco Central del Ecuador a los que está obligado como patrono.

Compañías administradoras de fondos de inversión

Son Compañías encargadas de la administración o gestión de fondos y fideicomisos estos actúan por cuenta y riesgo de sus aportantes o participantes. El Fondo de Inversión es el patrimonio común integrado por aportes de varios inversionistas, personas naturales o jurídicas y las asociaciones de empleados legalmente reconocidas, para su inversión en los valores, bienes y demás activos que la ley permite, correspondiendo su gestión a una compañía.

2.1.1.6. Instituciones de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero

Tienen por objeto el transporte de especies monetarios y de valores; servicios de cobranza; cajeros automáticos; servicios contables; servicios de computación; fomento a las exportaciones; inmobiliarias propietarias de bienes destinados exclusivamente a uso de oficinas de una sociedad controladora o institución financiera. Aquellas otras que fueren calificadas por la Superintendencia de Bancos.

Las sociedades para ser consideradas dentro de esta categoría deberán contar con un capital de al menos el 20% perteneciente a una sociedad controladora o a una institución financiera o de servicios financieros. Sin perjuicio del control de la Superintendencia de Compañías, bajo cuyo control

se constituyen, estas instituciones están también controladas por la Superintendencia de Bancos mediante normas de carácter general.

Bolsas de valores

Es un centro de negociación y cumplimiento que propende por la creación, mantenimiento y desarrollo de un mercado de valores financieros, regulado, informado y de libre concurrencia que permite la movilización de recursos con una adecuada formación de precios.

Funciones:

- Inscripción de títulos para negociarse.
- Mantener un mercado organizado ofreciendo seguridad, honorabilidad y corrección.
- Establecer cotización efectiva de valores inscritos diariamente.
- Velar que sus miembros cumplan disposiciones legales reglamentarias.
- Difundir resultados de las ruedas.
- Ofrecer información al público de emisores.
- Establecer martillos para remates.

Seguros de depósito

Son organizaciones auxiliares de crédito, cuyo objetivo principal es el almacenamiento, guarda, conservación, manejo, control distribución o comercialización de los bienes o mercancías que se encomiendan a su custodia.

Casas de valores

Son sociedades calificadoras de valores. Es una entidad especializada en el estudio de riesgo y emite una opinión sobre la calidad crediticia de las empresas de una emisión de títulos.

Montes de piedad

Es una institución de tipo benéfico que con autorización legal prestan dinero sobre prendas, las cuales podrán ser alhajas de oro o plata, metales, piedras, títulos de la deuda consolidada y cualesquiera otros objetos de valor intrínseco y a juicio del tasador.

Tarjetas de crédito

Son aquellas que proporcionan crédito a un consumidor a través de una tarjeta de crédito. Estas pueden ser bancos, uniones de crédito o asociaciones de ahorros y préstamos, y tiendas como almacenes de departamentos o compañías de gasolina.

Calificadoras de riesgos

Calificadoras de Riesgos gradúan el riesgo de los inversionistas que acuden al mismo en búsqueda de medios alternativos para captar recursos o colocarlos como un buen negocio.

Una de las funciones de las calificadoras de riesgo es el acercar a los inversionistas con los emisores, dar información transparente al mercado y ante todo dar una opinión imparcial y objetiva sobre los riesgos que pertenecen a cada negocio o a cada emisión.

Compañías de financiamiento comercial

Son intermediarios orientados a financiar operaciones de corto y mediano plazo, mediante créditos que no exceden en más de tres años el tiempo de duración del contrato. Estas entidades poseen líneas de crédito dirigidas a financiar el consumo, con herramientas como las tarjetas de crédito y las líneas especiales para compra de vehículos y bienes durables. Su costo es mayor que el del crédito bancario.

Cajeros automáticos

Les permite a los clientes realizar transacciones bancarias en cualquier lugar y en cualquier momento. Al usar una tarjeta de débito en un cajero automático, los individuos pueden retirar fondos de sus cuentas de cheques o ahorros, hacer un depósito o transferir dinero de una cuenta a otra. También pueden obtener anticipos de efectivo utilizando una tarjeta de crédito en un cajero automático.

Corporación de Garantía Crediticia

Es un mecanismo de servicio social, sin fines de lucro y autofinanciable en su gestión, con el objeto de afianzar las obligaciones de las unidades populares económicas de producción, comercio y servicios, de los pequeños industriales, artesanos, pescadores artesanales y agricultores que no estén en capacidad de operar en el sistema bancario y financiero por falta de garantías suficientes

Off-Shore

Las sociedades off-shore se compone de acciones al portador cuyo propietario son los sujetos extranjeros no residentes, dueños efectivos de la

misma. Estas jurisdicciones han adoptado normas que permiten a los sujetos no residentes gozar de sus ventajas, confidencialidad y facilidades de actuación.

2.2 SISTEMA BANCARIO ECUATORIANO

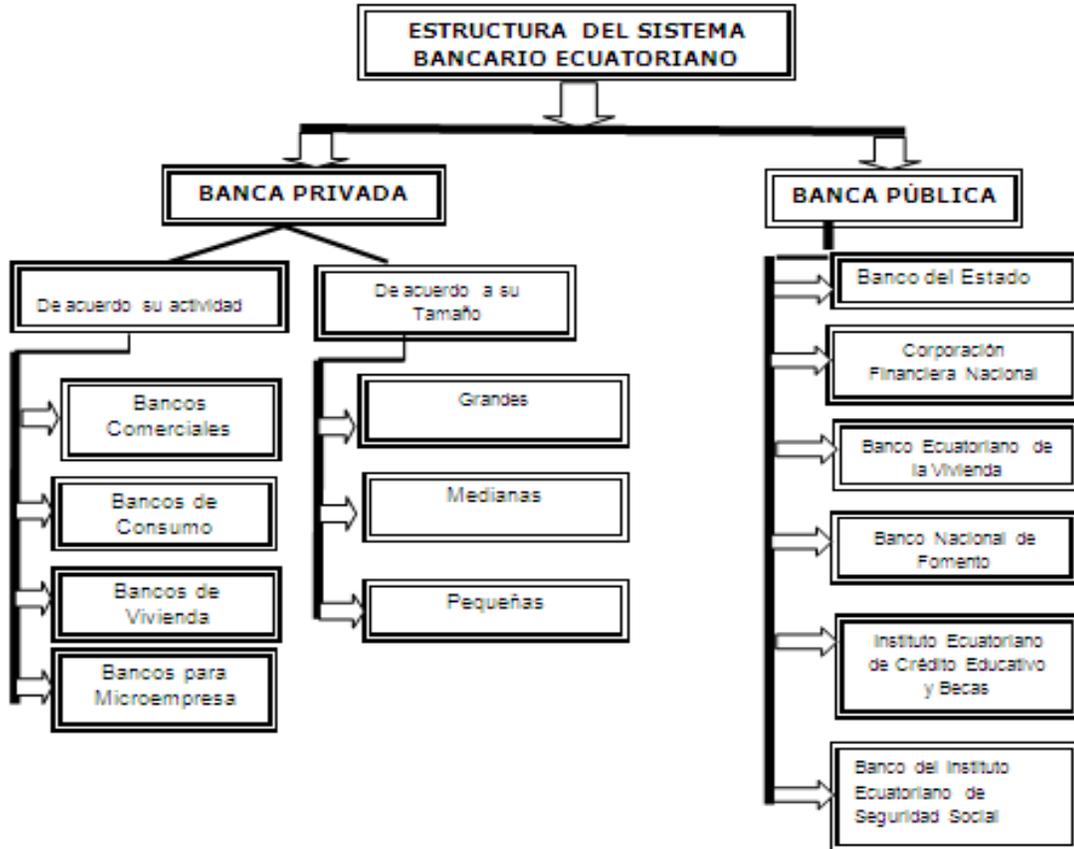
2.2.1 ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO ECUATORIANO

El sistema bancario es el conjunto de entidades o instituciones que, dentro de la economía de un país, prestan el servicio de intermediación financiera mediante la captación de recursos a través de depósitos y la colocación en créditos a los sectores productivos canalizando así el ahorro hacia la inversión.

Para un mejor estudio, en nuestro país la Superintendencia de Bancos y Seguros clasifica a los bancos en Públicos y Privados (Cuadro N° 2.2)

Las diferencias entre ellos son que las utilidades del Banco Público son para el país (fisco), en cambio todas las utilidades del Banco Privado son para sus accionistas. Aunque la creciente competencia y el aumento de los distintos servicios que ofrecen estas entidades hacen que la diferencia resulte nítida.

CUADRO N° 2.2
ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO ECUATORIANO



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

2.2.1.1 Bancos Privados

Los Bancos Privados captan recursos del público a través de depósitos con el fin de que estos fondos sean utilizados en operaciones de crédito e inversión. En el cuadro N° 2.3 se detalla los bancos privados existentes en el Ecuador.

CUADRO N° 2.3
BANCOS PRIVADOS

BANCOS PRIVADOS NACIONALES
AMAZONAS
AUSTRO
BOLIVARIANO
CAPITAL
COFIEC
COMERCIAL DE MANABI
DELBANK
FINCA
GENERAL RUMIÑAHUI
GUAYAQUIL
INTERNACIONAL
LITORAL
LOJA
MACHALA
PACIFICO
PICHINCHA
PROCREDIT
PRODUBANCO
PROMERICA S.A.
SOLIDARIO
SUDAMERICANO
TERRITORIAL
UNIBANCO

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

2.2.1.1.1 Función y Objetivos de la Banca Privada

La función de la banca es atender las necesidades de financiamiento de las personas naturales y jurídicas ofreciendo un servicio técnico y especializado.

De lo descrito anteriormente podemos decir que los bancos son financieras que cumplen los objetivos fundamentales: captación y colocación.

Captación: Significa captar o recolectar dinero de las personas. Este dinero,

dependiendo del tipo de cuenta, el banco le paga al público un porcentaje de interés, fijado por el Banco Central como retribución por la utilización de su dinero.

Colocación: La colocación permite poner dinero en circulación en la economía; es decir, los bancos toman el dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y, con estos, otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que lo solicite. Por dar estos préstamos el banco cobra, dependiendo del tipo de préstamo, una cantidad de dinero que se llama interés. Los ingresos los obtiene del interés que cobra por los préstamos concedidos y por los valores mobiliarios que posee.

Las normas básicas del funcionamiento de los bancos son: garantizar un nivel adecuado del capital y solvencia, calidad de activos, buen manejo administrativo, la rentabilidad y liquidez.

- **Capital y Solvencia:** Evalúa la solvencia financiera de la entidad para medir si los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito.
- **Calidad de los Activos:** Mide los activos de las instituciones financieras así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados.
- **Manejo Administrativo:** Estos índices ayudan a medir la administración de la empresa, bajo el criterio de la eficiencia: administración; recursos humanos; procesos, controles y auditoría; tecnología informática; planeación estratégica y presupuestos.
- **Liquidez:** Los bancos siempre tienen que ser capaces de convertir los depósitos de sus clientes en dinero cuando estos se los pidan.
- **Rentabilidad:** La rentabilidad se viene exigida a los bancos por los

propietarios accionistas, ya que la remuneración o dividendos que estos reciben dependen de los beneficios.

2.2.1.2 Banca Pública

El Banco Central del Ecuador tiene la obligación de conocer, aprobar y evaluar la ejecución de los presupuestos de las instituciones que conforman el Sistema Financiero Público de desarrollo, y de manera trimestral dar seguimiento a su ejecución, sobre la base de las políticas y lineamientos aprobados por su directorio.

2.2.1.2.1 Objetivo de la Banca Pública

Transformar al presupuesto en una herramienta de gestión política económica y social que permita consolidar su rol, corregir los problemas de desempeño existentes y lograr la consecución de los objetivos que fundamentan su presencia en la actividad económica del país como parte importante de la política económica y social del Estado.

Es importante además comprender las actividades que realizan los Bancos Públicos. A este tipo de Instituciones las estudiaremos por separado pues cada una fue creada para ejecutar determinada función en ayuda al desarrollo social y económico del país.

2.2.1.2.2 Corporación Financiera Nacional

Misión

A través de la provisión de productos financieros y no financieros alineados al Plan Nacional del Buen Vivir, servir a los sectores productivos del País.

Visión

Ser la banca múltiple de desarrollo, moderna y eficiente, con énfasis en aquellos sectores desatendidos, apoyando así al desarrollo económico y social del Ecuador.

2.2.1.2.3 Banco Ecuatoriano de la Vivienda

Misión

Obtener y colocar los recursos requeridos para ejecutar programas habitacionales integrales para contribuir al buen vivir de los ecuatorianos.

Visión

Ser el banco de desarrollo que ha solucionado el problema habitacional en el Ecuador.

2.2.1.2.4 Banco Nacional de Fomento

Misión

Brindar productos y servicios financieros competitivos e intervenir como ejecutor de la política de gobierno para apoyar a los sectores productivos y a sus organizaciones, contribuyendo al desarrollo socio – económico del país.

Visión

Ser modelo de la Banca de Desarrollo e Instrumento que impacte a las personas insertándolas en el desarrollo productivo, mejorando su calidad de vida, disminuyendo la migración, evitando la desintegración familiar, sembrando juntos un mejor país.

2.2.1.2.5 Banco del Estado

Misión

Impulsar, acorde a las políticas de Estado, el desarrollo sostenible con equidad social y regional, promoviendo la competitividad territorial, mediante la oferta de soluciones financieras y de servicios de asistencia técnica, para mejorar la calidad de vida de la población.

Visión

Consolidarse como el banco de desarrollo referente de la excelencia en el financiamiento de la inversión pública.

2.2.1.2.6 Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

Misión

El IECE contribuye al desarrollo nacional mediante la generación de productos, servicios financieros y programas de becas; orientados a facilitar el acceso de ecuatorianas y ecuatorianos al conocimiento científico y tecnológico que permitan elevar su aporte al mejoramiento de la competitividad de los sectores productivos del país.

Visión

El IECE, será el promotor financiero de la educación en Ecuador, maximizando el número de créditos educativos y becas e incrementando las oportunidades de cooperación internacional con el propósito de alcanzar el desarrollo del talento humano ecuatoriano. Sus procesos operativos se caracterizarán por el empleo de tecnología de última generación y la

productividad, en los que predominan el interés social y la participación del recurso humano altamente calificado.

2.2.1.2.7 Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Misión

Participar activamente en el financiamiento del desarrollo económico nacional, del IESS y sus asegurados, en base a los fondos previsionales, administrados eficientemente por personal calificado y con la mejor tecnología.

Visión

Ser la Institución Financiera Pública de inversión, reconocida por la excelencia en la generación de rendimientos financieros al IESS, servicios a sus asegurados, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional.

2.3 CONSTITUCIÓN Y NORMATIVIDAD DEL SISTEMA BANCARIO ECUATORIANO

2.3.1 CONSTITUCIÓN

La Superintendencia de Bancos y Seguros es la encargada de autorizar la constitución de las Instituciones del sistema financiero privado. En el caso específico de los bancos, estas instituciones se constituyen bajo la forma de una compañía anónima, las cuales bajo su denominación hacen constar su calidad de banco.

Según el registro Oficial N° 250 del 23 de enero del 2001, en el artículo 37 referente al patrimonio se estipula que el monto mínimo para constituir un banco es de US\$ 2.628.940.

El Capital se divide en acciones y el valor nominal deberá ser de 100 o múltiplo de 100.

El Capital suscrito al tiempo de la Constitución no podrá ser menor al 50% del capital autorizado y por los menos el capital suscrito deberá pagarse antes del inicio de las operaciones. Los suscriptores deben pagar el total del efectivo en el plazo máximo de 1 año contado desde la fecha de suscripción.

2.3.1.1 Requisitos para la Constitución de un Banco

Acorde con lo enunciado en la Ley del sistema Financiero, para la promoción de la constitución se requerirá 5 o más personas que actúen por sus propios derechos o representación de otras, en calidad de promotores de una institución financiera, los mismos que presentaran la solicitud de autorización a la Superintendencia, incluyendo la siguiente documentación:

- a) Los antecedentes personales de los promotores, que permitan verificar su responsabilidad probidad y solvencia económica justificando que los recursos provienen de actividades lícitas.
- b) Demostrar su condición de representantes de los promotores.
- c) Estudio de factibilidad económico y financiero de la compañía por constituirse con datos actualizados.
- d) El proyecto de contrato de constitución que debe incluir el estatuto previsto para la institución financiera.

Una vez concluida la promoción pública, dentro del período señalado, los interesados deberán constituir la institución financiera en un plazo que no

podrá exceder de 6 meses, para lo cual deberá solicitar a la Superintendencia la autorización respectiva acompañado:

- a) La Escritura pública que contenga:
 - El estatuto social aprobado
 - El estado de los accionistas suscriptores y su nacionalidad
 - El monto del capital suscrito y pagado y el número de acciones que le corresponde.
- b) El certificado en el que conste la integración del capital aportado extendido por el banco que haya recibido el depósito.

2.3.2 NORMATIVIDAD

En general todas las instituciones del Sistema Financiero Privado son reguladas por la Ley General del Sistema Financiero, en lo referente a su creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción, así como la organización y funciones de la Superintendencia de Bancos, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.

Con relación a las instituciones financieras públicas se rigen por sus propias leyes en lo relativo a su creación, actividades, funcionamiento y organización, siendo sometidas a la Ley del Sistema Financiero únicamente en lo relacionado a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera y al control y vigilancia que realice la Superintendencia.

Además estarán sujetas a las modificaciones realizadas por la Junta Bancaria en lo referente a las resoluciones bancarias que esta emita. Igualmente el Director del Banco Central en el ámbito de sus atribuciones expide regulaciones que tienen relación directa con el funcionamiento del Sistema Financiero. Finalmente como normativa supletoria se debe tomar en

cuenta a la Ley de Compañía para la constitución y organización de la Instituciones del Sistema Financiero Privado, en el caso de la Instituciones Bancarias que tiene que constituirse como sociedades anónimas.

Adicionalmente se debe tomar en consideración que las instituciones bancarias en nuestro país para lograr un régimen de supervisión bancaria efectivo se sujetan a los veinte y cinco principios básicos de supervisión que dicta el Comité de Basilea.

2.4 OPERACIONES DE LAS INSTITUCIONES BANCARIAS

Operaciones Bancarias son aquellas actividades que de manera habitual y continua realizan los bancos abarcando un amplio campo de actividades sometidas a normas jurídicas, norma técnica bancaria y a la economía bancaria.

Por lo que se deduce que las Operaciones Bancarias son las actividades que se permiten a un banco cumplir con su propósito, obtener beneficios a través de la captación y colocación de dinero.

Los bancos podrán efectuar las siguientes operaciones en moneda nacional o extranjera, o en unidades de cuenta establecidas en la Ley:

- a) Recibir recursos del público en depósitos a la vista. Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro; los de ahorro exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro; y, cualquier otro exigible en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

b) Recibir depósitos a plazo. Los depósitos a plazo son obligaciones financieras exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenidos por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor.

c) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como del otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales.

d) Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio. Las obligaciones de propia emisión se regirán por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores.

e) Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior.

f) Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios.

g) Conceder créditos en cuenta corriente, contratados o no.

h) Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos.

i) Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio

exterior.

j) Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior, o hacer adelantos sobre ellas.

k) Constituir depósitos en instituciones financieras del país y del exterior.

l) Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así como valores representativos de derechos sobre estos, inclusive contratos a término, opciones de compra o venta y futuros; podrán igualmente realizar otras operaciones propias del mercado de dinero; podrán participar directamente en el mercado de valores extrabursátil, exclusivamente con los valores mencionados en esta letra y en operaciones propias. Las operaciones efectuadas a nombre de terceros, o la venta y distribución al público en general de dichos valores, deberán ser efectuadas a través de una casa de valores u otros mecanismos de transacción extrabursátil.

m) Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitraje sobre éstas y emitir o negociar cheques de viajeros.

n) Efectuar servicios de caja y tesorería.

ñ) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras.

- o) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
- p) Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago.
- q) Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil de acuerdo a las normas previstas en la Ley.
- r) Comprar, edificar y conservar bienes raíces para su funcionamiento, sujetándose a las normas generales expedidas por la Superintendencia y enajenarlos.
- s) Adquirir y conservar bienes muebles e intangibles para su servicio y enajenarlos.
- t) Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra.
- u) Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras.
- v) Garantizar la colocación de acciones u obligaciones.
- w) Efectuar inversiones en el capital social de las sociedades.
- x) Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras con las que hubieren suscrito convenios de asociación.⁹

⁹http://www.superban.gov.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_sist_financiero_ene_2009.pdf

2.4.1 CLASIFICACIÓN DE LAS OPERACIONES BANCARIAS

2.4.1.1 Operaciones Activas

Las Operaciones activas consisten en la consecución de sumas de dinero que el banco otorga a sus clientes bajo diversas condiciones (con garantías o sin garantías), a través del crédito (préstamos, descuentos, anticipos, apertura de créditos, etc.).

2.4.1.1.1 Cartera de Crédito

Comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgados por la entidad, bajo las distintas modalidades autorizadas y en función al giro especializado que le corresponde a cada una de ellas, incluye todas las operaciones otorgadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo, operaciones contingentes pagadas por la institución por incumplimiento de los deudores principales, contratos de arrendamiento mercantil financiero, sobregiros en cuentas corrientes de los clientes, valores por cobrar a tarjeta habientes; así como los montos provisionados para cubrir créditos de dudosa recuperación, de acuerdo a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos.

➤ Créditos Comerciales

Se denomina créditos comerciales, a todos aquellos dirigidos al financiamiento de actividades productivas, las operaciones de tarjetas de crédito corporativas y los créditos entre instituciones financieras.

Crédito Corriente: Préstamo concedido a través de una tarjeta de crédito donde el cliente realiza sus consumos y puede pagar sin recargo en el mes siguiente al estado de cuenta.

Crédito Diferido hasta 24 meses Este crédito le permite al socio de una tarjeta de crédito efectuar sus consumos con un financiamiento, en cuotas iguales, incluido un interés.

Planes pagos sin intereses El socio puede solicitar, en los establecimientos afiliados a la tarjeta de crédito, los planes a 3, 6 y 12 pagos, sin interés.

CUADRO N° 2.4

CRÉDITOS COMERCIALES

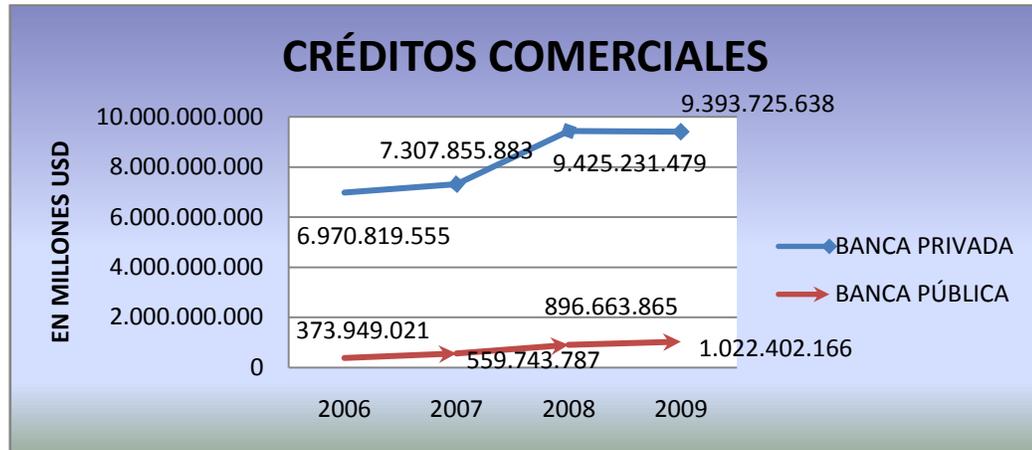
En millones de USD

CRÉDITOS COMERCIALES				
AÑOS	2006	2007	2008	2009
BANCA PRIVADA	6.970.819.555	7.307.855.883	9.425.231.479	9.393.725.638
BANCA PÚBLICA	373.949.021	559.743.787,00	896.663.865,00	1.022.402.166

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

GRÁFICA N° 2.1
CRÉDITOS COMERCIALES
 En millones de USD



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Al Observar la Gráfica No. 2.1, se puede observar que se ha mantenido una tendencia hacia el alza indicando una gran brecha entre la Banca Pública y la Banca Privada, pues la Banca Privada del 2006 al 2009 casi ha duplicado el monto de créditos comerciales otorgados pasando de \$ 6.970.819.555 billones a \$ 9.393.725.638 billones de dólares. (Véase cuadro N° 2.4). Hay que tomar en cuenta que no existe una buena participación de la Banca Pública debido a que son cuatro Instituciones Públicas que conceden esta línea de créditos.

➤ **Créditos de Consumo**

Son considerados créditos de consumo aquellos concedidos a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios; que generalmente se amortizan en función de un sistema

de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio¹⁰ del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

CUADRO N° 2.5
CRÉDITOS DE CONSUMO
En millones de USD

CRÉDITOS DE CONSUMO				
AÑOS	2006	2007	2008	2009
BANCA PRIVADA	1.524.177.266	1.307.707.585	1.581.591.156	1.255.381.828
BANCA PÚBLICA	66.529.737	90.006.751	145.116.019	122.583.288

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

GRÁFICA N° 2.2
CRÉDITOS DE CONSUMO
En millones de USD



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

¹⁰ Se entiende por ingreso neto mensual al promedio de los ingresos brutos mensuales de la familia menos los gastos familiares mensuales estimados

La gráfica No. 2.2, permite ver que la Banca Pública no otorga en gran medida créditos para el consumo ya que lo hace en casos especiales como para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, mientras que la Banca Privada presenta mayor participación en este segmento, esto se debe a que cada Institución de la Banca Pública otorga créditos a un sector específico en este caso la Institución que otorga créditos a este sector es el Banco Nacional de Fomento y el Instituto Ecuatoriano de Créditos Educativo y Becas.

➤ **Créditos de Microempresa**

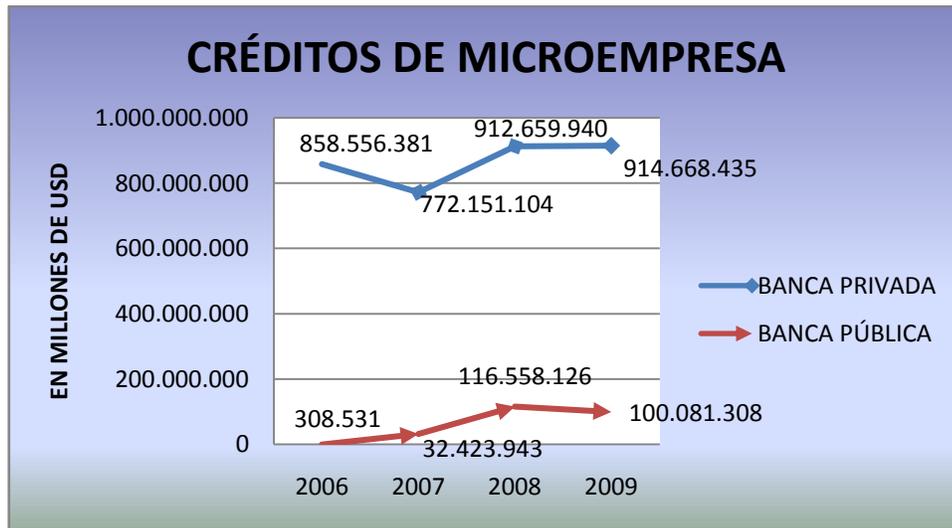
Es todo préstamo concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero, que actúa como prestamista.

CUADRO N° 2.6
CRÉDITOS DE MICROEMPRESA
En millones de USD

CRÉDITOS DE MICROEMPRESA				
AÑOS	2006	2007	2008	2009
BANCA PRIVADA	858.556.381	772.151.104	912.659.940	914.668.435
BANCA PÚBLICA	308.531	32.423.943	116.558.126	100.081.308

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

GRÁFICA N° 2.3
CRÉDITOS DE MICROEMPRESA
 En millones de USD



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En este tipo de créditos se ha presentado un crecimiento constante entre el año 2008 y 2009 en la Banca Privada, mientras que en la Banca Pública ha mantenido un crecimiento entre el año 2006 al 2008 sin embargo en el año 2009 este valor tiende a decaer debido a las condiciones de mercado.

➤ **Créditos de Vivienda**

Son créditos de vivienda los otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario, se considerarán como créditos comerciales.

Además el deudor cuenta con el respaldo de una garantía de un bien inmueble hipotecado a la institución financiera. Por lo general, es de mediano o largo plazo y se otorga para la compra, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, compra de sitios, oficinas o locales comerciales, o para libre disponibilidad; tales propiedades quedan como garantía del préstamo, a favor de la institución financiera que lo otorga, para asegurar el cumplimiento de su pago.

CUADRO N° 2.7

CRÉDITOS DE VIVIENDA

En millones de USD

CRÉDITOS DE VIVIENDA				
AÑOS	2006	2007	2008	2009
BANCA PRIVADA	446.045.113	482.548.317	501.011.643	385.440.390
BANCA PÚBLICA	14.868.773	7.978.619	1.530.962	3.003.317

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

GRÁFICA N° 2.4
CRÉDITOS DE VIVIENDA
 En millones de USD



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

La Banca Privada es la que mayores créditos de Vivienda concede en referencia a la Banca Pública debido a que la única Institución Pública que otorga este tipo de créditos es el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, cabe recalcar que en la Banca Privada a partir del año 2008 tiende a decaer debido a la crisis financiera mundial consecuyente de la burbuja inmobiliaria.

2.4.1.1.2 Inversiones

Las Instituciones Financieras realizan inversiones en títulos y valores, principalmente en aquellos de alta liquidez, de manera que les permita disponer de efectivo en el momento que lo requiera el público. Es importante señalar que a las Instituciones Financieras no se les permite invertir las captaciones de los depósitos a la vista (de ahorros y monetarios), por ser de inmediata disponibilidad.

Los bancos están facultados por la Ley para efectuar inversiones

permanentes y temporales en papeles fiduciarios emitidos por el Banco Central, Ministerio de Economía y Finanzas y las Instituciones del Sector Público o Privado, sean estos bonos cédulas y títulos valores que puedan ser utilizados para encaje bancario mínimo. Estas inversiones se efectúan cuando existen excedentes de liquidez o poca demanda y a su vez pueden ser vendidos en caso de existir un retiro masivo de los depósitos a la vista.¹¹

Las subcuentas que intervienen en este tipo de operaciones son:

- **Inversiones en Entidades del Sector Privado:** Son títulos valores emitidos por el Sector Privado. Para estas inversiones su valor se determina mediante un análisis completo de la situación financiera del emisor.
- **Inversiones en entidades del Sector Público:** son las inversiones en papeles emitidos o garantizados por el Estado o por entidades del Sector Público. El valor de estas inversiones se establece por el cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros que generará la inversión.

Generalmente estos papeles tienen una fecha de vencimiento estipulada con anterioridad, como el caso de los bonos; establece por el promedio aritmético resultante entre las tasas activa y pasiva referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador, de la semana inmediata anterior a la valuación.¹²

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, las Instituciones del Sistema Financiero deben clasificar a sus inversiones de la siguiente manera:

- **Para negociar:** Son inversiones en títulos valores de renta fija

¹¹ MORLAS MOLINA Carlos. Bancos: Administración, Créditos y Análisis de sus Estados Financieros; 2da. Edición. Cuenca: Corporación de Estudios y Publicaciones, 2002. Pág.88.

¹² Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, Libro I, Julio del 2007, Pág. 169.

convertibles en efectivo en el corto plazo, cuya característica principal es el de tener un mercado activo que permite calcular el valor de las inversiones, ya sea por un valor de mercado o por algún indicador.

- **Disponibles para la venta:** Son inversiones en títulos valores de renta fija, que a diferencia de los anteriores, no tienen un mercado frecuente de transacción o que son considerados de baja operación. La valuación de estos valores se realiza en base al valor del mercado o mediante la aplicación de indicadores.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son inversiones en títulos valores de renta fija que fueron realizadas con la intención de mantenerlas hasta su vencimiento, las mismas que son valuadas a su costo de adquisición amortizado y pueden ser trasladadas a otra clasificación siempre que cuente con la autorización de la Superintendencia de Bancos y seguros.
- **De disponibilidad restringida:** Son títulos valores que no pueden ser transferidos fácilmente por limitaciones de carácter legal o contractual; son valuados a su valor de adquisición.

2.4.1.2 Operaciones Pasivas

Las operaciones pasivas consisten en captar fondos de los clientes; son una fuente de financiación para las entidades bancarias porque el banco recibe dinero del cliente; de esta forma el cliente entrega dinero y las entidades se comprometen a devolver a sus clientes la cantidad recibida más unos intereses pactados con anterioridad.

El banco puede disponer de estos fondos depositados por la clientela, para la realización de sus operaciones de activo.

2.4.1.2.1 Obligaciones con el Público

➤ Depósitos a la Vista

Son depósitos a la vista aquellos en que un depositante entrega dinero a una institución financiera y cuya característica principal de estos bienes depositados pueden ser solicitados en cualquier momento sin aviso previo a la institución depositaria, mediante la presentación de un documento “a la vista” que ampare dichos bienes.

Para ello se realiza un contrato de apertura en el que se presenta varios requisitos solicitados por el banco, con los que se da fe que el dinero que se deposita proviene de fuentes lícitas.

Requisitos Persona Natural

- Copia de cédula del cliente y papeleta de votación vigente.
- Copia de cédula del cónyuge y papeleta de votación vigente.
- Certificado de honorabilidad; o, referencia bancaria; o, referencia comercial.
- Planilla actual de luz, agua o teléfono de su casa; o , contrato de arrendamiento debidamente legalizado o , declaración juramentada ante un Notario o Teniente Político según sector donde reside; o , cualquier documento confiable que permita conocer la dirección exacta de su domicilio. (Certificado de Residencia y Domicilio).

Requisitos Persona Jurídica

- Escritura de constitución o Estatutos en el cual determine la actividad económica u objeto social.

- Aumento de capital o reforma de estatutos (si los tuviere)
- Nombramiento del representante legal.
- Fotocopia del RUC.
- Copia de la cédula de ciudadanía o pasaporte de cada uno de los representantes legales de la institución, identificación del representante legal, o apoderado y papeletas de votación vigentes.
- Referencia bancaria o comercial de la institución.
- Estados financieros actualizados.
- Número de los accionistas o socios (si los tuviere).
- Certificado de cumplimiento de obligaciones con la Superintendencia de Compañías o con organismos de control al que reporte (si los tuviere).
- Copia de la cédula de ciudadanía o pasaporte, según el caso de las personas autorizadas a firmar en la cuenta y papeletas de votación vigentes.
- Planilla de servicios básicos.
- La ley de Instituciones del Sistema Financiero¹³ considera a los depósitos como obligaciones bancarias y los clasifica en:

➤ **Depósitos Monetarios en Cuenta Corriente**

Exigibles mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago

¹³ Ley General de Instituciones del Sistema Financiero , Artículo 51 , literal a

y registro, los mismos que estarán sujetos a sigilo y reserva bancaria.

➤ **Depósitos de Ahorro**

Exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro. Los depósitos de ahorro ganan un interés que el banco debe poner a vista del público a través de la prensa; en la libreta de ahorros se registra las operaciones que se realicen en la cuenta y esta es imprescindible para realizar los retiros y depósitos sean totales o parciales.

Cualquier otro depósito exigible en un plazo menor a treinta días.

➤ **Operaciones de Reporto**

También llamados repos, son depósitos a muy corto plazo (de 1 a 30 días), que son utilizados por los bancos para captar recursos en situaciones que requiere de liquidez, por otra parte, los clientes se benefician de estas operaciones, debido a que la tasa de interés pagada por los bancos es superior a la pagada en cuenta de ahorros y cuentas corrientes.

➤ **Depósitos a Plazo**

Son considerados obligaciones financieras que generan un rendimiento sobre el dinero depositado a favor del depositario, de acuerdo a un plazo 30 días en adelante y a la tasa de interés fija pactada entre la institución financiera y el depositario.

Devengan una tasa de interés nominal pagadera al vencimiento. Para certificados a más de 60 días los intereses pueden pagarse mensual o trimestralmente. Los certificados están gravados con el 5% sobre el Rendimiento Financiero, salvo aquellos casos en que estén exentos por ley.

Los requisitos y montos mínimos para un depósito a plazo dependen de la institución financiera.

➤ **Depósitos en Garantía**

Son valores que la institución bancaria recibe como respaldo para garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por sus clientes ante terceros.

Valores en Circulación

➤ **Cédulas Hipotecarias**

Las cédulas hipotecarias fueron suprimidas por la Ley General de Instituciones Financieras. En el año 2002, en vista de la importancia que estas tienen especialmente porque facilita la adquisición de vivienda y la reactivación de la industria de la construcción, se publicó la Ley que regula la emisión de Cédulas Hipotecarias reincorporándola en la legislación ecuatoriana.

Las Cédulas Hipotecarias son títulos que originan una renta periódica fija o reajutable otorgando el derecho de reembolso a su titular en el plazo pactado para el pago del préstamo.

Estos Títulos deben emitirse con un vencimiento mayor a un año e inferior a treinta años, siendo negociadas a través del mercado de valores ecuatoriano; en denominaciones de cien dólares de los Estados Unidos de América o de sus múltiplos.

Únicamente pueden emitir cedulas hipotecarias los bancos, las mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito y sociedades financieras, legalmente constituidos, que se encuentren bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos, por lo que deberán estar garantizadas por el

capital y las reservas de la institución financiera, por el conjunto de sus préstamos hipotecarios de amortización gradual con emisión de Cédulas Hipotecarias vigentes, y por consiguiente, por los bienes inmuebles hipotecados a favor de la institución financiera emisora, para garantizar tales préstamos de amortización gradual.

➤ **Certificados de Arrendamiento Mercantil**

El arrendamiento mercantil o leasing, es un mecanismo de financiación que operan mediante un contrato por el cual el banco u otra institución financiera se obligan a adquirir un bien de capital elegido por el cliente y se lo entrega para su uso, goce o explotación, percibiendo a cambio una renta mensual durante el período convenido¹⁴.

Quienes intervienen en un arrendamiento mercantil son:

- Tipo de contrato.
- Detalle de los bienes a ser arrendados.
- Declaración que los bienes son de propiedad de la arrendadora.
- Plazo forzoso.
- Valor del Canon del arrendamiento (se especifica cada uno de los rubros).
- Valor Residual.
- Causas de terminación del contrato.

¹⁴ Régimen Financiero y Monetario , Tomo I, El arrendamiento Mercantil; p.171

- La contratación del seguro contra todo riesgo.

2.4.1.2.2 Obligaciones Financieras

Son Compromisos que los bancos y demás Instituciones Financieras contraen con diversas instituciones y organismos del país o del exterior. La Superintendencia de Bancos para un mejor entendimiento en los balances subdivide a estas operaciones en obligaciones financieras con:

- Instituciones Financieras del País.
- Instituciones Financieras del Exterior.
- Instituciones Financieras del Sector Público.
- Organismos Multilaterales.

2.4.1.3 Operaciones de Servicios

También son llamadas operaciones neutras, y se trata de prestaciones complementarias que propician las operaciones activas y pasivas. En este tipo de operaciones las entidades no adoptan una posición deudora o acreedora y se formalizan mediante los contratos bancarios, es decir, el banco no recibe ni otorga crédito.

Como ejemplos de estas operaciones podemos citar:

- ✓ Certificación de Cheques.
- ✓ Emisión de estados de cuenta.
- ✓ Anulación o revocatoria de pago de cheques.
- ✓ Transporte de efectivo y valores.

- ✓ Cajeros automáticos.
- ✓ Transferencias.
- ✓ Valores en custodia.
- ✓ Tarjetas de Crédito.
- ✓ Remesas de exterior.

CAPÍTULO III

INFORMACIÓN GENERAL DEL MERCADO BANCARIO PRIVADO

3.1 BANCA PRIVADA

Son las instituciones financieras de propiedad particular que realizan funciones de captación y financiamiento de recursos, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio como resultado del diferencial entre las tasas de interés activas y pasivas¹⁵.

Su gestión de patrimonios está basada en una oferta de servicios financieros y patrimoniales de alta calidad para adaptar la estrategia de inversión a los objetivos y necesidades particulares de los clientes.¹⁶

La banca privada ofrece una amplia gama de servicios bancarios dirigidos a clientes individuales de patrimonios elevados, y que normalmente incluyen la asignación de un asesor, o gestor, especialmente dedicado al cliente. Este asesor establece el perfil de inversión de su cliente, y le plantea inversiones que encajen en el mismo, al tiempo que realiza un seguimiento continuo de la cartera¹⁷.

3.1.1 MISIÓN

Ofrecer a los clientes soluciones financieras viables a través de un servicio de alta calidad, bajo riesgo y buena rentabilidad.

¹⁵ <http://www.definicion.org/banca-privada>

¹⁶ http://www.housebanc.com/Banca_Privada/definicion_banca_privada.htm

¹⁷ <http://www.muchapasta.com/b/bancos/Clasificacion%20de%20los%20bancos.php>

3.1.2 VISIÓN

Convertirse en la mejor Banca Privada del mercado basándose en un servicio personalizado y flexible para una relación a largo plazo.

3.1.3 SERVICIOS

El objetivo es ofrecer servicios y productos financieros, dirigidos a un selecto grupo de clientes. Enfocado a dar un servicio más personalizado y eficiente.

Estos servicios pueden ser adaptados para ayudar a los clientes a satisfacer sus múltiples necesidades y metas.

Entre los principales servicios que ofrece la Banca Privada tenemos: cuentas corrientes, depósitos en divisas múltiples, préstamos en divisas múltiples, servicios asesoría financiera y administración de cartera de inversiones, formación de compañías offshore y administración de las inversiones personales, a través de depósitos, bonos y acciones de capital.

3.2 DESCRIPCIÓN DE LAS INSTITUCIONES BANCARIAS

Para efectos del estudio de la situación actual del mercado, se describe a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas que operan en el país, dando a conocer su misión, visión, participación de productos por entidad financiera.

3.2.1 ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS

El mercado financiero ecuatoriano está compuesto por 25 entidades privadas, nacionales y extranjeras. A continuación se detalla la lista de Bancos que operan en el Ecuador controlados por la Superintendencia de Bancos (Véase cuadro No. 2.3).

Para analizar el tipo de instituciones que ofrecen servicios financieros en el país, presentamos una breve reseña de algunas de las principales entidades bancarias, cuyas páginas web nos ha servido de soporte para obtener esta información.

3.2.1.1 Citibank



Citibank ha estado operando en el Ecuador desde 1960. Hay dos ramas principales, una en Quito y otra en Guayaquil. Es considerado como el Banco Internacional más grande en el país, con la calificación de riesgo mejor en el mercado ecuatoriano, AAA. El principal activo es la red mundial, lo que unido a la profesionalidad de nuestro pueblo, nos diferencia de nuestros competidores locales. Nuestros empleados orgullosos de servir a nuestras comunidades todos los días, la prestación de servicios bancarios a los clientes corporativos de arriba de la línea.

Misión

Ser el representante de los clientes dentro de Banco del Ecuador para dar solución a sus necesidades de consultas, solicitudes y sugerencias de manera rápida y oportuna

Visión

Intervención temprana y una plena comprensión de las opciones disponibles de nuestros servicios para ofrecer a nuestros clientes.

3.2.1.2 Lloyds Bank



Establecido desde 1913 en la ciudad de Guayaquil, Lloyds TSB Bank se constituyó como el primer banco extranjero operando en Ecuador. Desde entonces hasta la actualidad, su razón social ha cambiado conforme su casa matriz. Así, Banco de Londres y Montreal, Banco de Londres y América del Sur, Lloyds Bank (BLSA) Ltd., fueron las razones sociales que identificaron al Grupo Lloyds en Ecuador durante las últimas nueve décadas. Hoy Lloyds TSB Bank Plc. Ecuador es una sucursal de Lloyds Banking Group Gran Bretaña.

En la actualidad Lloyds TSB Bank Ecuador, tiene su oficina principal en Quito y una agencia en Guayaquil. Cuenta con una planilla de 100 empleados y ocupa desde 1999 los primeros lugares en el análisis Camel ecuatoriano.

Misión

Crear relaciones profundas y duraderas con nuestros clientes para ayudarles a lograr aquello que se propongan

Visión

Ser reconocidos como la mejor compañía de servicios financieros por clientes, colegas y accionistas.

3.2.1.3 Banco Amazonas



Somos el fruto de una iniciativa empresarial privada en el Ecuador que desde 1975 ha garantizado con transparencia y solvencia, la seguridad y rentabilidad de nuestros clientes.

Entendemos la necesidad de desarrollar confianza mutua entre cliente y banco, en el contexto de una relación a largo plazo. Sabemos que es importante que el cliente se sienta cómodo con las personas y con la cultura del banco con el que hace sus negocios.

Nuestra gente es plenamente consciente de que el éxito de la relación se basa en entender las necesidades de cada cliente, y en tener la habilidad y la capacidad de proponerle los productos y servicios más adecuados para satisfacer sus requerimientos.

Misión

Especializarnos en determinados segmentos de mercado objetivo de empresas y personas, procurando la satisfacción y fidelización de esa cartera de clientes; diferenciándonos de la competencia, respecto a calidad de servicio, innovación y atención al cliente.

Visión

Privilegiar la rentabilidad y la calidad del riesgo sobre el tamaño; y ser perseverantes en la búsqueda de la eficiencia y reducción de costos.

3.2.1.4 Banco del Austro



El 28 de Noviembre de 1977, el Banco del Austro S.A., abrió sus puertas al público cuencano con el objetivo determinado de dar apoyo a las ideas y proyectos de una pujante sociedad impulsora de nuevas actividades comerciales, industriales y agrícolas, con plena consciencia que la economía

local contribuiría prontamente al desarrollo nacional.

Misión

Somos un banco ecuatoriano con presencia internacional, que logra la fidelidad de sus clientes, al brindarles productos y servicios innovadores de calidad que superan sus expectativas; a través de un equipo humano motivado y calificado, gestión personalizada y adecuada tecnología, promoviendo el desarrollo y bienestar de la comunidad.

Visión

Ser el banco de apoyo permanente que brinde satisfacción integral a los clientes en el país y en el exterior, por su calidad de servicio.

3.2.1.5 Banco Bolivariano



Desde su fundación a inicios de la década de los ochenta, el Banco Bolivariano ha tomado como principal directriz el servicio al cliente. Esto nos ha permitido desarrollar una clientela leal que aprecia el servicio personalizado y el profesionalismo que el banco le dedica a atender sus necesidades.

Conocer mejor a nuestros clientes nos ha permitido elevar nuestros estándares de servicio, lo que se traduce en clientes satisfechos y en un excelente desempeño financiero. A lo largo del tiempo, el banco ha desarrollado y pulido una propuesta de valor que está destinada a atender las necesidades de cada uno de nuestros segmentos de clientes y se resume

en un concepto: “Profesionalismo en Banca”.

Este concepto se traduce en una cultura de servicio bajo la cual se destaca el profesionalismo de nuestros funcionarios, su permanente capacitación al ritmo de la evolución tecnológica y de las necesidades de nuestros clientes, bajo la fiel observancia de las normas morales que, en nuestro caso, se traduce en la dedicación exclusiva al ejercicio de la actividad bancaria, lo que nos permite acreditar una alta calidad de servicio y total seguridad.

Misión

Somos una organización privada ecuatoriana de alcance nacional dedicada a la prestación de servicios financieros que responden a las necesidades de nuestros clientes personales y corporativos con calidad y eficiencia

Visión

Mantener al Banco Bolivariano como una de las instituciones financieras más importantes del Ecuador, conservando una óptima situación financiera y la excelencia en el servicio de nuestro personal, con rapidez de respuesta y creando nuevos productos a la medida de las necesidades de cada segmento de clientes.

3.2.1.6 Banco Capital



Banco Capital S.A. es una institución que se rige por las leyes de la República del Ecuador, particularmente, por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (LGISF).

Somos una institución autorizada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Nuestras operaciones que están autorizadas por la ley son todas las que realizan los bancos en el Ecuador.

Misión

Como principal institución financiera integrada, estamos comprometidos a ofrecer soluciones de banca de primer nivel que satisfagan y superen las expectativas de nuestros clientes y asegurar su continua satisfacción, agregar valor a nuestros accionistas, y contribuir al crecimiento económico.

Visión

Capital Bank se ha comprometido a convertirse en el socio preferido de elección para las soluciones de clase mundial financiera en el mercado jordano y consistentemente la introducción de ofertas de servicios innovadores que no sólo elevar los estándares del sector en el Reino Unido, sino también impulsar el desarrollo socioeconómico.

3.2.1.7 Banco Cofiec



El BANCO COFIEC S.A., empezó sus actividades como Compañía Financiera Cofiec, que se constituyó el 30 de noviembre de 1965. En marzo de 1995 se transformó a banco mediante Resolución SB-95-1922 de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS).

El mercado objetivo del banco ha sido el segmento corporativo, por lo que ha canalizado recursos a los sectores industrial, agrícola y ganadero. Opera únicamente a través de su oficina matriz en Quito.

De acuerdo al tamaño de sus activos, a diciembre del 2005 el banco se encontraba en el puesto 23 de 25 instituciones del sistema.

Como hechos subsecuentes, la Administración ha logrado concretar las alianzas con Servipagos y Banred, las mismas que le permitirán ampliar su cobertura y brindar mayores servicios a sus clientes.

BANCO COFIEC S.A., es la cabeza del Grupo Financiero, integrado por el Banco y la Casa de Valores COFIVALORES S.A., cuyas oficinas se encuentran en Quito.

Misión

Realizar la captación de recursos para destinarlos a los sectores económicos y de esta manera contribuir al desarrollo del país, basados en un análisis adecuado que permita minimizar el riesgo, para que los resultados se vean reflejados en los estados financieros con el contingente del recurso humano capacitado y altamente motivado, bajo una dirección profesional comprometida.

Visión

Orientar al Banco Cofiec a posicionarse en el mercado como una institución líder del sistema financiero, ofreciendo productos y servicios que garanticen seguridad y rentabilidad, con el menor riesgo en las captaciones y colocaciones, con trabajo, capacidad, eficiencia y honestidad.

3.2.1.8 Banco Comercial de Manabí



Banco Comercial de Manabí
www.bcmnabi.com

El BANCO COMERCIAL DE MANABÍ S.A. opera desde 1978. Por el tamaño de sus activos es uno de los más pequeños del sistema. A junio del 2005 se ubica en el puesto 23 de 25 bancos operativos existentes.

El área de influencia del banco es principalmente la provincia de Manabí, donde está su oficina matriz, en la ciudad de Portoviejo. Tiene además sucursales en Chone y Guayaquil y tres agencias ubicadas en Portoviejo, Manta y Bahía.

El desempeño de la entidad continúa siendo un gran aporte para impulsar el desarrollo de su área de influencia.

Misión

Satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, administrado con criterios de honestidad, eficiencia y seguridad sus recursos financieros, con personal calificado y comprometido, realizando operaciones enmarcadas en las normas y disposiciones legales para así lograr una rentabilidad equitativa para sus accionistas y contribuir al desarrollo económico y social de la provincia de Manabí.

Visión

Se ve a la Institución como una entidad financieramente sólida, identificada con el medio en el que opera y enfocando sus esfuerzos al servicio de sus clientes, anticipándose a sus necesidades y siempre buscando la mejora en la calidad de su servicio, buscando la permanente capacitación de sus recursos humanos. El banco tiene como meta ser una organización ágil, proactiva y con capacidad de respuesta a los cambios.

3.2.1.9 Banco Delbank



Banco DelBank es una empresa del Grupo Delgado Travel, que entre los múltiples productos y servicios que ofrece está el pago y envío de remesas familiares. Para ello mantiene una alianza estratégica con Delgado Travel, lo que ha posibilitado una mayor cobertura a nivel nacional con más de 73 oficinas de pago, y una proyección internacional con una red de más de 140 oficinas del Grupo Delgado Travel en USA, México, Ecuador y más de 5.000 puntos de pago a través de corresponsales en el Norte, Centro, Suramérica y Europa.

Misión

Contribuir al desarrollo socio económico del Ecuador, con personal altamente calificado, compitiendo con alta confiabilidad, seguridad, tecnología, calidad y oportunidad, preservando la estricta observancia de los principios éticos, morales y legales

Visión

Constituir, un ente financiero sólido y confiable que, además de participar activamente en el desarrollo y bienestar de todos los ecuatorianos, establezca y fortalezca un permanente vínculo familiar de los emigrantes ecuatorianos, radicados en el exterior, con sus familias en el Ecuador.

3.2.1.10 Banco Finca



Fundación para la Asistencia Comunitaria FINCA - Ecuador se fundó en

Diciembre de 1993 como una afiliada a la red que FINCA Internacional tiene a nivel mundial. Empezó sus operaciones en Quito, bajo la supervisión del Ministerio de Bienestar Social. En el año 1997 la cartera era aproximadamente USD 161 mil distribuida en 2.200 clientes miembros de bancos comunales.

FINCA atravesó la etapa de crisis financiera en el año 1999 que afectó a la mayoría de bancos e instituciones financieras, a pesar de esto el crecimiento ha sido importante hasta llegar a colocar en Diciembre del 2005, US\$ 17 millones de créditos en 2.130 Bancos Comunales y atendiendo a 43.140 clientes. Se ha mantenido un bajo índice de cartera en mora mayor a 30 días, alrededor del 2.5%

Sociedad Financiera para la Asistencia Comunitaria FINCA S.A. se crea como respuesta a la demanda de más servicios financieros solicitados a la Fundación FINCA, y en vista de que la Fundación por la figura legal no puede ofrecerlos.

Durante el año 2003 Fundación FINCA toma la decisión de que debe formalizarse como Sociedad Financiera, para obtener más recursos del mercado financiero local e internacional y seguir creciendo. Para el efecto se compra una Sociedad Financiera en liquidación y el 16 de Marzo del 2004 la Superintendencia de Bancos y Seguros da la autorización de operación a la Financiera FINCA.

Empieza sus operaciones formalmente en el mes de Julio del 2004.

Posteriormente con el objetivo de poder brindar a sus clientes nuevos productos y servicios financieros como cuentas de ahorro, FINCA se convierte en una institución bancaria en el año del 2008.

Misión

Proveer servicios y productos financieros a las familias más pobres del Ecuador, permitiéndoles que incrementen y establezcan sus ingresos, alcancen un significativo mejoramiento de su calidad de vida, generen y se eduquen en el desarrollo de actividades productivas, valorando la relación y lealtad hacia FINCA y promoviendo a la vez el desarrollo de nuestro personal.

Visión

Ser una de las instituciones financieras líderes de microcrédito en Ecuador, brindando servicios y productos financieros dirigidos a personas de escasos recursos económicos equilibrando la rentabilidad financiera con la rentabilidad social.

3.2.1.11 Banco General Rumiñahui



Banco General Rumiñahui se caracteriza por ser una organización de alto rendimiento y excelencia profesional que ofrece productos y servicios financieros de calidad. Se adecua a las necesidades de sus clientes, con atención ágil y personalizada

Misión

Somos un equipo líder que contribuimos al desarrollo del Ecuador apoyando las necesidades financieras de las personas, de sus instituciones y de sus

empresas.

Visión

El Banco General Rumiñahui es el líder de su mercado en imagen, participación, productos y calidad de servicios enfocando su esfuerzo hacia el cliente, anticipándose a sus necesidades, desarrollando a su personal y otorgando rentabilidad sostenible a sus acciones.

3.2.1.12 Banco de Guayaquil



El Banco de Guayaquil es una empresa en el mercado financiero ecuatoriano, con más de 80 años de experiencia en soluciones financieras.

Nuestros clientes disfrutan de una amplia gama de productos y servicios a través de las oficinas del banco de Guayaquil y sus subsidiarias en el Ecuador y en todo el mundo por alianzas con Bancos Internacionales.

Misión

Crear valor a nuestros clientes, accionistas, colaboradores y a la sociedad, desarrollando propuestas bancarias y financieras ejecutadas con calidad.

Visión

Ser la marca líder de servicios bancarios y financieros de los ecuatorianos, estamos presentes en cada uno de sus hogares y en todas y cada una de sus empresas.

3.2.1.13 Banco Internacional



El Banco Internacional fue creado el 29 de mayo de 1973. La oficina matriz inició sus operaciones con 19 empleados en Quito. En el 2006 nuestro banco se ubica en el lugar más destacado del Sistema Financiero nacional logrando la calificación global de riesgo AAA-, el máximo ranking otorgado por calidad en los servicios prestados.

Misión

Gestionar recursos y servicios financieros con alto grado de calidad, a fin de obtener la satisfacción de nuestros clientes, aportando al desarrollo nacional y crear valor para nuestro capital humano y nuestros accionistas.

Visión

Ser el mejor grupo financiero del Ecuador:

- Contaremos con el mejor talento humano.
- Brindaremos servicios de la más alta calidad
- Alcanzaremos altos estándares de eficacia y productividad.
- Incrementaremos las captaciones sostenidas y diversificadamente
- Gestionaremos con prudencia la Cartera de Crédito.
- Seremos el Grupo Financiero más rentable del país.

3.2.1.14 Banco del Litoral



El **Banco del Litoral S.A.** ocupa una posición destacada en el sector por las soluciones que ofrece y la respuesta eficaz que da a las necesidades

financieras de las empresas y los particulares, mediante una oferta completa e innovadora.

Un equipo humano joven y bien preparado, para servirle en todo momento que lo necesite, dotado de los recursos tecnológicos y comerciales más modernos.

El **Banco del Litoral S.A.** se constituyó el 22 de Abril de 1988, por lo que lleva más de diez años prestando su servicio al país.

Teniendo como objetivo principal el progreso del Ecuador mediante la vigorización de su economía, con especial énfasis en la Agro Exportación, la producción de alimentos vitales, la Industria y el Comercio. El Banco del Litoral S.A. forma parte del Grupo de Empresas del Ab. Álvaro Noboa Pontón, el grupo económico más importante del Ecuador.

Misión

Lograr permanecer en el mercado financiero como entidad bancaria con proyección nacional garantizando tanto a nuestros accionistas y a nuestros clientes seguridad y confianza a través de la autogestión generando sus propios recursos con el trabajo diario.

Visión

Consiste en generar seguridad y confianza a nuestros clientes, brindando nuestros servicios financieros con eficiencia y en las mejores condiciones del mercado.

- ✓ Valores Institucionales.
- ✓ Nuestra práctica constante.
- ✓ Respeto a la persona humana.

- ✓ Gerencia permanente por resultados.
- ✓ Honestidad y puntualidad.
- ✓ Búsqueda constante de valor agregado.
- ✓ Vocación de servicio y solidaridad en el trabajo.
- ✓ Impulso al trabajo en equipo.
- ✓ Cumplimiento de compromiso.

3.2.1.15 Banco de Loja



El 1ro. de Julio de 1968 Banco de Loja abrió sus puertas al público, respondiendo así a la necesidad de los diversos sectores de la sociedad lojana de poseer un banco propio, que atendiera la creciente demanda de crédito de la región sur del país.

El comercio, la industria, la agropecuaria, el turismo, la transportación, el pequeño o el gran inversionista, en fin, toda actividad productiva, ha recibido el apoyo del Banco de Loja. Ha sido como una poderosa inyección para el crecimiento local y regional. El fenómeno también se ha dado a la inversa, es decir, con el aporte de sus clientes también creció el banco. Ha crecido Loja y ha crecido el Banco de Loja. Por eso, con acierto, la colectividad lo llama “el Banco de los Lojanos”.

El servicio eficiente que brinda el Banco de Loja a sus miles de clientes, la confianza que recibe de éstos, en número cada vez mayor, lo dice todo. Y, ese servicio va a la par con la imagen que proyecta el banco en la colectividad, a través de todo su personal, desde el más modesto de los trabajadores hasta el más alto de sus ejecutivos, todos, tienen una clara idea de lo que significa brindar su colaboración a la primera institución bancaria

de Loja. Todos ponen de manifiesto su deseo de ofrecer a los clientes la mejor atención que esté a su alcance.

Misión

Atender satisfactoriamente las necesidades financieras de nuestros clientes, contribuyendo al desarrollo socio-económico del país, mediante servicios de calidad sustentados en los valores institucionales, la capacidad de innovación y el talento humano comprometido.

Visión

Ser identificados a nivel nacional por nuestra seguridad, solidez y servicios de calidad, manteniendo el liderazgo regional".

3.2.1.16 Banco de Machala



El 16 de julio del año de 1962, el Banco de Machala S.A., inicia sus operaciones bancarias en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, zona fronteriza sur del Ecuador, como un Banco Comercial Privado, con el objetivo de ayudar al desarrollo de las actividades productivas de la Provincia de El Oro, la mayor productora de banano del Ecuador.

La iniciativa y el gran esfuerzo de un grupo de empresarios liderados por el señor Dr. H.C. Don Esteban Quirola Figueroa, permitieron darle a Machala y a la provincia de El Oro, una Institución Financiera, que luego de 47 años de trabajo tesonero, prudente y constante, se ha convertido en un banco de alcance nacional, contando a la fecha con 30 oficinas en 7 provincias del País.

La Superintendencia de Bancos emitió la respectiva autorización para el funcionamiento de la entidad, el 27 de mayo de 1962 y la aprobación fue publicada en el Registro Oficial No. 191 del 27 de Junio del mismo año, autorizando que el banco pueda abrir todas las secciones permitidas por la Ley: Comercial, Ahorro, Hipotecario y Mandato.

Misión

Impulsar el crecimiento económico del país, dentro del marco legal, equidad, ética y responsabilidad social, con productos y servicios financieros de calidad, adecuada administración del riesgo y buen gobierno corporativo.

Visión

Ser una institución líder entre los bancos medianos del país, brindando a la sociedad y al mercado productos y servicios innovadores y de alta calidad, con el respaldo de una tecnología de punta, consolidando nuestra elevada confiabilidad, siendo un banco altamente solvente, confiable, rentable y con una cobertura geográfica adecuada.

3.2.1.17 Banco Promerica



A comienzos del año 2000 y con el advenimiento de la dolarización, los accionistas y administradores de la Sociedad Financiera MM Jaramillo Arteaga, se plantearon el proyecto para convertir la financiera en un banco. En el mes de abril de este año 2009, incrementaron el capital social de la entidad con la participación de la Red Bancaria Promerica. Este grupo de inversionistas extranjeros confiaron con esa propuesta y han mantenido su apoyo y compromiso para llevar a cabo las estrategias de posicionamiento y

participación de mercado del banco, con los resultados evidentes, siendo uno de los 10 bancos más importantes del Ecuador.

Grupo Promerica se ha convertido en una de las importantes redes bancarias de Centro y Sur América, presente en: Panamá, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Guatemala, República Dominicana y Ecuador. Dada la consolidación y crecimiento de los mercados financieros latinoamericanos, Grupo Promerica ha tomado la decisión de unificar su imagen corporativa y presentarse como un Grupo Financiero consolidado, por lo que Banco MM Jaramillo Arteaga cambia su nombre a Banco Promerica.

3.2.1.18 Banco del Pacífico



El nacimiento del Banco del Pacífico modernizó el sistema financiero ecuatoriano por la ruptura de viejos conceptos y prácticas de la banca tradicional, y el uso innovador de la más alta tecnología, que lo convirtieron en referente del país y de la región. Producto del manejo prudente y profesional de su administración, el Pacífico logró superar los momentos más difíciles que atravesó durante la crisis financiera de 1999, tras la muerte de su fundador, el Sr. Marcel Laniado de Wind. Al final de la década siguiente, recuperó su posición como uno de los mayores y más modernos bancos del Ecuador.

Misión

Contribuir al desarrollo del país con responsabilidad social, mediante la oferta oportuna de servicios financieros de calidad, el compromiso ético, la excelencia operacional y el recurso humano capaz y motivado; generando valor para nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

Visión

Ser una organización rentable, flexible y moderna, líder en servicios financieros de calidad, basados en prácticas éticas y estándares internacionales de eficiencia.

3.2.1.19 Banco Pichincha



Un 11 de abril de 1906, nace en Ecuador la compañía anónima Banco Pichincha. Constituida entonces como un banco de emisión, circulación y descuento, la entidad fijó desde sus inicios su prioridad: trabajar en el mercado de divisas. Gracias a las gestiones del entonces vicepresidente, la institución consiguió colocar fondos en el extranjero por un capital inicial de 600 mil sucres, lo que marcó el comienzo de la vida legal del Banco Pichincha y el inicio de la presencia mundial que lo caracteriza.

El primer directorio estuvo conformado por ilustres ecuatorianos. Manuel Jijón Larrea (presidente fundador), Manuel Freile Donoso e Ignacio Fernández Salvador (gerentes fundadores) fueron algunos de ellos, entre otros hombres de negocios de la época.

Reunido en sesión del 4 de junio de 1906, este directorio aprobó el primer pedido de billetes por un valor representativo de un millón de sucres. El dinero llegó en febrero del año siguiente, y comenzó a circular inmediatamente en virtud de las emisiones que se hacían de acuerdo a la ley y las exigencias comerciales vigentes. Junto con los billetes llegaron también títulos de acciones, cheques, letras de cambio, libretas para los estados de cuentas corrientes, útiles de escritorio, y otras herramientas necesarias para el trabajo bancario.

En los siguientes años, y debido al rápido y creciente desarrollo del país, se comenzó a pensar en un aumento de capital. Este se materializó en 1928, cuando quedó fijado en la considerable suma de 3.200.000 dólares. Estos pasos iniciales formaron al Banco Pichincha de hoy, y le permitieron alcanzar grandes e importantes metas que lo han convertido en la primera institución bancaria del Ecuador.

Misión

Somos un equipo líder que contribuimos al desarrollo del Ecuador apoyando las necesidades financieras de las personas, de sus instituciones y de sus empresas.

Visión

El Banco Pichincha es el líder de su mercado en imagen, participación, productos y calidad de servicios enfocando su esfuerzo hacia el cliente, anticipándose a sus necesidades, desarrollando a su personal y otorgando rentabilidad sostenible a sus acciones.

3.2.1.20 Banco Procredit



Banco ProCredit inició sus operaciones en octubre de 2001 bajo del nombre Sociedad Financiera Ecuatorial S.A. (SFE). Después de tres exitosos años en el mercado financiero ecuatoriano, SFE se convirtió en enero de 2005 en banco ProCredit S.A. con el fin de ampliar la gama de productos y servicios financieros para servir de mejor manera a sus clientes.

Misión

Banco ProCredit es un banco orientado al desarrollo de los países en que operamos que ofrece servicios financieros integrales. Ofrecemos un excelente servicio al cliente y una amplia gama de productos bancarios. En nuestras operaciones de crédito nos orientamos principalmente a las micro, pequeñas y medianas empresas porque estamos convencidos de que éstas crean el mayor número de empleos y aportan una contribución significativa a las economías en las que operan.

3.2.1.21 Banco Produbanco



GRUPO FINANCIERO
PRODUCCION

Banco de la Producción S.A. Produbanco, cabeza del Grupo Financiero Producción, inició sus actividades en noviembre de 1978 con el propósito de poner a disposición del público en general y del pequeño y gran empresario, los servicios de una nueva institución bancaria.

Desde ese entonces, produce y entrega servicios de calidad para satisfacer las necesidades de sus clientes dentro de un proceso permanente de innovación. Cuenta con una red de más de 100 oficinas a nivel nacional y atiende a todos los segmentos del negocio financiero: Banca Privada, Corporativa, Empresarial, Pequeña y Mediana Empresa y Personal.

Misión

Producir servicios de calidad para satisfacer todas las necesidades financieras de sus clientes. La ética en los negocios y el trabajo eficiente son principios fundamentales que guían su actividad.

Visión

El GFP quiere ser reconocido por la sociedad por la solidez de sus resultados y por apoyar al desarrollo económico del país a través de una administración financiera segura y eficiente.

3.2.1.22 Banco Solidario



El Banco Solidario fue fundado en 1996, a partir de la fusión de la Compañía Sociedad Financiera Ambato y Enlace Sociedad Financiera.

El banco tiene su matriz en la ciudad de Quito y cuenta además con 20 sucursales y agencias a nivel nacional. Adicionalmente tiene otras 18 ventanillas de extensión. El mercado objetivo que se ha fijado es la atención de la microempresa, donde tiene la máxima experiencia a nivel nacional y es la entidad financiera con mayor cartera de este tipo dentro del sistema financiero.

Misión

Somos una organización ecuatoriana enfocada a reducir la pobreza, a través de satisfacer las necesidades de los segmentos de mercado que enfrentan barreras para acceder al sistema financiero tradicional, con productos y servicios financieros de calidad e innovadores, que generan lealtad de nuestros clientes.

Retribuimos, con rentabilidad financiera, social y ambiental, la confianza de nuestros depositantes, inversionistas, accionistas y colaboradores, a través de la gestión competitiva de un equipo humano calificado y alegre, que hace de esta misión parte de su misión de vida.

Visión

Ser líderes en el negocio financiero con misión social. El nuevo objetivo estratégico además del ámbito económico y social, es tener un efecto favorable en la protección del ambiente.

Siempre hemos considerado dos aspectos vitales: la Institución tiene que ser regulada, controlada por las leyes ecuatorianas; y todos los colaboradores deben tener un compromiso con la misión social del banco. Estamos convencidos de que el sueño solo puede ser realizable si el equipo humano siente y vive la misión del banco como parte de su misión de vida.

3.2.1.23 Banco Sudamericano



Misión

Banco Sudamericano es un banco que brinda soluciones financieras y bancarias, ofreciendo a nivel nacional una amplia gama de innovadores productos y servicios de alta calidad, con la atención personalizada de un equipo de profesionales motivados y comprometidos, con el fin de establecer relaciones estratégicas de largo plazo y de crear prosperidad a nuestros clientes, empleados y accionistas.

Visión

Ser reconocidos como una institución financiera de continuo crecimiento, proyectando confianza y seguridad, siempre de la mano con nuestros clientes, con un capital humano de alta calificación, donde el crecimiento integrado, con los valores institucionales proporcione rentabilidad en un mercado altamente competitivo.

3.2.1.24 Banco Territorial



Durante el siglo XIX, en Guayaquil, Ecuador se habían fundado algunos bancos por el auge económico que se generaba no sólo en el ámbito local, por ser ciudad puerto, sino también a nivel Ecuador. Ya en ese período el país se encontraba muy sólido. Bajo este criterio, Eduardo Arosemena decidió la fundación de un nuevo banco agrícola, firmándose el 21 de diciembre de 1886 la escritura de constitución, ante el funcionario Santiago Vallejo, del Banco Territorial.

El Banco Territorial, se ha convertido en un hito referencial, el banco más antiguo de todo el Ecuador, con más de 123 años de funcionamiento. Fue por excelencia la institución pionera de la actividad hipotecaria en la ciudad, permitiéndole a varias generaciones de ecuatorianos tener su casa propia.

Misión

Contribuir con el desarrollo del país mediante el fomento de una cultura del ahorro y el esfuerzo permanente para satisfacer las necesidades de nuestros clientes, manteniendo los más altos estándares de la banca, apoyando el desarrollo de nuestro recurso humano y enmarcados en un ambiente de elevadas normas de ética, justicia, dignidad y respeto.

Visión

Ser reconocido en el tiempo como una institución financiera modelo, que supere ampliamente las expectativas de sus clientes, empleados y accionistas, enmarcada en principios de eficiencia e integridad.

3.2.1.25 Banco Unibanco



UniBanco se fundó en 1964 como Banco de Cooperativas del Ecuador S.A. Treinta años después, en 1994, cambió su nombre a Banco Universal S.A. UniBanco. Los nuevos accionistas definieron entonces una nueva orientación de la entidad hacia la oferta de soluciones financieras para la vida diaria de miles de ecuatorianos, muchos de ellos previamente excluidos del Sistema Financiero Formal.

Misión

Contribuir a mejorar la calidad de vida de las personas, a través de una atención oportuna y confiable a sus necesidades en las áreas de microfinanzas, ahorro e inversión.

Visión

Ser líder en microfinanzas, constituyéndose en una organización altamente especializada y flexible, que se destaca por el talento y compromiso de sus colaboradores y el uso de tecnología de punta.

3.2.2 ACTIVIDADES PERMITIDAS DE LOS BANCOS SEGÚN EL COMITÉ DE BASILEA I

Deben definirse claramente las actividades que pueden desarrollar las entidades autorizadas a operar como bancos y sujetas a supervisión, y debe controlarse en la medida de lo posible el uso de la palabra “banco” como razón social.

Criterios esenciales

1. El término “banco” está claramente definido en la legislación o regulación.
2. Los supervisores, o bien la legislación y la regulación, definen claramente las actividades que pueden desarrollar las entidades autorizadas a operar como bancos y sujetas a supervisión.
3. El uso de la palabra “banco” y sus derivados (por ejemplo “bancario/a”) como razón social se limita a las entidades autorizadas y supervisadas en todas aquellas circunstancias en que pudieran llevar a confusión al público en general.
4. La aceptación de depósitos del público, está en general¹⁸ reservada a entidades autorizadas y sujetas a supervisión, como es el caso de los bancos.
5. El supervisor o la autoridad encargada de conceder las licencias bancarias públicas una lista actualizada de bancos y de sucursales de bancos extranjeros autorizados a operar en su jurisdicción.

3.2.2.1 Funciones de la Banca según la Ley General de Instituciones Financieras

Los bancos podrán efectuar las siguientes operaciones en moneda nacional o extranjera, o en unidades de cuenta establecidas en la Ley General de

¹⁸ Se utiliza “en general” por la existencia en algunos países de instituciones financieras no bancarias que, aunque pueden estar reguladas de un modo diferente a los bancos, aceptan depósitos y proveen servicios de préstamo, siempre que en su conjunto no mantengan una proporción significativa de depósitos en el sistema financiero. Este tipo de entidades debería someterse a algún tipo de regulación proporcional al tipo y al tamaño de sus operaciones.

Instituciones Financieras.

- a) Recibir recursos del público en depósitos a la vista.
- b) Recibir depósitos a plazo.
- c) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como del otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales.
- d) Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio.
- e) Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior.
- f) Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios.
- g) Conceder créditos en cuenta corriente, contratados o no.
- h) Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos.
- i) Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior.
- j) Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior, o hacer adelantos sobre ellas.

- k) Constituir depósitos en instituciones financieras del país y del exterior.
- l) Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de créditos establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes.
- m) Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitraje sobre éstas y emitir o negociar cheques de viajeros.
- n) Efectuar servicios de caja y tesorería.
- ñ) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- o) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
- p) Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago.
- q) Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil de acuerdo a las normas previstas en la Ley.
- r) Comprar, edificar y conservar bienes raíces para su funcionamiento.
- s) Adquirir y conservar bienes muebles e intangibles para su servicio y enajenarlos.
- t) Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra.

u) Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras.

v) Garantizar la colocación de acciones u obligaciones.

w) Efectuar inversiones en el capital social de las sociedades.

x) Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras con las que hubieren suscrito convenios de asociación.¹⁹

3.2.2.1.1 Matriz de Productos que ofrece la Banca Privada

La gama de productos que ofrece la Banca Privada Ecuatoriana está enfocada en cubrir las necesidades de cada sector de la economía, es por ello que cada uno de los diferentes bancos ofrecen productos para:

- Banca Corporativa
- Banca de Personas
- Banca de Empresas
- Banca de Inversión
- Banca PYMES
- Banca Institucional

¹⁹ http://www.oas.org/juridico/MLA/sp/ven/sp_ven-mla-law-bank.html

CUADRO N° 3.1
BANCA CORPORATIVA

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS		BANCA CORPORATIVA				
		Cuenta Corriente	Comercio Exterior	Cash Management	Financiamiento Exportación	Financiamiento Importación
1	CITIBANK		X	X		
2	LLOYDS BANK			X		
3	AMAZONAS					
4	AUSTRO					
5	BOLIVARIANO					
6	CAPITAL					
7	COFIEC					
8	COMERCIAL DE MANABI					
9	DELBANK					
10	FINCA					
11	GENERAL RUMIÑAHUI					
12	GUAYAQUIL	X	X		X	X
13	INTERNACIONAL					
14	LITORAL					
15	LOJA					
16	MACHALA					
17	PROMERICA S.A.			X		
18	PACIFICO					
19	PICHINCHA					
20	PROCREDIT					
21	PRODUBANCO	X				
22	SOLIDARIO					
23	SUDAMERICANO					
24	TERRITORIAL					
25	UNIBANCO					

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO N° 3.2

BANCA DE PERSONAS

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS	BANCA DE PERSONAS																
	Cuenta de Ahorros	Cuenta Corriente	Cuenta de Jóvenes	Cuentas Kids	Financiamiento Automotriz	Credito Microempresarial	Credito Vivienda	Fondo de Reserva	Creditos Consumo	Créditos	Credito Hipotecario	Credito Educativo	Credito Nomina	Comercio Exterior	Fondo de Inversión	Casa de Valores	Inversiones
1	CITIBANK																
2	LLOYDS BANK																
3	AMAZONAS	X	X			X											
4	AUSTRO	X	X			X		X		X							X
5	BOLIVARIANO	X	X	X	X	X				X				X	X	X	X
6	CAPITAL										X						
7	COFIEC																
8	COMERCIAL DE MANABI	X	X								X						X
9	DELBANK	X	X			X				X							X
10	FINCA										X						
11	GENERAL RUMIÑAHUI		X														
12	GUAYAQUIL	X	X			X				X		X	X				
13	INTERNACIONAL	X															
14	LITORAL	X	X				X	X		X							
15	LOJA	X	X														
16	MACHALA	X	X			X				X	X	X					
17	PROMERICA S.A.	X	X							X							X
18	PACIFICO						X			X				X			
19	PICHINCHA	X	X							X	X						X
20	PROCREDIT	X	X		X					X							X
21	PRODUBANCO	X	X			X				X		X	X				X
22	SOLIDARIO									X							
23	SUDAMERICANO	X										X					X
24	TERRITORIAL	X	X														X
25	UNIBANCO									X							

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
 ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO N° 3.3

BANCA DE EMPRESAS

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS	BANCA DE EMPRESAS																	
	Banca Corporativa	Sistema de Administración de Tesorería	Cuenta Corriente	Cuenta de Ahorros	Credito Productivo	Credito Hipotecario	Credito Vivienda	Financiamiento Automotriz	Credito Comercial	Créditos	Credito Microempresarial	Credito Microempresarial / Asociaciones	Comercio Exterior	Inversiones	Fondo de Inversión	Casa de Valores	Factoring	Leasing
1	CITIBANK																	
2	LLOYDS BANK																	
3	AMAZONAS			X														
4	AUSTRO			X	X								X	X				
5	BOLIVARIANO	X	X					X	X				X		X	X	X	X
6	CAPITAL			X	X			X						X			X	X
7	COFIEC			X	X	X							X	X				
8	COMERCIAL DE MANABI			X	X					X			X	X				
9	DELBANK	X						X			X							
10	FINCA																	
11	GENERAL RUMINAHUI					X												
12	GUAYAQUIL			X										X		X		
13	INTERNACIONAL				X													
14	LITORAL										X							
15	LOJA			X	X	X			X									
16	MACHALA					X		X					X	X				X
17	PROMERICA S.A.	X		X	X					X			X	X				
18	PACIFICO			X	X									X		X		
19	PICHINCHA	X		X	X			X		X	X		X	X			X	X
20	PROCREDIT										X	X				X		
21	PRODUBANCO			X	X									X				
22	SOLIDARIO			X	X						X			X				
23	SUDAMERICANO				X			X										
24	TERRITORIAL																	
25	UNIBANCO										X							

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
 ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO N° 3.4

BANCA DE INVERSIÓN

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS		BANCA DE INVERSIÓN			
		Titularización	Certificados de Deposito	Casa de Valores	Títulos Bursátiles
1	CITIBANK				
2	LLOYDS BANK				
3	AMAZONAS	X	X	X	X
4	AUSTRO				
5	BOLIVARIANO				
6	CAPITAL				
7	COFIEC				
8	COMERCIAL DE MANABI				
9	DELBANK				
10	FINCA				
11	GENERAL RUMIÑAHUI				
12	GUAYAQUIL				
13	INTERNACIONAL				
14	LITORAL				
15	LOJA				
16	MACHALA				
17	PROMERICA S.A.				
18	PACIFICO				
19	PICHINCHA				
20	PROCREDIT				
21	PRODUBANCO				
22	SOLIDARIO				
23	SUDAMERICANO				
24	TERRITORIAL				
25	UNIBANCO				

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO N° 3.5

BANCA PYME

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS		BANCA PYME								
		Banca Corporativa	Sistema de Administración de Tesorería	Crédito Vivienda	Financiamiento Automotriz	Comercio Exterior	Fondo de Inversión	Casa de Valores	Factoring	Leasing
1	CITIBANK									
2	LLOYDS BANK									
3	AMAZONAS									
4	AUSTRO									
5	BOLIVARIANO	X	X	X	X	X	X	X	X	X
6	CAPITAL									
7	COFIEC									
8	COMERCIAL DE MANABI									
9	DELBANK	X								
10	FINCA									
11	GENERAL RUMIÑAHUI									
12	GUAYAQUIL									
13	INTERNACIONAL									
14	LITORAL	X								
15	LOJA									
16	MACHALA									
17	PROMERICA S.A.									
18	PACIFICO									
19	PICHINCHA	X								
20	PROCREDIT	X								
21	PRODUBANCO	X								
22	SOLIDARIO									
23	SUDAMERICANO									
24	TERRITORIAL									
25	UNIBANCO	X								

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
 ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO N° 3.6

BANCA INSTITUCIONAL

ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS		BANCA INSTITUCIONAL			
		Cash Management	Cuenta Empresarial	Ahorro Preferencia	Inversiones
1	CITIBANK				
2	LLOYDS BANK				
3	AMAZONAS				
4	AUSTRO				
5	BOLIVARIANO				
6	CAPITAL				
7	COFIEC				
8	COMERCIAL DE MANABI				
9	DELBANK				
10	FINCA				
11	GENERAL RUMIÑAHUI				
12	GUAYAQUIL				
13	INTERNACIONAL				
14	LITORAL				
15	LOJA				
16	MACHALA				
17	PROMERICA S.A.	X	X	X	X
18	PACIFICO				
19	PICHINCHA				
20	PROCREDIT				
21	PRODUBANCO				
22	SOLIDARIO				
23	SUDAMERICANO				
24	TERRITORIAL				
25	UNIBANCO				

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
 ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

3.3 CRÉDITO BANCARIO PRIVADO ECUATORIANO

En los países en donde el mercado de valores es poco desarrollado, como el caso ecuatoriano, el sistema bancario constituye la principal fuente de financiamiento de las empresas y de los sectores productivos, mediante el otorgamiento de créditos.

El crédito es considerado como un compromiso de pago que adquiere una persona natural o jurídica la misma que debe poseer las características o cualidades requeridas lo que ayudará al prestamista a tener la suficiente confianza que se le cancelará la deuda.

Un crédito bancario juega un papel preponderante en el crecimiento de una economía, pues la asignación eficiente de los recursos que los bancos captan del público debe apoyar las actividades productivas de proyectos viables que contribuyan a la reactivación económica del país.

Cabe señalar que es importante conocer la diferencia entre crédito y préstamo.

Un crédito y un préstamo son dos instrumentos financieros utilizados para conseguir financiación a través de una entidad financiera (bancos, caja de ahorros o entidades de financiación). Sin embargo, aún siendo en ambos casos una forma de financiar a una persona, ambos conceptos presentan una notable diferencia.

Crédito

Sería la disposición de un capital determinado por la entidad financiera a su cliente, quién irá disponiendo de él según las necesidades que vaya teniendo a cambio del pago de los interés por la cantidad consumida y una comisión

sobre el capital no dispuesto. Por tanto, este tipo de financiación sería más indicado para inversiones a corto y medio plazo, por tener un coste menor.

Préstamo

Es una operación financiera mediante que una entidad entrega una totalidad de capital a su cliente, quién deberá devolverlo mediante pago de cuotas en el tiempo previamente fijado. Aquí el cliente deberá entregar a la entidad financiera el capital recibido más los intereses generados por el mismo en ese tiempo. Por lo que este tipo de financiación sería para inversiones a largo plazo.

3.3.1 POLÍTICAS DE CRÉDITO BANCARIO

Las políticas de crédito al ser adoptadas por las Instituciones Financieras dependen principalmente de las circunstancias internas y externas que deben ser estudiadas a profundidad con el fin de que se reduzcan los riesgos y permitan conocer al solicitante del crédito y sus fuentes de pago. Las políticas de crédito dependen de cada institución bancaria quienes dependiendo a sus necesidades y del entorno económico del país, estipularan un manual de créditos de conformidad con los términos y disposiciones de la Ley General de las Instituciones Financieras, Regulaciones de la Junta Bancaria, Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Reglamento Interno de cada entidad.

Se debe tener en cuenta dos aspectos para la evaluación de créditos.

- Propósito del crédito: destino, a donde va a recaer el producto.
- Análisis del crédito: Evaluar si el solicitante es sujeto de crédito.

Sujetos de Crédito

Toda persona que mantenga relación directa con el banco y que este habilitado legalmente para contraer obligaciones es considerado sujeto de crédito por lo que los analistas de crédito deben tener presente que cada cliente es destino para su evaluación respectiva y las condiciones de pago pueden variar. En forma general se pueden citar dos tipos de sujetos de crédito a ser analizados.

- **Personas Naturales:** Se evalúa la documentación requerida por la institución, situación patrimonial, naturaleza y fuentes de ingreso del prestatario.
- **Personas Jurídicas:** Es necesario la presentación de los estados financieros actualizados; dependiendo del tamaño de la empresa estos deben ser auditados, así también como la integridad, reputación y pericia administrativa de sus representantes.

Normas de procedimiento

- Presentación de la solicitud del peticionario²⁰ firmada por el mismo.
- Revisión y verificación por parte de los funcionarios de crédito, de la información y documentación presentada.
- Aprobación o negociación de la solicitud por el representante del departamento de créditos.
- En caso de aprobación se archiva la solicitud en conjunto con los documentos de respaldo.

²⁰ En la solicitud debe constar el importe del crédito, destino, plaza, formas de pago, garantías, giro del negocio, relación con el banco y datos de referencia.

Análisis de crédito

Los créditos que son otorgados a los clientes son previamente examinados por los oficiales de crédito, quienes tienen la responsabilidad de verificar que el capital y el interés sean pagados oportunamente.

El análisis de créditos requiere del dominio de técnicas de análisis de crédito, que deben ser complementadas con una buena experiencia y con un buen criterio, así mismo es necesario contar con la información necesaria y suficiente que nos permita minimizar el número de incógnitas para poder tomar la decisión correcta.

Disponibilidad de información para evaluar un Crédito

Cuando se analiza un crédito se deberá tener presente la calidad de información con la que se dispone para ello, por eso es importante la primera entrevista.

Nunca será posible tener el 100% de la información que uno quisiera pero lo que no puede ser es que se omita información que son fáciles de obtener tales como:

- Información de clientes sobre el sector.
- Información de proveedores.
- Información de Bancos.
- Base de datos internas.
- Base de datos externas.
- Centrales de riesgo.
- Otras fuentes de información

Hay que tener en cuenta varios aspectos necesarios en la evaluación del

crédito.²¹

- El análisis de crédito debe contemplar un análisis de los aspectos cualitativos (honorabilidad, administración, competencia) y cuantitativos (balances, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja)
- El comportamiento de pago del cliente con instituciones en préstamos similares.
- La decisión de crédito definitiva es prever si un cliente podrá pagar o no en determinadas condiciones.
- De preferencia se debe analizar balances de las tres últimas gestiones
- Tipo de empresa solicitante del crédito.
- Análisis del sector a donde pertenece la empresa solicitante.

Adicionalmente se debe tener en cuenta aspectos cualitativos del análisis de crédito siendo este uno de los aspectos más importantes y al mismo tiempo más difíciles de evaluar. Su dificultad se debe a que son aspectos subjetivos, para lo cual debemos tener presente los siguientes aspectos.

- Análisis del negocio del solicitante (en caso de poseerlo)
- Historia del solicitante (años en el negocio, evolución del negocio, tipo de sociedad)
- Historial crediticio del solicitante (Experiencia crediticia con terceros, proveedores, Instituciones Financieras)
- Análisis del sector al cual pertenece el solicitante.

²¹ DIAZ, José Manuel Créditos y Cobranzas; [on line]; www.monografias.com/manualdecreditoscobranzas;

3.3.1.1 Tipos Crédito de la Banca Privada

3.3.1.1.1 Préstamos Quirografarios

Son operaciones de crédito que cuentan con garantías personales; por su condición son consideradas de mayor costo y riesgo para los bancos. El interés y plazos de estos créditos son de libre contratación entre la partes.

Como ejemplo de este tipo de préstamos tenemos los créditos de consumo que otorgan los bancos.

3.3.1.1.2 Préstamos Hipotecarios

Son aquellos que conceden las Instituciones Financieras con garantías de bienes inmuebles, a un plazo máximo de 25 años dependiendo de la empresa o banco financiero prestamista²². A este préstamo se añade costos adicionales por el avalúo del bien, póliza de seguros y gasto de escritura de hipoteca. El interés es reajutable y de libre contratación.

3.3.1.1.3 Préstamos Prendarios

Son créditos garantizados con un bien mueble, mismo que puede ser enajenado en caso de incumplimiento. Estos préstamos pueden ser a mediano y largo plazo y son para apoyar a los sectores productivos. La tasa de interés la determina el mercado.

Aun cuando los bancos se aseguran de un posible incumplimiento por parte del prestamista esto no garantiza la recuperación del crédito concedido, pues para poder hacer efectivas las garantías se necesita seguir una serie de trámites legales para tomar posesión del bien, lo que implica mantener

²² <http://www.refinanciaciondecritos.com/gestion/credito-hipotecario.html>

activos improductivos que afectaran a la rentabilidad de la institución.

Esto se debe a que el Art. 119 de la Ley General de Instituciones Financieras dispone que las Instituciones del Sistema Financiero no puedan conservar los bienes muebles e inmuebles adquiridos mediante adjudicación o concesión en pago por más de un año.

3.3.1.1.4 Créditos Contingentes

Se entienden como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

- **Fianzas Bancarias:** Es un contrato accesorio en el que el banco responde por el incumplimiento de una obligación ante un acreedor; es decir; la institución bancaria queda obligada junto con el cliente a cumplir ante el acreedor por la obligación contraída.
- **Avales Bancarios:** Se denomina aval bancario a la letra de cambio, producto de una relación comercial en el cual un banco garantiza y por lo tanto pone su compromiso irrevocable de pago al beneficio de la misma, en caso de que el aceptante no honre el pago. Puede ser cobrado con posterioridad al vencimiento y es negociable.
- **Cartas de Crédito:** Las cartas de crédito son instrumentos de pago otorgados por los bancos, utilizadas para respaldar y asegurar operaciones de compra y venta de bienes, materia prima o activos dentro y fuera del país. Dentro de las cartas de crédito tenemos:
 - **Doméstica.-** Es un crédito documentario que implica que un banco se compromete a pagar por cuenta del cliente al

beneficiario el valor de los documentos. Los beneficios de la utilización de cartas de crédito domésticas son :

- ✓ Es una promesa de pago a favor del beneficiario , lo que permite al ordenante negociar precios y plazos convenientes para las partes
- ✓ El cliente tiene la certeza que los documentos presentados para la negociación son examinados por expertos en el manejo del crédito documentario.
- ✓ Permite ampliar y diversificar fuentes de suministro a los compradores, ya que los proveedores están dispuestos a negociar contra pago anticipado o con la emisión de una cartera de crédito.
- ✓ El vendedor no necesita evaluar la capacidad de pago del comprador en vista que la operación está garantizada por un banco.

- **De exportación:** Son aquellas que reciben los exportadores a través de un banco nacional para actuar por cuenta de un banco extranjero comprometiéndose a pagar al exportador nacional la suma correspondiente al valor de su exportación. La carta de crédito de exportación es un mecanismo para cobrar las ventas de productos o servicios a compradores extranjeros.

Los beneficios de contar con una carta de crédito de exportación son:

- ✓ Garantiza el cobro de las exportaciones, siempre que se cumplan los términos y

condiciones de la carta de crédito. Si ésta se encuentra confirmada por un banco calificado en el exterior, la garantía es aún mayor.

- ✓ Se genera confianza al exportador para incrementar sus ventas
- ✓ Agiliza el proceso de cobro de sus exportaciones
- ✓ Disminuye el riesgo de cancelación del pedido por parte de su comprador o acreedor.

- **De Importación** : Documento de pago otorgado por el Banco por cuenta de un cliente u ordenante, mediante el cual se obliga a efectuar un pago a favor de un tercero a través de una entidad financiera en el exterior denominada corresponsal, en un plazo determinado y bajo ciertas condiciones que justifiquen generalmente el embarque de mercadería objeto de comprar ²³

Los beneficios de tener una carta de crédito de importación son:

- ✓ Asesoramiento al cliente
- ✓ Análisis preliminar de su posición financiera para determinar si es sujeto de crédito.

²³ BANCO CENTRAL DE LOJA ; [on line]; bancodeloja.fin.ec

3.3.2 FUNCIONES DEL CRÉDITO

El crédito también puede ser definido en términos de sus funciones:

- a) **Como un medio de cambio**, al crédito se le llama, “Dinero Futuro” ya que como tal, provee el elemento tiempo en las transacciones comerciales, que hacen posible a un comprador satisfacer sus necesidades, a pesar de su carencia de dinero presente.
- b) **Como crédito establecido**, que significa la aceptación de la promesa de pago de una persona o empresa, en base de la reputación de solvencia y probidad que les da derecho a ser creídas.
- c) **Como un instrumento de crédito**, que consiste en una promesa de pago documentada que manifiesta una transacción formal de crédito. Las cartas de crédito, los cheques, pagarés y letras son instrumentos comunes de crédito.

3.3.3 FUNCIÓN ECONÓMICA DEL CRÉDITO

El crédito juega un papel esencial en la economía: como agente de producción y como medio de cambio. Hace más productivo al capital, acelerando el movimiento de los bienes del productor al consumidor y aumenta el volumen de los bienes producidos y vendidos.

El crédito es un elemento importante en cada fase de la producción y la distribución, pues incrementa el ritmo de producción y el nivel de ventas. Si en cada fase se tuviese que esperar hasta que se pudiese pagar en efectivo, la producción y la venta tenderían a desaparecer, o descenderían a niveles mínimos.

Adicionalmente el incremento de ventas, ocasiona incrementos en

utilidades; por lo tanto, si se desea aumentar utilidades vía ventas, se deberá también vender a crédito.

Otra ventaja del crédito es la conveniencia. Los instrumentos del crédito lo convierten en una simple transferencia de grandes cantidades de dinero, aún a grandes distancias.

El crédito eleva el nivel de los negocios y les presta dignidad. Mostrándose a sí mismo el mérito de tener confianza, con el tiempo el hombre de negocios inspira respeto.

3.3.4 CAMPO DE ACCIÓN DEL CRÉDITO

El crédito se maneja en dos campos:

- a) En las empresas, o crédito comercial; y,
- b) En el sistema Financiero Nacional o crédito bancario

3.3.4.1 Crédito Comercial

Al crédito comercial se lo define como habilidad para comparar con una promesa de pago, esto es, el recibir bienes o servicios y obtener el derecho de disponer de ellos inmediatamente, aunque su pago se difiera a fecha futura.

3.3.4.2 Crédito Bancario

Al crédito bancario se lo identifica con el Sistema Financiero Nacional, entendiéndose como Sistema Financiero Nacional, al conjunto de Instituciones Financieras, cuya función primordial es la de captar y colocar dinero excedente del público y obtener un beneficio por esa acción de intermediación.

Para una Institución Financiera hacer una operación de crédito significa conceder a su cliente, en vista de la confianza que éste le merece, el poder de disposición de sus capitales, con la condición de la devolución del principal, más los intereses pactados, dentro de un plazo determinado.

3.4 METODOLOGÍA DEL CRÉDITO

3.4.1 MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITO

Políticas

Como política general la entidad procurara que las operaciones de crédito se realicen en base al conocimiento del cliente, cuentas de pago, respaldos o garantías adecuados: evitando la concentración de riesgos y dando estricto cumplimiento a las disposiciones legales sobre límites de créditos.

Los límites de crédito establecidos para los distintos niveles de la institución, son los que constan en este procedimiento, y serán revisados periódicamente o cada vez que las condiciones del mercado y del estado general de los activos de riesgo así lo ameriten; así como también el ingreso o salida de nuevos funcionarios o por la implementación de nuevos productos.

Los límites de crédito serán aprobados por escrito, por el directorio de la institución dejando expresa constancia en el acta correspondiente.

El Gerente General o el funcionario responsable de divulgar e instruir a sus subordinados el estricto cumplimiento de los límites de crédito vigentes. Auditoría interna hará un seguimiento periódico al cumplimiento de las

presentes disposiciones.

Se denomina riesgo total al monto de endeudamiento de un cliente más la operación cuya aprobación se solicita. Este riesgo total es el que determina el nivel de aprobación requerido en base a los límites que están determinados se exceptúan del proceso de aprobación colegiado, dos transacciones que por su naturaleza requerían decisión inmediata y ellos son sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques no efectivizados; sin embargo estos riesgos serán reportados al oficial de crédito para incluir el resumen de riesgos del cliente.

Las instancias de aprobación superiores a los comités del crédito tienen el derecho de rever las decisiones de las instancias inferiores en base a información verificada, sobre la condición financiera del solicitante, sus referencias bancarias, rentabilidad para el banco y garantías ofrecidas.

El límite de crédito que la entidad asigna a sus funcionarios como monto que puede entregar como crédito es en base a la experiencia del personal que interviene, a la función que desempeña y al mercado en que actúa.

Toda aprobación del crédito llevara el visto bueno del departamento legal en la solicitud del crédito y se entenderá que dicho visto bueno comprende la viabilidad legal de la operación, la validez de los documentos que sirven de base para la instrumentación del crédito.

Toda aprobación de crédito vencida por más de 30 días deberá ser comunicada por escrito al departamento legal para que se agilicen los trámites de recuperación.

3.4.2 PROCESO EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS

Considerando la existencia de un mercado que requiere recursos en forma permanente para el desarrollo de las distintas actividades de producción, comercialización, venta, construcción, etc., la entidad debe definir su estrategia a fin de llegar a la mayor cantidad de clientes posibles, considerando siempre los parámetros de seguridad y los límites establecidos en las disposiciones legales.

De esta manera las etapas que se consideran son las siguientes:

1. Identificación del mercado

- Investigación de mercado y clientes potenciales. (Anexo No. 1 y Anexo No. 2).
- Estrategias para la colocación de créditos.
- Infraestructura con la que se cuenta para las operaciones.

2. Origen del crédito

- Solicitud del cliente
- Referencia externa
- Ubicación de clientes por investigación de mercado

3. Negociación

- Tipo, plazo y costo del crédito
- Forma de pago.
- Garantías ofrecidas.
- Condiciones especiales

4. Evaluación

- Propósito del crédito
- Situación económica del cliente y su trayectoria
- Evaluación de estados financieros

5. Aprobación

- Gerencia general.
- Comité de crédito
- Comité ejecutivo
- Directorio

6. Documentación

- Documentos legales requeridos.
- Revisión de la documentación
- Inspección / avalúo de garantías.

7. Desembolso

- Autorización apropiada
- Formas de desembolsos existentes.
- Registro contable

8. Administración

- Seguimiento de crédito
- Evaluación para renovaciones
- Actualizaciones de documentación
- Revaluos de las garantías
- Control de repagos

- Eventos imprevistos:

Situación de crisis del cliente:

- Detección oportuna.
- Estrategia para la recuperación
- Esfuerzos de cobranza
- Posible renegociación de términos
- Ejecución de garantías existentes
- Recuperación sin mayor riesgo
- Potencial de pérdida parcial o total.

Evaluación del Crédito

Una vez obtenida la información necesaria, esta debe ser analizada por el oficial de crédito de la entidad, revisando los puntos fuertes y débiles del sujeto del crédito y los posibles riesgos que puedan existir. De todas las verificaciones y analices realizados, será responsabilidad del oficial de crédito el dejar evidencia escrita en la carpeta de crédito del cliente, incluyendo cualquier tipo de comentario y recomendación.

Cupos de Aprobación de Crédito

Las aprobaciones de operaciones de créditos del banco, directos o contingentes estarán distribuidas de acuerdo a los siguientes parámetros:

1. Sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques

El jefe de cuentas corrientes podrá aprobar sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupo de acuerdo a cada institución).

La gerencia general podrá aprobar operaciones de sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupo de acuerdo a cada

institución).

2. Operaciones de préstamos y contingentes

El Gerente General será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de préstamos directos y contingentes (monto de acuerdo a cada institución).

El Comité de Crédito de la entidad está conformado por: el oficial de crédito, el gerente general y un vocal del directorio y podrá aprobar operaciones y montos de acuerdo a cada institución.²⁴

El Comité Ejecutivo estará conformado por el gerente general y dos vocales del directorio.

Este comité será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de préstamos directos y contingente (cupos de acuerdo a cada institución)

Los casos de operaciones de préstamos directos o contingentes por valores superiores requerirán de autorización del directorio de la entidad, debe darse evidencia de estas aprobaciones en las actas de reuniones correspondientes.

Implementación de los Créditos

Aprobado el crédito por los niveles requeridos se cumplirá con los procesos respectivos a su instrumentación, trámites de carácter legal, completar documentos para la contabilización del crédito, liquidación y registro de la operación, ingreso y demás relativos a garantías en respaldo a las operaciones y todos aquellos pasos establecidos en los procedimientos de

²⁴ Chiriboga Rosales Luis Alberto; SISTEMA FINANCIERO; Primera edición 2007; pagina 127.

crédito.

Vencimiento y Recuperación de Créditos

Será responsabilidad del oficial operativo de cartera el mantener un control permanente de los vencimientos de las operaciones y deberá comunicar por escrito a la Gerencia General aquellas operaciones que se han vencido y que no han sido pagadas o renovados por los deudores a fin de que la gerencia evalúe el riesgo de cobro que pueda generarse en lo posterior, y se tomen las acciones que corresponden.

De manera permanente estar vigilante del vencimiento de los documentos en garantía (en lo aplicable) que haya entregado el cliente en respaldo de las operaciones aprobadas.

Insistirá en la gestión de cobros a los diferentes clientes que aun no cancelan sus operaciones, manteniendo siempre informado a la Gerencia General de todas las acciones realizadas.

Si un cliente no ha cancelado, renovado su operación hasta luego de 30 días de vencida será responsabilidad del departamento legal realizar la gestión del cobro del crédito vencido; para ello el oficial de cartera deberá comunicar por escrito al departamento legal.

El departamento legal reportará a la gerencia general a través de informes periódicos (al menos en forma mensual) el detalle de cartera en proceso extra-judicial o judicial especificando el estatus de cada operación. Es responsabilidad de la gerencia general y del oficial operativo de cartera el realizar seguimientos al avance de las gestiones de cobro de aquellas

operaciones que están a cargo del departamento legal.²⁵

3.5 VOLUMEN DE CRÉDITOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

El Banco Central del Ecuador es el encargado de elaborar y publicar el PIB en las cuentas nacionales, cuyos valores se derivan de la construcción de la matriz Insumo Producto que describe los flujos de bienes y servicios en el aparato productivo, desde la óptica de los productores y de los utilizadores finales.

- ✓ En el Ecuador como en la mayoría de países existen once grandes grupos, en los cuales están distribuidos los distintos bienes y servicios. “Se utiliza una clasificación industrial estándar (Standard industrial classification, SIC) de las Naciones Unidas. De acuerdo a las SIC, los bienes y servicios se dividen en las siguientes categorías según las industrias principales:
 - Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca
 - Comercio Restaurantes y Hoteles
 - Construcción
 - Electricidad, Gas y Agua
 - Establecimientos financieros, Seguros, Servicios Prestados a Empresas.
 - Explotación de Minas y Canteras.
 - Industria Manufacturera
 - No especificada
 - Personas Naturales
 - Servicios Comunales Sociales y Personales²⁶

²⁵ Chiriboga Rosales Luis Alberto; SISTEMA FINANCIERO; Primera edición 2007; pagina 127 – 131.

²⁶ SACHS , J.D y Larraín F..MACROECONOMIA EN LA ECONOMIA GLOBAL, Buenos Aires, Pearson Education S.A., Segunda Edición, 2004,p.637.

- Transporte Almacenamiento y Comunicaciones

Ecuador al igual que otro país tiene diferentes actividades económicas en las que se desenvuelve su población, siendo que las actividades de servicios hayan crecido en el último lustro, provocando incluso una transformación en este sector.

3.5.1 AGRICULTURA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA

Un breve ejemplo de este suceso se puede evidenciar con las principales actividades agrícolas ecuatorianas para la producción de banano, café, cacao, camarón, flores, atún, madera, pescado, brócoli, arazá, aguacate, espárragos, alcachofa.²⁷

La producción pecuaria en el Ecuador se ha desarrollado progresivamente. Existe una producción de ganado vacuno de carne, ganado porcino y aves de corral que se concentra en la Sierra.²⁸

3.5.2 COMERCIO RESTAURANTES Y HOTELES

La rama de comercio incluye comercio al por mayor y menor, que acoge a los trabajadores informales.²⁹

La rama restaurantes y hoteles está vinculada con el comportamiento de la actividad turística, por ser los turistas los principales demandantes de estos servicios.

²⁷ PAREDES, María Cecilia, LOS SERVICIOS FINANCIEROS EN EL ECUADOR Y LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO del Informe Técnico N.5 Super de Compañías, 2003.

²⁸ Centro de Información y Documentación empresarial sobre Iberoamérica, ECUADOR, ACTIVIDADES DEL SECTOR PRIMARIO de Información de los países.

²⁹Op. Cit, MANCHENO, Fabio, P.48

3.5.3 CONSTRUCCIÓN

Aquí se encuentran las labores propias de las constructoras en cuanto a planes o proyectos de vivienda, incluye aquellos desarrollados en conjunto con el sector público ya sea mediante convenios, o acuerdos conjuntos entre el sector privado y las instituciones dependientes del estado. Además la construcción de infraestructura vial, reparación de carreteras o restauración de viviendas, así como también conductos de transporte de crudo considerados obra pública.

3.5.4 ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA

A pesar de ser una rama de alta importancia, no ha sido desarrollada. Esta corresponde a una actividad comercial, productiva y prestadora de servicios, orientada a la elaboración y/o distribución de los respectivos productos.

El desarrollo en el sector eléctrico, en los últimos 15 años, no ha sido suficiente porque proyectos hidroeléctricos, y tanques de suministro de agua han quedado parados y no han sido culminados. “El ingreso de Paute (1075 megavatios), proyecto desarrollado entre 1983 y 1991, posteriormente Agoyan (156 Mw) en 1985, no fueron suficientes para cubrir la demanda de energías en esos momentos”³⁰

3.5.5 ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS

Las actividades que se encuentran dentro de esta rama son: intermediación financiera, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.

³⁰Sansur, Juan Pablo, GENERACION HIDROELECTRICA, TERMICA Y ALTERNATIVA Internet: www.lagaceta.com.ec, Acceso Julio 2010.

3.5.6 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

En el Ecuador, se destacan las siguientes actividades dentro de esta rama: extracción de petróleo crudo y gas natural, extracción de minerales metalíferos y explotación de otras minas y canteras.³¹

3.5.7 INDUSTRIA MANUFACTURERA

Entre los tipos de productos que más se destacan en esta rama de la actividad económica están la textil, de confección y la industria del cuero en primer lugar, y cuya mayor producción está en la Sierra.³²

3.5.8 PERSONAS NATURALES

El empresario como persona natural es aquel individuo que profesionalmente se ocupa de algunas de las actividades mercantiles.

3.5.9 SERVICIOS COMUNALES SOCIALES Y PERSONALES

Dentro de esta rama se encuentran las siguientes actividades: Administración Pública y defensa, Servicios de saneamiento y similares, Servicios sociales y otros servicios comunales conexos, Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales, y los Servicios personales y de los hogares.

3.5.10 TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES

Esta actividad involucra las labores en cuanto a transporte, almacenamiento, correo y telecomunicaciones que ha sido impulsada por la inversión privada en su mayoría gracias a telefónicas Multinacionales que ha permitido mayor

³¹ MANCHENO , Fabio , PROPUESTA METODOLOGICA PARA LA ELABORACION DE LAS CUENTAS PROVINCIALES DEL ECUADOR

³² Ecuador on line, Agricultura de Sierra Central, Internet: www.explored.com.ec.

producción y generación de empleo dentro de sus instalaciones y necesidades empresariales.³³

³³ Op. Cit., MACHENO, Fabio.p.48

CAPITULO IV

PRODUCTO INTERNO BRUTO EN EL ECUADOR

4.1 CUENTAS NACIONALES

Las cuentas nacionales es un sistema a través del cual se registran todas las transacciones económicas que realizan los diversos agentes de un país, en un período de tiempo determinado. La metodología en la que se sustentan es el manual “Sistema de Cuentas Nacionales 1993 (SCN93)” y actualmente se está trabajando con el SCN 2008, elaborados por las Naciones Unidas, Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Mundial (BM), la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión de las Comunidades Europeas.

El manual SCN define a las cuentas nacionales como un conjunto coherente, sistemático e integrado de cuentas macroeconómicas, balances y cuadros basados en un conjunto de conceptos, definiciones, clasificaciones y reglas contables aceptados internacionalmente. Ofrece un marco contable amplio dentro del cual pueden elaborarse y presentarse datos económicos en un formato destinado al análisis económico, a la toma de decisiones, a la formulación de la política económica, lo cual permite realizar comparaciones internacionales.

4.1.1 OBJETIVOS DE LAS CUENTAS NACIONALES

- Brinda un marco conceptual y contable comprensivo, que sirva para la creación de una base de datos macroeconómicos, que sea adecuado para el análisis y evaluación de los resultados de una economía.

- Posee instrumentos de seguimiento económico coyuntural (cuentas trimestrales) y regional (cuentas provinciales).
- Facilita la elaboración de proyecciones, mediante modelos econométricos que a la vez viabilizan la planificación económica.
- Permite elaborar análisis más amplios: matriz de contabilidad social (SAM), modelos de equilibrio general, matriz inversa, encadenamientos, entre otros.
- Permite la comparabilidad internacional: conceptos, métodos y resultados.

4.2 EVOLUCIÓN DEL PIB EN EL ECUADOR

El crecimiento promedio del PIB en el período pre dolarización fue menor que el del período de dolarización. Así, entre los años 1990-1999 el crecimiento del producto fue de 1.8% mientras que en la década siguiente fue de 4.4%.

Resulta interesante ver que la década anterior a la dolarización evidencia estancamiento de la economía ecuatoriana con niveles promedios de variación del PIB 1.84%. Cabe destacar que la caída más pronunciada sufrida por el PIB en la década pre dolarización se registró en el año 1999 (-6.3% de caída en el PIB). Ahora bien, durante la época de dolarización el crecimiento promedio de este indicador es de 4.4%, registrando en los años 2004 y 2008 los mayores crecimientos de la década, 8.0% y 6.5% respectivamente. Recordemos que para reducir los niveles de pobreza, el país necesita tasas de crecimiento económico altas y sostenibles en el tiempo, cosa que no ha ocurrido (Véase cuadro No. 4.1).

CUADRO N° 4.1

TASA DE CRECIMIENTO DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

En miles de dólares (USD)

PIB AÑOS (1990 - 2009)		
Años	PIB	Tasa de Variación
1990	12.652.000	2.7
1991	13.458.000	5.2
1992	14.145.000	1.5
1993	15.153.000	0.3
1994	18.662.000	4.7
1995	20.287.670	1.7
1996	21.482.778	2.4
1997	23.714.844	4.1
1998	23.290.039	2.1
1999	16.895.718	-6.3
2000	16.282.908	2.8
2001	21.270.800	5.3
2002	24.717.858	4.2
2003	28.409.459	3.6
2004	32.645.622	8
2005	36.942.384	6
2006	41.705.009	3.9
2007	45.503.563	2.5
2008	54.208.524	6.5
2009	52.021.861	0.36

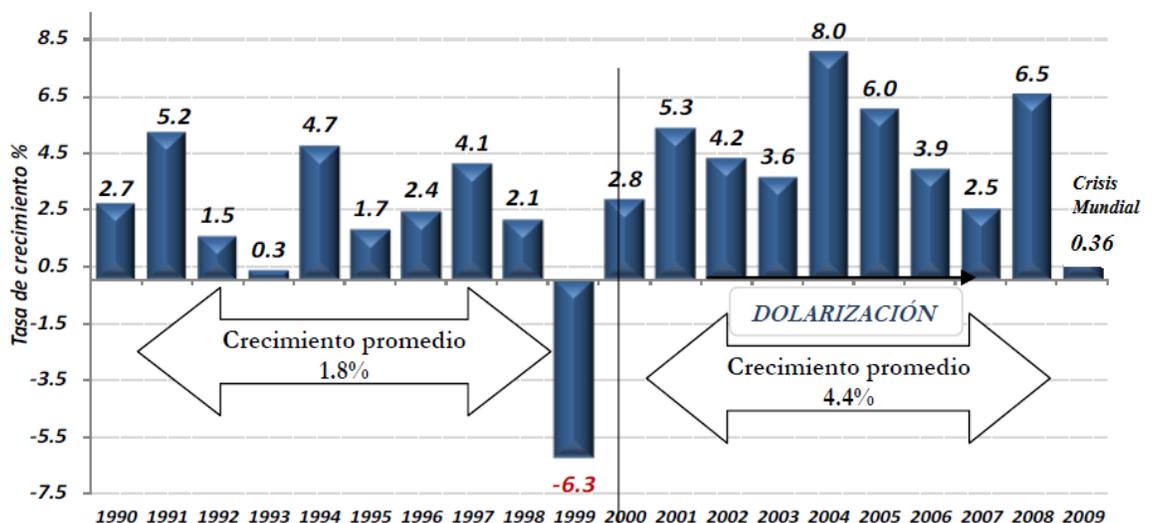
FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

La década de los 90 se caracterizó por varios momentos de inestabilidad económica cuyo corolario fue la gran crisis financiera de finales de siglo. Esto hizo que en el año 1999 el PIB del Ecuador decrezca en -6.3% (Véase cuadro No. 4.1). Bajo este escenario de crisis y como medida de salvación

para mantenerse en el poder, Jamil Mahuad, en ese entonces Presidente de la República del Ecuador, decidió implementar el sistema de dolarización en enero del año 2000

GRÁFICA N° 4.1
PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)
AÑOS 1990 – 2009
TASA DE VARIACIÓN ANUAL



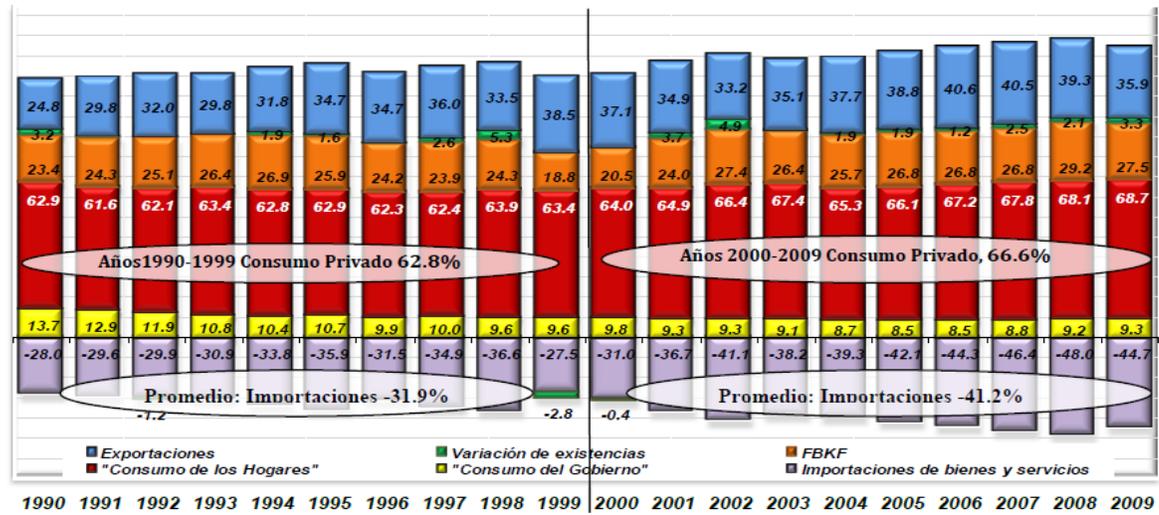
FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

A partir del año 2000 la economía ecuatoriana se ha logrado consolidar en gran medida, apoyada fuertemente por condiciones externas favorables, como precio del petróleo, las remesas en divisas por parte de los emigrantes y como fue en su momento, la construcción del Oleoducto de Crudos Pesados, OCP.

El año 2004 fue el de mayor crecimiento del período, esto se debió al incremento significativo del valor agregado petrolero (VAP), a partir de la entrada en operación del OCP. Sin embargo, la carencia de nuevos proyectos de gran escala se tradujo en una reducción del nivel de crecimiento. A pesar de ello, el año 2008 fue de gran actividad económica debido al incremento del precio del petróleo exportado y a una política de fuerte inversión pública. No obstante, hasta ahora se requiere realizar mejoras considerables en los niveles de productividad, incrementos en el valor agregado de los bienes y servicios producidos, los cuales conlleven a la creación de empleos de calidad.

Ahora bien, a lo largo de las dos décadas, el rubro de mayor participación en el PIB ha sido el Consumo Privado, el cual evidencia una tendencia relativamente constante (leve crecimiento) a lo largo de los dos períodos, este rubro representó un promedio de 62.8% del PIB en el primer período y 66.6% del PIB en la década siguiente (2000-2009). Las importaciones, tuvieron una participación promedio de -31.9% en la década anterior a la dolarización y de -41.2% en la posterior, diferencia que se debió en gran parte a las compras externas destinadas a la construcción del OCP (2004-2005) y, posteriormente, al incremento de la obra pública en especial durante el año 2008. (Ver Gráfico.4.2).

GRÁFICA N° 4.2
PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL GASTO
EN EL PIB
AÑOS 1990 – 2009 (Porcentajes)

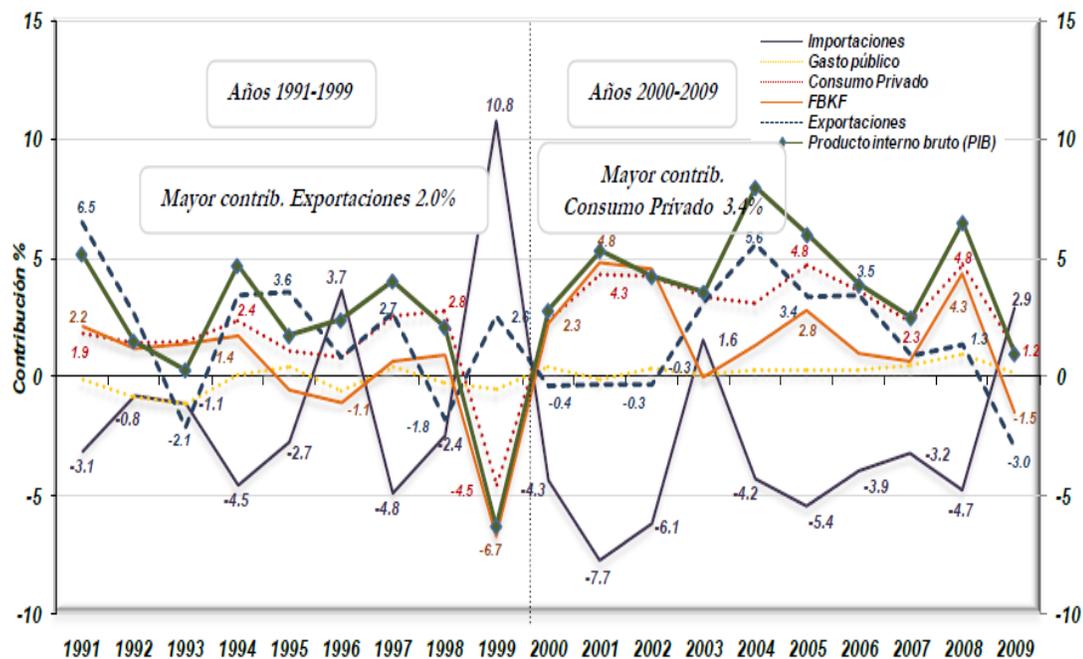


FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

La contribución al crecimiento del PIB registrada por parte de cada uno de los componentes del gasto va en estrecha relación con la participación que cada uno de éstos tiene en el PIB total, de esta forma, particularmente el Consumo Privado, fue el que en promedio más contribuyó al crecimiento de este indicador durante la década 2000-2009 (3.4%) dada su alta participación, seguido de la Formación Bruta de Capital Fijo, FBKF, (2.0%). De su parte, el componente que más aportó en promedio al crecimiento del PIB durante la década anterior a la dolarización fue las exportaciones (2.0%), cuya participación en el PIB pasó de 24.8% en 1990 a 38.5% en 1999, seguidas del consumo de los Hogares (1.1%). (Ver Gráfico No. 4.3).

GRÁFICA N° 4.3

CONTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL GASTO A LA VARIACIÓN DEL PIB PERÍODO 1991 – 2009



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

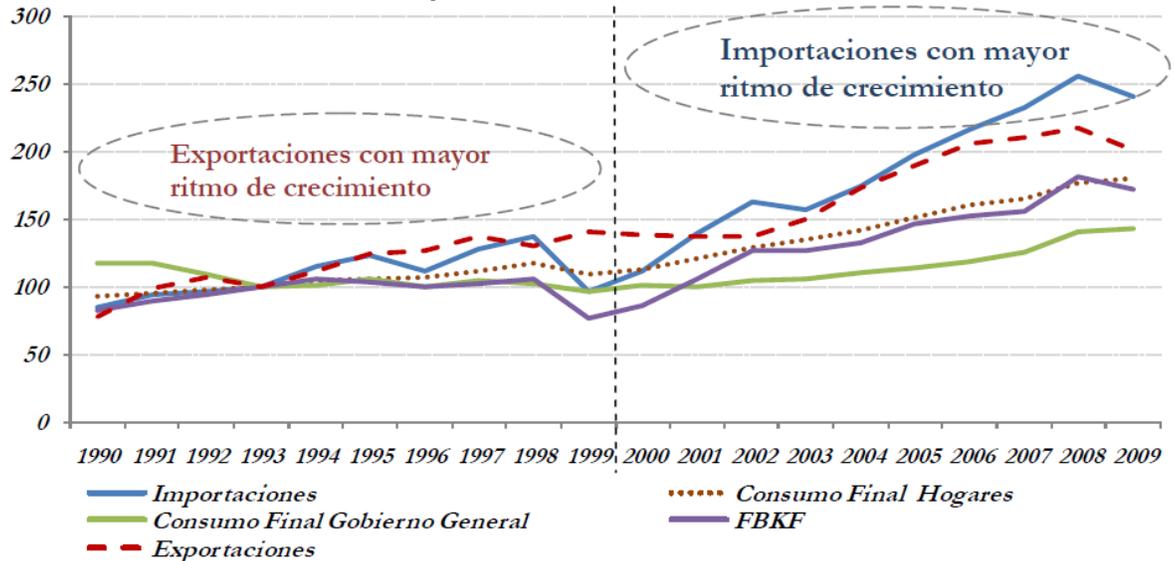
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En lo que concierne al ritmo de crecimiento de las principales variables del PIB, se puede observar que el período anterior a la dolarización (1990-1999) las exportaciones fueron las de mayor crecimiento, seguidas de las importaciones, aunque el conjunto de variables se mantienen relativamente cercanas, lo que indica un crecimiento conjunto y equilibrado de las mismas. De su parte en el período de dolarización (2000-2009) el ritmo de crecimiento de las importaciones sobrepasó al de las exportaciones; en conjunto todas las variables crecen más aceleradamente pero con velocidades distintas.

En ambos períodos se puede ver un constante crecimiento de la tasa de apertura comercial del Ecuador puesto que tanto las exportaciones así como las importaciones crecen más aceleradamente que el resto de los componentes del PIB.). (Ver Gráfico No. 4.4).

GRÁFICA N° 4.4

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL PIB (Base 100 en 1993)



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

4.3 DEFINICIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)

El producto interior bruto, producto interno bruto (PIB) o producto bruto interno (PBI) es la principal macromagnitud existente que mide el valor monetario de la producción de bienes y servicios finales de un país durante un período de tiempo (normalmente un año).

El PIB es usado como una medida del bienestar material de una sociedad. Su cálculo se encuadra dentro de la contabilidad nacional. Para estimarlo, se emplean varios métodos complementarios; tras el pertinente ajuste de los resultados obtenidos en los mismos, al menos parcialmente resulta incluida en su cálculo la economía sumergida, que se compone de la actividad económica ilegal y de la llamada economía informal o irregular (actividad económica intrínsecamente lícita aunque oculta para evitar el control administrativo).

El Banco Central del Ecuador es el encargado de elaborar y publicar el PIB en las Cuentas Nacionales, cuyos valores se derivan de la construcción de la Matriz Insumo-Producto, que describe los flujos de bienes y servicios en el aparato productivo, desde la óptica de los productores y de los utilizadores finales.

El PIB estima la riqueza a ser creada en un período; y su tasa de variación es considerada como el principal indicador de la evolución de la economía de un país. Básicamente el PIB es un concepto de valor agregado. Es la suma del valor agregado bruto de todas las unidades de producción residentes más los otros elementos del PIB:

- Impuestos indirectos sobre productos.
- Subsidios sobre productos.
- Derechos arancelarios.
- Impuestos netos sobre importaciones.
- Impuesto al valor agregado (IVA).³⁴

³⁴ Metodología de la Información Estadística Mensual; Banco Central del Ecuador; 3.ra Edición Abril 2011.

4.4 CARACTERÍSTICAS

4.4.1 MAGNITUD FLUJO

El PIB es una magnitud denominada de flujo, que contabiliza sólo los bienes y servicios producidos durante la etapa de estudio. El significado de flujo o corriente se contrapone al de fondo o stock. El primero se refiere a un período de tiempo (día, semana, mes, año, etc.) que además debe expresarse de forma clara, si bien en muchos casos y ante un uso generalizado, dicho período de tiempo puede sobreentenderse. Así, por ejemplo, los ingresos de una persona son una corriente o flujo ya que hay que explicar el período en el que se han obtenido. Por tanto las corrientes o flujos tienen una clara dimensión temporal. En el lado opuesto, están los fondos o stocks que carecen de ella, aunque exista una referencia a un punto del tiempo. El patrimonio de una persona sería un ejemplo de variable fondo.

4.4.2 PRODUCCIÓN FINAL

El PIB mide sólo la producción final y no la denominada producción intermedia, para evitar así la doble contabilización. Al hacer referencia a bienes y servicios finales se quiere significar que no han de ser tenidos en cuenta aquellos bienes elaborados en el período pero que han constituido la materia prima para la fabricación de otros bienes y servicios. Por tanto dentro de los bienes y servicios finales incluimos aquellos bienes producidos en un período que por su propia naturaleza no se van a integrar en ningún otro proceso de producción, así como aquellos otros bienes que aun cuando por su naturaleza deben integrarse en el proceso productivo de otro producto, pero que a final del ejercicio no lo han hecho, son las denominadas existencias finales.

4.4.3 VALORACIÓN

El Producto Interior es el valor total de la corriente de bienes y servicios finales. Al ser el Producto Interior un agregado o suma total de numerosos componentes, las unidades de medida en que estos vienen expresados son heterogéneas (toneladas, metros, unidades, kilovatios hora, etc.). Para obtener un valor total, es preciso transformarlos a términos homogéneos lo que se consigue dando valores monetarios a los distintos bienes y servicios; el Producto Interior es pues, una operación matemática de multiplicación en la que entran dos grandes factores: uno real, formado por las unidades físicas, bienes y servicios y el otro monetario integrado por sus precios. De esta manera se concluye que un país aumentaría su Producto Interior en un 10 por 100 simplemente por haber crecido el nivel general de precios en ese porcentaje. Para evitar las distorsiones que este fenómeno provoca en las comparaciones intertemporales se recurre al PIB en términos reales al que no afectan las modificaciones en los precios ya que las unidades físicas se valoran siempre tomando como referencia los precios en un año base. Para hallar el PIB real, se divide el PIB nominal por un índice de precios conocido con el nombre de deflactor del PIB.

- **PIB nominal:** Es el valor monetario de todos los bienes y servicios que produce un país o una economía a precios corrientes en el año en que los bienes son producidos. El PIB nominal varía de un año a otro por dos razones. En primer lugar, varía la producción física de bienes. En segundo lugar, varían los precios de mercado.³⁵

Al estudiar la evolución del PIB a lo largo del tiempo, en situaciones de inflación alta, un aumento substancial de precios, aún cuando la producción permanezca constante, puede dar como resultado un

³⁵ Dornbusch R. y Fischer S. : “Macroeconomía” . Editorial Interamericana de España S.A., España, 1994.

aumento sustancial del PIB, motivado exclusivamente por el aumento de los precios.

- **PIB real:** Se define como el valor monetario de todos los bienes y/o servicios producidos por un país o una economía valorados a precios constantes, es decir valorados según los precios del año que se toma como base o referencia en las comparaciones. Este cálculo se lleva a cabo mediante el deflactor del PIB, según el índice de inflación (o bien computando el valor de los bienes con independencia del año de producción mediante los precios de un cierto año de referencia).

4.5 MACROMAGNITUDES

Las macromagnitudes se utilizan para medir las operaciones y flujos que tienen lugar en la economía de un país o una región determinada, lo que permite tener una visión de conjunto de la economía de ese país. El PIB constituye la magnitud económica de la que parten todas las demás

Existen otros tipos de macromagnitudes que se obtienen a partir del PIB como el Producto Nacional Bruto, que difiere del PIB en que solo considera la cantidad flujo de bienes y servicios producidos por ciudadanos de un país, mientras que el PIB no tiene en consideración el criterio de nacionalidad o la Renta Nacional que mide la remuneración de los factores productivos de un país.

4.6 FORMAS DE VALORACIÓN DEL PIB

El cálculo de valor monetario de los bienes producidos, incluidos en el PIB, puede realizarse mediante dos formas diferentes:

- Según el costo de los factores.
- Según los precios de mercado.

La valoración a precios de mercado se realiza incluyendo los impuestos indirectos y las subvenciones a la explotación, mientras que la valoración a coste de los factores no incluyen estas cantidades. La relación entre ambos se obtiene restando al PIB valorado a precio de mercado, los impuestos indirectos ligados a la producción (T_i) y sumándole las subvenciones a la explotación (S_U) y así se obtiene la valoración a coste de los factores.

$$PIB_{cf} = PIB_{pm} - T_i + S_U$$

Donde:

PIB_{cf} = PRODUCTO INTERNO BRUTO al costo de los factores

PIB_{pm} = PRODUCTO INTERNO BRUTO al precio de mercado

T_i = Impuestos Indirectos

S_U = Subvenciones a las exportaciones

4.7 OFERTA Y UTILIZACIÓN FINAL DE BIENES Y SERVICIOS

Producto Interno Bruto (PIB): Mide la riqueza creada en un período; y su tasa de variación es considerada como el principal indicador de la evolución de la economía de un país. Corresponde a la suma del valor agregado bruto de todas las unidades de producción residentes, durante un período determinado, más los otros elementos del PIB conformados por: impuestos indirectos sobre productos, subsidios sobre productos, derechos arancelarios, impuestos netos sobre importaciones, e impuesto al valor agregado (IVA). El valor agregado bruto es la diferencia entre la producción y

el consumo intermedio.

En segundo lugar, el PIB es igual a la suma de las utilizaciones finales de bienes y servicios (todos los usos, excepto el consumo intermedio) medidas a precios de comprador, menos el valor de las importaciones de bienes y servicios. Finalmente, el PIB también es igual a la suma de los ingresos primarios distribuidos por las unidades de producción residentes.

4.7.1 IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

Corresponden a los registros FOB de las compras del país a no residentes; éstas incluyen ajustes, principalmente por contrabando de bienes. Comprenden todos los bienes (nuevos o usados) que a título oneroso o gratuito entran definitivamente al territorio económico del país, procedentes del resto del mundo.

En el Sistema de Cuentas Nacionales (SCN), las importaciones y las exportaciones de bienes se registran por sus valores en frontera. Las importaciones y exportaciones totales de bienes se valoran franco a bordo (FOB, del inglés: free on board; es decir, en la frontera aduanera del exportador). Como quizá no sea posible obtener valores FOB para las desagregaciones pormenorizadas de los productos, los cuadros que contienen los detalles sobre comercio exterior muestran las importaciones de bienes valoradas en la frontera aduanera del importador (valor CIF, del inglés: cost, insurance, freight), complementadas con ajustes globales de paso a valores FOB (ajuste CIF/FOB). Los valores CIF incluyen el seguro y los fletes en que se ha incurrido entre la frontera del exportador y la del importador. El valor de la factura comercial puede, por supuesto, diferir de ambas valoraciones.

4.7.2 TOTAL OFERTA FINAL

Representa los recursos disponibles en una economía para efectuar funciones de consumo y acumulación; está compuesta por recursos de origen interno el PIB y externo importaciones.

4.7.3 GASTO DE CONSUMO FINAL TOTAL

Es el valor de los bienes y servicios destinados a satisfacer las necesidades individuales (consumo final de las familias) o colectivas (consumo final del Gobierno General).

4.7.4 GASTO DEL CONSUMO FINAL DEL GOBIERNO GENERAL

Incluye dos categorías de gastos:

- a) el valor de los bienes y servicios de consumo producidos por el mismo Gobierno General, y que, por convención, es consumido por este sector; y
- b) los gastos que el Gobierno General dedica a la compra de bienes y servicios de consumo producidos por productores comerciales, con el fin de proporcionarlos, sin transformación, a los hogares con cargo a transferencias sociales en especie.

4.7.5 GASTO DEL CONSUMO FINAL DE LOS HOGARES RESIDENTES

Se define al gasto soportado por los hogares residentes en bienes y servicios de consumo. Excluye los gastos en activos fijos en forma de alojamientos o en objetos de valor. El consumo final incluye los bienes y servicios que son utilizados por las unidades familiares para satisfacer sus necesidades

básicas.

En el caso de las unidades familiares, todos los bienes consumidos, ya sean durables (automóviles, refrigeradores, aparatos de aire acondicionado, etc.) o no durables (alimentos, vestido), forman parte del consumo final, a excepción de las compras, la construcción por cuenta propia o las mejoras de las viviendas, que se consideran parte de la formación bruta de capital fijo.

4.7.6 FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO

Se mide por el valor total de las adquisiciones, menos las disposiciones, de activos fijos efectuadas por el productor durante el período contable. Los activos fijos son activos tangibles o intangibles que se obtienen como resultado de procesos de producción y que a su vez se utilizan repetida o continuamente durante más de un año.

La formación bruta de capital fijo incluye lo siguiente:

- a) La adquisición menos la enajenación de activos producidos nuevos o existentes, como viviendas, otras edificaciones, maquinaria y equipo, activos cultivados (por ejemplo, árboles y ganado), exploración minera, programas informáticos, originales para esparcimiento, literarios o artísticos y otros activos fijos intangibles;
- b) Los costos de transferencia de la propiedad de activos no producidos y no financieros, como la tierra y los activos patentados;
- c) Las mejoras importantes en los activos no financieros producidos y no producidos, que abarcan la vida de los activos (por ejemplo, la recuperación de tierras del mar, la tala de árboles, el allanamiento del suelo, etc., o el riego de los bosques y la prevención de las inundaciones o de la erosión);

- d) La adquisición puede realizarse como compra, producción por cuenta propia, trueque, transferencia de capital en especie, arrendamiento financiero, crecimiento natural de activos cultivados y reparaciones mayores de activos producidos; y,
- e) La enajenación puede realizarse como venta, trueque, transferencia de capital en especie o arrendamiento financiero, no se registran las pérdidas excepcionales, como las que obedecen a desastres naturales (incendios, sequías, etc.).

4.7.7 VARIACIONES DE EXISTENCIAS

El valor de las variaciones de existencias registrado en la cuenta de capital es igual al valor de las existencias adquiridas por una empresa menos el valor de las existencias dispuestas durante el período contable. Algunas de esas adquisiciones y disposiciones son atribuibles a compras o ventas efectivas, pero otras reflejan transacciones internas de la empresa.

Variaciones en las existencias incluyen:

- a) los materiales y suministros;
- b) los trabajos en curso (cultivos de plantas y árboles, cría de ganado, estructuras en construcción, otros activos fijos sin concluir, producciones cinematográficas y programas informáticos finalizados en parte);
- c) los bienes terminados; y,
- d) los bienes para reventa.

4.7.8 EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

Consisten en ventas, trueques, regalos o donaciones, de bienes y servicios de los residentes a los no residentes. El tratamiento de las exportaciones en el sistema es en general idéntico al que se aplica en Balanza de Pagos.

La exportación de los bienes se valora a precios FOB (Fee on Board) valor que corresponde al precio de mercado de los bienes en la frontera del país exportador; el precio FOB comprende: el precio de salida de fábrica, los márgenes comerciales, los costos de transporte hasta la frontera, los costos de carga en el navío o en cualquier otro medio de transporte internacional y los posibles gravámenes a la exportación.

4.7.9 TOTAL UTILIZACIÓN FINAL

Representa el total de los gastos de consumo final, formación bruta de capital fijo, variación de existencias y exportaciones.

4.7.10 OTROS INDICADORES MACROECONÓMICOS

Corresponde a determinados agregados claves del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN), como el PIB y el PIB per cápita, que han adquirido una identidad propia y son utilizados ampliamente como indicadores globales de la actividad económica y del bienestar.

Las variaciones de esos agregados y sus mediciones asociadas de precios y volúmenes se utilizan para valorar el comportamiento de la economía. Motivo por el cual se presenta el PIB per cápita, en dólares y dólares de 2000; que resulta del coeficiente del PIB relacionado con la población.

4.8 COMPONENTES DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)

El PIB es un indicador de la cantidad de bienes y servicios que produce una economía.

Pero todos los bienes o servicios que se produce también son comprados y utilizados por un agente económico, en muchos de los casos es importante saber no sólo cuánto se produce, sino también quién lo utiliza y cómo.

Los estadísticos económicos dividen a los usuarios de los bienes y servicios finales que constituyen el PIB de un año en cuatro categorías: hogares, empresas, administraciones públicas y sector exterior (es decir, compras extranjeras de productos interiores). Suponen que todos los bienes y servicios finales que se producen en un país durante un año son comprados y utilizados por miembros de uno o más de esos cuatro grupos. Por otro parte, las cantidades que gastan los compradores en los diversos bienes y servicios deben ser iguales a los valores de mercado de esos bienes y servicios. Por lo tanto, el PIB puede medirse con la misma precisión por medio de cualquiera de los dos métodos:

- 1.- Sumando los valores de mercado de todos los bienes y servicios que se producen dentro del país, o.
- 2.- Sumando la cantidad total que gasta cada uno de los cuatro grupos en bienes y servicios finales y restando el gasto realizado en bienes y servicios importados.

Los valores que se obtienen mediante los dos métodos son iguales.

A estos cuatro grupos de usuarios finales les corresponde cuatro componentes del gasto: el consumo, la inversión, las compras del Estado y

las exportaciones netas.

Es decir, los hogares consumen, las empresas invierten, las administraciones públicas realizan las compras o gastos del Estado y el sector exterior compra los bienes exportados por un país.

El gasto en consumo o simplemente **el consumo** es el gasto de los hogares en bienes y servicios como alimentos, ropa y entretenimiento. Se subdivide en tres categorías:

- ✓ Los bienes de consumo duradero: Son bienes de consumo que duran mucho, como los automóviles y los muebles.
- ✓ Los bienes de consumo no duradero: Son bienes que duran poco, como los alimentos y ropa.
- ✓ Los servicios: Importante componente del gasto de consumo, comprendiendo una amplia gama de actividades, desde corte de pelo y viajes en taxi, hasta servicios jurídicos, financieros y educativos.

La inversión: es el gasto de las empresas en bienes y servicios finales, principalmente en bienes de capital. Se subdivide en tres categorías.

- ✓ La inversión empresarial fija o formación bruta de capital fijo (FBKF): Es la compra por parte de las empresas, de nuevos bienes de capital como maquinaria, fábricas y edificios de oficinas (recuérdese que para calcular el PIB los bienes de capital de larga duración se consideran bienes finales en lugar de bienes intermedios). Las empresas compran bienes de capital con el objetivo de aumentar su capacidad de producción.
- ✓ La inversión en vivienda: Es la construcción de nuevas viviendas y edificios de apartamentos. Recuérdese que las viviendas y los edificios de apartamentos, denominados capital residencial, también

son bienes de capital. Para calcular el PIB se considera que la inversión en vivienda es una inversión del sector empresarial, que después vende las casas a hogares.

- ✓ La inversión en existencias o variación de existencias: es la inclusión de los bienes que no se venden en las existencias de la empresa. En otras palabras, los bienes que produce una empresa, pero que no vende durante el período actual se tratan, a efectos contables, como si la empresa se hubiera comprado a si misma esos bienes (esta convención garantiza la igualdad entre la producción y el gasto). La inversión en existencias puede ser positiva o negativa, dependiendo de que el valor de las existencias aumente o disminuya en el transcurso de este año.

Las compras o gasto del Estado: Son las compras, por parte de la administración central y de las administraciones regionales y locales, de bienes finales, como pueden ser los aviones de combate, y de servicios, como la enseñanza en las escuelas públicas.

No comprenden las transferencias, que son pagos que efectúa el Estado a cambio de los cuales no recibe ningún bien o servicio corriente. Como ejemplos de transferencias se pueden citar las pensiones, las prestaciones por desempleo y los gastos asistenciales. Tampoco se incluyen en las compras del Estado los intereses pagados por deuda pública.

Las exportaciones netas: Son las exportaciones menos las importaciones.

- ✓ Las exportaciones: de un país son los bienes y servicios finales que produce y vende al extranjero.
- ✓ Las importaciones: de un país que son sus compras de bienes y servicios producidos en el extranjero. Debido a que las

importaciones se incluyen en el consumo, la inversión y las compras del Estado, pero no representan gasto en producción interior, deben restarse.

Las exportaciones netas de un país reflejan la demanda neta de sus bienes y servicios por parte del resto del mundo. Pueden ser negativas ya que las importaciones pueden ser superiores a las exportaciones de un determinado año.

La relación entre el PIB y el gasto en bienes y servicios puede resumirse por medio de una ecuación. Sea.

Y = Producto interior Bruto o producción

C = Gasto en consumo

I = Inversión o gasto en capital

G = Compras o gasto del Estado

XN = Exportaciones netas

Utilizando estos símbolos podemos decir algebraicamente que el PIB es igual a la suma de los cuatro tipos de gastos.

$$Y = C + I + G + XN^{36}$$

4.9 LA MATRIZ INSUMO – PRODUCTO (MIP)

La MIP es un registro ordenado de las transacciones entre los sectores productivos orientadas a la satisfacción de bienes para la demanda final, así

³⁶ Bernanke B; Frank R: “Macroeconomía”. Editorial McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE ESPAÑA ,S.A.U, Madrid, (2007).

como de bienes intermedios que se compran y venden entre sí. De esta manera se puede ilustrar la interrelación entre los diversos sectores productivos y los impactos directos e indirectos que tiene sobre estos un incremento en la demanda final. Así, la MIP permite cuantificar el incremento de la producción de todos los sectores, derivado del aumento de uno de ellos en particular.³⁷

4.9.1 OBJETIVOS DE LA MATRIZ INSUMO – PRODUCTO

El objetivo más importante de la matriz insumo producto es examinar la interdependencia entre las ramas de actividad económicas que conforman un aparato productivo.

La tabla input – output describe cuantitativamente las relaciones entre las ramas productivas y entre estas los usuarios finales de los bienes y servicios. El interés que presenta dicha tabla se puede resumir en los siguientes puntos:

- Registra la disponibilidad de los diferentes productos.
- Describe la distribución de la oferta, de acuerdo a las diferentes utilizaciones entre (intermedios o finales).
- Ilustra la estructura de costos de las diferentes ramas y sus interrelaciones y describe el mecanismo generador de nueva riqueza en un sistema económico, entendiendo como tal la producción y sus resultados.

³⁷ <http://www.indec.mecon.ar/mip/mip.htm>

4.9.2 MÉTODOS DE CÁLCULO DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

La forma de presentación y la metodología de elaboración de una matriz insumo – producto hacen posible, que a partir de esta, pueda calcularse el producto interno bruto por los tres métodos propuestos por las Naciones Unidas. El valor agregado bruto de las ramas de actividad resulta de la diferencia entre:

$$\text{VAB pp} = \text{Pb pp} - \text{Ci pc}$$

Donde:

VABpp = Valor Agregado Bruto

Pb pp = Producción Bruta

Ci pc = Consumo Intermedio

También el Valor agregado bruto es igual a:

$$\text{VAB pp} = \text{Re} + \text{lin} + \underbrace{\text{ckf} + \text{ENE}}_{\text{EBE}}$$

Donde:

VAB pp = Valor Agregado Bruto

Re = Remuneraciones de los empleados

EBE = Excedente Bruto de explotación

lin = Impuestos Indirectos Netos de las Subvenciones.

ckf = Capital Fijo

ENE = Términos netos.

El Valor Agregado Bruto es igual a la sumatoria de las remuneraciones de los empleados (Re), del excedente bruto de explotación (EBE) y de los impuestos indirectos netos de las subvenciones (lin). Una parte del valor agregado bruto sirve para la reposición del desgaste del capital fijo (ckf). Si este se calcula, el excedente de explotación figura en términos netos (ENE). Viceversa, si no es factible calcular el consumo de capital fijo el saldo de las cuentas de producción, (el excedente de explotación) figurara en términos brutos.

La sumatoria de los valores agregados brutos generados en las ramas de actividad es igual, en ausencia de problemas de valoración, al producto interno bruto. Específicamente, mientras el valor agregado bruto es calculado a precios de productor (producción bruta de las ramas a precios de productor menos consumo intermedio a precios de comprador), para obtener el producto interno bruto a precios de comprador (o de mercado) es necesario incluir los derechos sobre las importaciones (DA).

$$\text{PIB pc} = \text{VAB pp} + \text{DA}$$

Donde:

PIB pc = PIB a precio de comprador

VAB pp = Valor Agregado Bruto a precio de productor

DA = Derechos sobre importaciones

En un sistema económico cerrado, los bienes y servicios de uso final (PIB)

son utilizados únicamente por los agentes residentes, siendo objeto de consumo final de los hogares y de la administración pública (C) de inversiones (FBKF) o acumulados en stocks (ΔE). Considerando que un país mantiene relaciones con el exterior (importando y exportando), el equilibrio del mercado final de bienes y servicios se expresa por:

$$\underbrace{\text{PIB} + \text{M}}_{\text{Oferta Final}} = \underbrace{\text{C} + \text{FBKF} + \Delta \text{E} + \text{X}}_{\text{Demanda Final}}$$

Dado que todas las variables que se han representado en las ecuaciones anteriores constan en una matriz insumo – producto, el PIB a precios de mercado, calculado por los tres métodos, es igual a:

4.9.2.1 Método de la Producción

Corresponde al valor de todos los bienes y servicios producidos durante un período menos los bienes y servicios consumidos en el proceso de producción más los derechos sobre importaciones.

$$\text{PIB pc} = \underbrace{\text{Pbpp} - \text{Cipc}}_{\text{VAB pp}} + \text{DA}$$

Entonces:

$$\text{PIB pc} = \text{VAB pp} + \text{DA}$$

Donde:

PIB pc = PIB a precio de comprador

VAB pp = Valor Agregado Bruto a precio de productor

DA = Derechos sobre importaciones

4.9.2.2 Método del Ingreso

Este método suma los ingresos de todos los factores que contribuyen al proceso productivo, como por ejemplo, sueldos y salarios, comisiones, alquileres, derechos de autor, honorarios, intereses, utilidades, etc. El PIB es el resultado del cálculo por medio del pago a los factores de la producción. Todo ello, antes de deducir impuesto

$$\text{PIB pc} = \underbrace{(\text{Re} + \text{lin} + \text{ckf} + \text{ENE})}_{\text{VAB pp}} + \text{DA}$$

Entonces:

$$\text{PIB pc} = \text{VAB pp} + \text{DA}$$

PIB pc = PIB a precio de comprador

VAB pp = Valor Agregado Bruto a precio de productor

DA = Derechos sobre importaciones

4.9.2.3 Método del Gasto

El PIB es igual a la suma de las utilizaciones finales de bienes y servicios (todos los usos, excepto el consumo intermedio) medidas a precios de comprador menos el valor de las importaciones de bienes y servicios.

$$\text{PIB pc} = C + \text{FBKF} + \Delta E + X - M$$

Donde:

PIB pc = PIB a precio de comprador

C = Consumo final de los hogares y de la administración pública.

FBKF = Inversiones

ΔE = Acumulados en stocks

X = Exportaciones

M = Importaciones

4.9.3 CONSTRUCCIÓN DE UNA MATRIZ

Se dispone de los equilibrios oferta – utilización para los siguientes productos:

1. Agrícolas (Agric)
2. Industriales (Ind)
3. Servicios Gubernamentales (Gob)
4. Otros Servicios (Serv)

Para facilitar la exposición se supone que dichos productos son típicos de las ramas en las cuales son producidos, es decir, que no existen producciones secundarias.

Los equilibrios oferta – utilización son los siguientes:

	Agric.	Ind.	Gob.	Serv.	Equilibrio global
Producción bruta (Pb)	18	10	9	8	45
Importaciones (M)	2	5		3	10
Derechos arancel. (DA)		1			1
OFERTA TOTAL (OT)	20	16	9	11	56
Consumo intermedio (Ci)	9	4		3	16
Consumo Final (C)	6	5	9	7	27
Formación bruta de capital (FBKF)		7			7
Variación de exist. (ΔE)	3				3
Exportaciones (X)	2			1	3
DEMANDA TOTAL (DT)	20	16	9	11	56

Trasladando los equilibrios a una matriz, se obtendrá:

					Utilización Intermedia					Utilización Final					
Pb	M	DA	OT	Ramas Productos	Agric	Ind	Gob	Serv.	Total Ci	C		FBKF	ΔE	X	DT
										H	APU				
18	2		20	Agric					9	6			3	2	20
10	5	1	16	Ind					4	5		7			16
9			9	Gob							9				9
8	3		11	Serv					3	7				1	11
45	10	1	56	Total Ci					16	18	9	7	3	3	56
				Pb	18	10	9	8	45						
				VAB					29						
				Re											
				lin											
				EBE											

Esta matriz presenta los elementos de la oferta y de la utilización total. Puesto que el total del consumo intermedio del producto es igual a la sumatoria de los consumos de las ramas, es posible calcular el valor

agregado bruto total (29) como diferencia entre la producción bruta (45) y el consumo intermedio (16).

Se dispone del consumo intermedio por producto, es decir, las ventas de productos al interior del aparato productivo. Es necesario, sin embargo, conocer los consumos intermedios de las ramas para poder construir el cuadrante interindustrial propiamente dicho. Por esta razón, se requiere de la siguiente información adicional:

- La rama agricultura insume 2 de productos agrícolas y 1 de servicios.
- La rama industria (manufacturera) presenta una estructura tecnológica determinada por los siguientes coeficientes técnicos: 0.4 para los insumos agrícolas; 0.1 para los insumos industriales y 0.2 para los requerimientos de servicios. Dada la producción de la rama industrial (10), el valor absoluto de los insumos resulta de la multiplicación de los coeficientes técnicos por dicha producción por lo cual se tendrán, respectivamente, los siguientes valores: 4, 1 y 2;
- El gobierno ha insumido 3 de productos agrícolas y 2 de industriales³⁸.
- Los otros servicios, por último, han necesitado 1 unidad de productos industriales.

Informaciones adicionales permiten conocer que la agricultura ha pagado a los trabajadores, empleados en este sector, 5 de salarios y ha recibido una subvención de 2; la industria ha pagado a sus ocupados 2 de remuneraciones y está exonerada de otro gravamen. Las remuneraciones pagadas por el gobierno han sido 4, mientras que los otros servicios han pagado 3 por concepto de salarios y 2 por impuestos indirectos.

Reportando los datos de los insumos secundarios y primarios a la matriz y

³⁸ Nótese que en el ejemplo se han incluido a los “otros productores”

calculando por diferencia el valor agregado bruto y el excedente bruto de explotación en la cuenta de producción, se obtiene finalmente la siguiente tabla insumo - producto:

Pb	M	DA	OT	Ramas Productos	Agric	Ind	Gob	Serv.	Total Ci	C		FBKF	ΔE	X	DT
										H	APU				
18	2		20	Agric	2	4	3		9	6			3	2	20
10	5	1	16	Ind		1	2	1	4	5		7			16
9			9	Gob							9				9
8	3		11	Serv	1	2			3	7				1	11
45	10	1	56	Total Ci	3	7	5	1	16	18	9	7	3	3	56
				Pb	18	10	9	8	45						
				VAB	15	3	4	7	29						
				Re	5	2	4	3	14						
				lin	-2			2	0						
				EBE	12	1		2	15						

El PIB a precios de mercado, calculando por los tres métodos, será:

a) Método de la Producción

$$VAB = Pb - Ci$$

$$VAB = 45 - 16$$

$$VAB = 29$$

$$PIB = VAB + DA$$

$$PIB = 29 + 1$$

$$PIB = 30$$

b) Método del Ingreso

$$VAB = Re + lib + EBE - Subv$$

$$VAB = 14 + 2 + 15 - 2$$

$$VAB = 29$$

$$PIB = VAB + DA$$

$$PIB = 29 + 1$$

$$PIB = 30$$

c) Método del Gasto

$$PIBB = CH + CAPU + FBKF + \Delta E + X - M$$

$$PIB = 18 + 9 + 7 + 3 + 3 - 10$$

$$PIB = 30$$

4.10 PRODUCTO INTERNO BRUTO POR INDUSTRIA

4.10.1 AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA

Para Banano, café y cacao, la principal fuente de información son las encuestas de coyuntura agrícola que realiza el BCE, en base de la cual se consulta a los Inspectores de crédito del Banco Nacional de Fomento (BNF), empresarios agrícolas y a representantes de instituciones como ANECAFE, ANECACAO, FENARROZ, productores, etc., sobre la superficie sembrada, rendimientos, volumen de producción, nuevas inversiones, jornales pagados, precios de venta y sus perspectivas de producción, así como los principales incentivos o problemas que avizoran los agricultores en el futuro.

En el caso de las perspectivas de producción de Otros productos agrícolas que incluye arroz, maíz, papas, fréjol, palma africana, caña de azúcar, pastos, etc., se obtiene información a través de la encuesta de coyuntura agrícola del BCE, además de estimaciones del Ministerio de Agricultura,

Acuicultura y Pesca (MAGAP) y del Banco Nacional de Fomento (BNF).

4.10.2 PESCA

Se realiza una encuesta de expectativas a las empresas dedicadas a la pesca y a la producción de camarón. Como una referencia adicional para las industrias de pesca (especialmente de camarón y atún) se analizan y proyectan las cifras de comercio exterior.

4.10.3 EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS

En el caso del petróleo, la primera fuente de información para las previsiones se obtiene del Plan operativo de la empresa pública EP PETROECUADOR, en el cual se reflejan las estimaciones de producción, exportación e importación de crudo que realiza la misma institución. Asimismo el BCE afina esta información y estima los precios en base a la información de la Agencia Internacional de Energía de Estados Unidos y de otras fuentes como Bloomberg. El sector petrolero también recoge las estimaciones de la Dirección Nacional de Hidrocarburos respecto a los niveles de producción de las petroleras públicas y privadas.

4.10.4 INDUSTRIAS MANUFACTURERAS (EXCLUYE REFINACIÓN DE PETRÓLEO)

Las estimaciones de producción y ventas de la industria manufacturera se extraen de la encuesta sobre las perspectivas anuales de producción a la misma muestra de empresas que responde a la encuesta mensual de opinión empresarial (EMOE). Estas estimaciones anuales son ponderadas por tipo de industria.

- Asimismo, las industrias de Carnes y pescado elaborado, cereales y diversos, se correlacionan con la producción agrícola, y en el caso de cereales y panadería con las importaciones de trigo, es decir se dibujan tendencias similares.
- La previsión para la elaboración de Bebidas, tabaco, prendas de vestir, depende también de los resultados de la encuesta empresarial, así como de la demanda potencial de estos productos. En este caso se hacen también pruebas con las elasticidades del precio y del ingreso.
- La fabricación de Productos de la madera, se correlaciona directamente con la construcción de vivienda, puesto que provee de insumos y muebles para el equipamiento de las mismas.
- La industria de Papel y productos del papel estaría también correlacionada con los niveles de inversión en educación y de otra parte con las campañas políticas, en las que se utiliza este material como recurso publicitario.
- La industria de Productos químicos, caucho y plástico, se relaciona con los niveles de producción agrícola y exportaciones, especialmente de banano, cacao, café, flores, camarón y otros semielaborados, así como por las tendencias que presentan los laboratorios farmacéuticos y la Empresa ERCO (la única empresa llantera nacional).
- La industria de fabricación de Productos minerales no metálicos, también está correlacionada con la industria de la construcción, en este caso se incluye la producción de cementos, ripio, arena, piedra, calizas, etc., pues sus perspectivas van a depender de los niveles de demanda de estos productos.
- La industria de la fabricación de Maquinaria y equipo, mide básicamente las expectativas para el ensamblaje de vehículos en el país, como por la fabricación de algunas herramientas y equipo

básico, que requieren las empresas ecuatorianas. La evolución de esta industria estaría determinada por los niveles de demanda potencial de estos productos y también con la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF).

- En **Otras industrias manufactureras** se incluyen fundamentalmente las empresas que producen joyas, por lo que esta rama dependerá de las expectativas de crecimiento de las empresas dedicadas a esta actividad.

4.10.5 FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE LA REFINACIÓN DEL PETRÓLEO

La fuente de información para las previsiones también se obtiene del Plan operativo de la empresa pública EP PETROECUADOR, en el cual se reflejan las estimaciones de producción, exportación e importación de derivados. Adicionalmente, se estiman los precios en base a la información de la Agencia Internacional de Energía de Estado Unidos y de otras fuentes como Bloomberg.

4.10.6 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA

La principal fuente de información es la CENACE, además se realizan proyecciones de energía generada y facturada. Adicionalmente, se analizan los niveles de producción disponibles por las centrales hidroeléctricas y las nuevas que se irían incorporando, así como por los niveles de consumo potencial de las empresas (industria) y de los hogares.

4.10.7 CONSTRUCCIÓN

La principal fuente de información es el Presupuesto General del Estado destinado al Gasto de Capital (básicamente destinado a la construcción de infraestructura), otra fuente es la encuesta empresarial a las industrias de la construcción (EMOE), el Plan de Inversiones (PAI) que diseña la Secretaría Nacional de Planificación (SENPLADES), los Ministerios de Transporte y Obras Públicas (MTOP) y de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI), así como los permisos de construcción de municipios; adicionalmente se correlaciona con las tendencias que registran las empresas de producción de cemento.

4.10.8 COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR

Registra el valor de los ingresos obtenidos por el ente económico en las actividades de compra, venta y reparación y/o mantenimiento de bienes o productos a los cuales no se les realiza procesos de transformación, tales como: automotores, combustibles, materias primas agropecuarias, animales vivos, alimentos, bebidas, productos textiles, prendas de vestir, calzado y enseres domésticos, durante el ejercicio³⁹.

4.10.9 TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

El transporte se correlaciona con las importaciones y exportaciones de bienes, con el consumo interno de bienes y la tendencia en el consumo de diesel, así como con el potencial desarrollo del turismo interno y externo.

4.10.10 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Es resultado de las estimaciones de la cuenta de producción (producción,

³⁹ <http://puc.com.co/4135>

consumo intermedio y valor agregado del sistema financiero). Se basa en las tendencias de los depósitos y de los créditos, así como en los niveles de tasas de interés, que en los últimos años dependen de la política económica del Gobierno.

4.10.11 OTROS SERVICIOS

En esta actividad se incluye básicamente los servicios de salud y educación, tanto pública como privada, así como los servicios de hotelería y alimentación y turismo. También se incluyen las comunicaciones que tienen como principal fuente a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), con información sobre las expectativas de ampliación de capacidad instalada (líneas), planes de inversión, y demanda insatisfecha. Adicionalmente, se busca información sobre la evolución de las empresas de telefonía celular privada como CLARO y MOVISTAR.

4.10.12 ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA, PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA

Se toman en cuenta las proyecciones de ingreso de nuevos servidores públicos (especialmente a los sectores de educación, salud, seguridad) y de otras estadísticas fiscales (especialmente de gobiernos seccionales).

Hogares privados con servicio doméstico. En este caso se toman las tendencias de empleo en el segmento, encuestas a hogares, ingresos de los hogares de nivel medio, sueldo básico y situación laboral de dichos trabajadores.

4.10.13 SERVICIOS DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA MEDIDOS INDIRECTAMENTE

Se constituye en la variable de ajuste de la actividad de servicios financieros. Por tanto esta variable se estima correlacionada con dicha actividad, pero con signo cambiado.

4.10.14 OTROS ELEMENTOS DEL PIB

Se recogen las estimaciones de la recaudación fiscal, con fines de financiamiento del presupuesto, especialmente del gasto corriente.

El resultado final es el PIB, mismo que se obtiene por los métodos de la producción y del gasto:

$$\text{PIB} = \text{VA} + \text{DA} + \text{o Imp/M} + \text{IVA (producción)}$$

$$\text{PIB} = \text{CFh} + \text{CFapu} + \text{FBKF} + \text{VE} + \text{X} - \text{M (gasto)}$$

Donde:

PIB= Producto Interno Bruto

VA= Valor agregado bruto

o Imp/M= Otros impuestos sobre importaciones

IVA= Impuesto al Valor Agregado

CFh= Consumo final de los hogares

CFapu= Consumo final de las administraciones públicas

FBKF= Formación Bruta de Capital Fijo

VE= Variación de existencias

X= Exportaciones

M= Importaciones

El valor agregado se obtiene por rama de actividad a precios constantes de 2000 y precios corrientes de cada año⁴⁰.

4.11 REGISTRO DE LA CUENTA DE PRODUCCIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

El Sector Instituciones de Crédito engloba las unidades cuya función principal es la de financiar: sus recursos principales provienen de la intermediación financiera. El sector está compuesto fundamentalmente por los bancos, las corporaciones financieras, las cooperativas de ahorro y crédito, las asociaciones mutualistas, etc.

Estas unidades pueden clasificarse de acuerdo al grado de liquidez de sus depósitos y a la naturaleza de la propiedad (pública o privada).

Utilizando el primer criterio las instituciones financieras podrían clasificarse en monetarias y no monetarias⁴¹.

4.11.1 LA PRODUCCIÓN DE SERVICIOS BANCARIOS

La producción de servicios de las Instituciones de Crédito (bancos, las corporaciones financieras, las cooperativas de ahorro y crédito, las asociaciones mutualistas, etc.) comprende, por una parte, su producción

⁴⁰ Metodología de la Información Estadística Mensual; Banco Central del Ecuador; Tercera Edición; Abril 2011

⁴¹ León P. Marconi S.: “La Contabilidad Nacional: Teoría y métodos”. Editorial ISBN 9978-77-019-4, Ecuador 1991; Pág. 92.

efectiva, es decir, la producción de servicios “reales” ofrecidos a los clientes (comisiones por giros y transferencias, por cobranzas, etc.) y por otra, la “producción imputada por servicios bancarios”, es decir, aquella producción que resulta de la actividad de intermediación bancaria consistente en captar, transformar y canalizar disponibilidades financieras.

4.11.1.1 Cuenta de producción de las Instituciones Financieras

La cuenta de producción de las instituciones financieras registran únicamente la producción efectiva; sin embargo, ésta es en la mayoría de casos un valor relativamente pequeño como para cubrir los costos corrientes de producción, y no cuantifica las actividades de intermediación bancaria. El sistema de contabilidad nacional ha adoptado una convención consistente en sumar a la producción efectiva la diferencia entre la renta de la propiedad recibida por dichas instituciones de crédito procedente de los préstamos y otras inversiones realizadas con los depósitos que recibe y los intereses que pagan por dichos depósitos.

Esta diferencia es conocida con el nombre de “servicios bancarios imputados”. La producción total de las instituciones financieras está dada, por lo tanto, por la suma de la producción efectiva más la imputada.

$$\text{PRODUCCIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS} = \text{Producción efectiva} + \underbrace{\text{Renta de la propiedad recibida} - \text{Intereses pagados}}_{\text{Producción imputada}}$$

Dada la imposibilidad de conocer la participación de los diferentes agentes en la utilización de los servicios bancarios, el modelo de cuentas nacionales prevé la creación de una "rama ficticia", cuya producción es nula, su

consumo intermedio es igual al valor de los servicios imputados y su valor agregado es una cantidad idéntica, pero de signo contrario, al consumo intermedio. A este consumo intermedio se lo denomina "ajuste por servicios bancarios imputados".

De la agregación de la producción "efectiva" con la rama "ficticia", se obtiene la cuenta de producción de las instituciones financieras, presentando la siguiente estructura:

CUADRO N° 4.2

INSTITUCIONES FINANCIERAS

Cuenta de producción

<p>CONSUMO INTERMEDIO</p> <p>Ajuste por servicios bancarios imputados</p>	<p>Producción real</p> <p>Producción imputada</p>
<p>VALOR AGREGADO BRUTO</p> <p>Remuneración a los asalariados</p> <p>Impuestos indirectos Excedente bruto de explotación</p>	
TOTAL DE INSUMOS	PRODUCCIÓN BRUTA

FUENTE: LA CONTABILIDAD NACIONAL: TEORÍA Y MÉTODOS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CAPITULO V

ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DEL NIVEL DE CRÉDITO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO DEL PIB DEL ECUADOR, DURANTE EL PERÍODO 2006 – 2009

5.1 EL ÁMBITO DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero no es un frío cálculo de indicadores o una interpretación de cifras, aislada de la realidad. Por el contrario, debe estar enmarcado dentro del conjunto de hechos y situaciones que forman el medio ambiente dentro del cual se ubica y opera la empresa.

Los aspectos financieros de la empresa no se pueden considerar como datos aislados de las demás áreas no financieras de la compañía. Se debe entender que los resultados operacionales de la empresa y su situación financiera, en un momento dado, son el fruto de una labor administrativa. Constituyen el producto del trabajo de directivos, empleados y obreros. Representan de una manera tangible el efecto de unas políticas de producción y mercadeo.⁴²

5.1.1 ANÁLISIS VERTICAL

Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general y un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en

⁴² Estructura financiera de la empresa - Monografias_com.mht

un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Si se toma, por ejemplo el balance general, se puede hacer el análisis vertical tanto de la parte izquierda (activo) como de la parte derecha (pasivo y patrimonio). Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a que porcentaje corresponde sobre el total del activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente.

En lo que respecta al estado de pérdidas y ganancias, también se le puede aplicar el análisis vertical tomando como base, por lo general, el valor de las ventas y hallando el porcentaje que los demás rubros representan con respecto a esta base.

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas no muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc.

5.1.2 ANÁLISIS HORIZONTAL

Es un procedimiento que consiste en comparar Estados Financieros homogéneos en dos o más períodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un período a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención

por ser cambios significativos en la marcha.

A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo período, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un período a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.⁴³

5.2 DESARROLLO DE LOS SECTORES ECONÓMICOS CON EL APOYO DEL SISTEMA BANCARIO

Para conocer el aporte que da el sistema bancario privado ecuatoriano a los sectores económicos del país analizaremos el crédito que estos perciben, siendo esta variable importante que permite posteriormente evaluar su contribución a la estructura del PIB.

5.2.1 ANÁLISIS DE LA DISTRIBUCIÓN DEL CRÉDITO PRIVADO A LOS SECTORES ECONÓMICOS

Es de gran relevancia analizar los créditos que otorga la banca privada para conocer cuál es su contribución a los sectores económicos, a su vez permite establecer como ayudan al crecimiento económico del país como se lo realizará en la profundización financiera, en la que se observa que los créditos otorgados apoyan al PIB real lo que se traduce en que los bancos privados además de buscar una rentabilidad se convierten en el motor que mueve la economía a través de la generación de actividades productivas.

⁴³ Gerencie_com Estados Financieros.mht

5.2.1.1 Volumen de créditos de la Banca Privada Ecuatoriana por Actividad Económica

CUADRO 5.1
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
BANCA PRIVADA
(EN MILLONES DE DÓLARES)

AÑOS	AGRICULTURA , CAZA, SILVICULTURA Y PESCA		COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES		CONSTRUCCIÓN		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	
	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)
2006	661,227,635		3,622,982,636		526,073,104		38,055,874	
2007	805,549,106	21.83%	3,672,286,752	1.36%	617,664,122	17.41%	20,609,303	-45.84%
2008	918,172,564	13.98%	4,456,653,490	21.36%	698,654,011	13.11%	26,546,341	28.81%
2009	447,200,409	-51.29%	2,100,634,264	-52.87%	302,502,012	-56.70%	12,593,837	-52.56%

	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS		EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS		INDUSTRIA MANUFACTURERA		NO ESPECIFICADA (1)	
AÑOS	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)
2006	629,631,953		54,672,648		1,675,795,395		0	
2007	746,947,879	18.63%	55,316,119	1.18%	1,854,863,432	10.69%	0	
2008	790,688,362	5.86%	139,471,916	152.14%	2,913,636,511	57.08%	0	
2009	406,545,229	-48.58%	20,466,545	-85.33%	1,669,059,489	-42.72%	5,306,785,964	

(1) NO ESPECIFICADA: Durante los años 2006, 2007 y 2008 no se estudia porque no existe datos disponibles sobre la distribución de dichos créditos.

	PERSONAS NATURALES		SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES		TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		TOTAL	
AÑOS	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)	MONTO	VARIACIÓN (%)
2006	46,844,164		976,828,404		337,292,697		8,569,404,510	
2007	28,014,206	-40.20%	776,300,229	-20.53%	360,078,738	6.76%	8,937,629,886	4.30%
2008	25,623,174	-8.54%	943,987,961	21.60%	486,682,086	35.16%	11,400,116,416	27.55%
2009	18,559,890	-27.57%	343,670,317	-63.59%	177,694,123	-63.49%	10,805,712,079	-5.21%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO 5.2
PERCEPCIÓN DE LOS CRÉDITOS POR SECTOR
BANCA PRIVADA

AÑOS	AGRICULTURA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	CONSTRUCCION	ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	INDUSTRIA MANUFACTURERA
2006	7.72%	42.28%	6.14%	0.44%	7.35%	0.64%	19.56%
2007	9.01%	41.09%	6.91%	0.23%	8.36%	0.62%	20.75%
2008	8.05%	39.09%	6.13%	0.23%	6.94%	1.22%	25.56%
2009	4.14%	19.44%	2.80%	0.12%	3.76%	0.19%	15.45%
PROMEDIO	7.23%	35,48%	5,50%	0,26%	6,60%	0,67%	20,33%

AÑOS	NO ESPECIFICADA	PERSONAS NATURALES (2)	SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES (3)	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	TOTAL
2006	0.00%	0.55%	11.40%	3.94%	100%
2007	0.00%	0.31%	8.69%	4.03%	100%
2008	0.00%	0.22%	8.28%	4.27%	100%
2009	49.11%	0.17%	3.18%	1.64%	100%
PROMEDIO		0,31%	7,89%	3,47%	

(2) PERSONAS NATURALES: Corresponde al Sector Otros Servicios

(3) SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES: Corresponde al Sector de Servicios

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En función de la actividad económica la cartera de crédito de la banca privada ha tenido el siguiente comportamiento: Para el año 2006 la cartera que mayor porcentaje de participación tuvo, fue el sector Comercio, restaurantes y hoteles con una percepción del 42.28%, el mismo que presentó un crecimiento del 1.36%, pasando de \$ 3,622,982,636 millones de dólares a \$ 3,672,286,752 millones de dólares para el 2007; Industria manufacturera es el siguiente sector que recibe mayores créditos con el 19.56%, mostrando un crecimiento para el año siguiente del 10.69%. A continuación se encuentran Servicios comunales, sociales y personales (11.40%), Agricultura, caza, silvicultura y pesca (7.72%), Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas (7.35%), Construcción (6.14%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (3.94%).

Los sectores que mantienen menor volumen de participación son Explotación de minas y canteras, Personas naturales y Electricidad, gas y agua que en total abarcan el 1.63% del total de créditos otorgados (Ver cuadros No. 5.1 y No. 5.2).

Durante los años 2008 – 2010 los sectores económicos se vieron afectados por la gran crisis económica mundial originada por una crisis crediticia, hipotecaria y de confianza en los mercados, conllevando a una gran recesión mundial, es así como en el año 2009, el Sistema Financiero Ecuatoriano optó por políticas preventivas ante posibles créditos incobrables y conforme a esta situación se redujo los montos de créditos otorgados por la Banca Privada.

Todas las actividades productivas durante el 2009 obtuvieron menores créditos del sistema bancario decreciendo así: Explotación de minas y canteras (-85.33%), Servicios Comunales, Sociales y Personales (-63.59%), Transporte, almacenamiento y comunicaciones (-63.49%), Construcción (-56.70%), Comercio, restaurantes y hoteles (-52.87%),

Electricidad, gas y agua (-52.56%), Agricultura, caza, silvicultura y pesca (-51.29%), Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas (-48.58%) Industria manufacturera (-42.72%) y Personas naturales (-27.57%), (Ver cuadro No. 5.1).

5.2.1.1 Volumen de Créditos por Institución Bancaria
5.2.1.2.1 Análisis Vertical por Actividad Económica Año
2006

CUADRO 5.3
ANÁLISIS VERTICAL
(EN MILLONES DE DÓLARES)

INSTITUCIONES		AGRICULTURA , CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	%	COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	%	CONSTRUCCION	%
1	CITIBANK	15,657,399	2.37	129,626,248	3.58	16,135,279	3.07
2	LLOYDS BANK	8,333,028	1.26	39,706,715	1.10	3,466,988	0.66
3	AMAZONAS	1,843,119	0.28	27,416,390	0.76	4,683,125	0.89
4	AUSTRO	104,396,919	15.79	78,422,066	2.16	17,269,489	3.28
5	BOLIVARIANO	113,210,220	17.12	451,290,030	12.46	31,788,552	6.04
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	6,269,757	0.95	96,997,850	2.68	23,449,084	4.46
7	COFIEC	2,734,069	0.41	2,508,606	0.07	1,060,844	0.20
8	COMERCIAL DE MANABI	1,180,371	0.18	7,565,226	0.21	767,841	0.15
9	DELBANK S.A.	65,443	0.01	2,576,963	0.07	115,408	0.02
10	GENERAL RUMIÑAHUI	1,648,002	0.25	28,673,562	0.79	58,933,556	11.20
11	DE GUAYAQUIL	60,370,513	9.13	140,243,986	3.87	30,017,684	5.71
12	INTERNACIONAL	74,605,171	11.28	177,457,760	4.90	98,561,124	18.74
13	DEL LITORAL	1,127,640	0.17	6,721,454	0.19	635,538	0.12
14	DE LOJA	2,271,872	0.34	35,239,019	0.97	30,387,592	5.78
15	MACHALA	30,258,117	4.58	70,241,905	1.94	24,987,580	4.75
16	PACIFICO	9,016,086	1.36	109,453,014	3.02	24,339,374	4.63
17	PICHINCHA	100,273,256	15.16	686,385,961	18.95	90,858,968	17.27
18	PROCREDIT	13,525,779	2.05	57,027,229	1.57	171,255	0.03
19	PRODUBANCO	113,915,074	17.23	496,632,658	13.71	67,477,137	12.83
20	SOLIDARIO		0.00	810,163,739	22.36		0.00
21	SUDAMERICANO		0.00		0.00		0.00
22	TERRITORIAL	525,8	0.08	8,428,415	0.23	603,368	0.11
23	UNIBANCO		0.00	160,203,840	4.42	363,318	0.07
TOTAL		661,227,635	100	3,622,982,636	100	526,073,104	100

INSTITUCIONES		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	%	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS	%	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	%
1	CITIBANK		0	12,851,551	2.04	1,220,735	2.23
2	LLOYDS BANK		0	4,385,261	0.70	12,253	0.02
3	AMAZONAS	2,56	0.01	3,874,021	0.62	1,214,418	2.22
4	AUSTRO		0	2,185,168	0.35		0.00
5	BOLIVARIANO	2,487,095	6.54	67,120,296	10.66	5,004,965	9.15
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	2,185,665	5.74	82,801,485	13.15	1,436,245	2.63
7	COFIEC		0	588,475	0.09		0.00
8	COMERCIAL DE MANABI	100,062	0	1,631,881	0.26	29,611	0.05
9	DELBANK S.A.	4,3	0	742,175	0.12		0.00
10	GENERAL RUMIÑAHUI	82,759	0	18,236,773	2.90	310,024	0.57
11	DE GUAYAQUIL	560,414	1.47	22,168,095	3.52	5,484,255	10.03
12	INTERNACIONAL	5,193,050	13.65	49,740,079	7.90	8,608,832	15.75
13	DEL LITORAL		0	274,324	0.04		0.00
14	DE LOJA	214,067	0.56	2,712,063	0.43	1,252,641	2.29
15	MACHALA	190,346	0.50	11,369,586	1.81	7,944,741	14.53
16	PACIFICO	296,536	0.78	19,689,203	3.13	898,582	1.64
17	PICHINCHA	22,619,173	59.44	153,311,073	24.35	8,770,977	16.04
18	PROCREDIT		0	3,415,977	0.54	108,77	0.20
19	PRODUBANCO	3,374,847	8.87	157,195,518	24.97	12,375,599	22.64
20	SOLIDARIO		0		0.00		0.00
21	SUDAMERICANO		0	9,443,298	1.50		0.00
22	TERRITORIAL	745	1.96	4,362,487	0.69		0.00
23	UNIBANCO		0	1,533,164	0.24		0.00
TOTAL		38,055,874	100	629,631,953	100	54,672,648	100

INSTITUCIONES		INDUSTRIA MANUFACTURE RA	%	PERSONA S NATUR ALES	%	SERVICIOS COMUNAL ES, SOCIALES	%	TRANSPOR TE, ALMACENA MIENTO	%
1	CITIBANK	107,951,899	6.44		0.00	1,542,592	0.16	12,234,550	3.63
2	LLOYDS BANK	112,358,342	6.70	158,17	0.34	1,212,670	0.12	118,997	0.04
3	AMAZONAS	7,095,830	0.42	740	0.00	4,379,693	0.45	5,006,005	1.48
4	AUSTRO		0.00		0.00	2,773,768	0.28		0.00
5	BOLIVARIANO	320,910,735	19.15	5,327,750	11.37	32,197,199	3.30	26,251,317	7.78
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	35,158,983	2.10	614,245	1.31	47,021,859	4.81	19,528,364	5.79
7	COFIEC	1,927,876	0.12	192	0.41	25,9	0.00	95,456	0.03
8	COMERCIAL DE MANABI	2,341,380	0.14	84,805	0.18	2,321,202	0.24	2,483,830	0.74
9	DELBANK S.A.	51,957	0.00	14,4	0.03	560,945	0.06	232,995	0.07
10	GENERAL RUMIÑAHUI	8,889,978	0.53	889	0.00	10,430,023	1.07	1,725,174	0.51
11	GUAYAQUIL	94,459,800	5.64	14,251,459	30.42	85,965,418	8.80	40,756,031	12.08
12	INTERNACIO NAL	171,673,150	10.24	25,931	0.06	23,201,861	2.38	21,871,603	6.48
13	DEL LITORAL	282,209	0.02	1,5	0.00	408,809	0.04	189,858	0.06
14	DE LOJA	4,114,025	0.25	9,616	0.02	6,584,956	0.67	2,994,946	0.89
15	MACHALA	25,219,499	1.50	156,48	0.33	46,337,591	4.74	14,716,898	4.36
16	PACIFICO	43,193,139	2.58	291,491	0.62	41,203,618	4.22	6,971,918	2.07
17	PICHINCHA	351,860,695	21.00	806,849	1.72	449,819,091	46.05	80,928,612	23.99
18	PROCREDIT	18,358,936	1.10		0.00	7,570,820	0.78	16,496,153	4.89
19	PRODUBANC O	366,319,640	21.86	2,086,062	4.45	76,053,135	7.79	80,837,619	23.97
20	SOLIDARIO		0.00	5,090,066	10.87	3,615	0.00		0.00
21	SUDAMERICA NO		0.00		0.00		0.00		0.00
22	TERRITORIAL	2,684,520	0.16	17,731,711	37.85	751,927	0.08	902,764	0.27
23	UNIBANCO	942,802	0.06		0.00	225,703	0.02	2,949,607	0.87
TOTAL		1,675,795,395	100	46,844,164	100	976,828,404	100	337,292,697	100

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS VERTICAL

Del 100% del monto por actividad económica del sector agricultura, caza, silvicultura y pesca, los bancos que otorgan mayor crédito son el Produbanco con un 17.23% y el Bolivariano con un 17.12%, mientras que Delbank S.A. es el banco con la más baja contribución de tan solo el 0.01%, durante el año 2006.

En el sector Comercio, restaurantes y hoteles del 100% del monto por actividad económica los bancos que mayor aporte dieron son el Banco Solidario y Pichincha con un porcentaje del 22.36% y 18.95% respectivamente, mientras que el Banco Delbank S.A. presentó un bajo aporte al sector con un 0.07% en el año 2006.

Los bancos con mayor participación crediticia dentro del sector de la Construcción son Internacional y Pichincha con un 18.74% y 17.27% respectivamente, de tal forma que el Banco Delbank S.A. sigue siendo el menor aportante de crédito también en este sector con un 0.02% durante el año 2006.

En cuanto al sector Electricidad, gas y agua los bancos Pichincha e Internacional fueron los mayores oferentes con un 59.44% y 13.65% respectivamente, no obstante el Banco Amazonas fue el que menor crédito concedió con un 0.02%.

En los sectores Establecimientos Financieros, seguros, servicios prestados a empresas y Explotación de minas y canteras los bancos más sobresalientes son el Produbanco y Pichincha con un 24.97%, 24.35% y 22.64%, 16.04% respectivamente, sin embargo los Bancos Del Litoral y Lloyds Bank presentaron un escaso aporte del 0.04% y 0.02% respectivamente.

La Industria manufacturera también posee mayores oferentes de crédito

tales como Produbanco y Pichincha con un 21.86% y 21% respectivamente, es así como el Banco Del Litoral tiene un exiguo aporte del 0.02%.

Los bancos predominantes del sector Personas naturales son Territorial y Guayaquil con un 37.85% y 30.42% respectivamente, mientras que el Banco de Loja dio poca importancia a este sector con un 0.02% durante el año 2006.

En el sector Servicios comunales, sociales y personales, los bancos dominantes son Pichincha con un 46.05% y Guayaquil con un 8.80%, mientras que un insignificante aporte del 0.02% se mantuvo el Unibanco.

Finalmente en el sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones se enfatiza a los bancos Produbanco con un 23.99% y Pichincha con un 23.97% con su aporte significativo para el crecimiento de este sector, y con un 0.03% el Banco Cofiec lo cual nos indica que este banco no pondera en esta actividad.

5.2.1.2.2 Análisis Vertical por Actividad Económica Año 2007

**CUADRO 5.4
ANÁLISIS VERTICAL
(EN MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	AGRICULTURA , CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	%	COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	%	CONSTRUCCION	%
1	CITIBANK	12,624,000	1.57	131,472,076	3.58	18,256,725	2.96
2	LLOYDS BANK	24,490,840	3.04	68,460,398	1.86	8,344,913	1.35
3	AMAZONAS	2,478,900	0.31	17,792,425	0.48	3,706,357	0.60
4	AUSTRO	156,847,230	19.47	66,418,919	1.81	18,770,873	3.04
5	BOLIVARIANO	105,940,762	13.15	574,782,268	15.65	40,947,633	6.63
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	3,568,587	0.44	90,898,867	2.48	17,840,579	2.89
7	COFIEC	224,317	0.03	1,466,924	0.04	941999	0.15
8	COMERCIAL DE MANABI	1,455,521	0.18	7,827,131	0.21	915,772	0.15
9	DELBANK S.A.	101,089	0.01	2,000,128	0.05	333,21	0.05
10	GENERAL RUMIÑAHUI	927,179	0.12	26,497,332	0.72	60,785,783	9.84
11	DE GUAYAQUIL	59,514,313	7.39	209,895,388	5.72	37,184,910	6.02
12	INTERNACIONAL	103,011,342	12.79	166,711,520	4.54	144,178,418	23.34
13	DEL LITORAL	993,896	0.12	3,117,022	0.08	554,758	0.09
14	DE LOJA	2,744,240	0.34	37,961,135	1.03	24,023,281	3.89
15	MACHALA	31,380,071	3.90	75,593,204	2.06	26,436,722	4.28
16	PACIFICO	10,422,800	1.29	77,328,631	2.11	16,958,810	2.75
17	PICHINCHA	150,352,475	18.66	849,866,210	23.14	117,285,511	18.99
18	PROCREDIT	21,701,174	2.69	79,589,811	2.17	474,322	0.08
19	PRODUBANCO	113,484,275	14.09	590,664,725	16.08	78,618,320	12.73
20	SOLIDARIO	1,030,389	0.13	508,710,314	13.85	151,037	0.02
21	SUDAMERICANO	0	0.00	0	0.00	0	0.00
22	TERRITORIAL	854,759	0.11	8,198,263	0.22	288,441	0.05
23	UNIBANCO	0	0.00	67,735,125	1.84	0	0.00
	TOTAL	805,549,106	100	3,672,286,752	100	617,664,122	100

	INSTITUCIONES	ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	%	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS	%	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	%
1	CITIBANK	0	0	11,788,446	1.58	2,128,931	3.85
2	LLOYDS BANK	44,573	0.22	7,320,622	0.98	70,591	0.13
3	AMAZONAS	4,749	0.02	2,699,645	0.36	2,066,786	3.74
4	AUSTRO	0	0	1,655,662	0.22	0	0.00
5	BOLIVARIANO	1,447,322	7.02	65,776,466	8.81	3,037,639	5.49
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	1,148,933	5.57	87,060,422	11.66	1,021,843	1.85
7	COFIEC	0	0	179219	0.02	0	0.00
8	COMERCIAL DE MANABI	74,426	0.36	955,667	0.13	191,39	0.35
9	DELBANK S.A.	35,399	0.17	1,634,029	0.22	113,572	0.21
10	GENERAL RUMIÑAHUI	90,19	0.44	16,464,239	2.20	171,867	0.31
11	DE GUAYAQUIL	1,234,899	5.99	25,707,297	3.44	2,700,901	4.88
12	INTERNACIONAL	28,454	0.14	58,758,390	7.87	9,185,075	16.60
13	DEL LITORAL	0	0	147,707	0.02	0	0.00
14	DE LOJA	156,962	0.76	3,248,414	0.43	754,618	1.36
15	MACHALA	398,207	1.93	14,883,101	1.99	5,161,088	9.33
16	PACIFICO	178,215	0.86	25,301,785	3.39	3,575,910	6.46
17	PICHINCHA	12,480,833	60.56	243,688,290	32.62	13,801,268	24.95
18	PROCREDIT	0	0	5,508,422	0.74	164,62	0.30
19	PRODUBANCO	3,184,484	15.45	160,473,997	21.48	10,798,348	19.52
20	SOLIDARIO	0	0	1,211,955	0.16	227	0.00
21	SUDAMERICANO	0	0	8,206,197	1.10	0	0.00
22	TERRITORIAL	40,011	0.19	3,467,608	0.46	0	0.00
23	UNIBANCO	0	0	0	0.00	0	0.00
TOTAL		20,609,303	100	746,947,879	100	55,316,119	100

	INSTITUCIONES	INDUSTRIA MANUFACTURERA	%	PERSONAS NATURALES	%	SERVICIOS COMUNALES	%	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO	%
1	CITIBANK	86,254,076	4.65	0	0	8,858	0.00	17,335,151	4.81
2	LLOYDS BANK	168,438,078	9.08	19,359	0.07	436,984	0.06	7,439	0.00
3	AMAZONAS	4,580,751	0.25	18,56	0.07	4,462,370	0.57	2,965,193	0.82
4	AUSTRO	0	0.00	0	0.00	1,745,516	0.22	0	0.00
5	BOLIVARIANO	381,054,760	20.54	3,832,342	13.68	38,203,521	4.92	27,125,545	7.53
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	24,852,347	1.34	491,412	1.75	35,243,064	4.54	23,691,186	6.58
7	COFIEC	777,856	0.04	66800	0.24	535,222	0.07	312	0.00
8	COMERCIAL DE MANABI	2,624,620	0.14	51,1	0.18	2,850,064	0.37	2,111,440	0.59
9	DELBANK S.A.	172,412	0.01	12,322	0.04	639,125	0.08	381,907	0.11
10	GENERAL RUMIÑAHUI	12,926,413	0.70	1,759	0.01	8,489,102	1.09	1,108,957	0.31
11	GUAYAQUIL	72,786,951	3.92	2,323,556	8.29	118,267,554	15.23	44,150,745	12.26
12	INTERNACIONAL	176,604,611	9.52	44,567	0.16	27,888,641	3.59	10,875,600	3.02
13	DEL LITORAL	182,808	0.01	0	0.00	465,552	0.06	33,339	0.01
14	DE LOJA	6,337,959	0.34	15,962	0.06	7,192,042	0.93	4,431,459	1.23
15	MACHALA	27,908,582	1.50	377,19	1.35	49,346,017	6.36	11,150,784	3.10
16	PACIFICO	52,651,135	2.84	1,263,883	4.51	34,884,236	4.49	3,681,023	1.02
17	PICHINCHA	342,398,131	18.46	536,411	1.91	331,551,229	42.71	96,361,273	26.76
18	PROCREDIT	24,683,342	1.33	27,199	0.10	12,962,891	1.67	28,010,544	7.78
19	PRODUBANCO	462,640,396	24.94	2,631,087	9.39	68,483,865	8.82	78,451,542	21.79
20	SOLIDARIO	2,805,493	0.15	4,204,170	15.01	6,287,720	0.81	892,026	0.25
21	SUDAMERICANO	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
22	TERRITORIAL	1,189,689	0.06	11,922,513	42.56	315,167	0.04	354,457	0.10
23	UNIBANCO	41,262	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL		1,854,863,432	100	28,014,206	100	776,300,229	100	360,078,738	100

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS VERTICAL

Los bancos con mayor participación crediticia dentro del sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca son Austro y Pichincha con un 19.47% y 18.66% respectivamente, de tal forma que el Banco Delbank S.A. es el menor aportante de crédito en este sector con un 0.01% durante el año 2007.

Del 100% del monto por actividad económica del sector Comercio, restaurantes y hoteles los bancos que otorgan mayor crédito son el Pichincha con un 23.14% y el Produbanco con un 16.08%, mientras que Cofiec es el banco con la más baja contribución de tan solo el 0.04%, durante el año 2007.

La Construcción también posee mayores oferentes de crédito tales como Internacional y Pichincha con un 23.34% y 18.99% respectivamente, es así como el Banco Solidario tiene un exiguo aporte del 0.02%.

En los sectores Electricidad, gas y agua, Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas y Explotación de minas y canteras los bancos más sobresalientes son el Pichincha y el Produbanco con un 60.56%, 15.45%; 32.62%, 21.48% y 24.95%, 19.52% respectivamente, sin embargo los Bancos Amazonas, Del Litoral y Lloyds Bank presentaron un escaso aporte del 0.02%, 0.02% y 0.13% respectivamente.

En cuanto al sector Industria manufacturera los bancos Produbanco y Pichincha fueron los mayores oferentes con un 24.94% y 18.46% respectivamente, no obstante el Banco Delbank S.A. fue el que menor crédito concedió con un 0.01%.

En el sector Personas Naturales los bancos dominantes son Pichincha con un 46.05% y Guayaquil con un 8.80%, mientras que un insignificante

aporte del 0.02% se mantuvo el Unibanco.

Los bancos predominantes del sector Servicios comunales, sociales y personales son Pichincha y Guayaquil con un 42.71% y 15.23% respectivamente, mientras que el Banco Del Litoral dio poca importancia a este sector con un 0.06% durante el año 2007.

En el sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones del 100% del monto por actividad económica los bancos que mayor aporte dieron son el Banco Pichincha y Produbanco con un porcentaje del 26.76% y 21.79% respectivamente, mientras que el Banco Del Litoral presentó un bajo aporte al sector con un 0.01% en el año 2007.

**5.2.1.2.3 Análisis Vertical por Actividad Económica Año
2008**

**CUADRO 5.5
ANÁLISIS VERTICAL
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	AGRICULTURA , CAZA Y PESCA	%	COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	%	CONSTRUCCION	%
1	CITIBANK	22,046,174	2.40	131,642,552	2.95	6,542,305	0.94
2	LLOYDS BANK	20,144,617	2.19	103,475,663	2.32	4,748,280	0.68
3	AMAZONAS	350,04	0.04	15,683,828	0.35	1,895,805	0.27
4	AUSTRO	36,600,600	3.99	127,186,001	2.85	24,742,814	3.54
5	BOLIVARIANO	110,188,287	12.00	629,935,246	14.13	54,443,768	7.79
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	2,603,582	0.28	69,377,992	1.56	24,148,904	3.46
7	CAPITAL	1,998,412	0.22	12,470,224	0.28	1,647,947	0.24
8	COFIEC	611,849	0.07	1,181,649	0.03	459,626	0.07
9	COMERCIAL DE MANABI	1,588,275	0.17	7,173,499	0.16	1,508,492	0.22
10	DELBANK	0	0.00	1,414,264	0.03	237,656	0.03
11	FINCA	5,268,713	0.57	61,994,033	1.39	167,476	0.02
12	GENERAL RUMIÑAHUI	1,153,821	0.13	36,851,032	0.83	67,085,442	9.60
13	GUAYAQUIL	75,961,150	8.27	415,769,508	9.33	40,508,233	5.80
14	INTERNACIONAL	186,131,370	20.27	192,353,210	4.32	119,875,454	17.16
15	LITORAL	1,221,983	0.13	4,916,166	0.11	475,133	0.07
16	LOJA	8,698,295	0.95	54,172,757	1.22	33,256,578	4.76
17	MACHALA	39,769,786	4.33	93,871,470	2.11	38,550,222	5.52
18	PACIFICO	20,003,833	2.18	114,037,344	2.56	25,837,352	3.70
19	PICHINCHA	235,752,414	25.68	1,132,618,387	25.41	140,362,223	20.09
20	PROCREDIT	26,383,810	2.87	89,181,908	2.00	802,85	0.11
21	PRODUBANCO	121,627,371	13.25	687,180,266	15.42	110,606,653	15.83
22	SOLIDARIO	0	0.00	354,891,142	7.96	0	0.00
23	SUDAMERICANO	0	0.00	0	0.00	0	0.00
24	TERRITORIAL	68,182	0.01	5,384,935	0.12	750,798	0.11
25	UNIBANCO	0	0.00	113,890,414	2.56	0	0.00
TOTAL		918,172,564	100	4,456,653,490	100	698,654,011	100

	INSTITUCIONES	ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	%	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS	%	EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	%
1	CITIBANK	0	0.00	19,207,072	2.43	2,630,104	1.89
2	LLOYDS BANK	0	0.00	9,723,758	1.23	4,102,861	2.94
3	AMAZONAS	3,395	0.01	2,235,119	0.28	1,459,356	1.05
4	AUSTRO	0	0.00	879,337	0.11	0	0.00
5	BOLIVARIANO	3,401,435	12.81	68,871,106	8.71	4,449,997	3.19
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	548,567	2.07	54,397,214	6.88	1,562,390	1.12
7	CAPITAL	254,015	0.96	1,455,484	0.18	251,396	0.18
8	COFIEC	0	0.00	151,506	0.02	0	0.00
9	COMERCIAL DE MANABI	68,546	0.26	1,194,106	0.15	543,271	0.39
10	DELBANK	37,098	0.14	733,524	0.09	32,176	0.02
11	FINCA	5,055	0.02	3,057,498	0.39	10,042	0.01
12	GENERAL RUMIÑAHUI	89,369	0.34	20,544,005	2.60	146,574	0.11
13	GUAYAQUIL	2,227,440	8.39	63,417,411	8.02	8,278,639	5.94
14	INTERNACIONAL	1,184,137	4.46	60,977,710	7.71	84,569,520	60.64
15	LITORAL	0	0.00	187,706	0.02	0	0.00
16	LOJA	232,962	0.88	5,147,535	0.65	1,603,225	1.15
17	MACHALA	1,399,833	5.27	21,842,689	2.76	2,136,904	1.53
18	PACIFICO	3,864	0.01	19,142,519	2.42	338,161	0.24
19	PICHINCHA	12,317,166	46.40	217,290,718	27.48	12,985,382	9.31
20	PROCREDIT	0	0.00	10,232,384	1.29	161,407	0.12
21	PRODUBANCO	4,101,459	15.45	196,717,294	24.88	14,123,980	10.13
22	SOLIDARIO	0	0.00	0	0.00	0	0.00
23	SUDAMERICANO	0	0.00	10,683,927	1.35	0	0.00
24	TERRITORIAL	672	2.53	2,598,740	0.33	86,531	0.06
25	UNIBANCO	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL		26,546,341	100	790,688,362	100	139,471,916	100

	INSTITUCIONES	INDUSTRIA MANUFACTU RERA	%	PERSONA S NATUR ALES	%	SERVICIOS COMUNAL ES, SOCIALES	%	TRANSPOR TE, ALMACENA MIENTO	%
1	CITIBANK	201,048,194	6.90	0	0.00	0	0.00	20,621,592	4.24
2	LLOYDS BANK	263,973,014	9.06	34,615	0.14	597,931	0.06	19,242,368	3.95
3	AMAZONAS	3,640,325	0.12	42,934	0.17	1,447,865	0.15	2,941,692	0.60
4	AUSTRO	0	0.00	0	0.00	3,889,846	0.41	0	0.00
5	BOLIVARIANO	505,108,750	17.34	3,476,375	13.57	38,477,448	4.08	43,167,592	8.87
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	21,853,667	0.75	755,491	2.95	20,690,854	2.19	13,126,981	2.70
7	CAPITAL	2,945,848	0.10	298,194	1.16	9,612,070	1.02	6,438,896	1.32
8	COFIEC	862,941	0.03	19,5	0.08	129,62	0.01	198,76	0.04
9	COMERCIAL DE MANABI	2,505,198	0.09	57,474	0.22	3,305,001	0.35	1,749,930	0.36
10	DELBANK	100,462	0.00	15,117	0.06	658,142	0.07	220,538	0.05
11	FINCA	5,707,077	0.20	0	0.00	2,437,350	0.26	1,214,345	0.25
12	GENERAL RUMIÑAHUI	17,602,779	0.60	13,707	0.05	12,502,184	1.32	800,548	0.16
13	GUAYAQUIL	259,172,238	8.90	3,752,517	14.65	187,014,814	19.81	50,156,976	10.31
14	INTERNACIONA L	158,083,464	5.43	42,543	0.17	19,405,974	2.06	9,240,270	1.90
15	LITORAL	31,56	0.00	0	0.00	308,722	0.03	12,55	0.00
16	LOJA	4,665,684	0.16	2	0.01	10,291,304	1.09	5,498,127	1.13
17	MACHALA	27,625,426	0.95	257,19	1.00	32,577,755	3.45	15,371,761	3.16
18	PACIFICO	118,294,362	4.06	212,864	0.83	51,308,604	5.44	6,940,350	1.43
19	PICHINCHA	729,167,068	25.03	652,734	2.55	479,357,435	50.78	167,200,268	34.36
20	PROGCREDIT	26,682,881	0.92	70,1	0.27	13,320,348	1.41	35,181,167	7.23
21	PRODUBANCO	562,485,619	19.31	2,875,551	11.22	55,592,913	5.89	87,241,077	17.93
22	SOLIDARIO	0	0.00	507	0.00	139,942	0.01	0	0.00
23	SUDAMERICAN O	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
24	TERRITORIAL	2,079,954	0.07	13,043,761	50.91	921,839	0.10	116,298	0.02
25	UNIBANCO	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL		2,913,636,511	100	25,623,174	100	943,987,961	100	486,682,086	100

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS VERTICAL

El sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca también posee mayores oferentes de crédito tales como Pichincha e Internacional con un 25.68% y 20.27% respectivamente, es así como el Banco Territorial tiene un exiguo aporte del 0.01%.

Los bancos predominantes del sector Comercio, restaurantes y hoteles son Pichincha y Produbanco con un 25.41% y 15.42% respectivamente, mientras que el Banco Delbank S.A. dio poca importancia a este sector con un 0.03% durante el año 2008.

En el sector Construcción del 100% del monto por actividad económica los bancos que mayor aporte dieron son el Banco Pichincha e Internacional con un porcentaje del 20.09% y 17.16% respectivamente, mientras que el Banco Finca presento un bajo aporte al sector con un 0.02% en el año 2008.

En los sectores Electricidad, gas y agua y Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas y los bancos más sobresalientes son el Pichincha y Produbanco con un 46.40%, 15.45% y 27.48%, 24.88% respectivamente, sin embargo, los Bancos Finca y Cofiec presentaron un escaso aporte del 0.02% y 0.02% respectivamente.

Del 100% del monto por actividad económica del sector Explotación de minas y canteras, los bancos que otorgan mayor crédito son el Internacional con un 60.64% y el Produbanco con un 10.13%, mientras que Delbank S.A. es el banco con la más baja contribución de tan solo el 0.02%, durante el año 2008.

Los bancos con mayor participación crediticia dentro del sector de la Industria manufacturera son Pichincha y Produbanco con un 25.03% y 19.31% respectivamente, de tal forma que el Banco Cofiec sigue siendo el

menor aportante de crédito también en este sector con un 0.03% durante el año 2008.

En el sector Personas naturales los bancos dominantes son Territorial con un 50.91% y Guayaquil con un 14.65%, mientras que un insignificante aporte del 0.01% se mantuvo el Banco de Loja.

En cuanto al sector Servicios comunales, sociales y personales los bancos Pichincha y Guayaquil fueron los mayores oferentes con un 50.78% y 19.81% respectivamente, no obstante el Banco Cofiec fue el que menor crédito concedió con un 0.01%.

Por último en el sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones se enfatiza a los bancos Pichincha con un 34.36% y Produbanco 17.93% con su aporte significativo para el crecimiento de este sector, y con un 0.02% el Banco Territorial lo cual nos indica que este banco no pondera en esta actividad.

**5.2.1.2.4 Análisis Vertical por Actividad Económica Año
2009**

**CUADRO 5.6
ANÁLISIS VERTICAL
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	AGRICULTURA , CAZA, SILVICULTURA	%	COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	%	CONSTRUCCION	%
1	CITIBANK	29,251,968	6.54	99,084,147	4.72	1,331,829	0.44
2	LLOYDS BANK	21,559,485	4.82	64,382,468	3.06	2,450,209	0.81
3	AMAZONAS	758,013	0.17	5,701,495	0.27	476,323	0.16
4	AUSTRO	55,340,512	12.37	53,893,552	2.57	5,881,817	1.94
5	BOLIVARIANO	51,406,652	11.50	415,662,214	19.79	24,761,794	8.19
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	244,471	0.05	14,364,365	0.68	4,400,546	1.45
7	CAPITAL	145,523	0.03	644,893	0.03	18,719	0.01
8	COFIEC	553,242	0.12	1,035,768	0.05	449,195	0.15
9	COMERCIAL DE MANABI	765,593	0.17	4,260,266	0.20	834,173	0.28
10	DELBANK	179,775	0.04	955,977	0.05	196,105	0.06
11	FINCA	2,677,664	0.60	29,758,748	1.42	98,373	0.03
12	GENERAL RUMIÑAHUI	513,287	0.11	18,860,327	0.90	31,384,274	10.37
13	GUAYAQUIL	30,903,979	6.91	171,069,028	8.14	31,518,384	10.42
14	INTERNACIONAL	94,809,646	21.20	130,207,345	6.20	46,451,822	15.36
15	LITORAL	479,363	0.11	1,819,663	0.09	76,928	0.03
16	LOJA	2,046,200	0.46	5,700,893	0.27	5,246,396	1.73
17	MACHALA	21,064,396	4.71	49,842,482	2.37	20,733,547	6.85
18	PACIFICO	9,759,420	2.18	55,162,912	2.63	13,144,779	4.35
19	PICHINCHA	66,316,647	14.83	385,099,889	18.33	63,418,105	20.96
20	ROCREDIT	9,674,039	2.16	30,808,401	1.47	194,599	0.06
21	PRODUBANCO	47,773,619	10.68	355,935,151	16.94	40,637,734	13.43
22	PROMERICA S.A.	218,902	0.05	26,319,632	1.25	7,160,162	2.37
23	SOLIDARIO	0	0.00	136,926,749	6.52	0	0.00
24	SUDAMERICANO	0	0.00	0	0.00	0	0.00
25	TERRITORIAL	0	0.00	7,074,501	0.34	1,159,876	0.38
26	UNIBANCO	0	0.00	30,361,903	1.45	0	0.00
TOTAL		447,200,409	100	2,100,634,264	100	302,502,012	100

	INSTITUCIONES	ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	%	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS	%	EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS	%	INDUSTRIA MANUFACTURERA	%
1	CITIBANK	0	0.00	14,589,865	3.59	0	0.00	132,215,436	7.92
2	LLOYDS BANK	0	0.00	9,352,868	2.30	0	0.00	223,170,769	13.37
3	AMAZONAS	22,758	0.18	863,191	0.21	241,02	1.18	1,833,193	0.11
4	AUSTRO	0	0	1,336,226	0.33	0	0.00	0	0.00
5	BOLIVARIANO	1,564,657	12.42	40,372,542	9.93	1,781,599	8.70	275,553,082	16.51
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	58,603	0.47	13,171,478	3.24	87,768	0.43	7,572,585	0.45
7	CAPITAL	0	0.00	41,913	0.01	10,427	0.05	407,876	0.02
8	COFIEC	0	0.00	183,348	0.05	0	0.00	1,430,595	0.09
9	COMERCIAL DE MANABI	37,248	0.30	910,193	0.22	394,511	1.93	975,788	0.06
10	DELBANK	13,84	0.11	355,18	0.09	0	0.00	27,9	0.00
11	FINCA	2,359	0.02	1,529,486	0.38	3,402	0.02	2,498,385	0.15
12	GENERAL RUMIÑAHUI	29,621	0.24	14,940,289	3.67	22,527	0.11	10,097,197	0.60
13	GUAYAQUIL	1,365,174	10.84	27,136,531	6.67	1,142,778	5.58	134,143,249	8.04
14	INTERNACIONAL	5,632	0.04	20,779,943	5.11	3,532,353	17.26	64,672,617	3.87
15	LITORAL	0	0.00	639,614	0.16	0	0.00	7,225	0.00
16	LOJA	8	0.06	1,356,970	0.33	1,654,042	8.08	619,577	0.04
17	MACHALA	69,956	0.56	13,070,682	3.22	916,541	4.48	12,868,741	0.77
18	PACIFICO	17,475	0.14	7,526,157	1.85	15,958	0.08	60,210,566	3.61
19	PICHINCHA	6,312,293	50.12	67,168,928	16.52	3,679,080	17.98	450,450,757	26.99
20	PROCREDIT	0	0.00	3,484,133	0.86	39,133	0.19	8,563,327	0.51
21	PRODUBANCO	3,047,785	24.20	142,098,549	34.95	6,081,565	29.71	272,324,625	16.32
22	PROMERICA	15,678	0.12	19,093,086	4.70	622,821	3.04	6,311,271	0.38
23	SOLIDARIO	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
24	SUDAMERICANO	0	0.00	3,636,530	0.89	0	0.00	0	0.00
25	TERRITORIAL	0	0.00	2,044,336	0.50	0	0.00	1,271,535	0.08
26	UNIBANCO	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	TOTAL	12,593,837	100	406,545,229	100	20,466,545	100	1,669,059,489	100

	INSTITUCIONES	NO ESPECIFICADA	%	PERSONAS NATURALES	%	SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES	%	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO	%
1	CITIBANK	241,518,217	4.55	0	0.00	2,911	0.00	3,784,661	2.13
2	LLOYDS BANK	336,053,216	6.33	7,419	0.04	1,563,521	0.45	8,014,133	4.51
3	AMAZONAS	13,610,082	0.26	32,895	0.18	339,45	0.10	771,001	0.43
4	AUSTRO	95,033,672	1.79	0	0.00	1,108,684	0.32	0	0
5	BOLIVARIANO	713,315,907	13.44	1,587,794	8.55	24,851,332	7.23	25,581,462	14.40
6	MM JARAMILLO ARTEAGA	0	0.00	72,778	0.39	4,110,847	1.20	1,352,997	0.76
7	CAPITAL	10,398,712	0.20	26,307	0.14	2,481,746	0.72	278,784	0.16
8	BP COFIEC	4,488,262	0.08	0	0.00	8	0.00	252,552	0.14
9	COMERCIAL DE MANABI	9,287,052	0.18	47,109	0.25	1,918,250	0.56	985,341	0.55
10	DELBANK	2,171,055	0.04	48,917	0.26	173,543	0.05	1,44	0.001
11	FINCA	33,820,402	0.64	0	0.00	1,144,340	0.33	695,279	0.39
12	GENERAL RUMIÑAHUI	66,953,409	1.26	15,127	0.08	5,543,531	1.61	189,225	0.11
13	GUAYAQUIL	533,226,222	10.05	1,277,971	6.89	82,062,140	23.88	15,737,352	8.86
14	INTERNACIONAL	377,344,416	7.11	230,52	1.24	14,927,372	4.34	4,320,958	2.43
15	LITORAL	3,143,957	0.06	0	0.00	165,672	0.05	13,83	0.008
16	LOJA	36,969,426	0.70	2	0.01	8,751,723	2.55	552,235	0.31
17	MACHALA	100,972,324	1.90	114,126	0.61	23,692,840	6.89	8,729,827	4.91
18	PACIFICO	155,784,975	2.94	170,628	0.92	21,056,068	6.13	2,545,649	1.43
19	PICHINCHA	1,218,265,963	22.96	118,369	0.64	118,707,419	34.54	43,767,928	24.63
20	PROCREDIT	86,793,044	1.64	35,47	0.19	4,144,479	1.21	9,774,628	5.50
21	PRODUBANCO	948,664,252	17.88	1,933,488	10.42	22,684,500	6.60	47,424,671	26.69
22	PROMERICA S.A.	107,116,311	2.02	66,864	0.36	3,164,488	0.92	1,399,169	0.79
23	SOLIDARIO	137,613,138	2.59	462	0.00	145,685	0.04	0	0.00
24	SUDAMERICANO	3,562,261	0.07	0	0.00	0	0.00	0	0.00
25	TERRITORIAL	12,978,880	0.24	12,738,751	68.64	582,326	0.17	750	0.42
26	UNIBANCO	44,090,727	0.83	0	0.00	0	0.00	0	0.00
TOTAL		5,306,785,964	100	18,559,890	100	343,670,317	100	177,694,123	100

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS VERTICAL

Los bancos con mayor participación crediticia dentro del sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca son Internacional y Pichincha con un 21.20% y 14.83% respectivamente, de tal forma que el Banco Capital sigue siendo el menor aportante de crédito también en este sector con un 0.03% durante el año 2009.

Los bancos predominantes del sector Comercio, restaurantes y hoteles son Bolivariano y Pichincha con un 19.79% y 18.33% respectivamente, mientras que el Banco Capital dio poca importancia a este sector con un 0.03% durante el año 2009.

En cuanto al sector Construcción los bancos Pichincha e Internacional fueron los mayores oferentes con un 20.96% y 15.36% respectivamente, no obstante el Banco Capital fue el que menor crédito concedió con un 0.01%.

En el sector Electricidad, gas y agua del 100% del monto por actividad económica los bancos que mayor aporte dieron son el Banco Pichincha y Produbanco con un porcentaje del 50.12% y 24.20% respectivamente, mientras que el Banco Internacional presentó un bajo aporte al sector con un 0.04% en el año 2009.

En los sectores Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas y Explotación de minas y canteras los bancos más sobresalientes son el Produbanco y Pichincha con un 34.95%, 16.52% y 29.71%, 17.98% respectivamente, sin embargo los Bancos Capital y Finca presentaron un escaso aporte del 0.01% y 0.02% respectivamente.

En el sector Industria manufacturera los bancos dominantes son Pichincha con un 26.99% y Bolivariano con un 16.51%, mientras que un insignificante aporte del 0.02% se mantuvo el Banco Capital.

El sector No especificado también posee mayores oferentes de crédito tales como Pichincha y Produbanco con un 22.96% y 17.88% respectivamente, es así como el Banco Delbank S.A. tiene un exiguo aporte del 0.04%.

Del 100% del monto por actividad económica del sector Personas naturales, los bancos que otorgan mayor crédito son el Produbanco con un 10.42% y el Guayaquil con un 6.89%, mientras que Loja es el banco con la más baja contribución de tan solo el 0.01%, durante el año 2009.

En el sector Servicios comunales, sociales y personales los bancos del Pichincha con un 34.55% y Guayaquil con un 23.88% dan prioridad a los créditos en este sector, mientras que el Banco Solidario con un mínimo aporte del 0.04% en el año 2009.

Por último en el sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones se enfatiza a los bancos Produbanco con un 26.69% y Pichincha con un 24.63% con su aporte significativo para el crecimiento de este sector, y con un 0.001% el Banco Delbank S.A. lo cual nos indica que este banco no pondera en esta actividad.

**5.2.1.2.5 Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza,
Silvicultura y Pesca Año 2006 – 2007**

CUADRO 5.7

**SECTOR AGRICULTURA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	15.657.399	12.624.000	-3.033.399	-19,37%
2	LLOYDS BANK	8.333.028	24.490.840	16.157.812	193,90%
3	AMAZONAS	1.843.119	2.478.900	635.781	34,49%
4	BP AUSTRO	104.396.919	156.847.230	52.450.311	50,24%
5	BP BOLIVARIANO	113.210.220	105.940.762	-7.269.458	-6,42%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	6.269.757	3.568.587	-2.701.170	-43,08%
7	COFIEC	2.734.069	224.317	-2.509.752	-91,80%
8	COMERCIAL DE MANABI	1.180.371	1.455.521	275.150	23,31%
9	DELBANK S.A.	65.443	101.089	35.646	54,47%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	1.648.002	927.179	-720.823	-43,74%
11	DE GUAYAQUIL	60.370.513	59.514.313	-856.200	-1,42%
12	INTERNACIONAL	74.605.171	103.011.342	28.406.171	38,08%
13	DEL LITORAL	1.127.640	993.896	-133.744	-11,86%
14	DE LOJA	2.271.872	2.744.240	472.368	20,79%
15	MACHALA	30.258.117	31.380.071	1.121.954	3,71%
16	PACIFICO	9.016.086	10.422.800	1.406.714	15,60%
17	PICHINCHA	100.273.256	150.352.475	50.079.219	49,94%
18	BP PROCREDIT	13.525.779	21.701.174	8.175.395	60,44%
19	PRODUBANCO	113.915.074	113.484.275	-430.799	-0,38%
20	BP SOLIDARIO		1.030.389	1.030.389	0
21	SUDAMERICANO		0	0	0
22	TERRITORIAL	525.800	854.759	328.959	62,56%
23	UNIBANCO		0	0	0
	TOTAL	661.227.635	805.549.106	144.321.471	21,83%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Se ha determinado una comparación de dos cifras de los períodos diferentes 2006-2007; de los montos por Actividad Económica por sector emitidos anualmente por la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciendo una interdependencia lógica entre las diferentes Instituciones Bancarias Privadas lo cual nos permite verificar los niveles de crédito que han tenido los diferentes bancos para cada sector económico, contribuyendo de manera directa o indirectamente al crecimiento del PIB del país.

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco del Austro incrementaron en \$ 52.450.311, lo que representa un crecimiento del 50,24% con respecto al año 2006. Al 31 de diciembre del 2007, el Banco del Pichincha incrementó sus operaciones en un 49,94% lo que representa un aumento del \$ 50.079.219, en el sector ya mencionado. No obstante el Banco Bolivariano conjuntamente con el Banco MM Jaramillo Arteaga disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -7.269.458 y \$ -2.701.170, lo que representa una disminución porcentual de -6,42% y -43,08% respectivamente, para este sector.

Un buen desempeño de este sector es esencial para garantizar la soberanía alimentaria consagrada en la constitución, sostener las exportaciones y reducir años niveles de pobreza en el área rural. Cabe señalar que en el año 2007, este sector manifestó desequilibrios debido a grandes pérdidas de producción agropecuaria ocasionados por plagas afectando a productos como el cacao y papas y enfermedades como la fiebre aftosa al ganado, incurriendo que 8 Instituciones Bancarias

Privadas reduzcan el monto de crédito concedido dentro de este sector⁴⁴.

5.2.1.2.6 Análisis Horizontal Sector Comercio, Restaurantes y Hoteles Año 2006 – 2007

CUADRO 5.8
SECTOR COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES
(MILLONES DE DÓLARES)

INSTITUCIONES		2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	129.626.248	131.472.076	1.845.828	1,42%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	39.706.715	68.460.398	28.753.683	72,42%
3	AMAZONAS	27.416.390	17.792.425	-9.623.965	-35,10%
4	BP AUSTRO	78.422.066	66.418.919	-12.003.147	-15,31%
5	BP BOLIVARIANO	451.290.030	574.782.268	123.492.238	27,36%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	96.997.850	90.898.867	-6.098.983	-6,29%
7	COFIEC	2.508.606	1.466.924	-1.041.682	-41,52%
8	COMERCIAL DE MANABI	7.565.226	7.827.131	261.905	3,46%
9	DELBANK S.A.	2.576.963	2.000.128	-576.835	-22,38%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	28.673.562	26.497.332	-2.176.230	-7,59%
11	DE GUAYAQUIL	140.243.986	209.895.388	69.651.402	49,66%
12	INTERNACIONAL	177.457.760	166.711.520	-10.746.240	-6,06%
13	DEL LITORAL	6.721.454	3.117.022	-3.604.432	-53,63%
14	DE LOJA	35.239.019	37.961.135	2.722.116	7,72%
15	MACHALA	70.241.905	75.593.204	5.351.299	7,62%
16	PACIFICO	109.453.014	77.328.631	-32.124.383	-29,35%
17	PICHINCHA	686.385.961	849.866.210	163.480.249	23,82%
18	BP PROCREDIT	57.027.229	79.589.811	22.562.582	39,56%
19	PRODUBANCO	496.632.658	590.664.725	94.032.067	18,93%
20	BP SOLIDARIO	810.163.739	508.710.314	-301.453.425	-37,21%
21	SUDAMERICANO		0	0	0
22	TERRITORIAL	8.428.415	8.198.263	-230.152	-2,73%
23	UNIBANCO	160.203.840	67.735.125	-92.468.715	-57,72%
TOTAL		3.622.982.636	3.672.286.752	49.304.116	1,36%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁴⁴<http://www.iica.int/Esp/regiones/andina/ecuador/Publicaciones%20de%20la%20Oficina/Ecuador.pdf>

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Comercio, restaurantes y hoteles, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco del Pichincha incrementó sus operaciones en un 23,82% lo que representa un aumento del \$ 163.480.249, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Bolivariano incrementaron en \$ 123.492.238, lo que representa un crecimiento del 27,36% con respecto al año 2006.

Sin embargo el Banco Solidario conjuntamente con el Unibanco disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -301.453.425 y \$ -92.468.715, lo que refleja un variación porcentual de -37,21% y -57,72% respectivamente, para este sector.

El comercio al por mayor y menor redujo su actividad económica en un nivel del -0.05% en el segundo trimestre del año 2007, situación que muestra un modesto desempeño del mercado interno y externo del trimestre analizado; así mismo, se puede concluir que esta actividad refleja el bajo incremento del consumo doméstico de los hogares y de las importaciones⁴⁵.

El índice de confianza del sector de comercio para el segundo trimestre del año, presentó erráticas evoluciones, así en el mes de abril y mayo los niveles de confianza mejoraron, en contraste, se observó el deterioro registrado en junio de 2007 (-15.4%). Las variables que estuvieron presentes en este comportamiento fueron: los inestables niveles de las

45

www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf

ventas y de la demanda laboral⁴⁶.

5.2.1.2.7 Análisis Horizontal Sector Construcción Año 2006 – 2007

CUADRO 5.9
SECTOR CONSTRUCCIÓN
(MILLONES DE DÓLARES)

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	16.135.279	18.256.725	2.121.446	13,15%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	3.466.988	8.344.913	4.877.925	140,70%
3	AMAZONAS	4.683.125	3.706.357	-976.768	-20,86%
4	BP AUSTRO	17.269.489	18.770.873	1.501.384	8,69%
5	BP BOLIVARIANO	31.788.552	40.947.633	9.159.081	28,81%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	23.449.084	17.840.579	-5.608.505	-23,92%
7	COFIEC	1.060.844	941999	-118.845	-11,20%
8	COMERCIAL DE MANABI	767.841	915.772	147.931	19,27%
9	DELBANK S.A.	115.408	333.210	217.802	188,72%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	58.933.556	60.785.783	1.852.227	3,14%
11	DE GUAYAQUIL	30.017.684	37.184.910	7.167.226	23,88%
12	INTERNACIONAL	98.561.124	144.178.418	45.617.294	46,28%
13	DEL LITORAL	635.538	554.758	-80.780	-12,71%
14	DE LOJA	30.387.592	24.023.281	-6.364.311	-20,94%
15	MACHALA	24.987.580	26.436.722	1.449.142	5,80%
16	PACIFICO	24.339.374	16.958.810	-7.380.564	-30,32%
17	PICHINCHA	90.858.968	117.285.511	26.426.543	29,09%
18	BP PROCREDIT	171.255	474.322	303.067	176,97%
19	PRODUBANCO	67.477.137	78.618.320	11.141.183	16,51%
20	BP SOLIDARIO		151.037	151.037	0
21	SUDAMERICANO		0	0	0
22	TERRITORIAL	603.368	288.441	-314.927	-52,19%
23	UNIBANCO	363.318	0	-363.318	-100,00%
	TOTAL	526.073.104	617.664.122	91.591.018	17,41%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁴⁶ Ibid

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Construcción, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Internacional incremento sus operaciones en un 46,28% lo que representa un aumento del \$ 45.617.294, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Pichincha incrementaron en \$ 26.426.543, lo que representa un crecimiento del 29,09% con respecto al año 2006.

Sin embargo el Banco Pacifico juntamente con el Banco de Loja disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -7.380.564 y \$ -6.364.311 expresado porcentualmente en un -30,32% y -20,94% respectivamente, para este sector.

La actividad de la construcción decreció en 4.50% en el 2007, debido principalmente a la caída de los valores de obras facturadas, tanto para obras en curso, nuevas y obras terminadas⁴⁷.

La confianza empresarial del sector de la construcción, medido por el ICE-CONSTRUCCIÓN durante el segundo trimestre del año 2007 presentó comportamientos en donde se destacó la reducción de la confianza empresarial acompañada por la disminución de la demanda laboral, la contracción del volumen de construcción, el aumento en los precios de los materiales de construcción, y el pesimismo en la situación de negocios⁴⁸.

⁴⁷

www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf

⁴⁸ Ibid.

**5.2.1.2.8 Análisis Horizontal Sector Establecimientos
Financieros Seguros Año 2006 – 2007**

CUADRO 5.10

**SECTOR ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS,
SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	12.851.551	11.788.446	-1.063.105	-8,27%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	4.385.261	7.320.622	2.935.361	66,94%
3	AMAZONAS	3.874.021	2.699.645	-1.174.376	-30,31%
4	BP AUSTRO	2.185.168	1.655.662	-529.506	-24,23%
5	BP BOLIVARIANO	67.120.296	65.776.466	-1.343.830	-2,00%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	82.801.485	87.060.422	4.258.937	5,14%
7	COFIEC	588.475	179.219	-409.256	-69,55%
8	COMERCIAL DE MANABI	1.631.881	955.667	-676.214	-41,44%
9	DELBANK S.A.	742.175	1.634.029	891.854	120,17%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	18.236.773	16.464.239	-1.772.534	-9,72%
11	DE GUAYAQUIL	22.168.095	25.707.297	3.539.202	15,97%
12	INTERNACIONAL	49.740.079	58.758.390	9.018.311	18,13%
13	DEL LITORAL	274.324	147.707	-126.617	-46,16%
14	DE LOJA	2.712.063	3.248.414	536.351	19,78%
15	MACHALA	11.369.586	14.883.101	3.513.515	30,90%
16	PACIFICO	19.689.203	25.301.785	5.612.582	28,51%
17	PICHINCHA	153.311.073	243.688.290	90.377.217	58,95%
18	BP PROCREDIT	3.415.977	5.508.422	2.092.445	61,25%
19	PRODUBANCO	157.195.518	160.473.997	3.278.479	2,09%
20	BP SOLIDARIO		1.211.955	1.211.955	
21	SUDAMERICANO	9.443.298	8.206.197	-1.237.101	-13,10%
22	TERRITORIAL	4.362.487	3.467.608	-894.879	-20,51%
23	UNIBANCO	1.533.164	0	-1.533.164	-100,00%
	TOTAL	629.631.953	746.947.879	117.315.926	18,63%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco Pichincha incrementaron en \$ 90.377.217, lo que representa un crecimiento del 58,95% con respecto al año 2006.

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Internacional incrementó sus operaciones en un 18,13% lo que representa un aumento del \$ 9.018.311, en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco General Rumiñahui en conjunto con el Banco Bolivariano disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -1.772.534 y \$ -1.343.830, lo que representa una disminución porcentual de -9,72% y -2,00% respectivamente, para este sector.

Es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos destinados a los sectores que más sobresalieron en el año como son: Comercio, Industrial y Construcción; permitiendo así el desarrollo de los Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas.

5.2.1.2.9 Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2006 – 2007

**CUADRO 5.11
SECTOR ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	0	0	0	0
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	0	44.573	44.573	0
3	AMAZONAS	2.560	4.749	2.189	85,51%
4	BP AUSTRO		0	0	
5	BP BOLIVARIANO	2.487.095	1.447.322	-1.039.773	-41,81%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	2.185.665	1.148.933	-1.036.732	-47,43%
7	COFIEC		0	0	
8	COMERCIAL DE MANABI	100.062	74.426	-25.636	-25,62%
9	DELBANK S.A.	4.300	35.399	31.099	723,23%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	82.759	90.190	7.431	8,98%
11	DE GUAYAQUIL	560.414	1.234.899	674.485	120,35%
12	INTERNACIONAL	5.193.050	28.454	-5.164.596	-99,45%
13	DEL LITORAL		0	0	
14	DE LOJA	214.067	156.962	-57.105	-26,68%
15	MACHALA	190.346	398.207	207.861	109,20%
16	PACIFICO	296.536	178.215	-118.321	-39,90%
17	PICHINCHA	22.619.173	12.480.833	-10.138.340	-44,82%
18	BP PROCREDIT		0	0	
19	PRODUBANCO	3.374.847	3.184.484	-190.363	-5,64%
20	BP SOLIDARIO		0	0	
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL	745.000	40.011	-704.989	-94,63%
23	UNIBANCO		0	0	
	TOTAL	38.055.874	20.609.303	-17.446.571	-45,84%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Electricidad, gas y agua, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco de Guayaquil incrementó sus operaciones en un 120,35% lo que representa un aumento del \$ 674.485, en el sector ya mencionado. Las operaciones realizadas por parte del Banco Machala incrementaron en \$ 207.861, lo que representa un crecimiento del 109,20% con respecto al año 2006.

No obstante el Banco Pichincha en conjunto con el Banco Internacional disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -10.138.340 y \$ -5.164.596, lo que representa una disminución porcentual de -44,82% y -99,45% respectivamente, para este sector.

El valor agregado del suministro de electricidad y agua registró un incremento de 2.67% respecto al trimestre anterior y en 9.84% con relación al segundo trimestre de 2006. Este incremento sustancial en su actividad económica se debió al significativo aumento de la generación en las plantas hidroeléctricas del país, donde se destaca el ingreso de la producción de la Central de San Francisco, denominada HIDROPASTAZA que aportó con 132.617 miles de kWh. En este mismo período, se reportó una reducción de la generación termoeléctrica y en consecuencia la disminución de los insumos carburantes utilizados en la producción eléctrica; así mismo, adicionalmente, se incorporó la producción del ingenio azucarero Valdez, que utiliza los residuos vegetales de la industrialización azucarera en la generación eléctrica. Este aumento en la eficiencia y en la producción vino acompañada con una reducción de las importaciones de electricidad provenientes de Perú y Colombia en 29.19% y también un incremento de las exportaciones (a Colombia) en

1.885.71%⁴⁹.

5.2.1.2.10 Análisis Horizontal Sector Explotación de Minas y Canteras Año 2006 – 2007

CUADRO 5.12
SECTOR EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS
(MILLONES DE DÓLARES)

INSTITUCIONES		2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	1.220.735	2.128.931	908.196	74,40%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	12.253	70.591	58.338	476,11%
3	AMAZONAS	1.214.418	2.066.786	852.368	70,19%
4	BP AUSTRO		0	0	
5	BP BOLIVARIANO	5.004.965	3.037.639	-1.967.326	-39,31%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	1.436.245	1.021.843	-414.402	-28,85%
7	COFIEC		0	0	
8	COMERCIAL DE MANABI	29.611	191.390	161.779	546,35%
9	DELBANK S.A.		113.572	113.572	
10	GENERAL RUMIÑAHUI	310.024	171.867	-138.157	-44,56%
11	DE GUAYAQUIL	5.484.255	2.700.901	-2.783.354	-50,75%
12	INTERNACIONAL	8.608.832	9.185.075	576.243	6,69%
13	DEL LITORAL		0	0	
14	DE LOJA	1.252.641	754.618	-498.023	-39,76%
15	MACHALA	7.944.741	5.161.088	-2.783.653	-35,04%
16	PACIFICO	898.582	3.575.910	2.677.328	297,95%
17	PICHINCHA	8.770.977	13.801.268	5.030.291	57,35%
18	BP PROCREDIT	108.770	164.620	55.850	51,35%
19	PRODUBANCO	12.375.599	10.798.348	-1.577.251	-12,74%
20	BP SOLIDARIO		227	227	
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL		0	0	
23	UNIBANCO		0	0	
TOTAL		54.672.648	55.316.119	643.471	1,18%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁴⁹

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Explotación de minas y canteras, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Pichincha incremento sus operaciones en un 57,35% lo que representa un aumento del \$ 5.030.291, en el sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco Pacifico incrementaron en \$ 2.677.328, lo que representa un crecimiento del 297,95% con respecto al año 2006.

No obstante el Banco Machala junto con el Banco Guayaquil disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -2.783.653 y \$ -2.783.354, lo que representa una disminución porcentual de -35,04% y -50,75% respectivamente, para este sector.

El aporte más significativo que se dio en este sector, es el aumento crucial del precio del petróleo, es decir, que las exportaciones aumentaron, prestando mayor importancia la Banca Privada al sector con un aumento en la emisión de créditos dentro del sector Explotación de minas y canteras.

Además la actividad económica de otros productos mineros reportó un leve incremento de 0.17% en volumen; este comportamiento estuvo directamente relacionado con la modesta demanda de materia prima nacional para el inicio de actividades de la construcción de obras de

infraestructura pública cuyo avance de obra se evidenciarán con mayor fuerza en el tercer trimestre de este año⁵⁰.

50

www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf

**5.2.1.2.11 Análisis Horizontal Sector Industria
Manufacturera Año 2006 – 2007**

**CUADRO 5.13
SECTOR INDUSTRIA MANUFACTURERA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	107.951.899	86.254.076	-21.697.823	-20,10%
2	LLOYDS BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	112.358.342	168.438.078	56.079.736	49,91%
3	AMAZONAS	7.095.830	4.580.751	-2.515.079	-35,44%
4	BP AUSTRO		0	0	
5	BP BOLIVARIANO	320.910.735	381.054.760	60.144.025	18,74%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	35.158.983	24.852.347	-10.306.636	-29,31%
7	COFIEC	1.927.876	777.856	-1.150.020	-59,65%
8	COMERCIAL DE MANABI	2.341.380	2.624.620	283.240	12,10%
9	DELBANK S.A.	51.957	172.412	120.455	231,84%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	8.889.978	12.926.413	4.036.435	45,40%
11	DE GUAYAQUIL	94.459.800	72.786.951	-21.672.849	-22,94%
12	INTERNACIONAL	171.673.150	176.604.611	4.931.461	2,87%
13	DEL LITORAL	282.209	182.808	-99.401	-35,22%
14	DE LOJA	4.114.025	6.337.959	2.223.934	54,06%
15	MACHALA	25.219.499	27.908.582	2.689.083	10,66%
16	PACIFICO	43.193.139	52.651.135	9.457.996	21,90%
17	PICHINCHA	351.860.695	342.398.131	-9.462.564	-2,69%
18	BP PROCREDIT	18.358.936	24.683.342	6.324.406	34,45%
19	PRODUBANCO	366.319.640	462.640.396	96.320.756	26,29%
20	BP SOLIDARIO		2.805.493	2.805.493	
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL	2.684.520	1.189.689	-1.494.831	-55,68%
23	UNIBANCO	942.802	41.262	-901.540	-95,62%
	TOTAL	1.675.795.395	1.854.863.432	179.068.037	10,69%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Industria manufacturera, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Produbanco incrementó sus operaciones en un 26,29% lo que representa un aumento del \$ 96.320.756, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Bolivariano incrementaron en \$ 60.144.025, lo que representa un crecimiento del 18,74% con respecto al año 2006.

Sin embargo el Banco Citibank juntamente con el Banco de Guayaquil disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -21.697.823 y \$ -21.672.849 expresado porcentualmente en un -20,10% y -22,94% respectivamente, para este sector.

La evolución de este sector se dio principalmente al crecimiento de la producción 42.5%, destacándose dentro de la misma la elaboración y conservación de carne, pescado, frutas, legumbres, elaboración de productos químicos plásticos y de caucho, elaboración de productos metálicos y no metálicos, elaboración de textiles, prendas de vestir y cuero aceites y grasas⁵¹, es por ello, que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo de la Industria manufacturera.

⁵¹ <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/ALIMENTOS.pdf>

5.2.1.2.12 Análisis Horizontal Sector Personas Naturales
Año 2006 – 2007

CUADRO 5.14
SECTOR PERSONAS NATURALES
(MILLONES DE DÓLARES)

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	0	0	0	
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	158.170	19.359	-138.811	-87,76%
3	AMAZONAS	740	18.560	17.820	2408,11%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	5.327.750	3.832.342	-1.495.408	-28,07%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	614.245	491.412	-122.833	-20,00%
7	COFIEC	192.000	66800	-125.200	-65,21%
8	COMERCIAL DE MANABI	84.805	51.100	-33.705	-39,74%
9	DELBANK S.A.	14.400	12.322	-2.078	-14,43%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	889	1.759	870	97,86%
11	DE GUAYAQUIL	14.251.459	2.323.556	-11.927.903	-83,70%
12	INTERNACIONAL	25.931	44.567	18.636	71,87%
13	DEL LITORAL	1.500	0	-1.500	-100,00%
14	DE LOJA	9.616	15.962	6.346	65,99%
15	MACHALA	156.480	377.190	220.710	141,05%
16	PACIFICO	291.491	1.263.883	972.392	333,59%
17	PICHINCHA	806.849	536.411	-270.438	-33,52%
18	BP PROCREDIT		27.199	27.199	
19	PRODUBANCO	2.086.062	2.631.087	545.025	26,13%
20	BP SOLIDARIO	5.090.066	4.204.170	-885.896	-17,40%
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL	17.731.711	11.922.513	-5.809.198	-32,76%
23	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	46.844.164	28.014.206	-18.829.958	-40,20%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Personas naturales, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco del Pacífico incrementaron en \$ 972.392, lo que representa un crecimiento del 333,59% con respecto al año 2006.

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Produbanco incrementó sus operaciones en un 26,13% lo que representa un aumento del \$ 545.025, en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco de Guayaquil conjuntamente con el Banco Territorial disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -11.927.903 y \$ -5.809.198, lo que representa una disminución porcentual de -83,70% y -32,76% respectivamente, para este sector.

Entre los factores que determinan el comportamiento del consumo está el volumen de crédito otorgado por el Sistema Financiero para consumo de los hogares, otra fuente importante del consumo doméstico constituyeron los ingresos provenientes de las remesas que envían los migrantes ecuatorianos desde el exterior. En el segundo trimestre de 2007 la compra de automotores para el consumo doméstico de los hogares (cifras corregidas de variación estacional, CVE), se incrementó en un 0.06% el cual en este período, ayudo en gran medida al crecimiento de este sector⁵².

52

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf>

**5.2.1.2.13 Análisis Horizontal Sector Servicios
Comunales, Sociales y Personales Año 2006 – 2007**

**CUADRO 5.15
SECTOR SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES
AÑOS 2006 -2007**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	1.542.592	8.858	-1.533.734	-99,43%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	1.212.670	436.984	-775.686	-63,97%
3	AMAZONAS	4.379.693	4.462.370	82.677	1,89%
4	BP AUSTRO	2.773.768	1.745.516	-1.028.252	-37,07%
5	BP BOLIVARIANO	32.197.199	38.203.521	6.006.322	18,65%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	47.021.859	35.243.064	-11.778.795	-25,05%
7	COFIEC	25.900	535.222	509.322	1966,49%
8	COMERCIAL DE MANABI	2.321.202	2.850.064	528.862	22,78%
9	DELBANK S.A.	560.945	639.125	78.180	13,94%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	10.430.023	8.489.102	-1.940.921	-18,61%
11	DE GUAYAQUIL	85.965.418	118.267.554	32.302.136	37,58%
12	INTERNACIONAL	23.201.861	27.888.641	4.686.780	20,20%
13	DEL LITORAL	408.809	465.552	56.743	13,88%
14	DE LOJA	6.584.956	7.192.042	607.086	9,22%
15	MACHALA	46.337.591	49.346.017	3.008.426	6,49%
16	PACIFICO	41.203.618	34.884.236	-6.319.382	-15,34%
17	PICHINCHA	449.819.091	331.551.229	-118.267.862	-26,29%
18	BP PROCREDIT	7.570.820	12.962.891	5.392.071	71,22%
19	PRODUBANCO	76.053.135	68.483.865	-7.569.270	-9,95%
20	BP SOLIDARIO	3.615	6.287.720	6.284.105	173834,16%
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL	751.927	315.167	-436.760	-58,09%
23	UNIBANCO	225.703	0	-225.703	-100,00%
	TOTAL	976.828.404	776.300.229	-200.528.175	-20,53%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Servicios comunales, sociales y personales, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco de Guayaquil incrementaron en \$ 32.302.136, lo que representa un crecimiento del 37,58% con respecto al año 2006.

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Solidario incremento sus operaciones en un 173.834,16% lo que representa un aumento del \$ 6.284.105, en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco Pichincha conjuntamente con el Banco MM Jaramillo Arteaga disminuyeron sus montos de crédito en un \$ - 118.267.862 y \$ -11.778.795, lo que representa una disminución porcentual de -26,29% y -25,05% respectivamente, para este sector.

Los otros servicios⁵³ reportaron una variación negativa de -0.12% en el segundo trimestre de 2007 este comportamiento está fuertemente ligado con el desempeño del resto de las industrias de la economía.

De su lado, la actividad de la Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria aumentó en 2.26% comparado con el primer trimestre de 2007.

Es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo de los Servicios comunales, sociales y personales.

⁵³ Incluye: hoteles, bares y restaurantes; comunicaciones; alquiler de vivienda; servicios a las empresas y a los hogares; Educación y salud

**5.2.1.2.14 Análisis Horizontal Sector Servicios
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones Año
2006 – 2007**

**CUADRO 5.16
SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2006	2007	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	12.234.550	17.335.151	5.100.601	41,69%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	118.997	7.439	-111.558	-93,75%
3	AMAZONAS	5.006.005	2.965.193	-2.040.812	-40,77%
4	BP AUSTRO		0	0	
5	BP BOLIVARIANO	26.251.317	27.125.545	874.228	3,33%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	19.528.364	23.691.186	4.162.822	21,32%
7	COFIEC	95.456	312	-95.144	-99,67%
8	COMERCIAL DE MANABI	2.483.830	2.111.440	-372.390	-14,99%
9	DELBANK S.A.	232.995	381.907	148.912	63,91%
10	GENERAL RUMIÑAHUI	1.725.174	1.108.957	-616.217	-35,72%
11	DE GUAYAQUIL	40.756.031	44.150.745	3.394.714	8,33%
12	INTERNACIONAL	21.871.603	10.875.600	-10.996.003	-50,28%
13	DEL LITORAL	189.858	33.339	-156.519	-82,44%
14	DE LOJA	2.994.946	4.431.459	1.436.513	47,96%
15	MACHALA	14.716.898	11.150.784	-3.566.114	-24,23%
16	PACIFICO	6.971.918	3.681.023	-3.290.895	-47,20%
17	PICHINCHA	80.928.612	96.361.273	15.432.661	19,07%
18	BP PROCREDIT	16.496.153	28.010.544	11.514.391	69,80%
19	PRODUBANCO	80.837.619	78.451.542	-2.386.077	-2,95%
20	BP SOLIDARIO		892.026	892.026	
21	SUDAMERICANO		0	0	
22	TERRITORIAL	902.764	354.457	-548.307	-60,74%
23	UNIBANCO	2.949.607	0	-2.949.607	-100,00%
	TOTAL	337.292.697	360.078.738	22.786.041	6,76%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2006-2007, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Servicios transporte, almacenamiento y comunicaciones, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco Pichincha incrementaron en \$ 15.432.661, lo que representa un crecimiento del 19,07% con respecto al año 2006.

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Procredit incrementó sus operaciones en un 69,80% lo que representa un aumento del \$ 11.514.391, en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco Internacional conjuntamente con el Banco Machala disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -10.996.003 y \$ -3.566.114, lo que representa una disminución porcentual de -50,28% y -24,23% respectivamente, para este sector.

Pese a ello, el transporte y almacenamiento, que refleja la movilización de mercancías y pasajeros, en este trimestre presentó una variación negativa del -0.07% en el 2007, variación que refleja también el menor desempeño de la actividad por la desaceleración de la movilización interna de mercancías y la desaceleración del sector externo de la economía, en este período⁵⁴.

54

www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf

5.2.1.2.15 Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2007 – 2008

**CUADRO 5.17
SECTOR AGRICULTURA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	12.624.000	22.046.174	9.422.174	74,64%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	24.490.840	20.144.617	-4.346.223	-17,75%
3	AMAZONAS	2.478.900	350.040	-2.128.860	-85,88%
4	BP AUSTRO	156.847.230	36.600.600	-120.246.630	-76,66%
5	BP BOLIVARIANO	105.940.762	110.188.287	4.247.525	4,01%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	3.568.587	2.603.582	-965.005	-27,04%
7	BP CAPITAL	0	1.998.412	1.998.412	
8	BP COFIEC	224.317	611.849	387.532	172,76%
9	COMERCIAL DE MANABI	1.455.521	1.588.275	132.754	9,12%
10	DELBANK S.A.	101.089	0	-101.089	-100,00%
11	FINCA	0	5.268.713	5.268.713	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	927.179	1.153.821	226.642	24,44%
13	DE GUAYAQUIL	59.514.313	75.961.150	16.446.837	27,64%
14	INTERNACIONAL	103.011.342	186.131.370	83.120.028	80,69%
15	DEL LITORAL	993.896	1.221.983	228.087	22,95%
16	DE LOJA	2.744.240	8.698.295	5.954.055	216,97%
17	MACHALA	31.380.071	39.769.786	8.389.715	26,74%
18	PACIFICO	10.422.800	20.003.833	9.581.033	91,92%
19	PICHINCHA	150.352.475	235.752.414	85.399.939	56,80%
20	BP PROCREDIT	21.701.174	26.383.810	4.682.636	21,58%
21	PRODUBANCO	113.484.275	121.627.371	8.143.096	7,18%
22	BP SOLIDARIO	1.030.389	0	-1.030.389	-100,00%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	854.759	68.182	-786.577	-92,02%
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	805.549.106	918.172.564	112.623.458	13,98%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Se ha determinado una comparación de dos cifras de los períodos diferentes 2007-2008; de los montos por Actividad Económica por sector emitidos anualmente por la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciendo una interdependencia lógica entre las diferentes Instituciones Bancarias Privadas lo cual nos permite verificar los niveles de crédito que han tenido los diferentes bancos para cada sector económico, contribuyendo de manera directa o indirectamente al crecimiento del PIB del país.

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco Pichincha incrementaron en \$ 85.399.939, lo que representa un crecimiento del 56,80% con respecto al año 2007.

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Internacional incrementó sus operaciones en un 80.69% lo que representa un aumento del \$ 83.120.028, en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco del Austro, conjuntamente con el Lloyds Bank disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -120.246.630 y \$ -4.346.223 lo que representa una disminución porcentual de -76.66% y -17.75%, originada por la tasa de morosidad más alta que presentó este sector al cierre del 2006 (4.52%), debido a que ciertas instituciones bancarias privadas para inicios de 2007 y 2009, restringieron sus crédito hacia este sector.

El Valor agregado de la agricultura presentó un decrecimiento de -0.95%

en el cuarto trimestre de 2008. Este resultado se debió que al interior de esta actividad económica disminuyó la actividad silvícola y extracción de madera, -3.05%; otros cultivos agrícolas -1.77% (dentro de esta actividad se registra principalmente la reducción en la producción de flores, afectada por la disminución de la demanda a nivel mundial, aunque se presentó crecimientos⁵⁵ en la producción de arroz de verano, 7.0%, soya, 2%; palma africana, 20%, maíz de verano, 17.0%); producción animal, -1.41%. Cabe resaltar también el aumento de 1.47% que se registró en la producción de banano, café y cacao.

A pesar de que los dos últimos trimestres, presentaron caídas, en el año 2008 la actividad de la agricultura cierra con un resultado positivo de 5.22% en relación al 2007⁵⁶.

En cuanto a la producción de la pesca (actividad primaria de captura de peces y piscinas camaroneras), se observa en el cuarto trimestre de 2008 una reducción importante de -9.34%. Este comportamiento se debió principalmente a la caída de la producción de la actividad camaronera (-3.99% según las estadísticas de las de la Corporación Aduanera Ecuatoriana, CAE) y pesca de pelágicos (peces) en -27.17%, Sin embargo, si se analiza los resultados totales de esta actividad en el año 2008, se presentó un crecimiento de 6.51% en relación con el año 2007.

⁵⁵Fuente: encuesta trimestral de coyuntura de la actividad agrícola, BCE

⁵⁶

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

**5.2.1.2.16 Análisis Horizontal Sector Comercio,
Restaurantes y Hoteles Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.18
SECTOR COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	131.472.076	131.642.552	170.476	0,13%
2	LLOYDS BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	68.460.398	103.475.663	35.015.265	51,15%
3	AMAZONAS	17.792.425	15.683.828	-2.108.597	-11,85%
4	BP AUSTRO	66.418.919	127.186.001	60.767.082	91,49%
5	BP BOLIVARIANO	574.782.268	629.935.246	55.152.978	9,60%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	90.898.867	69.377.992	-21.520.875	-23,68%
7	CAPITAL		12.470.224	12.470.224	
8	BP COFIEC	1.466.924	1.181.649	-285.275	-19,45%
9	COMERCIAL DE MANABI	7.827.131	7.173.499	-653.632	-8,35%
10	DELBANK S.A.	2.000.128	1.414.264	-585.864	-29,29%
11	FINCA		61.994.033	61.994.033	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	26.497.332	36.851.032	10.353.700	39,07%
13	DE GUAYAQUIL	209.895.388	415.769.508	205.874.120	98,08%
14	INTERNACIONAL	166.711.520	192.353.210	25.641.690	15,38%
15	DEL LITORAL	3.117.022	4.916.166	1.799.144	57,72%
16	DE LOJA	37.961.135	54.172.757	16.211.622	42,71%
17	MACHALA	75.593.204	93.871.470	18.278.266	24,18%
18	PACIFICO	77.328.631	114.037.344	36.708.713	47,47%
19	PICHINCHA	849.866.210	1.132.618.387	282.752.177	33,27%
20	BP PROCREDIT	79.589.811	89.181.908	9.592.097	12,05%
21	PRODUBANCO	590.664.725	687.180.266	96.515.541	16,34%
22	BP SOLIDARIO	508.710.314	354.891.142	-153.819.172	-30,24%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	8.198.263	5.384.935	-2.813.328	-34,32%
25	UNIBANCO	67.735.125	113.890.414	46.155.289	68,14%
	TOTAL	3.672.286.752	4.456.653.490	784.366.738	21,36%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Comercio, restaurantes y hoteles, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco del Pichincha incrementó sus operaciones en un 33.27% lo que representa un aumento del \$ 282.752.177, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco de Guayaquil incrementaron en \$ 205.874.120, lo que representa un crecimiento del 98.08% con respecto al año 2007.

El sector que registró la mayor concentración del saldo de cartera y del sistema de bancos a diciembre de 2008, fue el comercio, restaurantes y hoteles con una participación de 35.32%. Sin embargo el Banco Solidario conjuntamente con el Banco MM Jaramillo Arteaga disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -153.819.172 y \$ -21.520.875, lo que refleja un variación porcentual de -30.24% y -23.68% respectivamente, para este sector.

Es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo de la Comercio, restaurantes y hoteles.

**5.2.1.2.17 Análisis Horizontal Sector Construcción Año
2007 – 2008**

**CUADRO 5.19
SECTOR CONSTRUCCIÓN
(MILLONES DE DÓLARES)**

INSTITUCIONES		2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	18.256.725	6.542.305	-11.714.420	-64,16%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	8.344.913	4.748.280	-3.596.633	-43,10%
3	AMAZONAS	3.706.357	1.895.805	-1.810.552	-48,85%
4	BP AUSTRO	18.770.873	24.742.814	5.971.941	31,81%
5	BP BOLIVARIANO	40.947.633	54.443.768	13.496.135	32,96%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	17.840.579	24.148.904	6.308.325	35,36%
7	CAPITAL		1.647.947	1.647.947	
8	BP COFIEC	941999	459.626	-482.373	-51,21%
9	COMERCIAL DE MANABI	915.772	1.508.492	592.720	64,72%
10	DELBANK S.A.	333.210	237.656	-95.554	-28,68%
11	FINCA		167.476	167.476	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	60.785.783	67.085.442	6.299.659	10,36%
13	DE GUAYAQUIL	37.184.910	40.508.233	3.323.323	8,94%
14	INTERNACIONAL	144.178.418	119.875.454	-24.302.964	-16,86%
15	DEL LITORAL	554.758	475.133	-79.625	-14,35%
16	DE LOJA	24.023.281	33.256.578	9.233.297	38,43%
17	MACHALA	26.436.722	38.550.222	12.113.500	45,82%
18	PACIFICO	16.958.810	25.837.352	8.878.542	52,35%
19	PICHINCHA	117.285.511	140.362.223	23.076.712	19,68%
20	BP PROCREDIT	474.322	802.850	328.528	69,26%
21	PRODUBANCO	78.618.320	110.606.653	31.988.333	40,69%
22	BP SOLIDARIO	151.037	0	-151.037	-100,00%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	288.441	750.798	462.357	160,30%
25	UNIBANCO	0	0	0	
TOTAL		617.664.122	698.654.011	80.989.889	13,11%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Construcción, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre del 2008, el Produbanco incrementó sus operaciones en un 40.69% lo que representa un aumento del \$ 31.988.333, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Pichincha incrementaron en \$ 23.076.712, lo que representa un crecimiento del 19.68% con respecto al año 2007.

En este período aun no se ve reflejada la crisis que atravesó este sector, sin embargo, el Banco Internacional juntamente con el Citibank disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -24.302.964 y \$ -11.714.420 expresado porcentualmente en un -16.86% y -64.16% respectivamente, para este sector.

El sector de la Construcción, en el último trimestre del año 2008, creció levemente, situación que también se vio reflejada en las obras privadas. Entre los factores que afectaron a la actividad se encuentran los relacionados a la caída de las remesas, así como también las restricciones de los créditos de las entidades bancarias privadas destinadas a la construcción⁵⁷.

57

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

**5.2.1.2.18 Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y
Agua Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.20
SECTOR ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	0	0	0	
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	44.573	0	-44.573	-100,00%
3	AMAZONAS	4.749	3.395	-1.354	-28,51%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	1.447.322	3.401.435	1.954.113	135,02%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	1.148.933	548.567	-600.366	-52,25%
7	CAPITAL		254.015	254.015	
8	BP COFIEC	0	0	0	
9	COMERCIAL DE MANABI	74.426	68.546	-5.880	-7,90%
10	DELBANK S.A.	35.399	37.098	1.699	4,80%
11	FINCA		5.055	5.055	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	90.190	89.369	-821	-0,91%
13	DE GUAYAQUIL	1.234.899	2.227.440	992.541	80,37%
14	INTERNACIONAL	28.454	1.184.137	1.155.683	4061,58%
15	DEL LITORAL	0	0	0	
16	DE LOJA	156.962	232.962	76.000	48,42%
17	MACHALA	398.207	1.399.833	1.001.626	251,53%
18	PACIFICO	178.215	3.864	-174.351	-97,83%
19	PICHINCHA	12.480.833	12.317.166	-163.667	-1,31%
20	BP PROCREDIT	0	0	0	
21	PRODUBANCO	3.184.484	4.101.459	916.975	28,80%
22	BP SOLIDARIO	0	0	0	
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	40.011	672.000	631.989	1579,54%
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	20.609.303	26.546.341	5.937.038	28,81%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Electricidad, gas y agua, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Bolivariano incrementó sus operaciones en un 135,02% lo que representa un aumento del \$ 1.954.113, en el sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco Internacional incrementaron en \$ 1.155.683, lo que representa un crecimiento del 4061,58% con respecto al año 2007.

No obstante el Banco MM Jaramillo Arteaga en conjunto con el Banco Pacifico disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -600.366 y \$ -174.351 lo que representa una disminución porcentual de -52,25% y -97,83% respectivamente, para este sector.

En términos anuales, el año 2008 fue positivo para la generación eléctrica ecuatoriana, la misma que experimentó un crecimiento de 12.65% en relación con el año 2007, éste aumento de la producción se debió a las inversiones de mejoramiento realizadas en las centrales existentes y la incorporación de nuevas centrales de generación. Cabe aclarar que la incorporación temporal de la central hidroeléctrica San Francisco dio como resultado un incremento efectivo de la generación eléctrica anual, aunque transitorio en términos infra-anuales, lo que permitió reducir en gran medida las importaciones anuales de energía desde Colombia⁵⁸.

58

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

**5.2.1.2.19 Análisis Horizontal Sector Establecimientos
Financieros, Seguros, Servicios prestados a Empresas
Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.21
SECTOR ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS,
SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	11.788.446	19.207.072	7.418.626	62,93%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	7.320.622	9.723.758	2.403.136	32,83%
3	AMAZONAS	2.699.645	2.235.119	-464.526	-17,21%
4	BP AUSTRO	1.655.662	879.337	-776.325	-46,89%
5	BP BOLIVARIANO	65.776.466	68.871.106	3.094.640	4,70%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	87.060.422	54.397.214	-32.663.208	-37,52%
7	CAPITAL		1.455.484	1.455.484	
8	BP COFIEC	179219	151.506	-27.713	-15,46%
9	COMERCIAL DE MANABI	955.667	1.194.106	238.439	24,95%
10	DELBANK S.A.	1.634.029	733.524	-900.505	-55,11%
11	FINCA		3.057.498	3.057.498	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	16.464.239	20.544.005	4.079.766	24,78%
13	DE GUAYAQUIL	25.707.297	63.417.411	37.710.114	146,69%
14	INTERNACIONAL	58.758.390	60.977.710	2.219.320	3,78%
15	DEL LITORAL	147.707	187.706	39.999	27,08%
16	DE LOJA	3.248.414	5.147.535	1.899.121	58,46%
17	MACHALA	14.883.101	21.842.689	6.959.588	46,76%
18	PACIFICO	25.301.785	19.142.519	-6.159.266	-24,34%
19	PICHINCHA	243.688.290	217.290.718	-26.397.572	-10,83%
20	BP PROCREDIT	5.508.422	10.232.384	4.723.962	85,76%
21	PRODUBANCO	160.473.997	196.717.294	36.243.297	22,59%
22	BP SOLIDARIO	1.211.955	0	-1.211.955	-100,00%
23	SUDAMERICANO	8.206.197	10.683.927	2.477.730	30,19%
24	TERRITORIAL	3.467.608	2.598.740	-868.868	-25,06%
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	746.947.879	790.688.362	43.740.483	5,86%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte de Guayaquil incrementaron en \$ 37.710.114, lo que representa un crecimiento del 146,69% con respecto al año 2007.

Al 31 de diciembre de 2008, el Produbanco incrementó sus operaciones en un 22,53% lo que representa un aumento del \$ 36.243.297 en el sector ya mencionado.

No obstante el Banco MM Jaramillo Arteaga en conjunto con el Banco Pichincha disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -32.663.208 y \$ -26.397.572 lo que representa una disminución porcentual de -37,52% y -10,83% respectivamente, para este sector.

Durante el año 2007 ha mostrado un crecimiento congruente con la economía ecuatoriana y del sector externo, el sector ha logrado captar más que en el año 2000, y de la misma manera colocar más recursos en los sectores productivos lo que ha permitido dinamizar en el sector económico⁵⁹.

En cuanto al cuarto trimestre del año 2008 y en valores nominales, el crédito al sector privado, presentó un crecimiento de 5.8%, pasando de USD13.151 millones a USD13.919 millones, se destaca el incremento del crédito de consumo en 7.8%, microempresa 7.3% y comercial 5.7%⁶⁰.

⁵⁹ <http://mcpe.gov.ec/MCPE/documentos/infodesempe/3.20julio2007.pdf>

⁶⁰ <http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

**5.2.1.2.20 Análisis Horizontal Sector Explotación de
Minas y Canteras Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.22
SECTOR EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	2.128.931	2.630.104	501.173	23,54%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	70.591	4.102.861	4.032.270	5712,16%
3	AMAZONAS	2.066.786	1.459.356	-607.430	-29,39%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	3.037.639	4.449.997	1.412.358	46,50%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	1.021.843	1.562.390	540.547	52,90%
7	CAPITAL		251.396	251.396	
8	BP COFIEC	0	0	0	
9	COMERCIAL DE MANABI	191.390	543.271	351.881	183,86%
10	DELBANK S.A.	113.572	32.176	-81.396	-71,67%
11	FINCA		10.042	10.042	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	171.867	146.574	-25.293	-14,72%
13	DE GUAYAQUIL	2.700.901	8.278.639	5.577.738	206,51%
14	INTERNACIONAL	9.185.075	84.569.520	75.384.445	820,73%
15	DEL LITORAL	0	0	0	
16	DE LOJA	754.618	1.603.225	848.607	112,46%
17	MACHALA	5.161.088	2.136.904	-3.024.184	-58,60%
18	PACIFICO	3.575.910	338.161	-3.237.749	-90,54%
19	PICHINCHA	13.801.268	12.985.382	-815.886	-5,91%
20	BP PROCREDIT	164.620	161.407	-3.213	-1,95%
21	PRODUBANCO	10.798.348	14.123.980	3.325.632	30,80%
22	BP SOLIDARIO	227	0	-227	-100,00%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	0	86.531	86.531	
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	55.316.119	139.471.916	84.155.797	152,14%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Explotación de minas y canteras, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Internacional incrementó sus operaciones en un 820,73% lo que representa un aumento del \$ 75.384.445 en el sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco de Guayaquil 5.577.738 incrementaron en \$ 2.677.328, lo que representa un crecimiento del 206,51% con respecto al año 2007.

La tasa de morosidad más alta en diciembre de 2007 fue de 5,07% ⁶¹ correspondiente al sector Explotación de minas y canteras es por ello que el Banco Pacífico junto con el Banco Machala, disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -3.237.749 y \$ -3.024.184, lo que representa una disminución porcentual de -90,54% y -58,60% respectivamente, para este sector. En el sector explotación de minas y canteras, 5 actividades (62,50%) de un total de 8, deterioraron su situación crediticia

En la industria de extracción de petróleo crudo, el VAB decreció en -0,26%, con un promedio de 501,8 mil barriles por día en la producción del cuarto trimestre de 2008.

Al analizar la producción nacional del año 2008 se observa una reducción del 0,99% respecto al 2007, pasando de 186,55 a 184,71 millones de barriles anuales, esta reducción es originada principalmente por las empresas petroleras privadas, las cuales tuvieron una disminución en volumen de -5,48% en relación con el año anterior, mientras que

⁶¹ Comportamiento_ sectorial_ bancos_ dic_ 2007-2008 pdf_ Adobe Reader

PETROECUADOR tuvo un crecimiento en su producción de 3.43%.

De su parte, la actividad económica “otros productos mineros” reportó un incremento de 0.53% en volumen, en el cuarto trimestre de 2008 y a nivel anual se incrementó en 6.31%⁶².

El crecimiento del crédito bancario privado para este sector se ve reflejado en un alto porcentaje por lo que el crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitió el desarrollo del Sector Explotación de minas y canteras.

62

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

**5.2.1.2.21 Análisis Horizontal Sector Industria
Manufacturera Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.23
SECTOR INDUSTRIA MANUFACTURERA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	86.254.076	201.048.194	114.794.118	133,09%
2	LLOYDS BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	168.438.078	263.973.014	95.534.936	56,72%
3	AMAZONAS	4.580.751	3.640.325	-940.426	-20,53%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	381.054.760	505.108.750	124.053.990	32,56%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	24.852.347	21.853.667	-2.998.680	-12,07%
7	CAPITAL		2.945.848	2.945.848	
8	BP COFIEC	777.856	862.941	85.085	10,94%
9	COMERCIAL DE MANABI	2.624.620	2.505.198	-119.422	-4,55%
10	DELBANK S.A.	172.412	100.462	-71.950	-41,73%
11	FINCA		5.707.077	5.707.077	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	12.926.413	17.602.779	4.676.366	36,18%
13	DE GUAYAQUIL	72.786.951	259.172.238	186.385.287	256,07%
14	INTERNACIONAL	176.604.611	158.083.464	-18.521.147	-10,49%
15	DEL LITORAL	182.808	31.560	-151.248	-82,74%
16	DE LOJA	6.337.959	4.665.684	-1.672.275	-26,39%
17	MACHALA	27.908.582	27.625.426	-283.156	-1,01%
18	PACIFICO	52.651.135	118.294.362	65.643.227	124,68%
19	PICHINCHA	342.398.131	729.167.068	386.768.937	112,96%
20	BP PROCREDIT	24.683.342	26.682.881	1.999.539	8,10%
21	PRODUBANCO	462.640.396	562.485.619	99.845.223	21,58%
22	BP SOLIDARIO	2.805.493	0	-2.805.493	-100,00%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	1.189.689	2.079.954	890.265	74,83%
25	UNIBANCO	41.262	0	-41.262	-100,00%
	TOTAL	1.854.863.432	2.913.636.511	1.058.773.079	57,08%

**FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO**

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Industria manufacturera, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Pichincha incrementó sus operaciones en un 112,96% lo que representa un aumento del \$ 386.768.937 en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco de Guayaquil incrementaron en \$ 186.385.287 lo que representa un crecimiento del 256,07 % con respecto al año 2007 por lo que este sector no presentó una tasa de morosidad alta, el crecimiento del crédito al sector fue mayor.

Sin embargo, el Banco Internacional juntamente con el Banco de MM Jaramillo Arteaga disminuyeron sus montos de crédito en un \$ - 18.521.147 y \$ -2.998.680 expresado porcentualmente en un -10,49% y - 12,07% respectivamente, para este sector.

La industria manufacturera (en la que se excluye la refinación de petróleo) presentó un crecimiento de 0.16% respecto al tercer trimestre de 2008. Al interior, destacan los incrementos de las siguientes actividades económicas: producción de químicos, plástico y cauchos, 2.79%; elaboración de papel e imprentas, 2.20%; maquinaria y equipo y material de transporte, 1.32%, elaboración de cereales y panadería, 1.21%; elaboración de textiles y prendas de vestir, 0.75%; minerales, metálicos y no metálicos, 0.72%; elaboración de azúcar, 0.62%; elaboración de productos de carne y pescado elaborado, 0.47%. Sin embargo presentan decrecimientos las industrias de producción de madera en -6.17%; y elaboración de productos alimenticios diversos, -1.35%⁶³. Es notable que

63

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>

la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo de la Industria manufacturera.

**5.2.1.2.22 Análisis Horizontal Sector Personas Naturales
Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.24
SECTOR PERSONAS NATURALES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	0	0	0	
2	LLOYDS BANK	19.359	34.615	15.256	78,81%
3	AMAZONAS	18.560	42.934	24.374	131,33%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	3.832.342	3.476.375	-355.967	-9,29%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	491.412	755.491	264.079	53,74%
7	CAPITAL		298.194	298.194	
8	BP COFIEC	66800	19.500	-47.300	-70,81%
9	COMERCIAL DE MANABI	51.100	57.474	6.374	12,47%
10	DELBANK S.A.	12.322	15.117	2.795	22,68%
11	FINCA		0	0	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	1.759	13.707	11.948	679,25%
13	DE GUAYAQUIL	2.323.556	3.752.517	1.428.961	61,50%
14	INTERNACIONAL	44.567	42.543	-2.024	-4,54%
15	DEL LITORAL	0	0	0	
16	DE LOJA	15.962	2.000	-13.962	-87,47%
17	MACHALA	377.190	257.190	-120.000	-31,81%
18	PACIFICO	1.263.883	212.864	-1.051.019	-83,16%
19	PICHINCHA	536.411	652.734	116.323	21,69%
20	BP PROCREDIT	27.199	70.100	42.901	157,73%
21	PRODUBANCO	2.631.087	2.875.551	244.464	9,29%
22	BP SOLIDARIO	4.204.170	507	-4.203.663	-99,99%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	11.922.513	13.043.761	1.121.248	9,40%
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	28.014.206	25.623.174	-2.391.032	-8,54%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Personas Naturales, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Guayaquil incrementó sus operaciones en un 61,50% lo que representa un aumento del \$ 1.428.961, en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Territorial incrementaron en \$ 1.121.248 lo que representa un crecimiento del 9,40% con respecto al año 2007.

Sin embargo el Banco Solidario conjuntamente con el Banco Pacifico disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -4.203.663y \$ -1.051.019, lo que refleja un variación porcentual de -99,99% y -83,16% respectivamente, para este sector. En el sector personas naturales, 1 actividad (20%) de un total de 5, deterioró su situación crediticia.

A pesar de la situación crediticia del sector durante este período la banca privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo del Sector Personas Naturales.

**5.2.1.2.23 Análisis Horizontal Sector Servicios
Comunales, Sociales y Personales Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.25
SECTOR SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES
(MILLONES DE DÓLARES)**

INSTITUCIONES		2007	2008	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	CITIBANK	8.858	0	-8.858	-100,00%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	436.984	597.931	160.947	36,83%
3	AMAZONAS	4.462.370	1.447.865	-3.014.505	-67,55%
4	BP AUSTRO	1.745.516	3.889.846	2.144.330	122,85%
5	BP BOLIVARIANO	38.203.521	38.477.448	273.927	0,72%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	35.243.064	20.690.854	-14.552.210	-41,29%
7	CAPITAL		9.612.070	9.612.070	
8	BP COFIEC	535.222	129.620	-405.602	-75,78%
9	COMERCIAL DE MANABI	2.850.064	3.305.001	454.937	15,96%
10	DELBANK S.A.	639.125	658.142	19.017	2,98%
11	FINCA		2.437.350	2.437.350	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	8.489.102	12.502.184	4.013.082	47,27%
13	DE GUAYAQUIL	118.267.554	187.014.814	68.747.260	58,13%
14	INTERNACIONAL	27.888.641	19.405.974	-8.482.667	-30,42%
15	DEL LITORAL	465.552	308.722	-156.830	-33,69%
16	DE LOJA	7.192.042	10.291.304	3.099.262	43,09%
17	MACHALA	49.346.017	32.577.755	-16.768.262	-33,98%
18	PACIFICO	34.884.236	51.308.604	16.424.368	47,08%
19	PICHINCHA	331.551.229	479.357.435	147.806.206	44,58%
20	BP PROCREDIT	12.962.891	13.320.348	357.457	2,76%
21	PRODUBANCO	68.483.865	55.592.913	-12.890.952	-18,82%
22	BP SOLIDARIO	6.287.720	139.942	-6.147.778	-97,77%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	315.167	921.839	606.672	192,49%
25	UNIBANCO	0	0	0	
TOTAL		776.300.229	943.987.961	167.687.732	21,60%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Servicios Comunes, Sociales y Personales, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Pichincha incrementó sus operaciones en un 44,58% lo que representa un aumento del \$ 147.806.206 en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del Banco Guayaquil incrementaron en \$ 68.747.260 lo que representa un crecimiento del 58,13% con respecto al año 2007.

Sin embargo el Banco Machala conjuntamente con el Banco MM Jaramillo Arteaga disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -16.768.262 y \$ -14.552.210 lo que refleja un variación porcentual de -33,98% y -41,29 % respectivamente, para este sector. En el sector servicios comunales, sociales y personales, 24 actividades (54,55%) de un total de 44, deterioraron su situación crediticia.

La Banca Privada aportó al crecimiento de este sector pero no en gran medida permitiendo así el desarrollo del Sector Servicios Comunes, Sociales y Personales.

**5.2.1.2.24 Análisis Horizontal Sector Transporte,
Almacenamiento y Comunicaciones Año 2007 – 2008**

**CUADRO 5.26
SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2007	2008	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
1	CITIBANK	17,335,151	20,621,592	3,286,441	18.96%
2	LLOYDS BANK	7,439	19,242,368	19,234,929	258568.75%
3	AMAZONAS	2,965,193	2,941,692	-23,501	-0.79%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	27,125,545	43,167,592	16,042,047	59.14%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	23,691,186	13,126,981	-10,564,205	-44.59%
7	CAPITAL		6,438,896	6,438,896	
8	BP COFIEC	312	198,76	198,448	63605.13%
9	COMERCIAL DE MANABI	2,111,440	1,749,930	-361,51	-17.12%
10	DELBANK S.A.	381,907	220,538	-161,369	-42.25%
11	FINCA		1,214,345	1,214,345	
12	GENERAL RUMIÑAHUI	1,108,957	800,548	-308,409	-27.81%
13	DE GUAYAQUIL	44,150,745	50,156,976	6,006,231	13.60%
14	INTERNACIONAL	10,875,600	9,240,270	-1,635,330	-15.04%
15	DEL LITORAL	33,339	12,55	-20,789	-62.36%
16	DE LOJA	4,431,459	5,498,127	1,066,668	24.07%
17	MACHALA	11,150,784	15,371,761	4,220,977	37.85%
18	PACIFICO	3,681,023	6,940,350	3,259,327	88.54%
19	PICHINCHA	96,361,273	167,200,268	70,838,995	73.51%
20	BP PROCREDIT	28,010,544	35,181,167	7,170,623	25.60%
21	PRODUBANCO	78,451,542	87,241,077	8,789,535	11.20%
22	BP SOLIDARIO	892,026	0	-892,026	-100.00%
23	SUDAMERICANO	0	0	0	
24	TERRITORIAL	354,457	116,298	-238,159	-67.19%
25	UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	360,078,738	486,682,086	126,603,348	35.16%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Así del análisis del período 2007-2008, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco Pichincha incrementó sus operaciones en un 73.51% lo que representa un aumento del \$ 70.838.995 en el sector ya mencionado, además las operaciones realizadas por parte del banco Lloyds Bank incrementaron en \$ 19.234.929 lo que representa un crecimiento del 258.568,75 % con respecto al año 2007.

Sin embargo el Banco MM Jaramillo Arteaga conjuntamente con el Banco Internacional disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -10.564.205 y \$ -1.635.330 lo que refleja un variación porcentual de -44,59% y -15,04 % respectivamente, para este sector. Finalmente en el sector transporte, almacenamiento y comunicaciones, 7 actividades (46,67%) de un total de 15, deterioraron su situación crediticia en el último año.

Es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo del Sector Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones.

5.2.1.2.25 Análisis Horizontal Sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca Año 2008 – 2009

**CUADRO 5.27
SECTOR AGRICULTURA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	22.046.174	29.251.968	7.205.794	32,69%
2	LLOYDS BANK	20.144.617	21.559.485	1.414.868	7,02%
3	AMAZONAS	350.040	758.013	407.973	116,55%
4	BP AUSTRO	36.600.600	55.340.512	18.739.912	51,20%
5	BP BOLIVARIANO	110.188.287	51.406.652	-58.781.635	-53,35%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	2.603.582	244.471	-2.359.111	-90,61%
7	BP CAPITAL	1.998.412	145.523	-1.852.889	-92,72%
8	BP COFIEC	611.849	553.242	-58.607	-9,58%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	1.588.275	765.593	-822.682	-51,80%
10	BP DELBANK	0	179.775	179.775	
11	BP FINCA	5.268.713	2.677.664	-2.591.049	-49,18%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	1.153.821	513.287	-640.534	-55,51%
13	BP GUAYAQUIL	75.961.150	30.903.979	-45.057.171	-59,32%
14	BP INTERNACIONAL	186.131.370	94.809.646	-91.321.724	-49,06%
15	BP LITORAL	1.221.983	479.363	-742.620	-60,77%
16	BP LOJA	8.698.295	2.046.200	-6.652.095	-76,48%
17	BP MACHALA	39.769.786	21.064.396	-18.705.390	-47,03%
18	BP PACIFICO	20.003.833	9.759.420	-10.244.413	-51,21%
19	BP PICHINCHA	235.752.414	66.316.647	-169.435.767	-71,87%
20	BP PROCREDIT	26.383.810	9.674.039	-16.709.771	-63,33%
21	BP PRODUBANCO	121.627.371	47.773.619	-73.853.752	-60,72%
22	BP PROMERICA S.A.		218.902	218.902	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	68.182	0	-68.182	-100,00%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	918.172.564	447.200.409	-470.972.155	-51,29%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Se ha determinado una comparación de dos cifras de los períodos diferentes 2008-2009; de los montos por Actividad Económica por sectores emitidos anualmente por la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciendo una interdependencia lógica entre las diferentes Instituciones Bancarias Privadas lo cual nos permite verificar los niveles de crédito que han tenido los diferentes bancos para cada sector económico, contribuyendo de manera directa o indirectamente al crecimiento del PIB del país.

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Agricultura, caza, silvicultura y pesca, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco del Austro incrementaron en \$ 18.739.912, lo que representa un crecimiento del 51,20% con respecto al año 2008. Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Citibank incrementó sus operaciones en un 32,69% lo que representa un aumento del \$ 7.205.794, en el sector ya mencionado.

No obstante, el Banco Pichincha juntamente con el Banco Internacional disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -169.435.767 y \$ -91.321.724, lo que representa una disminución porcentual de -71,87% y -49,06% respectivamente. La situación del crédito de parte del sistema financiero privado resultó preocupante por la posible no renovación del ATPDEA (Andean Trade promotion and Drug Eradication Act) lo cual también abrió otra oportunidad de ampliación para el crédito de CFN es por ello que estas dos instituciones restringieron su crédito durante este período.

Es preocupante de que los 2 últimos años (2008-2009) no han sido

buenos para el sector, incluso decreció anualmente en el último año debido a que la actividad bananera tuvo problemas de oferta.

**5.2.1.2.26 Análisis Horizontal Sector Comercio,
Restaurantes y Hoteles Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.28
SECTOR COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	131.642.552	99.084.147	-32.558.405	-24,73%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	103.475.663	64.382.468	-39.093.195	-37,78%
3	AMAZONAS	15.683.828	5.701.495	-9.982.333	-63,65%
4	BP AUSTRO	127.186.001	53.893.552	-73.292.449	-57,63%
5	BP BOLIVARIANO	629.935.246	415.662.214	-214.273.032	-34,02%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	69.377.992	14.364.365	-55.013.627	-79,30%
7	BP CAPITAL	12.470.224	644.893	-11.825.331	-94,83%
8	BP COFIEC	1.181.649	1.035.768	-145.881	-12,35%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	7.173.499	4.260.266	-2.913.233	-40,61%
10	BP DELBANK	1.414.264	955.977	-458.287	-32,40%
11	BP FINCA	61.994.033	29.758.748	-32.235.285	-52,00%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	36.851.032	18.860.327	-17.990.705	-48,82%
13	BP GUAYAQUIL	415.769.508	171.069.028	-244.700.480	-58,85%
14	BP INTERNACIONAL	192.353.210	130.207.345	-62.145.865	-32,31%
15	BP LITORAL	4.916.166	1.819.663	-3.096.503	-62,99%
16	BP LOJA	54.172.757	5.700.893	-48.471.864	-89,48%
17	BP MACHALA	93.871.470	49.842.482	-44.028.988	-46,90%
18	BP PACIFICO	114.037.344	55.162.912	-58.874.432	-51,63%
19	BP PICHINCHA	1.132.618.387	385.099.889	-747.518.498	-66,00%
20	BP PROCREDIT	89.181.908	30.808.401	-58.373.507	-65,45%
21	BP PRODUBANCO	687.180.266	355.935.151	-331.245.115	-48,20%
22	BP PROMERICA S.A.		26.319.632	26.319.632	
23	BP SOLIDARIO	354.891.142	136.926.749	-217.964.393	-61,42%
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	5.384.935	7.074.501	1.689.566	31,38%
26	BP UNIBANCO	113.890.414	30.361.903	-83.528.511	-73,34%
	TOTAL	4.456.653.490	2.100.634.264	-2.356.019.226	-52,87%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Comercio, restaurantes y hoteles, podemos emitir el siguiente criterio:

El Banco Territorial registró la mayor concentración del saldo de cartera y contingentes del sistema de bancos privados a diciembre de 2009, continuó con una participación de 1.689.566, lo que representa un crecimiento del 31,38% con respecto al año 2008.

Cabe recalcar que el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$26.319.632 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

No obstante, el Banco Pichincha juntamente con el Banco Produbanco disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -747.518.498 y \$ -331.245.115, lo que representa una disminución porcentual de -66,00% y -48,20% respectivamente.

Este sector se vio afectado por la crisis energética, debido a que las empresas y consumidores perdieron mucho dinero con la paralización de las maquinarias. La producción bajo generando problemas económicos y largas horas de suspensiones de luz trayendo consigo problemas de inestabilidad, las ganancias bajaron y la producción también, todos los sectores se vieron afectados con los cortes de luz, pero, principalmente el sector comercial⁶⁴.

⁶⁴ EL COMERCIO. Sección Negocios. 15 de Diciembre de 2009. Pág. 10.

**5.2.1.2.27 Análisis Horizontal Sector Construcción Año
2008 – 2009**

**CUADRO 5.29
SECTOR CONSTRUCCIÓN
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	6.542.305	1.331.829	-5.210.476	-79,64%
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	4.748.280	2.450.209	-2.298.071	-48,40%
3	AMAZONAS	1.895.805	476.323	-1.419.482	-74,87%
4	BP AUSTRO	24.742.814	5.881.817	-18.860.997	-76,23%
5	BP BOLIVARIANO	54.443.768	24.761.794	-29.681.974	-54,52%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	24.148.904	4.400.546	-19.748.358	-81,78%
7	BP CAPITAL	1.647.947	18.719	-1.629.228	-98,86%
8	BP COFIEC	459.626	449.195	-10.431	-2,27%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	1.508.492	834.173	-674.319	-44,70%
10	BP DELBANK	237.656	196.105	-41.551	-17,48%
11	BP FINCA	167.476	98.373	-69.103	-41,26%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	67.085.442	31.384.274	-35.701.168	-53,22%
13	BP GUAYAQUIL	40.508.233	31.518.384	-8.989.849	-22,19%
14	BP INTERNACIONAL	119.875.454	46.451.822	-73.423.632	-61,25%
15	BP LITORAL	475.133	76.928	-398.205	-83,81%
16	BP LOJA	33.256.578	5.246.396	-28.010.182	-84,22%
17	BP MACHALA	38.550.222	20.733.547	-17.816.675	-46,22%
18	BP PACIFICO	25.837.352	13.144.779	-12.692.573	-49,12%
19	BP PICHINCHA	140.362.223	63.418.105	-76.944.118	-54,82%
20	BP PROCREDIT	802.850	194.599	-608.251	-75,76%
21	BP PRODUBANCO	110.606.653	40.637.734	-69.968.919	-63,26%
22	BP PROMERICA S.A.		7.160.162	7.160.162	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	750.798	1.159.876	409.078	54,49%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	698.654.011	302.502.012	-396.151.999	-56,70%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Construcción, podemos emitir el siguiente criterio:

El Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$7.160.162 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco Territorial incrementaron en \$ 409.078, lo que representa un crecimiento del 54,49% con respecto al año 2008.

El valor agregado de la construcción, registró mayor dinamismo en la segunda etapa del análisis (2008-2009), como resultado de la construcción del OCP y un mayor crecimiento de la obra pública. A pesar de esto, esta actividad decreció en el año 2009 (-1.0%), debido especialmente a la disminución de las remesas, las que se redujeron de USD 3,087.9 millones en el año 2007 a USD 2,821.6 millones en el año 2008, lo que equivale a una reducción de USD 266,3 millones es decir - 8.6%.⁶⁵ Por otra parte, también hubo restricciones de los créditos de las entidades bancarias privadas destinadas a esta rama de actividad. Debido a ello el Banco Pichincha a la par con el Banco Internacional disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -76.944.118 y \$ -73.423.632, lo que representa una disminución porcentual de -54,82% y -61,25% respectivamente, para este sector

El crecimiento de la “Construcción” está comúnmente asociado a la obra pública, obras de vivienda y a otro tipo de obras de construcción.

⁶⁵ Dolarizacion10anios.pdf.Adobe Reader

5.2.1.2.28 Análisis Horizontal Sector Electricidad, Gas y Agua Año 2008 – 2009

**CUADRO 5.30
SECTOR ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	0	0	0	
2	LLOYDS TSB BANK PLC. (SUCURSAL ECUADOR)	0	0	0	
3	AMAZONAS	3.395	22.758	19363	570,34%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	3.401.435	1.564.657	-1836778	-54,00%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	548.567	58.603	-489964	-89,32%
7	BP CAPITAL	254.015	0	-254015	-100,00%
8	BP COFIEC	0	0	0	
9	BP COMERCIAL DE MANABI	68.546	37.248	-31298	-45,66%
10	BP DELBANK	37.098	13.840	-23258	-62,69%
11	BP FINCA	5.055	2.359	-2696	-53,33%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	89.369	29.621	-59748	-66,86%
13	BP GUAYAQUIL	2.227.440	1.365.174	-862266	-38,71%
14	BP INTERNACIONAL	1.184.137	5.632	-1178505	-99,52%
15	BP LITORAL	0	0	0	
16	BP LOJA	232.962	8.000	-224962	-96,57%
17	BP MACHALA	1.399.833	69.956	-1329877	-95,00%
18	BP PACIFICO	3.864	17.475	13611	352,25%
19	BP PICHINCHA	12.317.166	6.312.293	-6004873	-48,75%
20	BP PROCREDIT	0	0	0	
21	BP PRODUBANCO	4.101.459	3.047.785	-1053674	-25,69%
22	BP PROMERICA S.A.		15.678	15678	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	672.000	0	-672000	-100,00%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	26.546.341	12.593.837	-13952504	-52,56%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Electricidad, gas y agua, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Amazonas incrementó sus operaciones en un 570,34% lo que representa un aumento del \$ 19.363, en el sector ya mencionado. Las operaciones realizadas por parte del Banco Pacifico incrementaron en \$ 13.611, lo que representa un crecimiento del 352,25% con respecto al año 2008. Además el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$15.678 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Sin embargo, el Banco Pichincha a la par con el Banco Bolivariano disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -6.004.873 y \$ -1.836.778, lo que representa una disminución porcentual de -48,75% y -54,00% respectivamente, para este sector.

El Ecuador, desde el mes de noviembre de 2009, presentó una de las más serias crisis de energía eléctrica de su historia, en efecto, la prolongada sequía y por ende condición de extremo estiaje en las centrales hidroeléctricas, en la que destaca la central de Paute, y, la reducción de las importaciones de electricidad desde Colombia, derivaron a una drástica caída de la oferta eléctrica nacional, originando la declaratoria de emergencia eléctrica por parte de las autoridades respectivas e implementando procedimientos de racionamientos para todos tipo de consumidores a nivel nacional. Esta situación obligó a esta actividad económica, al mayor empleo de las generadoras termoeléctricas que dispone, lo que ocasionó un mayor consumo de derivados de petróleo para dicha generación; asimismo, se efectuaron procedimientos de adquisición e instalación de nuevas turbinas termo-generadoras para

suplir el déficit de la producción⁶⁶.

5.2.1.2.29 Análisis Horizontal Sector Establecimientos Financieros, Seguros Año 2008 – 2009

CUADRO 5.31
SECTOR ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS,
SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS
(MILLONES DE DÓLARES)

INSTITUCIONES		2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	19.207.072	14.589.865	-4.617.207	-24,04%
2	LLOYDS BANK	9.723.758	9.352.868	-370.890	-3,81%
3	AMAZONAS	2.235.119	863.191	-1.371.928	-61,38%
4	BP AUSTRO	879.337	1.336.226	456.889	51,96%
5	BP BOLIVARIANO	68.871.106	40.372.542	-28.498.564	-41,38%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	54.397.214	13.171.478	-41.225.736	-75,79%
7	BP CAPITAL	1.455.484	41.913	-1.413.571	-97,12%
8	BP COFIEC	151.506	183.348	31.842	21,02%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	1.194.106	910.193	-283.913	-23,78%
10	BP DELBANK	733.524	355.180	-378.344	-51,58%
11	BP FINCA	3.057.498	1.529.486	-1.528.012	-49,98%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	20.544.005	14.940.289	-5.603.716	-27,28%
13	BP GUAYAQUIL	63.417.411	27.136.531	-36.280.880	-57,21%
14	BP INTERNACIONAL	60.977.710	20.779.943	-40.197.767	-65,92%
15	BP LITORAL	187.706	639.614	451.908	240,75%
16	BP LOJA	5.147.535	1.356.970	-3.790.565	-73,64%
17	BP MACHALA	21.842.689	13.070.682	-8.772.007	-40,16%
18	BP PACIFICO	19.142.519	7.526.157	-11.616.362	-60,68%
19	BP PICHINCHA	217.290.718	67.168.928	-150.121.790	-69,09%
20	BP PROCREDIT	10.232.384	3.484.133	-6.748.251	-65,95%
21	BP PRODUBANCO	196.717.294	142.098.549	-54.618.745	-27,77%
22	BP PROMERICA S.A.		19.093.086	19.093.086	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	10.683.927	3.636.530	-7.047.397	-65,96%
25	BP TERRITORIAL	2.598.740	2.044.336	-554.404	-21,33%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
TOTAL		790.688.362	406.545.229	-384.143.133	-48,58%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁶⁶

<http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come70.pdf>

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco del Austro incrementó sus operaciones en un 51,96% lo que representa un aumento del \$ 456.889, en el sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco Litoral incrementaron en \$ 451.908, lo que representa un crecimiento del 240,75% con respecto al año 2008.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$19.093.086 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Sin embargo, el Banco Pichincha a la par con el Banco Produbanco disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -150.121.790 y \$ -54.618.745, lo que representa una disminución porcentual de -69,09% y -27,77% respectivamente, para este sector. Este sector presento una tasa de morosidad del (2.07% y 3.36%) para el 2008-2009 respectivamente.⁶⁷

Es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo del sector Establecimientos financieros, seguros, servicios prestados a empresas.

⁶⁷ Comportamiento_sectorial_bancos_jun_2009.pdf. Adobe Reader

**5.2.1.2.30 Análisis Horizontal Sector Explotación de
Minas y Canteras Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.32
SECTOR EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS
(MILLONES DE DÓLARES)**

INSTITUCIONES		2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	2.630.104	0	-2.630.104	-100,00%
2	LLOYDS BANK	4.102.861	0	-4.102.861	-100,00%
3	AMAZONAS	1.459.356	241.020	-1.218.336	-83,48%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	4.449.997	1.781.599	-2.668.398	-59,96%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	1.562.390	87.768	-1.474.622	-94,38%
7	BP CAPITAL	251.396	10.427	-240.969	-95,85%
8	BP COFIEC	0	0	0	
9	BP COMERCIAL DE MANABI	543.271	394.511	-148.760	-27,38%
10	BP DELBANK	32.176	0	-32.176	-100,00%
11	BP FINCA	10.042	3.402	-6.640	-66,12%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	146.574	22.527	-124.047	-84,63%
13	BP GUAYAQUIL	8.278.639	1.142.778	-7.135.861	-86,20%
14	BP INTERNACIONAL	84.569.520	3.532.353	-81.037.167	-95,82%
15	BP LITORAL	0	0	0	
16	BP LOJA	1.603.225	1.654.042	50.817	3,17%
17	BP MACHALA	2.136.904	916.541	-1.220.363	-57,11%
18	BP PACIFICO	338.161	15.958	-322.203	-95,28%
19	BP PICHINCHA	12.985.382	3.679.080	-9.306.302	-71,67%
20	BP PROCREDIT	161.407	39.133	-122.274	-75,76%
21	BP PRODUBANCO	14.123.980	6.081.565	-8.042.415	-56,94%
22	BP PROMERICA S.A.		622.821	622.821	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	86.531	0	-86.531	-100,00%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
TOTAL		139.471.916	20.466.545	-119.005.371	-85,33%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Explotación de minas y canteras, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco de Loja incrementó sus operaciones en un 3,17% lo que representa un aumento del \$ 50.817.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$622.821 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Dentro de las 8 actividades que conforman, el sector “Explotación de minas y canteras”, 5 actividades (62,50%) tuvieron un comportamiento crediticio desfavorable al 30 de diciembre de 2009, en relación con el año anterior es por ello que pocos bancos privados optaron por aumentar su crédito para este sector, sin embargo la mayor parte de bancos disminuyeron su crédito.

No obstante, el Banco Internacional en conjunto con el Banco Pichincha fueron las 2 entidades que optaron por disminuir en gran medida su crédito en un \$ -81.037.167 y \$ -9.306.302, lo que representa una disminución porcentual de -95,82% y -71,67% respectivamente.

El sector Explotación de minas y canteras se vio afectado debido a la caída pronunciada del precio del petróleo arrastrada por la caída global de la demanda y un aumento del castigo que recibe por ser de menor calidad, lo que se tradujo en una reducción del monto del crédito por parte

de 24 Instituciones Bancarias Privadas destinado para este sector⁶⁸.

**5.2.1.2.31 Análisis Horizontal Sector Industria
Manufacturera Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.33
SECTOR INDUSTRIA MANUFACTURERA
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	201.048.194	132.215.436	-68.832.758	-34,24%
2	LLOYDS BANK	263.973.014	223.170.769	-40.802.245	-15,46%
3	AMAZONAS	3.640.325	1.833.193	-1.807.132	-49,64%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	505.108.750	275.553.082	-229.555.668	-45,45%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	21.853.667	7.572.585	-14.281.082	-65,35%
7	BP CAPITAL	2.945.848	407.876	-2.537.972	-86,15%
8	BP COFIEC	862.941	1.430.595	567.654	65,78%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	2.505.198	975.788	-1.529.410	-61,05%
10	BP DELBANK	100.462	27.900	-72.562	-72,23%
11	BP FINCA	5.707.077	2.498.385	-3.208.692	-56,22%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	17.602.779	10.097.197	-7.505.582	-42,64%
13	BP GUAYAQUIL	259.172.238	134.143.249	-125.028.989	-48,24%
14	BP INTERNACIONAL	158.083.464	64.672.617	-93.410.847	-59,09%
15	BP LITORAL	31.560	7.225	-24.335	-77,11%
16	BP LOJA	4.665.684	619.577	-4.046.107	-86,72%
17	BP MACHALA	27.625.426	12.868.741	-14.756.685	-53,42%
18	BP PACIFICO	118.294.362	60.210.566	-58.083.796	-49,10%
19	BP PICHINCHA	729.167.068	450.450.757	-278.716.311	-38,22%
20	BP PROCREDIT	26.682.881	8.563.327	-18.119.554	-67,91%
21	BP PRODUBANCO	562.485.619	272.324.625	-290.160.994	-51,59%
22	BP PROMERICA S.A.		6.311.271	6.311.271	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	2.079.954	1.271.535	-808.419	-38,87%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	2.913.636.511	1.669.059.489	-1.244.577.022	-42,72%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁶⁸ EL COMERCIO. Sección Negocios. Jueves 04 de Diciembre de 2008. Pág. 12.

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Industria manufacturera, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Cofiec incrementó sus operaciones en un 65,78% lo que representa un aumento del \$ 567.654, en el sector ya mencionado.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$6.311.271 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Sin embargo, el Banco Produbanco en conjunto con el Banco Pichincha disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -290.160.994 y \$ -278.716.311, lo que representa una disminución porcentual de estas instituciones bancarias en un -51,59% y -38,22% respectivamente, para este sector.

La industria manufacturera ha presentado un incremento modesto, existiendo una mayor oportunidad para el desarrollo de la tecnología y de innovación, ambos motores del crecimiento de la economía.

La importancia de esta actividad radica en que esta industria dinamiza a otros sectores de la economía como la agricultura, servicios, entre otros, los cuales requieren la incorporación de innovaciones tecnológicas que vuelvan competitivos a los productos que genera el país.

**5.2.1.2.32 Análisis Horizontal Sector Personas Naturales
Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.34
SECTOR PERSONAS NATURALES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	0	0	0	
2	LLOYDS BANK	34.615	7.419	-27.196	-78,57%
3	AMAZONAS	42.934	32.895	-10.039	-23,38%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	3.476.375	1.587.794	-1.888.581	-54,33%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	755.491	72.778	-682.713	-90,37%
7	BP CAPITAL	298.194	26.307	-271.887	-91,18%
8	BP COFIEC	19.500	0	-19.500	-100,00%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	57.474	47.109	-10.365	-18,03%
10	BP DELBANK	15.117	48.917	33.800	223,59%
11	BP FINCA	0	0	0	
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	13.707	15.127	1.420	10,36%
13	BP GUAYAQUIL	3.752.517	1.277.971	-2.474.546	-65,94%
14	BP INTERNACIONAL	42.543	230.520	187.977	441,85%
15	BP LITORAL	0	0	0	
16	BP LOJA	2.000	2.000	0	0,00%
17	BP MACHALA	257.190	114.126	-143.064	-55,63%
18	BP PACIFICO	212.864	170.628	-42.236	-19,84%
19	BP PICHINCHA	652.734	118.369	-534.365	-81,87%
20	BP PROCREDIT	70.100	35.470	-34.630	-49,40%
21	BP PRODUBANCO	2.875.551	1.933.488	-942.063	-32,76%
22	BP PROMERICA S.A.		66.864	66.864	
23	BP SOLIDARIO	507	462	-45	-8,88%
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	13.043.761	12.738.751	-305.010	-2,34%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	25.623.174	18.559.890	-7.063.284	-27,57%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Personas naturales, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco Internacional incrementaron en \$ 187.977, lo que representa un crecimiento del 441,85% con respecto al año 2008.

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Delbank incrementó sus operaciones en un 223,59% lo que representa un aumento del \$ 33.800, en el sector ya mencionado.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$ 66.864 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

Sin embargo, el Banco Guayaquil en conjunto con el Banco Bolivariano disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -2.474.546 y \$ -1.888.581, lo que representa una disminución porcentual de -65,94% y -54,33% respectivamente, para este sector. A diciembre de 2008, el sector de mayor tasa de morosidad fue personas naturales con una tasa de 4,12%.

Es notable el estancamiento de este sector debido a que las personas priorizaban sus gastos en alimentos de primera necesidad debido al entorno de la crisis financiera mundial que repercutió en el Ecuador, por lo que la Banca Privada restringió la concesión de créditos para el sector Personas Naturales.

**5.2.1.2.33 Análisis Horizontal Sector Servicios
Comunales, Sociales y Personales Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.35
SECTOR SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	0	2.911	2.911	
2	LLOYDS TSB BANK	597.931	1.563.521	965.590	161,49%
3	AMAZONAS	1.447.865	339.450	-1.108.415	-76,56%
4	BP AUSTRO	3.889.846	1.108.684	-2.781.162	-71,50%
5	BP BOLIVARIANO	38.477.448	24.851.332	-13.626.116	-35,41%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	20.690.854	4.110.847	-16.580.007	-80,13%
7	BP CAPITAL	9.612.070	2.481.746	-7.130.324	-74,18%
8	BP COFIEC	129.620	8.000	-121.620	-93,83%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	3.305.001	1.918.250	-1.386.751	-41,96%
10	BP DELBANK	658.142	173.543	-484.599	-73,63%
11	BP FINCA	2.437.350	1.144.340	-1.293.010	-53,05%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	12.502.184	5.543.531	-6.958.653	-55,66%
13	BP GUAYAQUIL	187.014.814	82.062.140	-104.952.674	-56,12%
14	BP INTERNACIONAL	19.405.974	14.927.372	-4.478.602	-23,08%
15	BP LITORAL	308.722	165.672	-143.050	-46,34%
16	BP LOJA	10.291.304	8.751.723	-1.539.581	-14,96%
17	BP MACHALA	32.577.755	23.692.840	-8.884.915	-27,27%
18	BP PACIFICO	51.308.604	21.056.068	-30.252.536	-58,96%
19	BP PICHINCHA	479.357.435	118.707.419	-360.650.016	-75,24%
20	BP PROCREDIT	13.320.348	4.144.479	-9.175.869	-68,89%
21	BP PRODUBANCO	55.592.913	22.684.500	-32.908.413	-59,20%
22	BP PROMERICA S.A.		3.164.488	3.164.488	
23	BP SOLIDARIO	139.942	145.685	5.743	4,10%
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	921.839	582.326	-339.513	-36,83%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	943.987.961	343.670.317	-600.317.644	-63,59%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Servicios comunales, sociales y personales, podemos emitir el siguiente criterio:

Las operaciones realizadas por parte del Banco Lloyds Bank (Sucursal Ecuador) incrementaron en \$ 965.590, lo que representa un crecimiento del 161,49% con respecto al año 2008.

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Solidario incrementó sus operaciones en un 4,10% lo que representa un aumento del \$ 5.743 en esta institución bancaria para el sector ya mencionado.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$ 3.164.488 contribuyendo al crecimiento del sector.

En el sector “Servicios comunales, sociales y personales” de las 44 actividades que la conforman, 28 actividades (63,64%) tuvieron un comportamiento crediticio desfavorable al 30 de diciembre de 2009, en relación con el año anterior por lo que el Banco Pichincha en conjunto con el Banco de Guayaquil disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -360.650.016 y \$ -104.952.674, lo que representa una disminución porcentual de -75,24% y -56,12% respectivamente, para este sector.

La Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo del sector Servicios comunales, sociales y personales.

**5.2.1.2.34 Análisis Horizontal Sector Transporte,
Almacenamiento y Comunicaciones Año 2008 – 2009**

**CUADRO 5.36
SECTOR TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES
(MILLONES DE DÓLARES)**

	INSTITUCIONES	2008	2009	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	BP CITIBANK	20.621.592	3.784.661	-16.836.931	-81,65%
2	LLOYDS BANK (SUCURSAL ECUADOR)	19.242.368	8.014.133	-11.228.235	-58,35%
3	AMAZONAS	2.941.692	771.001	-2.170.691	-73,79%
4	BP AUSTRO	0	0	0	
5	BP BOLIVARIANO	43.167.592	25.581.462	-17.586.130	-40,74%
6	BP MM JARAMILLO ARTEAGA	13.126.981	1.352.997	-11.773.984	-89,69%
7	BP CAPITAL	6.438.896	278.784	-6.160.112	-95,67%
8	BP COFIEC	198.760	252.552	53.792	27,06%
9	BP COMERCIAL DE MANABI	1.749.930	985.341	-764.589	-43,69%
10	BP DELBANK	220.538	1.440	-219.098	-99,35%
11	BP FINCA	1.214.345	695.279	-519.066	-42,74%
12	BP GENERAL RUMIÑAHUI	800.548	189.225	-611.323	-76,36%
13	BP GUAYAQUIL	50.156.976	15.737.352	-34.419.624	-68,62%
14	BP INTERNACIONAL	9.240.270	4.320.958	-4.919.312	-53,24%
15	BP LITORAL	12.550	13.830	1.280	10,20%
16	BP LOJA	5.498.127	552.235	-4.945.892	-89,96%
17	BP MACHALA	15.371.761	8.729.827	-6.641.934	-43,21%
18	BP PACIFICO	6.940.350	2.545.649	-4.394.701	-63,32%
19	BP PICHINCHA	167.200.268	43.767.928	-123.432.340	-73,82%
20	BP PROCREDIT	35.181.167	9.774.628	-25.406.539	-72,22%
21	BP PRODUBANCO	87.241.077	47.424.671	-39.816.406	-45,64%
22	BP PROMERICA S.A.		1.399.169	1.399.169	
23	BP SOLIDARIO	0	0	0	
24	BP SUDAMERICANO	0	0	0	
25	BP TERRITORIAL	116.298	750.000	633.702	544,90%
26	BP UNIBANCO	0	0	0	
	TOTAL	486.682.086	177.694.123	-308.987.963	-63,49%

FUENTE: CRÉDITOS – SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Análisis Horizontal

Así del análisis del período 2008-2009, una vez realizado el respectivo estudio a cada una de las Instituciones Bancarias Privadas dentro del sector Servicios transporte, almacenamiento y comunicaciones, podemos emitir el siguiente criterio:

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco Territorial incrementó sus operaciones en un 544,90% lo que representa un aumento del \$ 633.702, en el sector ya mencionado.

Las operaciones realizadas por parte del Banco Cofiec incrementaron en \$ 53.792, lo que representa un crecimiento del 27,06% con respecto al año 2008.

Al mismo tiempo el Banco Promerica S.A. inicia sus operaciones en el año 2009, por lo que al 31 de diciembre del año mencionado registro un monto en sus operaciones de \$ 1.399.169 contribuyendo al crecimiento del sector ya mencionado.

No obstante, el Banco Pichincha en conjunto con el Banco de Produbanco disminuyeron sus montos de crédito en un \$ -123.432.340 y \$ -39.816.406, lo que representa una disminución porcentual de -73,82% y -45,64% respectivamente, para este sector.

A pesar de las disminuciones porcentuales de algunas instituciones bancarias es notable que la Banca Privada aporta en gran medida al crecimiento de este sector a través de la emisión de créditos permitiendo así el desarrollo del sector Servicios transporte, almacenamiento y comunicaciones.

5.2.2 CONTRIBUCIÓN DE LOS SECTORES ECONÓMICOS AL PIB

Como parte central de nuestro estudio es necesario conocer cuál es el aporte de los sectores económicos al crecimiento de la economía ecuatoriana, así como el establecer su desarrollo con la ayuda del Sistema Bancario, para lo cual relacionaremos los montos de percepción del crédito obtenido por los sectores económicos (véase cuadro 5.37), con el crecimiento presentado durante el mismo período (véase cuadro 5.38).

Para comprender a los sectores económicos primeramente se debe tratar la definición de sector, estableciéndolo como una parte de la actividad económica de un país, que presentan homogeneidad para ser asociados y se diferencian de otras agrupaciones, utilizando la nomenclatura de actividades económicas o productos propuestos por las Naciones Unidas (Anexo No. 3).

Al analizar los sectores económicos que tiene la economía ecuatoriana es necesario entender a que se dedica cada uno de ellos, por ello antes de realizar la contribución de estos al PIB se los conceptualizará, lo que facilitará nuestro estudio.

CUADRO 5.37
PRODUCTO INTERNO BRUTO POR INDUSTRIA
(MILLONES DE DÓLARES)

AÑOS	AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD Y AGUA	CONSTRUCCIÓN	COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR	TRANSPORTE Y ALMACEMANIENTO
2006	2.797.714	7.729.306	3.697.641	538.496	3.822.000	4.829.319	3.039.363
2007	3.039.811	8.689.217	4.081.430	610.907	4.162.006	5.333.046	3.106.832
2008	3.478.163	11.242.252	5.003.983	666.947	5.344.205	6.359.470	3.306.757
2009	3.524.773	7.411.934	4.792.863	547.495	5.498.198	5.925.287	3.456.176

AÑOS	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	OTROS SERVICIOS	SERVICIOS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA MEDIDOS INDIRECTAMENTE	ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL	HOGARES PRIVADOS CON SERVICIO DOMESTICO	OTROS ELEMENTOS DEL PIB
2006	1.086.617	11.186.777	-1.005.368	2.147.631	53.680	1.781.833
2007	1.121.868	12.232.997	-1.147.967	2.396.406	60.804	1.816.206
2008	1.290.493	13.827.882	-1.316.707	2.773.194	61.119	2.170.766
2009	1.361.883	14.684.918	-1.381.844	3.002.658	65.084	3.132.436

FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

5.2.2.1 Tasa de Variación Anual de los Sectores Económicos del PIB

CUADRO 5.38

TASA DE VARIACIÓN ANUAL DE LOS SECTORES ECONÓMICOS DEL PIB

(En porcentajes)

AÑOS	PIB	SECTOR AGROPECUARIO	SECTOR MINERO	SECTOR INDUSTRIAL	SECTOR ENERGÉTICO	SECTOR DE LA CONSTRUCCION
2006	4.75%	17.59%	3.26%	7.05%	0.46%	3.77%
2007	2.04%	6.80%	-11.76%	4.91%	15.49%	0.11%
2008	7.24%	11.73%	7.85%	8.10%	20.22%	13.85%
2009	0.36%	6.09%	-0.21%	-1.52%	-12.15%	5.37%

AÑOS	SECTOR COMERCIAL	SECTOR DE TRANSPORTE	SECTOR FINANCIERO	OTROS SERVICIOS	SECTOR DE SERVICIOS (4)
2006	5.05%	5.24%	20.58%	5.80%	6.03%
2007	3.20%	3.08%	8.03%	6.00%	5.97%
2008	6.57%	5.45%	11.25%	7.10%	9.18%
2009	-2.32%	3.69%	1.68%	1.70%	5.89%

(4) SECTOR DE SERVICIOS: corresponde a la suma de las ramas de la Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria y Hogares privados con servicio doméstico

FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO 5.39

CRECIMIENTO DE LOS SECTORES ECONÓMICOS

CRECIMIENTO DE LOS SECTORES ECONÓMICOS			
(En Porcentajes)			
	2006-2007	2007-2008	2008-2009
Sector Agropecuario	12.20%	9.27%	8.91%
Sector Comercial	4.13%	4.89%	2.13%
Sector de la Construcción	1.94%	6.98%	9.61%
Sector Energético	7.98%	17.86%	4.04%
Sector Financiero	14.31%	9.64%	6.47%
Sector Minero	-4.25%	-1.96%	3.82%
Sector Industrial	5.98%	6.51%	3.29%
Sector de Servicios	6.00%	7.58%	7.54%
Sector de Transporte	4.16%	4.27%	4.57%
Otros Servicios	5.90%	6.55%	4.40%

FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Los sectores económicos que de acuerdo a la Superintendencia de Bancos intervienen en nuestra economía son:

Sector Agropecuario

Sector Comercial

Sector de la Construcción

Sector Energético

Sector Financiero

Sector Minero

Sector Industrial

Sector de Servicios

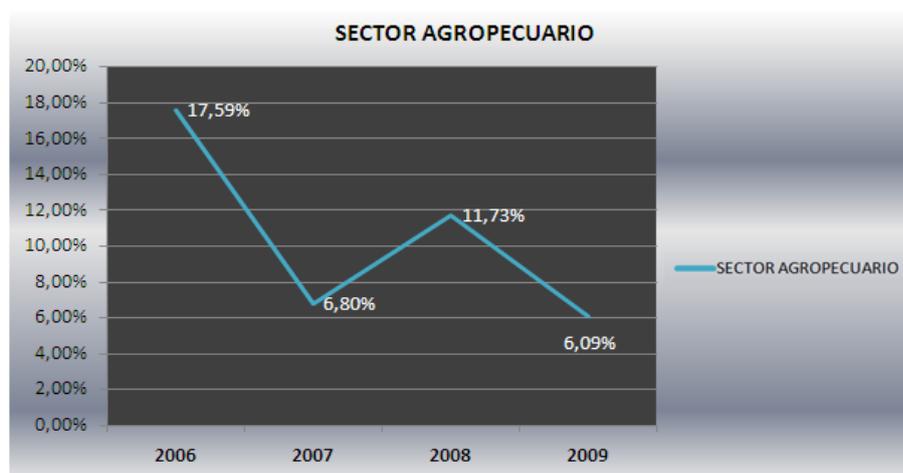
Sector de Transporte

Otros Servicios

Sector Agropecuario

GRÁFICA 5.1

SECTOR AGROPECUARIO



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Este sector obtiene los productos en forma directa de la naturaleza, es decir, no pasa por un proceso de transformación.

Una de las actividades generadoras de ingreso con un crecimiento paulatino para el Ecuador es el sector Agropecuario, ya que ocupa el segundo sector productor de bienes luego del petróleo, por su condición de país agrícola. Dentro de este se encuentra la Agricultura y caza con sus subdivisiones como son: Producción Agropecuaria, Servicios Agrícolas, Caza ordinaria mediante trampas y Repoblación de animales, otra actividad convexa a este sector es la Silvicultura, Extracción de Madera y la Pesca⁶⁹ que ha ido manteniendo una variación de forma rítmica con crecimientos del 17,59% y 11,73% en los años 2006 y 2008 respectivamente, mientras que en los años 2007 y 2009 se registro un

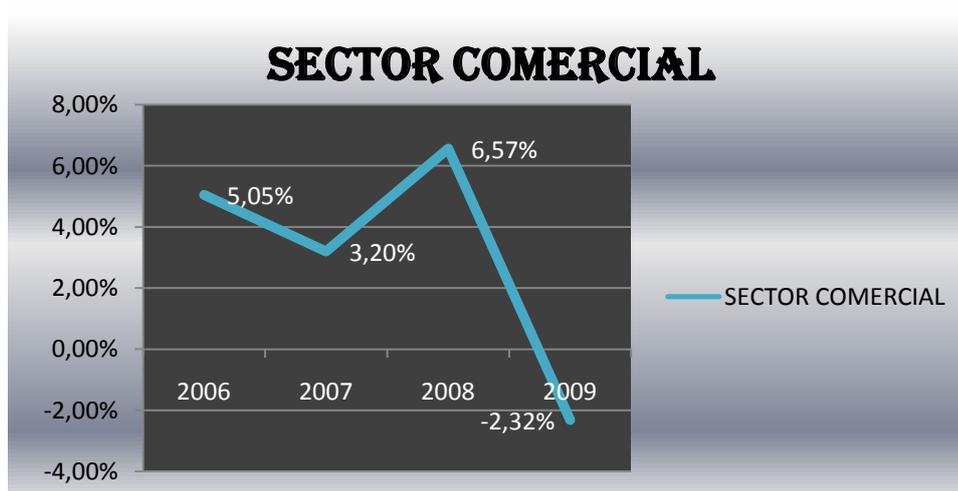
⁶⁹ León Patricio y Marconi Salvador. “La Contabilidad Nacional: teoría y Métodos”. Editorial IIE-PUCE. 2da. Edición Ampliada. 1991. Pág. 119.

descenso de 6,80% y 6,09% según las estadísticas registradas por el Banco Central (Véase gráfica No. 5.1)

Sector Comercial

GRÁFICA 5.2

SECTOR COMERCIAL



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En este sector se encuentra el comercio al por mayor, el minorista, centros comerciales, cámaras de comercio, plazas de mercado y en general todo tipo de actividad comercial de productos a nivel nacional o internacional.

La importancia que tiene el Sector Comercial reside en que muchas de las demás actividades de la economía tienen relación con el comercio de bienes y servicios, por lo tanto se genera una cadena de negocios de todos los tamaños.

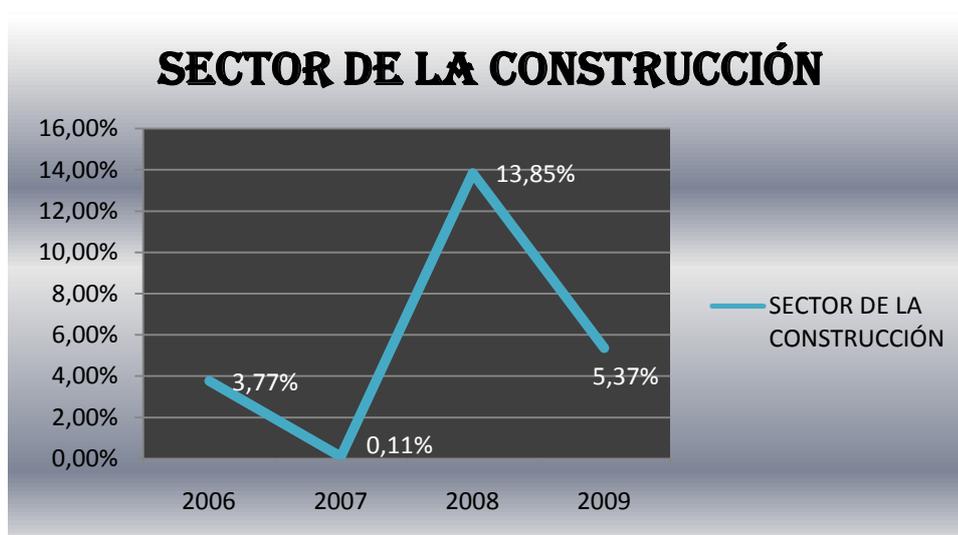
La mayor participación del sector Comercial se refleja en el año 2008 con una variación porcentual del 6,57% que en expresiones absolutas equivale a \$ 6.359.470 millones de dólares (Véase cuadro 5.37), mientras que en el

año 2009 debido a la crisis global que afectó al crecimiento del mundo marcaron rupturas y quiebras en el desarrollo del sector, registrando una variación del -2.32% que equivale del \$ 45.925.287 millones de dólares del PIB total (Véase gráfica No. 5.2).

Sector de la Construcción

GRÁFICA 5.3

SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En este sector se incluyen las empresas y organizaciones relacionadas con la construcción, al igual que los arquitectos e ingenieros, las empresas productoras de materiales para la construcción, etc.

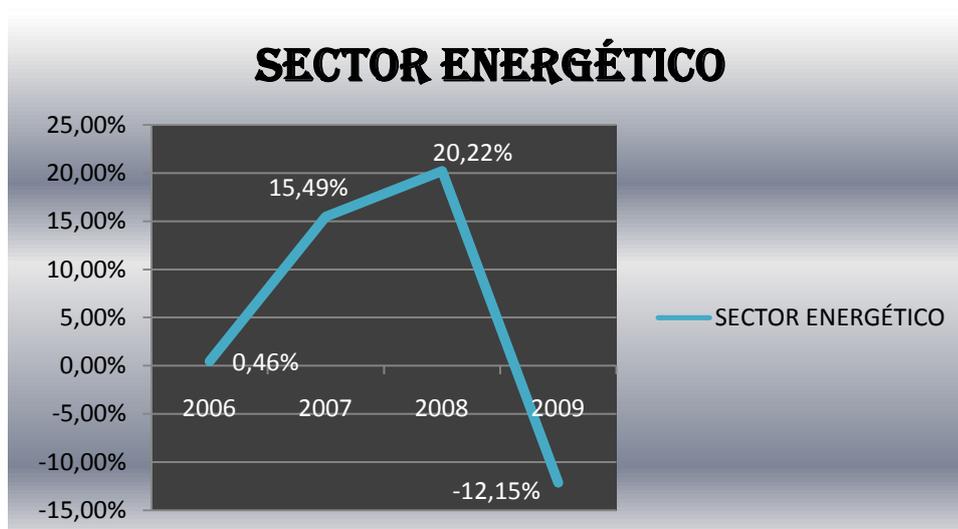
El sector de la construcción es el segundo rubro de aportación al PIB, dentro del sector no petrolero logrando un repunte del 13, 85% lo que equivale a \$ 5.344.205 millones de dólares (Véase cuadro No. 5.37), durante el año 2008, mientras que para el año 2009 se mostro un débil dinamismo afectado por restricción de créditos por parte de las entidades

bancarias privadas cuando la crisis financiera mundial se propago por América Latina el sector de la Construcción comenzó a decrecer registrando para el año mencionado una variación porcentual de 5,37% debido a que los mercados financieros se desestabilizaron a causa de la burbuja inmobiliaria.

Sector Energético

GRÁFICA 5.4

SECTOR ENERGÉTICO



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En este sector se incluyen todas las empresas que se relacionan con la actividad energética, (empresas generadoras de energía, etc).

En el Ecuador el Sector Energético no ha presentado mayor aportación al PIB, debiéndose primordialmente a que este sector se caracteriza por ser un monopolio ineficiente determinado por la mala administración y el bajo desarrollo. Respecto a su contribución al PIB el Sector Energético fluctuó entre el 15,49% al 20,22% durante los años 2007 y 2008 respectivamente,

pese a ello en el año 2009 se registro un decrecimiento muy bajo del -12,15% que en expresiones absolutas equivale a \$ 547.495 millones de dólares (Véase cuadro No. 5.37 y Gráfica No. 5.4).

Sector Financiero

GRÁFICA 5.5

SECTOR FINANCIERO



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

En este sector se incluyen todas aquellas organizaciones relacionadas con actividades bancarias y financieras, aseguradoras, fiduciarias, fondos de pensiones y cesantía.

El Sector de los Servicios de Intermediación Financiera en el año 2006 registro un gran repunte siendo este de 20,58% aportando al PIB con \$ 1.086.617 millones de dólares (Véase cuadro No. 5.37).

Debido a la magnitud de la crisis financiera mundial las entidades bancarias tomaron medidas cautelosas para el otorgamiento de crédito

reduciendo su participación al PIB con una variación anual del 1,68% (Véase cuadro No. 5.37 y Gráfica No. 5.5).

Sector Minero

GRÁFICA 5.6

SECTOR MINERO



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

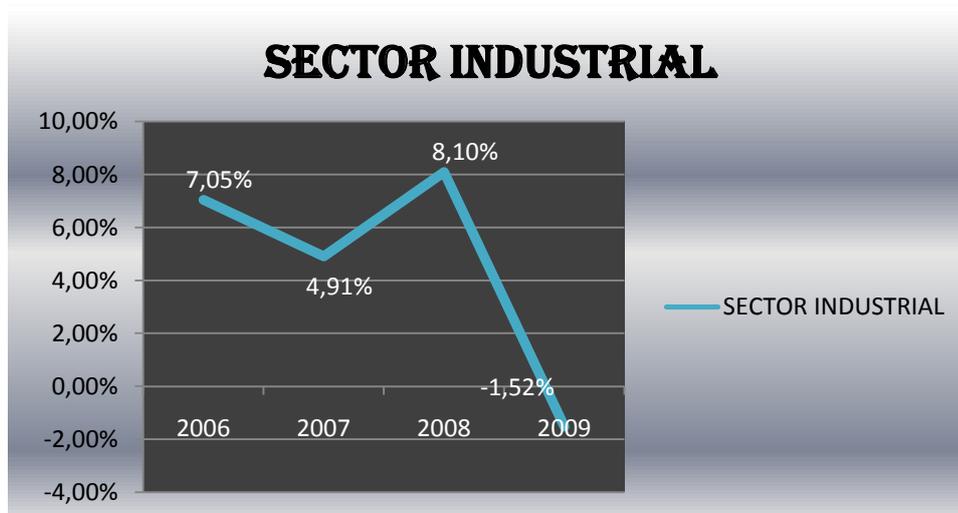
En esta rama se encuentran todas aquellas actividades relacionadas con la actividad minera tales como la extracción de carbón, esmeraldas, gas. Es importante recalcar que dentro de este sector se encuentra la explotación y refinación del petróleo, consecuentemente las exportaciones de petróleo cayeron ya que nuestro principal socio comercial Estados Unidos de nuestras exportaciones petroleras que se dirigen a ese mercado, epicentro de la crisis internacional decreció en un 0,21% en el año 2009 (Véase Gráfica No. 5.6) debido a que los precios de petróleo se desplomaron, de la misma manera en el año 2007 presenta una variación anual porcentual negativa del -11,76% debido a la caída de las actividades

de minería y de exportación petrolera, cabe recalcar que el sector minero mantuvo una su alza en el año 2008 manifestándose un incremento de precios en el rubro petrolero presentando un auge del 7,85% lo que equivale a un monto de \$ 11.242.252 millones de dólares en aportación al PIB total (Véase cuadro No. 5.37).

Sector Industrial

GRÁFICA 5.7

SECTOR INDUSTRIAL



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

La industria manufacturera, después del comercio, es el sector que más aporta a la economía del país; su contribución al producto interno bruto nacional es alrededor del 14%. La rama que más aporta a la producción de este sector es la de alimentos y bebidas. Los productos de la industria que más se exportan son: productos del mar, vehículos y sus partes, extractos y aceites de vegetales, manufacturas de metales, jugos y conservas.

El sector Industrial mantuvo ciertas fluctuaciones ascendentes entre los

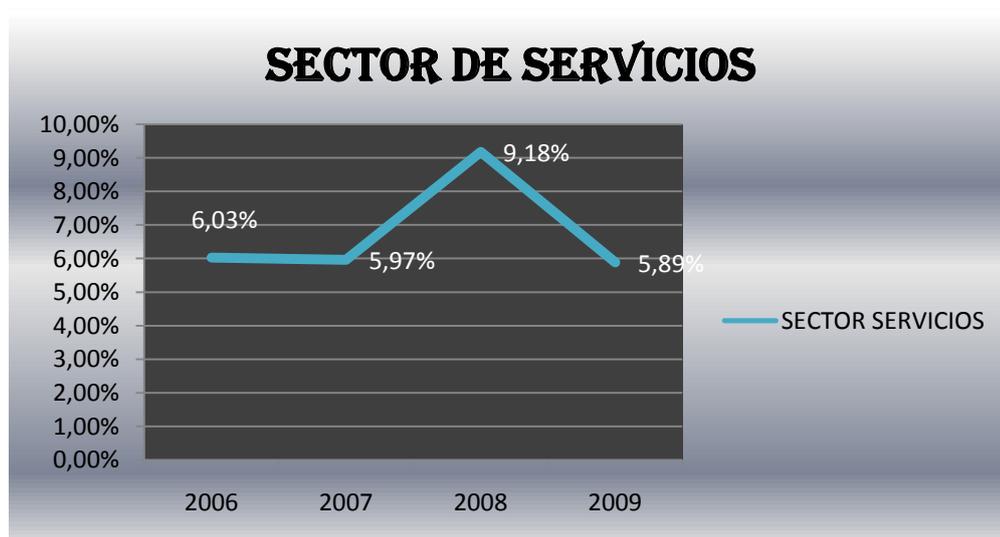
años 2006 2007 y 2008 siendo estas 7,05%, 4,91% y 8,10% respectivamente (Véase Gráfica No. 5.7). La importancia de esta actividad radica en que esta industria dinamiza a otros sectores de la economía como la agricultura, servicios, entre otros, los cuales requieren la incorporación de innovaciones tecnológicas que vuelvan competitivos a los productos que genera el país.

Por otro lado, para el año 2009 mostro una decreciente actividad industrial del -1,52% representando un aporte al PIB total de \$ 4.792.863 millones de dólares Véase cuadro No. 5.37).

Sector de Servicios

GRÁFICA 5.8

SECTOR DE SERVICIOS



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

El sector Servicios, es el sector económico que engloba todas aquellas actividades económicas que no producen bienes materiales de forma

directa, sino servicios que se ofrecen para satisfacer las necesidades de la población. Incluye subsectores como comercio, transportes, comunicaciones, finanzas, turismo, hostelería, ocio, cultura, espectáculos, la administración pública y defensa, servicios personales y de los hogares⁷⁰ y los denominados servicios públicos, los preste el Estado o la iniciativa privada (sanidad, educación, atención a la dependencia), etc.

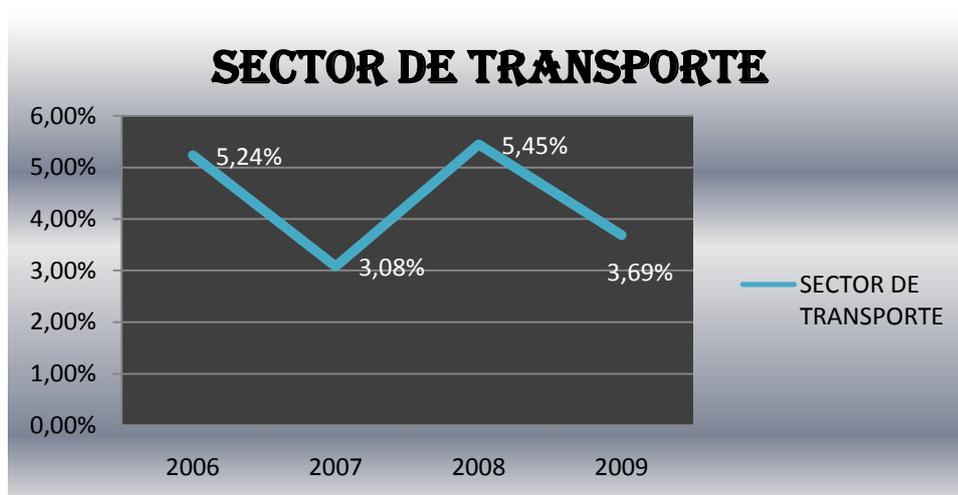
A pesar del crecimiento que ha tenido este sector en los años 2006, 2007 y 2009 presenta un crecimiento constante de gran influencia en el aporte del PIB, ya que este sector presenta variaciones de 6.03%, 5.97% y 5.89% respectivamente (Véase Gráfica No. 5.8).

Sin embargo el Sector de Servicios registra un dinamismo elevado en el año 2008 del 9.18%.

Sector de Transporte

GRÁFICA 5.9

SECTOR DE TRANSPORTE



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

⁷⁰ León P. Marconi S.: “La Contabilidad Nacional: Teoría y métodos”. Editorial ISBN 9978-77-019-4, Ecuador 1991; Pág. 122.

Incluye transporte de carga, servicio de transporte público, transporte terrestre, aéreo, marítimo, etc.

El sector Transporte ha mantenido oscilaciones positivas durante el período estudiado siendo estas de 5,24%, 3,08%, 5,45% y 3,69% durante los años 2006, 2007, 2008 y 2009 (Véase Gráfica No. 5.9).

Otros Servicios

GRÁFICA 5.10
OTROS SERVICIOS



FUENTE: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

De acuerdo a la clasificación dada por el Banco Central, en este sector se incluye hoteles, bares, restaurantes, comunicaciones, alquiler de vivienda, servicio de empresas y hogares; este tipo de servicios usualmente son manejados por personas naturales razón por la cual el sector de personas naturales analizado en el volumen de crédito, lo clasificamos dentro de este grupo.

Con lo que respecta a la variación que ha ido manteniendo este sector muestra un continuo crecimiento entre los años 2006, 2007 y 2008 registrando tasas de 5,80%, 6,00% y 7,10% respectivamente.

Por otro lado, se refleja una disminución significativa para el año 2009 del 1,70% debido a la restricción de crédito por parte de las entidades bancarias privadas ocasionado por la pérdida de la confianza al Sector Personas Naturales (Véase Gráfica No. 5.10).

5.3 RELACIÓN DE LOS SECTORES ECONÓMICOS DEL PIB Y CREDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA BANCA PRIVADA

Es de vital importancia analizar la incidencia del nivel de crédito bancario privado dentro de las actividades económicas del PIB, hecho que nos permitirá medir el aporte del Sistema Bancario Privado hacia los sectores productivos de un país, es así como el sistema productivo y el financiero están íntimamente ligados pues los dos son complementarios para el crecimiento de una economía.

De acuerdo al Cuadro N° 5.39, vemos que los sectores que mayor crecimiento han presentado a inicios del período analizado, (2006 – 2007), fueron: Financiero (14.31%), Agropecuario (12.20%), Energético (7.98%), Servicios (6.00%), Industrial (5.98%) y Otros Servicios (5.90%), entre los más destacados; para el año (2007-2008) los de mayor dinamismo son los sectores: Energético (17.86%), Financiero (9.64%), Agropecuario (9.27%), Servicios (7.58%), Construcción (6.98%) y el Sector Otros Servicios (6.55%), y finalmente para los años (2008-2009) los más representativos fueron: Construcción (9.61%), Agropecuario (8.91%), Servicios (7.54%), Financiero (6.47%), y Transporte (4.57%).

La actividad agropecuaria y la pesca, incluyendo tanto las actividades primarias productivas y de elaborados representan un sector muy importante como aporte a la producción nacional, significan hoy el 10.7% del Producto Interno Bruto, alcanzando un valor medio de 4.9 mil millones de dólares desde el 2005 al 2009, con una tasa de crecimiento nominal, en promedio, de 10.7% anual⁷¹.

La agricultura ampliada en el Ecuador aporta con un 25.7% a la economía del país,⁷² además señalan que las 3/5 partes de la agricultura ecuatoriana son utilizadas como insumos en otras industrias revelando así la enorme trascendencia de las interrelaciones del sector agropecuario con otras actividades relacionadas como el comercio, los servicios financieros, seguros, transporte, embalaje, entre otros encadenamientos hacia adelante, es decir, que un incremento del 1% del PIB agropecuario genera un incremento del 0.43% PIB del resto de la economía⁷³.

El *Sector Comercial* es el que mayor volumen de créditos percibe por parte del Sistema Bancario con un 35,48% (Véase cuadro No. 5.2), sin embargo su crecimiento no se ve reflejado de igual magnitud, pues su nivel de crecimiento es medio, comparado con los demás sectores crecimiento promedio entre el 4% y 2% durante el período estudiado. (Véase cuadro No. 5.39).

⁷¹ Se incluyen los valores del PIB obtenidos del Banco Central del Ecuador de la producción primaria de agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca, así como la producción de agroindustria como carnes y pescados elaborados, cereales y panadería, azúcar, productos alimenticios, bebidas y tabaco

⁷² Joaquín A., Vallejo S., Trejos R., “Más que Alimentos en la Mesa: La Real Contribución de la Agricultura a la Economía del Ecuador, Vol. II”, Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura – IICA, Quito, Noviembre/2005.

⁷³

http://www.magap.gob.ec/sinagap/index.php?option=com_wrapper&view=wrapper&Itemid=128

Con lo que respecta al *Sector de Manufactura*, juega un papel muy importante ya que es la mayor fuente de ingresos para el país, gracias a las exportaciones, y es el que crea el mayor número de empleos⁷⁴ (Industria Manufacturera de acuerdo a la Superintendencia de Bancos), es el segundo en recibir mayor cantidad de créditos del Sistema Bancario Privado, con un promedio del 20.33% (Véase cuadro No. 5.2), durante el período (2006-2009); esto ha dado lugar a un mayor desarrollo del sector, presentando una correlación entre su crecimiento y la obtención de créditos, ya que como ejemplo de lo anteriormente dicho, en el año 2008 se registra un mayor volumen de créditos, presentándose así el mayor crecimiento del sector durante el período, con un porcentaje del 8.10% (Véase cuadro No. 5.38).

El *Sector de Servicios* es uno de los sectores que mayor percepción de créditos ha registrado, (promedio del 7,89% del total créditos - Banca Privada) (Véase cuadro No. 5.2), lo que vemos ha influido a una expansión constante del sector, presentando índices de crecimiento que van del 5.97% en el año 2007 al 9.18% (Véase cuadro No. 5.38) al año 2008.

Otro sector de importancia dentro de la economía ecuatoriana es el *Agropecuario*, sin embargo, la Banca Privada únicamente ha otorgado a este sector un promedio del 7.23% del total de créditos durante el período 2006-2009 (Véase cuadro No. 5.2), debido a los altos índices de morosidad presentados por el sector a causa de los cambios climáticos que ha afectado a los sembríos sin embargo el apoyo fue favorable, pues en el año 2006 y 2008 que recibió un mayor crédito, experimentó un crecimiento del 17.59% y 11.73 % (Véase cuadro No. 5.38).

El *Sector de la Construcción*, es considerado el motor dinamizador, puesto que es un elemento clave en la estrategia nacional de desarrollo

⁷⁴ <http://jov13.blogspot.es/>

económico del Estado por cuanto como ninguna otra actividad productiva genera beneficios económicos tales como: incentiva el ahorro interno a gran escala, produce un efecto multiplicador en la economía y beneficios sociales como: la generación de empleos y eleva la calidad de vida.

El Estado participa en esta actividad a través de la inversión en obras de infraestructura básica, vial, recreación, deportes y edificación; mientras que el sector privado participa especialmente en la rama edificadora o de vivienda.

La construcción es además, un indicador clave de la evolución de la economía; así, cuando esta última atraviesa momentos difíciles, el sector es uno de los más afectados, y por el contrario, en épocas de bonanza económica, la construcción se constituye en uno de los sectores más dinámicos⁷⁵, durante los años que mayor crédito percibe este sector, de acuerdo al Cuadro N° 5.2, se presenta períodos de mayor evolución en los años 2006 y 2007 (mayor concesión de créditos), se destinó del total de créditos el 6.14% y 6.91% respectivamente, dando como resultado un crecimiento del 1.94%. (Véase Cuadro N° 5.39).

Durante los últimos meses de 2008 e inicios de 2009, la actividad de la construcción registró un débil dinamismo afectado por la caída de las remesas las que se redujeron de USD 3,087.9 millones en el año 2007 a USD 2,821.6 millones en el año 2008, lo que equivale a una reducción de USD 266,3 millones es decir, -8.6%, así como por la crisis inmobiliaria mundial, por tanto este sector registro un comportamiento crediticio desfavorable. Por lo que, hubo restricciones de los créditos de las entidades bancarias privadas destinadas a esta rama de actividad, debido

75

<http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=aporte+del+sector+construccion+al+pib+EcuadorSECTOR%2520DE%2520LA%2520CONSTRUCCION>

a ello en el 2009 tan solo tuvo un crecimiento del 5.37%. (Véase Cuadro N° 5.38).

En lo que respecta al *Sector Minero*, la situación es diferente debido a que a pesar de mostrar un bajo nivel de percepción de créditos, es uno de los sectores que mayor crecimiento demostró, especialmente en el año 2008 (7.85%) (Véase Cuadro N° 5.38); esto se debe principalmente a que este sector en su mayor parte no solicita créditos al Sistema Bancario para su producción, pues el dinamismo y evolución del mismo depende en gran medida a la inversión pública y privada, por tratarse de la explotación minera. Aun así en el último año se ha registrado una desaceleración del sector debido a una menor explotación petrolera teniendo así un decrecimiento del (-0.21%) (Véase Cuadro N° 5.38).

El crecimiento de un país depende en gran medida de que tan desarrollado esta su *Sector Energético*, puesto que la fortaleza de este permite impulsar a todos los demás sectores productivos de un país⁷⁶, a pesar, de que en este sector la concesión de créditos es muy baja, el ritmo de crecimiento es notable en el período 2007- 2008 con un promedio de 17.86% en la aportación del PIB (Véase Cuadro N° 5.39), sin embargo en el período 2008-2009 el sector se desestabilizó debido a la crisis energética que vivió el país con un promedio de crecimiento del 4.04% (Véase Cuadro N° 5.39).

5.4 PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA

El desarrollo financiero de un país se lo puede determinar a través de los niveles de profundización financiera, bancarización y densidad financiera.

Es importante analizar la relación que existe entre profundización financiera y crecimiento económico, debido a que una “alta profundización

⁷⁶ http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/mec/rodriguez_s_ji/capitulo1.pdf

financiera o bancarización”⁷⁷ se traduce en una adecuada canalización de ahorros hacia inversiones productivas, un eficiente sistema de pagos que facilita las transacciones entre agentes económicos y una apropiada medición de los riesgos empresariales⁷⁸. Todos estos factores contribuyen positivamente a impulsar mayores niveles de competitividad y un crecimiento sostenido.

La profundización de los servicios financieros es fundamental para propender al desarrollo del sistema financiero de un país y por ende de su economía, ya que existe una estrecha interrelación entre la profundidad de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico. Para medir la profundización financiera de un país se compara los depósitos frente al Producto Interno Bruto (PIB) o también las colocaciones frente al PIB.

La bancarización se la define como el uso de los medios de pago del sistema financiero por parte de las personas naturales o jurídicas para realizar sus transacciones; además favorece la formalización de la economía y reduce la evasión tributaria. Un país es altamente bancarizado cuando la mayor parte de los pagos por la utilización de bienes o servicios se los hace mediante el uso de cheques, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, etc.; es decir cuando el uso del efectivo es más reducido. Para medir el nivel de bancarización de la población de un país se compara el número de depositantes frente a la población total⁷⁹.

La profundización financiera consiste en relacionar las principales cuentas de los balances del sistema bancario (activos, créditos y depósitos) (Anexo No. 4) con el PIB real (Anexo No. 5), a fin de conocer la aportación de estas variables financieras al PIB real.

⁷⁷ Acceso de la población a los servicios bancarios haciendo más eficiente las operaciones de crédito, ahorro, contribuyendo al desarrollo de los sectores productivos

⁷⁸ FELABAN: “Bancarización en España como referente para América Latina”, por Ramón Casilda Béjar

⁷⁹ http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Articulos%20Financieros/AF_profundizacion_financiera_2005-2007.pdf

CUADRO 5.40
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA DEL SISTEMA BANCARIO
PRIVADO ECUATORIANO
(Como porcentaje del PIB)

AÑOS	TOTAL ACTIVOS / PIB	DEPÓSITOS / PIB	CARTERA BRUTA / PIB
2006	54,14%	41,65%	29,05%
2007	61,29%	47,52%	31,86%
2008	68,30%	54,81%	37,91%
2009	72,66%	58,19%	36,68%

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS - BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

CUADRO 5.41
VARIACIÓN DE LOS ÍNDICES DE PROFUNDIZACIÓN
FINANCIERA DEL SISTEMA BANCARIO PRIVADO
ECUATORIANO
(En porcentajes)

AÑOS	TOTAL ACTIVOS / PIB	DEPÓSITOS / PIB	CARTERA BRUTA / PIB
2006 - 2007	13,21%	14,09%	9,67%
2007 - 2008	11,44%	15,34%	18,99%
2008 - 2009	6,38%	6,17%	-3,24%

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS - BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ELABORADO POR: PAULINA ESTRELLA Y MÓNICA RONQUILLO

Con la profundización de los servicios financieros se pretende conocer el desarrollo del Sistema Bancario Privado Ecuatoriano y por ende de la economía, ya que existe una estrecha interrelación entre la profundidad de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico.

De modo que, las reservas monetarias internacionales que los países en desarrollo, incluido el Ecuador, lograron acumular durante el período de auge de la economía mundial (2003-2007), les permitieron enfrentar de mejor manera la crisis financiera internacional desatada a partir del segundo semestre del 2007 en Estados Unidos, lo cual repercutió sobre el sistema financiero nacional, a través de la disminución no tan considerable del ritmo de crecimiento de los activos, depósitos y cartera bruta en el período 2008 - 2009.

En el cuadro No. 5.41 se muestra que del año 2006 al 2009 el Sistema Bancario Privado ha ido fluctuando de manera creciente y decreciente. Es así que para el caso de los Activos frente al PIB año a año este ha ido decreciendo presentando ratios de 13,21%, 11,44% y 6,38% en los períodos estudiados.

El impacto de la crisis financiera internacional se transmitió a través de los mercados de bienes y servicios y también de los mercados laborales, con una caída de los ingresos por exportaciones del 25,6% (pasando de US\$ 18.510,6 millones en el año 2008, a US\$ 13.762,3 millones en el año 2009); y, una caída de las remesas de los migrantes en 16%, pasando de 2.177,7 millones en los tres primeros trimestres del 2008, a US\$ 1.820 millones en los mismos trimestres del 2009⁸⁰. Con esto para el período 2008 – 2009 registra un índice bajo de 6,38% (Véase cuadro No. 5.41) en el rubro activos frente al PIB real.

Mientras que en el rubro depósitos frente al PIB para el período 2007 – 2008, se registró un comportamiento creciente de índices de profundización financiera promedio de las Captaciones frente al PIB de 15,34% (Véase cuadro No. 5.41), lo cual es positivo para el país y su economía, los mismos que obedecieron a una importante utilización de sus servicios financieros por parte de los clientes.

⁸⁰ Fuente de información: Banco Central del Ecuador: Información Estadística Mensual enero 2010.

Sin embargo debido la crisis financiera internacional, la situación de las instituciones financieras empieza a contraerse en el período 2008 – 2009 debido a una crisis de confianza por parte de los clientes hacia las entidades bancarias privadas registrando un índice de variación de profundización del 6,17% (Véase cuadro No. 5.41).

En efecto, el rubro cartera bruta sobre PIB mostro su mayor repunte en el período 2007 – 2008 registrando un crecimiento del 18,99%, mientras que en el período 2008 – 2009 los bajos niveles de profundización de la cartera sobre PIB de -3,24%, obedecen entre otros aspectos a la mayor selectividad de clientes por parte de las instituciones financieras, al fortalecimiento de la liquidez de las entidades a falta de un mecanismo de última instancia, menor demanda de créditos debido al financiamiento directo que otorgan los proveedores de mercaderías, elevada concentración bancaria en las zonas urbanas del país, que son causas originadas por la crisis financiera mundial.

Sin embargo, a lo referido, los niveles de profundización del Sistema Financiero Ecuatoriano entre los años 2006 y 2009, registraron un comportamiento creciente, siendo estos: Activo / PIB 72,66% , Depósitos / PIB 58,19% y Cartera Bruta / PIB 36,68% en el año 2009, lo cual es positivo para el país y su economía, los mismos obedecieron a una importante cobertura de las instituciones financieras a nivel nacional y a la creciente utilización de sus servicios financieros por parte de los clientes(Véase cuadro No. 5.40).

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

- El Sistema Bancario Ecuatoriano es el conjunto de instituciones financieras que tienen autorización para captar fondos y conceder créditos, persiguiendo la obtención de beneficios; por eso, tratan de prestar los fondos que reciben de tal forma que la diferencia entre los ingresos que obtienen y los costos en que incurren, sea lo mayor posible. Cabe recalcar, que estos procedimientos deben respetar las normas básicas del funcionamiento de los bancos, tales como: garantizar la liquidez, rentabilidad y solvencia. Se puede decir, que la actividad primordial de las instituciones bancarias es la inversión de los depósitos realizados por el público, y tiene que reponerlos, asumiendo los posibles riesgos, con el fin de obtener un beneficio que permita la remuneración del interés pactado con el depositario y de la asunción del riesgo.

- Dentro del reporte generado por actividad económica, el sector que se destaca es el de servicios, por el número y valor de operaciones además de los contingentes concedidos por las diferentes entidades del sistema financiero. Por lo que se puede concluir, que existe una relación directa entre la inversión frente al desempeño y el crecimiento del sector en mención. Además el Banco del Pichincha es el que otorga más créditos a este sector.

- Los sectores que mayor crecimiento han presentado a inicios del período analizado, (2006 – 2007), fueron: Financiero (14.31%), Agropecuario (12.20%), Energético (7.98%), Servicios (6.00%),

Industrial (5.98%) y otros Servicios (5.90%) , entre los más destacados; para el año (2007-2008) los de mayor dinamismo son los sectores: Energético (17.86%), Financiero (9.64%), Agropecuario (9.27%), Servicios (7.58%), Construcción (6.98%) y Otros Servicios (6.55%), y finalmente para los años (2008-2009) los más representativos fueron: Construcción (9.61%), Agropecuario (8.91%), Servicios (7.54%), Financiero (6.47%), y Transporte (4.57%). Lo que claramente muestra una variación entre las fluctuaciones de cada sector, lo que se debe a una incidencia de las variables macroeconómicas a la vez de la influencia de los riesgos inherentes que afectan al incremento de un PIB constante.

- Luego de un periodo de crecimiento constante de las colocaciones del sistema comprendido entre los años 2005 y 2008, para el año 2009 la crisis económica internacional tuvo sus efectos en el sistema bancario local al reducir el ritmo de crecimiento de la cartera de créditos. Durante el año 2009, el sistema bancario ecuatoriano experimentó una reducción en sus colocaciones, consecuencia de factores coyunturales como la crisis financiera internacional que generó un clima de incertidumbre. El sistema bancario en general sufrió una desaceleración de sus captaciones en el año 2009, que consecuentemente frenó el ritmo de crecimiento que venían manteniendo las colocaciones de las instituciones financieras componentes del sistema desde el 2006, por ello se aprecia en las gráficas el decrecimiento de los distintos sectores.

- A pesar de que la economía ecuatoriana presenta una estabilidad en sus variables macroeconómicas, y el Sistema Bancario Privado muestra solidez, esta no se traduce en un eficiente traslado de

recursos que garantice que la economía pueda solventarse a través de los sectores económicos, evitando así la dependencia al Sector Petrolero y al ingreso de las remesas de los migrantes que durante los últimos años han estado sosteniendo la economía. Esto lo decimos debido a que en nuestro análisis el Sistema Bancario Privado presenta una moderada profundización financiera en comparación a sus similares latinoamericanos, lo que implica su baja vinculación con el desarrollo de los sectores económicos.

6.2 RECOMENDACIONES

- Se debería establecer una política de estado para perfeccionar y desarrollar mecanismos para la atracción de inversiones de tal forma que se mejore el panorama para los inversionistas. Ecuador goza de ventajas comparativas y de un riesgo cambiario bajo, porque no posee política monetaria, pero es el riesgo político lo que lo coloca en una situación poco favorable.
- Es conveniente que las instituciones financieras incentiven a los productores poniendo a disposición de los mismos créditos accesibles, para que se puedan invertir en el propio giro del negocio.
- Incentivar a los sectores productivos mediante la concesión de créditos para el incremento del ciclo operacional de los mismos, de tal forma que obtengan solvencia y rentabilidad creando así un cojín de seguridad ante los riesgos propios del mercado.

- Establecer controles más rigurosos y metodologías apropiadas de supervisión que permitan mejorar la Regulación Financiera., sobre determinados requisitos, restricciones y directrices, con el objetivo de mantener la integridad del Sistema Financiero.

- El Ecuador tiene que incrementar su profundización, su cobertura entre más sectores de la población y sus productos para el financiamiento del comercio exterior. El sector Bancario tiene que segmentar sus productos para financiar y atender a empresas cada vez más exigentes, internacionalizadas e interconectadas con el mundo. Por lo tanto tiene como objetivo crecer con seguridad. En los próximos años las empresas del sector real de Latinoamérica, serán de mayor tamaño y requerirán financiación en sus mercados domésticos a costos razonables. Para esto los Bancos de la región requerirán mayor patrimonio y mayor crecimiento de sus activos. Esto debe lograrse en un marco de prudencia y generación de rentabilidad, con la participación del Estado para modernizar la economía

BIBLIOGRAFÍA

- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. "Información estadística mensual" No. 1911, Mayo 31 de 2011.
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. "Metodología de la Información Estadística Mensual. 3ra. Edición. Abril 2011.
- BERNANKE Ben S. y FRANK Robert H. "Macroeconomía". 3ra. Edición. Madrid. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE ESPAÑA, S.A.U., 2007. p. 29-31.
- Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, Libro I, Julio del 2007, Pág. 169.
- CHIRIBOGA Luis. "Sistema financiero". 1ra. Edición. Ecuador. Poligráficas Jokama. 2007. p. 127-130.
- Dornbusch R. y Fischer S. "Macroeconomía". Editorial Interamericana de España S.A., España, 1994.
- DIAZ, José Manuel "Créditos y Cobranzas" [on line]; www.monografías.com/manualdecréditosycobranzas/;
- LEÓN Patricio y MARCONI Salvador. "La Contabilidad Nacional: teoría y métodos". 2da. Edición ampliada. Ecuador. IIEE-PUCE. 1991. p. 73-270.
- LEY DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. http://www.superban.gov.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_sist_financiero_ene_2009.pdf
- LEY DE MERCADO DE VALORES
- MANCHENO Fabio."Propuesta Metodológica para la Elaboración de las Cuentas Provinciales del Ecuador"; Ecuador on line, Agricultura de Sierra Central , Internet: www.explored.com.ec
- MORLAS MOLINA Carlos. Bancos: "Administración, Créditos y Análisis de sus Estados Financieros"; 2da. Edición. Cuenca: Corporación de Estudios y Publicaciones, 2002. Pág.88.

- PAREDES, María Cecilia, “Los Servicios Financieros en el Ecuador y la Organización Mundial del Comercio” del Informe Técnico N.5 Superintendencia de Compañías, 2003.
- Centro de Información y Documentación empresarial sobre Iberoamérica, ECUADOR, ACTIVIDADES DEL SECTOR PRIMARIO de Información de los países.
- Régimen Financiero y Monetario, Tomo I, El arrendamiento Mercantil; p.171.
- SACHS, J.D y Larraín F.”Macroeconomía en la Economía Global”, Buenos Aires, Pearson Education S.A., 2da. Edición. 2004. p.637.

LINKOGRAFIA

- http://www.tau.org.ar/upload/89f0c2b656ca02ff45ef61a4f2e5bf24/JA_COME__microfinanzas.pdf
- <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/86/6/CAPITULO%20I.pdf>
- <http://www.definicion.org/almacenes-generales-de-deposito>
- http://www.ecofinanzas.com/inanzas.com/diccionario/C/COMPANIAS_DE_SEGUROS_Y_FONDOS_DE_PENSIONES.htm
- www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Indices/com62.pdf
- <http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come66.pdf>
- <http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt63/come70.pdf>
- <http://www.definicion.org/banca-privada>
- http://www.housebanc.com/Banca_Privada/definicion_banca_privada.htm

- <http://www.muchapasta.com/b/bancos/Clasificacion%20de%20los%20bancos.php>
- <http://www.articuloz.com/prestamos-articulos/diferencia-entre-prestamos-y-creditos-519090.html>
- <http://www.refinanciaciondecreditos.com/gestion/credito-hipotecario.html>
- www.superban.gov.ec
- www.bce.gov.ec

ANEXO No. 1

***MANUAL POLÍTICAS Y PROCESOS
DE CRÉDITO PARA LAS
PERSONAS NATURALES DEL
BANCO DEL PJCHJNCHA***

MANUAL POLÍTICAS Y PROCESOS DE CRÉDITO PARA LAS PERSONAS NATURALES DEL BANCO DEL PICHINCHA

1.1 Perfil Básico del Sujeto de Crédito

➤ **Mercado Objetivo:**

Personas Naturales con actividad económica en relación de dependencia, negocio propio, profesionales independientes, rentistas, jubilados y beneficiarios de montepío.

➤ **Nacionalidad:**

a) Ecuatoriana⁸¹

b) Extranjeros residentes en el Ecuador con permanencia en el país superior a 1 año, deberán contar con cédula de Identidad Ecuatoriana y cumplir todos los parámetros exigidos por el Banco.

Los extranjeros deberán presentar para sus créditos garante ecuatoriano calificado o garantía real adecuada, para el caso del producto Dinámico referirse a las características del producto.

➤ **Edad:**

Aplica para Deudores, Codeudores y Garantes de requerir el producto

Edad mínima:

Dependientes: 21 años.

Independientes: 23 años

Para clientes mayores a 69 años 11 meses y 29 días deberá presentar un codeudor calificado (no el cónyuge) cuya edad no supere los 65 años y pueda acceder al seguro de desgravamen.

En lo referente a la edad máxima para el caso del producto Dinámico y Tarjeta de crédito

⁸¹ Sólo aplica a clientes residentes en el Ecuador a excepción de créditos específicos para migrantes.

referirse a las características del producto.

➤ **Ingreso mínimo mensual**

Mínimo Individual \$ 240 mensual.

➤ **Estabilidad Laboral:**

a) Dependientes: Un año en el empleo actual. Si el deudor presenta menos de un año, deberá contar con una estabilidad mínima de 91 días en su trabajo actual y deberá comprobar dos años de estabilidad laboral en su trabajo inmediato anterior.

b) Independientes: deberán demostrar por lo menos dos años en su actividad económica actual.

Profesionales Independientes: 12 meses (verificable con la fecha de emisión del RUC)

Para el caso del producto Dinámico referirse a las características del producto.

➤ **Teléfono:**

Se requiere que el deudor y garante tengan un teléfono convencional en el domicilio o lugar de trabajo, dependiendo del producto.

En caso de no existir teléfonos convencionales ó direcciones exactas, que dificulten el proceso de verificación de datos, será necesaria la presentación del croquis de ubicación de domicilio del deudor y/o garante, de ser necesario se solicitará

Personas Naturales pertenecientes a otros segmentos serán analizadas bajo la metodología y recomendación del respectivo segmento.

Verificación física del domicilio para estos casos. El croquis deberá contar con la firma de responsabilidad del Gerente de la Agencia, que certifique la ubicación física del domicilio del deudor y/o garante y adicionalmente se deberá indicar dos referencias de familiares cercanos con teléfono convencional en domicilio o trabajo, o en su defecto una referencia personal y otra familiar. (Formulario 1).

➤ **Patrimonio:**

Se requiere que los clientes cuenten con el patrimonio mínimo requerido para cumplir con lo establecido en el Artículo 72 de la Ley de Instituciones Financieras.

➤ **Referencias Personales:**

El cliente deberá presentar las referencias de acuerdo al producto solicitado (referirse a las características de los productos). La referencia deberá tener un teléfono convencional en el trabajo o domicilio, y no vivir con el solicitante.

1.2 Actividades no Permitidas y/o Prestatarios Excluidos

Referirse a la "Política para Prestatarios Excluidos y Destinos que no Financia el Banco".

Adicionalmente a los prestatarios excluidos que constan en la mencionada política, no se considerarán como sujetos de crédito a clientes con las siguientes actividades:

- Negocios Ambulantes y/o Especulativos
- Jornaleros, trabajadores con pago de remuneración semanal
- Obreros agrícolas y trabajadores de hacienda o actividades agrícolas menores
Obreros agrícolas o de la construcción
- Personal de servicio doméstico⁸², choferes privados con tipo de afiliación doméstica y conserjes⁸³
- Microempresas de subsistencia
- Guardias de seguridad y guías penitenciarios
- Empleados temporales
- Empleados que trabajen en negocios contrarios a la moral pública y las buenas costumbres
- Independientes que realizan trabajos de obra cierta. Ejemplo: Mecánicos, pintores, tapiceros, músicos
- Propietarios de juegos electrónicos

⁸² Para el producto Habitar Migrantes y Compatriota se permite la actividad de: personal de servicio doméstico y jornaleros/obrero de la construcción.

⁸³ Se aceptan aquellos que están enrolados en la misma empresa en donde prestan sus servicios y no a través de empresas que ofrezcan esos servicios.

- Empleados de empresas en Liquidación
- Agiotistas (Usureros)
- Tripulantes de Empresas Pesqueras o Navieras. (Se acepta para créditos de vivienda habitar)
- Empresas Familiares que no se encuentren legalmente constituidas⁸⁴

1.3 Preevaluación de Crédito y Referencias Negativas

Todo cliente que desee aplicar a un crédito de personas y tarjeta de crédito en Banco Pichincha deberá ser analizado previamente en el aplicativo Preevaluación de Crédito.

La Preevaluación comprende la revisión integral del cliente en las listas negras que conforman el aplicativo Listas de Observados, un estudio global del record crediticio a través del Buró de Crédito, la validación de los parámetros de los créditos y un simulador de cuota-plazo que permite determinar si el cliente tendrá capacidad para el pago del crédito solicitado de acuerdo a la información declarada.

En caso de que el cliente reporte deudas en el Sistema Financiero o Cooperativo o prenda de vehículo/reserva de dominio, se deberá revisar que se declare la cuota mensual por este concepto.

Todos los intervinientes de una operación de crédito deben ser ingresados en la herramienta de Preevaluación y deberán ser aprobados por este filtro previo a ser enviados al área de Análisis de Riesgo Personas.

Si el cliente no es aprobado en la Preevaluación no podrá continuar con el proceso de crédito.

Buró de Crédito

En Banco Pichincha el comportamiento de pago (carácter crediticio) de un cliente no será evaluado únicamente por su situación en la última Central de Riesgo sino por su comportamiento de pago en el sistema financiero, cooperativo y casas comerciales; por

⁸⁴ Únicamente aplican los clientes afiliados al IESS que presenten justificativos de ingresos como roles de pago y/o estados de cuenta, no se aceptará certificados laborales.

esta razón se desarrollo un modelo de score de admisión de crédito, el cual es una herramienta interna basada en un árbol de decisión que permite obtener el puntaje y calificación del cliente en función del comportamiento de pago histórico y actual de sus obligaciones en todo el Sistema Financiero y real.

Este modelo devuelve siete tipos de resultados:

1. Aprobado AAA
2. Aprobado AA
3. Aprobado A
4. Rechazado
5. Sin Información
6. Revisión Manual

Si el resultado es (*Rechazado*) no se podrá continuar con el trámite de crédito del cliente. Las razones de negación son descritas en la pre-evaluación y pueden ser comunicadas al cliente. La aprobación de esta excepción es atribución del área de Riesgo.

Si el resultado es (*Revisión Manual*) o (*Aprobado con Condición*), implica que al momento de la revisión, la Central de Riesgos del cliente muestra que tiene algún problema de pago en el sector comercial o financiero, por lo tanto el Asesor deberá solicitar al cliente los soportes que justifiquen que ya está al día en el pago de sus obligaciones para enviar la solicitud de crédito al área de Análisis de Riesgo Personas.

Listas de Observados

No se deberá tramitar créditos a clientes que consten en "Listas de Observados" de manera particular: Vinculados, Condonados, Castigados, Comité de Ética, Consep. La única lista sujeta a excepción es la de Cuentas Inhabilitadas de la SIB, contra presentación de la habilitación respectiva.

Son listas sujetas a revisión por parte del Asesor las listas Internacionales: FBI, INTERPOL, etc., esto debido a la posibilidad de homónimos dado que en estas no se cuenta con nombres completos y cédulas del cliente.

Para este punto referirse a la Matriz de Excepciones adjunto (Formulario 2).

1.4 Documentación requerida para la gestión de créditos y tarjetas de crédito

La validez de la documentación para análisis será máximo 60 días a partir de la fecha de emisión, excepto matrículas de vehículos y pagos prediales cuya vigencia es de un año.

Documentación Básica

A continuación se detalla la documentación básica que deberá ser presentada por Deudores y Garantes para el análisis individual de un crédito

Solicitud.- Firmada por deudores y garantes (en caso de requerir de acuerdo al producto). Esta no debe presentar tachones ni enmendaduras. Se debe revisar que la solicitud de crédito indique la fecha de pago escogida por el cliente; y en el caso de tarjetas se indique la fecha de pago del sueldo y fecha de corte escogida por el cliente.

Preevaluación de cliente.- Previo a su ejecución se deberá obtener la autorización de consulta al buró firmada por parte de los intervinientes.

Cédula de Identidad.- El Asesor, Ejecutivo de Ventas o Ejecutivo de Servicios deberá recibir las copias nítidas de las cédulas de identidad de los intervinientes y validarlas con los originales. No se aceptará cédulas caducadas ni perforadas.⁸⁵

Soportes de Ingresos.- Esta documentación es específica dependiendo de la actividad económica del cliente. Si el cónyuge del deudor tiene alguna fuente de ingreso, la misma será considerada en el análisis cuando cumpla con los mismos parámetros establecidos para el deudor. (No se considera ingresos del cónyuge del deudor para crédito Dinámico y tarjetas de crédito).

⁸⁵ La validez de la cédula de identidad es de doce años a partir de su fecha de emisión.

Declaración de impuesto a la renta.- Se debe presentar las declaraciones de los últimos tres años o la carta de exoneración en donde el solicitante declare que no ha sobrepasado la base imponible.

Referencias bancarias.- Se deberá presentar al menos una cuenta corriente o de ahorro con una antigüedad mínima de 6 meses y de acuerdo al tipo de producto se establecerá el saldo promedio mínimo requerido.

Se debe solicitar referencias bancarias por escrito de bancos, cooperativas y mutualistas que no proporcionan información a través del sistema. (Formulario 3). En el caso de cooperativas se debe adjuntar además una copia de la libreta de ahorros.

Soportes Patrimoniales.- Se requerirá de acuerdo a las características de los productos los cuales se justifican con la copia de la matrícula de vehículos o la copia del impuesto predial de bienes inmuebles vigentes para el año en curso registrados a nombre del solicitante o de su cónyuge.

Documentación Específica

Adicionalmente a la documentación básica se requiere que el cliente presente la siguiente documentación:

1. Dependientes

Soportes de Ingresos

- a) Rol de Pagos del último mes en original o copia certificada.

Características:

- Original o copia certificada del último rol de pagos. Si el sueldo es variable se podrá justificar con los roles de los 3 últimos meses para los productos Dinámico y Tarjeta de Crédito
- Sello y Firma de la persona autorizada de la empresa (RRHH-Gerencia)

- Si la empresa imprime el rol de pagos en papel especial (papel químico, etc.) donde se verifique la autenticidad del documento, no es necesario la firma y sello de la persona autorizada.

b) Certificado original actualizado con detalle de ingresos y egresos mensuales.

Características:

- Certificado Original
- Hoja membretada
- Sello y Firma de la persona autorizada de la empresa (RRHH-Gerencia, contador)

Los empleados de empresas Privadas deben presentar uno de los dos justificativos de ingresos, en caso de empresas Públicas se requerirá los dos documentos indicados anteriormente, el certificado laboral deberá confirmar cargo y antigüedad laboral del cliente.

Carné del IESS

Si en el detalle de egresos no consta el descuento del IESS se requerirá copia de la primera y última página del carné del Seguro Social o presentar el “mecanizado del IESS”. No se aceptará roles de empresas que no afilien a sus empleados.

Se exceptúa de este requerimiento a los clientes de los subsegmentos Preferencial y Privada.

2. Independientes

- RUC
- Soportes de Ingresos: Se puede presentar cualquiera de los siguientes documentos:
 - a. Declaración de pago del IVA de los últimos tres meses
 - b. Declaración de pago del IVA semestral (último semestre)
- Certificados / contratos:

Transportistas Urbanos/Interprovinciales, será necesario el certificado de afiliación a una Cooperativa de Transporte. Para taxistas se requiere que acrediten un tiempo mínimo de 3 años en la actividad.

Transportistas de Carga, deberá presentar el certificado de la empresa a la que presta servicios de transporte de carga.

Contratistas, adjuntar copia nítida de contrato(s) del último año, que justifiquen sus ingresos.

➤ Referencias Comerciales

Indicar en solicitud de crédito dos Referencias Comerciales de Proveedores del negocio que acrediten una relación comercial de al menos 1 año. Si el cliente no tuviera proveedores locales sino del exterior (por tratarse de un negocio de importación) se le solicitará copia de las facturas de importación con una antigüedad no mayor a 3 meses. En el caso de profesionales independientes no es mandatorio la presentación de referencias comerciales. Se aceptan Referencias Comerciales por escrito siempre y cuando se cumpla con el formato acordado: nombre y firma del representante legal o su delegado, sello de la empresa y que la misma refleje el giro del negocio, el presentar las referencias por escrito no elimina la necesidad de colocar en la solicitud de crédito los teléfonos de las dos referencias comerciales.

➤ Formato de Visita de Crédito

En caso de que las cuentas corrientes o de ahorros del cliente no reflejen los ingresos declarados, se podrá aceptar el formato de visita de crédito (Formulario 4); el mismo que será levantado por el asesor y recomendado por el Gerente de Agencia en la visita que se deberá efectuar al negocio del cliente.

➤ Jubilados y Montepíos

Deben presentar último soporte de pago de jubilación o montepío. Se tomará como sueldo líquido el 100% del valor que recibe mensualmente.

Tanto jubilados como beneficiarios de montepío deberán presentar el justificativo respectivo (carné de jubilación o montepío).

3. Rentistas

Si el cliente posee ingresos por arriendo de bienes inmuebles de su propiedad, como soporte de estos ingresos deberá presentar copia de contratos de arrendamientos debidamente registrados en el Inquilinato o notariados. El solicitante deberá acreditar a través del último pago del impuesto predial el dominio de las propiedades en arriendo.

1.5 Seguros

En todo crédito otorgado a clientes de la Banca de Personas, deudores y codeudores deberán estar cubiertos con el Seguro de Desgravamen, que cubre el crédito en una eventual muerte o accidente del deudor. Se exceptúan de este requisito los siguientes productos: tarjetas de crédito, PPD, créditos indirectos, garantías bancarias, créditos con cash collateral (en este caso siempre que exista por parte del cliente la carta de conocimiento de que no se cuenta con el seguro).

Los créditos otorgados con garantías hipotecarias deberán además estar cubiertos con Seguro de Incendio y Terremoto endosado a favor del banco.

Los créditos otorgados con Reserva de Dominio del vehículo deberán estar cubiertos con el Seguro contra todo Riesgo endosado a favor del banco.

Con respecto a este capítulo referirse a las políticas “De Homologación de Pólizas de Seguros” y “Seguro para Cartera de Crédito”

1.6 Garantías

El tipo de garantías requerido para un crédito se define en cada producto.

El tipo de producto, monto, calificación en buró de crédito y segmento al que pertenece el cliente definirá si requiere Garantías Personales, Empresariales, Reales (hipotecas, prendas o fideicomisos en garantía); para tarjeta se puede aceptar adicionalmente garantías de Multinacionales y Embajadas La descripción del tipo y cobertura de garantía requerida por producto se encuentra descrita en el (Formulario 5).

Garantía Personal

En los créditos que requieren garantías personales, tanto el garante de un crédito como su cónyuge deben cumplir los requisitos establecidos para el deudor, deberán ser ingresados y evaluados en el aplicativo Preevaluación de Crédito, no constar en listas de observados ni ser rechazado por el parametrizador del buró. Adicionalmente deben cumplir con los siguientes requisitos:

1. Perfil básico de riesgo.
2. Ingreso mensual:
 - Crédito: al menos el 10% del monto del solicitado,
 - Tarjeta: ingreso de acuerdo al tipo de tarjeta garantizada
3. No se podrán aceptar créditos con garantías cruzadas, entendiéndose por garantía cruzada cuando A garantiza B y viceversa.
4. El garante no puede trabajar en relación de dependencia en el negocio o empresa que es propiedad del deudor o su cónyuge.
5. No se aceptará como garante personal al cónyuge del deudor así se cuente con la disolución de la sociedad conyugal.

Garantía Empresarial

Se acepta la garantía de la empresa en la cual el cliente trabaja en relación de dependencia, siempre y cuando esta haya sido debidamente calificada como adecuada. Se deberá tomar en cuenta las siguientes consideraciones:

1. Se aceptará la garantía de personas jurídicas que pertenezcan al Segmento Pequeñas Empresas, Empresarial o Corporativo únicamente.
2. La evaluación y aprobación de riesgo de las empresas será de exclusiva responsabilidad de la Unidad de Análisis de Riesgo de Empresas.
3. La aprobación del riesgo de la empresa, deberá ir al nivel de comité de crédito que

corresponda de acuerdo al riesgo consolidado de la misma.

4. El análisis y la aprobación del deudor se realizará de la forma preestablecida en la Unidad de Análisis de Riesgo de Personas.

El procedimiento a seguir se encuentra descrito en el (Formulario 6).

Garantía Multinacionales y Embajadas

Por excepción se aceptará la garantía de multinacionales y embajadas para funcionarios de las mismas en caso de que dichos funcionarios no cumplan las políticas y parámetros vigentes. (Formulario 7)

Garantía de Certificado de Inversión Pignorado

Para obtener un crédito con respaldo de Certificado de Inversión se deberá pignorar el certificado por un valor que cubra el 100% del capital más los intereses. El vencimiento del título valor o certificado de inversión, debe ser igual o posterior al vencimiento del crédito que respalda.

El procedimiento a seguir se encuentra descrito en el (Formulario 6).

Para tarjeta el cupo asignado corresponderá máximo al 70% del valor del certificado de inversión, que deberá estar pignorado por el período de un año, e ingresarse en Custodia como garantía cerrada que cubra exclusivamente el riesgo correspondiente a Tarjeta de Crédito. El procedimiento se encuentra descrito en el Instructivo para otorgamiento de tarjetas con certificados de inversión.

Garantías Reales Adecuadas

El requerimiento de garantías reales para un crédito depende del destino de crédito, plazo y monto del crédito.

Cuando se trate de ventas cruzadas de productos hipotecarios, la garantía cubrirá el riesgo de la tarjeta otorgada por este concepto. Es decir que cuando se solicite el levantamiento de la garantía se analizará el perfil del cliente y comportamiento de pago

para mantener o no la tarjeta de crédito o solicitar disminución de cupo. En custodia deberá ingresarse la observación que esta garantía ampara riesgo de venta cruzada.

Para información de este capítulo referirse a lo requerido para cada producto en el (Formulario 5) y a la “Política para Garantías”

1.7 Verificación de la Información

La verificación de la información proporcionada por el (los) cliente (s) en las solicitudes de crédito y tarjeta, es un elemento muy importante en la evaluación del crédito de Personas y en la prevención y detección de intentos de fraudes de información.

En los productos de crédito y tarjeta para personas se deberá verificar telefónica o físicamente la información proporcionada por cada uno de los participantes, de manera que la decisión crediticia se base en datos confiables.

La definición sobre el tipo de verificación anterior o posterior a la aprobación a realizar depende del segmento al que pertenece el cliente, si es cliente o no del banco, de la Zona de Riesgo a la que pertenece el cliente, de si se trata de la aprobación individual de un crédito, tarjeta, o precalificación masiva.

Las Zonas de Riesgo se definen en función de la cartera vencida y de la propensión a fraudes de información.

La verificación anterior a la aprobación será realizada de acuerdo al perfil de riesgo del cliente.

La verificación de información posterior a la aprobación, será realizada únicamente a clientes que hayan operado anteriormente en créditos con el banco con buena experiencia, o, que hayan sido precalificados en las campañas de rol de pagos u ofertas de valor.

Verificación Telefónica

La verificación telefónica deberá ser orientada hacia la validación de la veracidad y

consistencia de la información, no es una simple confirmación de los datos presentados en la solicitud, por lo tanto se requiere que el verificador determine la consistencia de los datos de la solicitud mediante verificación cruzada de la información, por ejemplo entre deudor y garante, entre deudor y su referencia personal. De esta forma se logra minimizar el riesgo de crédito y detectar los intentos de fraude.

Para lograr este objetivo se requiere que la verificación telefónica sea realizada por personal especializado y capacitado en la verificación de créditos, de acuerdo a las definiciones establecidas en el Instructivo de Verificación Telefónica.

La información a verificarse es: datos personales de deudor y garante, datos laborales del deudor, referencias personales y comerciales del deudor.

La verificación de datos deberá tener su constancia en la herramienta de verificación telefónica dependiendo del producto, en donde se registrará las observaciones y resultados de la misma.

Verificación Física

Esta podrá ser requerida para sectores definidos como de Alto Riesgo o por perfil del cliente, especialmente para no clientes o clientes que no hayan operado con créditos en el banco anteriormente, o en casos en que el cliente no tenga teléfono convencional y no sea posible realizar la verificación telefónica. La verificación física podrá ser solicitada que se realice en el domicilio o lugar de trabajo del cliente.

Para consumo masivo dirigirse a (Formulario 8).

1.8 Ofertas de Valor

Los créditos otorgados a clientes pre calificados a través de ofertas de valor y que hayan sido aprobados sin ninguna garantía (firmas o reales), no se les solicitará actualizar el avalúo y seguro del bien que pudieran mantener hipotecado o prendado al banco; y, en caso de solicitar el levantamiento de la garantía se requerirá únicamente que el cliente mantenga la misma calificación, esto es, triple A o doble A que tuvo cuando se le otorgó el

crédito, caso contrario no se procederá con el levantamiento.

1.9 Créditos de Consumo o Vivienda para clientes PE's (Pequeñas Empresas)

Los créditos de Consumo o Vivienda aprobados para clientes del segmento Pequeñas Empresas, se registrarán por lo establecido en los parámetros establecidos en la Política para el Segmento Personas y se aprobarán dentro de la línea de crédito global en el Comité de Crédito correspondiente.

ANEXO No. 2

***MANUAL POLÍTICAS Y PROCESOS
DE CRÉDITO COMERCIAL DEL
BANCO DEL PJCHJNCHA***

MANUAL POLÍTICAS Y PROCESOS DE CRÉDITO COMERCIAL DEL BANCO DEL PICHINCHA

2.1 Mercado Objetivo

➤ **Ventajas**

Las ventajas de definir un Mercado se pueden apreciar, al menos, los siguientes tres aspectos:

- Necesidad estratégica, ya que es primordial tener un objetivo claro con metas razonables y una visión de futuro determinada.
- Necesidad comercial, referente a un grupo de clientes, en cuanto a comportamiento (económico y financiero) y necesidades de crédito determinadas y específicas. Permitirá establecer estrategias diferenciadas y administración del riesgo focalizado por segmentos del mercado.
- Necesidad de Controlar el Riesgo, Una cartera de créditos diversificada y controlada, es decir, sin concentraciones no deseadas en activos de alto riesgo, permitirá un manejo más efectivo del riesgo crediticio, ya que, una vez iniciada la relación comercial es difícil de modificarla en el corto plazo.

➤ **Matriz de Perfiles de Riesgo**

CORPORATIVO	EMPRESARIAL FORMAL	PES
Exposiciones altas y de gran impacto en caso de incumplimiento	Exposiciones de pequeño y mediano tamaño e impacto en caso de incumplimiento , de hasta \$ 3 millones	Exposiciones de pequeño y mediano tamaño e impacto en caso de incumplimiento. El nivel máximo de endeudamiento por cliente o grupo económico será hasta \$200 M para créditos comerciales y máximo \$250 M incluido créditos para necesidades de consumo y vivienda.
Formalización de información	Mediana formalización de información.	Falta de información formal en la mayoría de los casos, pero se debe contar con el RUC.
Acceso a fuentes alternativas de financiamiento.	Acceso limitado a fuentes alternativas de financiamiento diferentes al sistema financiero (Mercado de Valores)	Acceso limitado a fuentes alternativas de financiamiento.
Razonable sofisticación en la gama de productos	Alta vulnerabilidad a los ciclos económicos	Alta vulnerabilidad a los ciclos económicos
	Mediana posibilidad de diversificar el portafolio de crédito	Mediana posibilidad de diversificar el portafolio y acceso limitado a tasas preferenciales.
	Estructura accionarial concentrada principalmente en un solo dueño.	Fuente de repago ligada al giro de negocio y a la solvencia patrimonial del dueño.
	Fuente de repago ligada al giro del negocio y a la solvencia patrimonial del dueño.	Bajo nivel de tecnificación o sistematización.
		Número de empleados de hasta 40
		Activos desde \$20 mil a \$400 mil (solo activos del negocio)
		Excepciones al Perfil de riesgo, deben ser aprobados por el Responsable del Segmento Empresas o por Oficiales de Riesgo A o B de análisis.
	EMPRESARIAL INFORMAL	
	Baja formalidad en la información	
	Acceso limitado a fuentes alternativas de financiamiento	
	Empresas familiares donde el poder de decisión se concentra en una sola persona la misma que regularmente mantiene el mayor número de acciones.	
	Alta vulnerabilidad de ciclos económicos.	
	Mediano nivel de tecnificación y sistematización (negocios agrícolas)	
	Niveles de activos sobreestimados (mezcladores registran balances del negocio bienes de uso familiar)	

➤ **Matriz de modelos de gestión y bases de consideración de riesgo**

CORPORATIVO	EMPRESARIAL FORMAL	PES
Modelo de Gestión		
Seguimiento uno a uno de cada cliente		
Discusión y aprobación de forma individual de cada cliente a través de los Comités del Crédito de sus respectivas Áreas de Negocios		
Revisión periódica y sistemática de cada uno de los clientes		Revisión periódica de los clientes del segmento según requerimientos de la Unidad de Gestión y Monitoreo del Área de Riesgo.
<p>Limite de Exposición Crediticia:</p> <ul style="list-style-type: none"> Lo aprobado por el Respectivo Comité de Crédito, con sujeción a los límites máximos establecidos en el Art. 72 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y /o una limitación particular que se establezca en las Políticas de Riesgo. 	<p>Limite de Exposición Crediticia: Máxima Individual o por Grupo Económico de UUD 3.000.000</p> <p>Excepciones deben ser aprobadas por el comité de crédito con atribuciones suficientes.</p>	<p>Limite de Exposición Crediticia:</p> <ul style="list-style-type: none"> Exposiciones crediticias individual o grupal de hasta USD 250 mil se deben apoyar en el modelo de evaluación de créditos para Pequeñas Empresas. Excepcionalmente, exposiciones crediticias individual o grupal entre USD 250 mil y USD 400 mil deben utilizar la metodología de Medianas Empresas, en cuyo caso el proponente es el respectivo Gerente Regional.
Segundas hipotecas no son aceptables , salvo en créditos sindicados	Aprobaciones crediticias basadas en garantías adecuadas y firmas personales de los principales accionistas (incluye fianza solidaria por el valor de sus participación accionaria)	<p>En caso de créditos a personas jurídicas, se requiere la firma del dueño de la empres en calidad de garante y solo si el comité lo requiere firmara como codeudor.</p> <p>Toda operación mayor a USD 25 mil debe contar con garantía adecuada , independiente del plazo , de conformidad con el siguiente detalle:</p> <ul style="list-style-type: none"> Garantía Hipotecaria con Cobertura del 140 %. Garantía Prendaria de vehículos y tractores para créditos cuyo riesgo consolidado no exceda los USD 50 M y que presenten una cobertura del 160 %.

➤ Segmentos

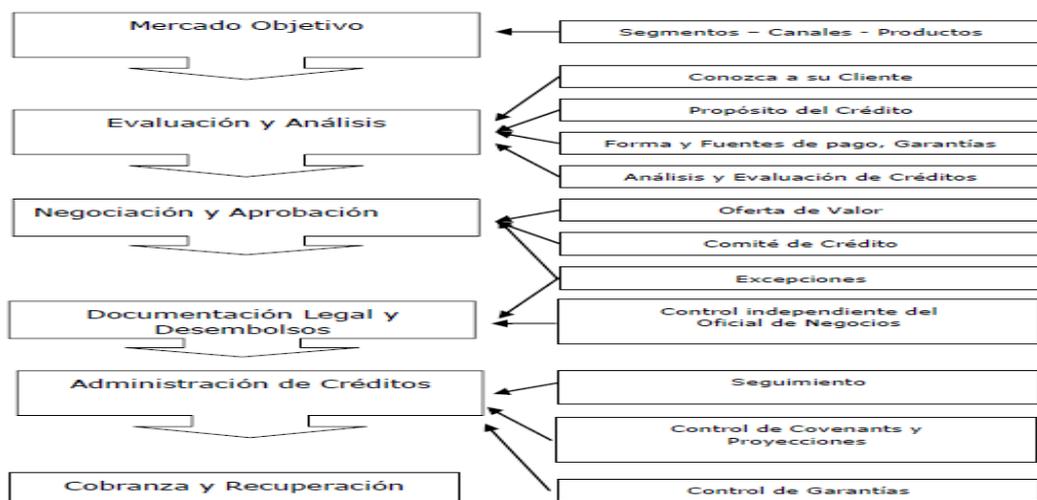
Se define los segmentos de gestión sus respectivos mercados objetivos utilizando para ello, de forma referencial, el nivel de ventas anuales como se indica en el recuadro a continuación:

Segmentos		Nivel de Ventas
CORPORATIVO	*Corporativo	>= u\$ 10MM
	*Grandes Empresas	>=U\$ 3 MM<=U\$10MM
EMPRESARIAL	*Medianas Empresas (Informales)	>=U\$ 1 MM<=U\$3MM
PE'S	*Pequeñas Empresas	>=U\$ 100MM<=U\$1MM

Los clientes clasificados en los segmentos descritos, deben contar la condición de ser empresas formales, o empresas informales que han sido previamente calificadas por un comité de crédito y que son susceptibles de análisis bajo metodología definida para el efecto, pasando a integrar los segmentos permanentes, que según su nivel de ventas, perfil y bases de consideración de riesgo le corresponda.

Ya que definir un Mercado Objetivo obedece a razones de estrategia, necesidades comerciales y de controlar el riesgo, esta actividad será realizada conjuntamente entre las Áreas de Negocios, Marketing y Riesgo. Mantener claramente establecido un mercado objetivo es una labor permanente, siendo fundamental validar que, tanto el cliente como su requerimiento de crédito se enmarquen en el mercado objetivo definido por el Banco.

2.2 Etapas del Proceso de Crédito



2.3 Evaluación y Análisis

El objetivo de la evaluación es conocer al cliente a través de la revisión de un conjunto de variables cualitativas y cuantitativas , con el fin de determinar y analizar su actividad comercial , la capacidad y voluntad de pago , capacidad gerencial de sus socios y/o administradores , el comportamiento comercial y de pago , y además la situación de las garantías.

Una herramienta que se debe utilizar para facilitar una adecuada calificación del cliente es el Modelo SIC-Sistema Interno de Calificación. Esta herramienta permite uniformar criterios para una administración de alta calidad y que, entre otros aspectos nos ayuda a:

- a) Manejo del portafolio,
- b) Manejo de excepciones y observaciones y
- c) Determinar la probabilidad de incumplimiento.

El SIC utilizado para el análisis deberá ingresarse en el siguiente repositorio, para la validación por parte de visado previo al desembolso y posterior monitoreo. La inclusión del SIC en esta dirección es obligatoria para todas las operaciones aprobadas.

El sistema Interno de Calificación otorga puntuación que permiten ubicar a los clientes es un determinado ranking o escala de riesgo. El Ranking es el siguiente:

SIC / Ranking	Definición
AAA	Excelente
AA - A	Fuerte
BBB	Aceptable
BB	Observable
B	Débil
C - D	Dudoso

Toda operación de crédito debe responder lo siguiente:

- **Conozca su cliente;** ¿Quién es el cliente? , Implica identificar al cliente y evaluar voluntad, comportamiento y capacidad de pago, además de la capacidad de gestión o empresarial. ¿Cuál es su negocio?, Identificar y entender las actividades a través de las cuales genera el flujo de caja; este análisis permitirá detectar y advertir los riesgos inherentes. El análisis de la estructura del sector (realizado por el Área de Riesgo) y la posición de la empresa frente a la competencia, permitirá definir los riesgos exógenos que la afectan.
- **Propósito del crédito;** ¿Cuál es el propósito o destino del crédito? , Analizar el objetivo específico del crédito, validar que sea compatible con las políticas y normas del Banco, verificar que el objetivo del crédito sea coherente con la fuente de pago estableciendo las condiciones e Instancias de control y seguimiento que corresponda.
- **Formas y Fuentes de Pago, Garantías;** ¿Cuál es la fuente y forma de pago del crédito? , Determinar los flujos esperados y estimar la capacidad de pago o Primera Fuente de Pago. La empresa tiene capacidad de pago, cuando sus flujos permiten servir los vencimientos de capital, intereses y reajustes en los plazos y condiciones pactadas.

Una vez conocidos los fines ya descritos, es necesario realizar una Evaluación y Análisis del Crédito.

- **Clientes Segmentos Corporativo y Empresarial**
 - **Análisis Cuantitativo**

La información contenida en los estados financieros debe ser suficiente , estar confeccionada de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de tal modo que sea válida (verificando las partidas relevantes y de mayor impacto en el activo , pasivo y patrimonio) e integra , es decir, que sea consistente y considere todas las partidas del balance (activos y pasivos) , así como información de aquellas que están fuera de balance; Derivados , operaciones contingentes y cuentas de orden.

Es fundamental en todo análisis de información financiera, validar las partidas principales que sean determinantes en la estructura de un Balance y Estado de Resultados.

Toda la información relativa a estados financieros debe registrarse en la forma estandarizada, utilizando para ello la FICHA FINANCIERA, (Formulario 9).

- **Análisis financiero, de Crédito y Riesgo**

Toda evaluación y análisis de crédito debe tener, siempre, el informe ANÁLISIS FINANCIERO, DE CRÉDITO Y RIESGO (Formulario 10), elaborado por un analista del Área de Riesgo.

El informe será confeccionado al menos una vez por año y mientras exista una relación con el Cliente, o antes si así lo establece el comité de Crédito, evento que se reflejara en la "Fecha de Próxima Revisión" establecida en el Memorándum de Aprobación de Créditos (MAC).

Para la confección del informe ANALISIS FINANCIERO, DE CREDITO Y RIESGO, el oficial de negocios debe proporcionar los siguientes documentos al analista del Área de Riesgo.

Documentos Requeridos para confeccionar el informe

ANALISIS FINANCIERO, DE CREDITO Y RIESGO

CORPORATIVO	EMPRESARIAL	PES
Información Básica <ul style="list-style-type: none"> ▢ Memorándum de Aprobación de Créditos -MAC (formulario 11), con la propuesta inicial, que detalle los términos y condiciones, las garantías asociadas y su estatus. ▢ Reporte de información Básica -RIB (formulario 12) ▢ Ultimo Reporte de Visita. ▢ Balances Auditados o Fiscales de los últimos tres años, Auditados para clientes con total de Activos igual o mayor a U\$1 millón o U\$2 millones si es el Segmento Empresarial ▢ Si no hay balances auditados o fiscales, se debe adjuntar los Balances Internos de los últimos tres años. (Ultimo con una antigüedad no superior a tres meses) ▢ Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) de los tres últimos años. 		N/A
Información complementaria cuando no hay Balances Auditados: <ul style="list-style-type: none"> ▢ Formulario de Cuentas por Cobrar Comerciales que incluya edad de la cartera y concentración de clientes ▢ Formulario de Inventarios que incluya materia prima , producto en proceso , producto terminado e información sobre la obsolescencia de los inventarios ▢ Detalle de Deuda Bancaria (montos , bancos , tasas, garantías , fecha de vencimiento , forma de pago) ▢ Detalle de Cuenta por Pagar y Cuentas por Cobrar a Accionistas y Compañías Relacionadas (incluir condiciones de pago) ▢ Estado de Resultados Detallado 		N/A
Información requerida para realizar la proyección mensual del Flujo de Caja: <ul style="list-style-type: none"> ▢ Presupuesto mensual de Ventas ▢ Presupuesto mensual de Compras ▢ Presupuesto de Inversiones en activos fijos ▢ Si la propuesta de crédito incluye facilidades a largo plazo, se debe adjuntar proyecciones anuales por el plazo del crédito solicitado 		N/A
Otra Información Adicional (si es aplicable): <ul style="list-style-type: none"> ▢ Estado de Situación Personal de Codeudores propuestos (de existir) ▢ Referencias Comerciales ▢ En el caso de empresas que sean subsidiarias de compañías multinacionales se requiere información financiera de la casa matriz ▢ En caso de proyectos se debe adjuntar es estudio técnico realizado por el perito. ▢ Justificación de referencias negativas en Buro de Crédito. 		N/A

➤ Clientes Segmentos PES

○ De la aprobación

La recomendación para aprobar o negar créditos se realizara a través del Modelo de Evaluación de Crédito para pequeñas Empresas (Formulario 13), que constituye la herramienta oficial de apoyo utilizada por el banco a escala nacional.

Antes de presentar la propuesta al Comité de Crédito, el oficial de Negocios debe remitir al

Área de Riesgo los documentos utilizados para diseñar la mencionada propuesta.

El envío de estos documentos se debe realizar adjuntando el formulario de control “Documentación Requerida para Análisis” y que se presenta en el (Formulario 14).

El resultado de la evaluación del modelo podrá ser uno de los tres siguientes: “se recomienda aprobar”, “se requiere considerar en comité superior” y “negar”, Si el resultado es “negar” podrá ser revisado en el comité inmediato superior con la participación de riesgos.

El escalamiento a un comité superior en caso que el modelo arroje la alternativa “Se requiere considerar en comité superior” es el siguiente:

COMITÉ PROPONENTE

COMITÉ SUPERIOR

Agencia

Zonal

Zonal

Regional + Oficial de Riesgo con cupo de aprobación

Regional

Regional + Oficial de Riesgo con cupo de aprobación

Excepcionalmente, clientes con exposiciones desde USD 250000 y hasta USD 400000 deben ser evaluados utilizando la metodología empresarial.

○ Aprobación de Créditos de Consumo o Vivienda

Los créditos de Consumo o Vivienda aprobados para clientes del segmento Pequeñas Empresas, se registrarán por lo establecido en los parámetros establecidos en la Política para el Segmento Persona y se aprobarán dentro de la línea de crédito global en el Comité de Crédito correspondiente.

○ Clientes triple A

Para que un cliente sea considerado como triple A deberá cumplir con las siguientes características:

- Deberá tener calificación triple A en el parametrizador del Buro de crédito actualizado.
- No deberá constar en listas de observados.
- Sin protestos actuales en Banco Pichincha ni inhabilitado por la Superintendencia de Bancos.

- Sin protestos justificados o injustificados en otras Instituciones
- En el caso de que el cliente triple A sea persona jurídica se requiere necesariamente que el dueño de la empresa sea garante y este deberá estar como Triple A doble A o A o viceversa; sin embargo si el cliente de crédito lo requiere firmara como codeudor y deberá presentar un garante que deberá estar calificado como triple A doble A o A.
- Igualmente cuando se trata de personas naturales deberá uno de los deudores encontrarse calificado como triple A y el segundo como doble A, A, sin información o viceversa. El garante deberá presentar una calificación como triple A doble A, A o sin información.

- **Seguro de Desgravamen**

Deberán contar con seguro de desgravamen los créditos otorgados a personas naturales en los siguientes casos.

- Clientes con riesgo consolidado comercial de hasta USD 75M, independientemente de que cuenten o no con garantía real.
- Todos los créditos de consumo , vivienda y micro empresarial
- Clientes (personas naturales) que de acuerdo a determinación del Comité de Crédito, sea requerida póliza de seguro de desgravamen.
- Codeudores (personas naturales) cuyo deudor principal de una empresa.

- **Resegmentación**

Cuando un cliente que se encuentre segmentado como microempresario, cumpla con el perfil requerido para clientes Pymes, el gerente de la agencia solicitara a CREDIFE la autorización para su Resegmentación, previo al desembolso del crédito productivo. La Resegmentación la realizara a la Unidad de Mercadeo, caso contrario el cliente no podrá obtener créditos productivos.

- **Clientes Informales**

Es una realidad del mercado local, la existencia de clientes con actividad comercial que se atienden en el sistema financiero, y que teniendo o no personería jurídica, no cuentan con balances y estados de resultados en forma regular y verificables de manera confiable.

Estos clientes son los denominados informales.

El riesgo de operar con estos clientes radica, entre los principales factores, en la época o nada separación de sus actividad comercial con las necesidades personales de sus dueños, lo que incrementa el riesgo de crédito, de tipo legal, tributarios, etc.

Estos clientes requieren una atención especializada, que entre los factores, está el hecho de que es necesario construir conjuntamente con el cliente, sus reportes de resultados, de ventas, de gastos, de flujos de caja, etc.

- **Presentación al Comité de Crédito**

En todas las presentaciones al Comité de Crédito, de una proposición crediticia para un cliente informal se debe incluir los avances ocurridos y/o esperados del estado de formalidad del cliente. Las aprobaciones de los respectivos comités de crédito deben considerar estos aspectos.

- **Sistemas de Evaluación**

El sistema de Evaluación a utilizar, para estos clientes será el modelo de evaluación para clientes informales (Formulario 15) que constituye la herramienta oficial de apoyo utilizada por el Banco a nivel nacional.

Antes de presentar la propuesta al Comité de Crédito, el oficial de Negocios debe remitir al Área de Riesgo los documentos utilizados para diseñar la mencionada propuesta.

El resultado será analizado dentro del comité de crédito correspondiente.

2.4 Negociación y Aprobación

Una vez resulta favorablemente la evaluación del cliente (determinación del riesgo y tipo de financiamiento más adecuado a sus necesidades y sus generación de fondos) corresponde negociar con el cliente las condiciones de financiamiento y servicios que se someterá a aprobación al Comité de Crédito.

Las condiciones de financiamiento que se estructuran con el cliente y que deben ser consistentes con el destino del financiamiento, son: monto, plazo, moneda, tasa de interés, garantías.

- **Oferta de Valor**

Es una respuesta integral a las necesidades financieras y de servicios de los clientes. La oferta de valor es la herramienta fundamental con que los Oficiales de Negocios abordan

los mercados objetivos.

Una oferta de valor precisa ocurre como consecuencia de una adecuada segmentación y evaluación y análisis del cliente. Esta debe considerar todos los productos que, acorde a las segmentación , evaluación , y análisis , le son apropiados. Una oferta de valor de cobertura correcta apunta a que el banco obtenga la mayor rentabilidad en la relación con el cliente.

La oferta de valor , no solo es la exposición crediticia que el Oficial de Negocios propondrá al respectivo Comité de Crédito , sino el conjunto de productos y servicios, modelo de atención , canales estándares y precios. Todo lo anterior tiene como objetivo rentabilizar la relación con el cliente.

Financiamientos	Corporativo	Empresarial	PES y Otros
Corto Plazo			
Plazos	Menor a 1 Año	Hasta 24 meses con plan de pago mensual, bimestral y trimestral o vencimiento único de hasta 180 días, siempre y cuando el ciclo de conversión del negocio lo justifiquen	
Destino	Capital de Trabajo (incremento de inventarios y cuentas por cobrar)	Actividades Productivas	
Productos	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Sobregiros Punto ▣ Préstamos para Capital de Trabajo ▣ Financiamiento de Exportaciones (Pre y post embarque) ▣ Cartas de Crédito de Importación ▣ Finanzas y Garantías ▣ Factoring 	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Sobregiros ▣ Préstamo Productivo y MIPE ▣ Cartas de Crédito y sus renovaciones ▣ Finanzas y Garantías ▣ Factoring 	
Repago	Proviene de la conversión de cuentas por cobrar, inventarios u otros activos corrientes en efectivo	Giro principal del negocio	
Otros		Las líneas de crédito a clientes nuevos se deben aprobar por el monto que está dispuesto a tomar el riesgo. Estas aprobaciones deben tener un plazo de revisión consistente con la categoría de "cliente nuevo"	
Financiamientos	Corporativo	Empresarial	PES y Otros
Corto Plazo			
Plazos	Mayor a 1 Año	Desde + 12 meses a 10 años	
Destino	Financiamiento de Activo Fijo		
Repago	Generación Operacional o EBITDA	Financiar activo fijo mobiliario hasta 5 años	
Productos	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Préstamos de largo plazo ▣ Leasing 	Financiar activo fijo mobiliario hasta 10 años. El bien financiado debe estar hipotecado al banco	
Corto Plazo	Covenants de carácter financieros o no financieros con el objetivo de contar con controles que permita al Banco actuar en forma preventiva ante problemas del deudor. La existencia de covenants es a criterio del Comité de Crédito respectivo	Giro principal del negocio <ul style="list-style-type: none"> ▣ Préstamos de Largo Plazo ▣ Leasing 	
En créditos otorgados a largo plazo se propenderá mantener visitas anuales al cliente (mínimo 1) a fin de conocer el estado de la inversión que fue financiada, así como la situación financiera del cliente			

MATRIZ DE FINANCIAMIENTO DE CORTO Y LARGO PLAZO

○ Producto

	Ventas declaradas (1)	Fuerza de Ventas	Producto
Perfil del Cliente	> = 100 M	Banco	Productivo
	> 100 M	Banco	<p>MIPE (2) por operación, máximo hasta US\$ 40 M</p> <p>▣ Plazo: 24 meses capital de trabajo y 48 meses adquisición de activos fijos.</p> <p>▣ Cobranza: Al día 31 demora la cobranza se hará en Pague ya. Cuando una operación se ha presentado para su renovación a la unidad de análisis y el tiempo que se toma para su aprobación ocasiona que la operación presente más de 30 días de mora, está será procesada sin necesidad de la intervención del Pague ya.</p> <p>▣ Calificación: La cartera se calificará automáticamente por días de mora.</p>
Modelo de Gestión	<p>▣ La metodología de la operación no cambia.</p> <p>▣ Se mantiene el asesor que maneja la relación.</p> <p>▣ Se cambiara el destino contable</p> <p>▣ Manejo intensivo de cobranza.</p> <p>▣ Sólo para créditos nuevos.</p> <p>▣ No se otorgarán créditos productivos para pre cancelar créditos MIPE.</p>		
Condicionamientos	Clientes nuevos deberán ser atendidos por el segmento producto que corresponda a su perfil		

- (1) Ventas declaradas a través de balances fiscales o impuesto a la renta.
- (2) Monto máximo \$ 20 M por operación.
- (3) Todos los clientes que están en otros segmentos y requieran créditos comerciales, deberán asignarse al segmentos PE's al momento de desembolsar un crédito.
- (4) En el caso de que el cliente se haya afiliado al RISE (Régimen de Impuesto Simplificado), este formulario reemplaza a la declaración mensual del IVA. (aplica para clientes con ingresos iguales o menores a USD 60.000 en el año. Las condiciones para aplicar a este régimen son:

- Ser persona natural.
- No dedicarse a ninguna de las actividades restringidas.
- No haber sido agente de retención durante los últimos 3 años.

Las actividades económicas que no pueden incorporarse al RISE como son:

- Agentes de Bolsa de Valores.
- Almacenamiento de productos de terceros: aquellas almaceneras que prestan servicio de depósito de bienes para otras personas.
- Agentes de aduana.
- Comercialización y distribución de combustibles: quienes tienen estaciones de servicio en el cual se expende cualquier tipo de combustible.
- Casinos, bingos, salas de juego.
- Publicidad y propaganda: aquellos cuyo objetivo sea entregar publicidad.
- Organización de espectáculos: es decir aquellas personas que preparen eventos catalogados como tales.
- Libre ejercicio profesional: aquellas personas naturales (con título terminal universitario), que haciendo uso de sus conocimientos, realizan actividades profesionales en los diversos ámbitos de ocupación.
- Producción y comercialización de bienes ICE.
- Imprentas autorizadas por el SRI.
- Corretaje de bienes raíces: aquellas personas naturales que se dediquen a actividades relacionadas con compra – venta – comisión de bienes raíces.

- **Sobregiros**

Cuando se soliciten sobregiros por parte de mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito, podrán otorgarse dentro de los cupos de crédito de los ejecutivos de negocio únicamente si estos están cubiertos en el 100% con depósitos en cheques (efectivización de cheques en tránsito)

- **Crédito**

Todo requerimiento de crédito por parte de mutualistas y cooperativas ahorro y crédito ya sean estos sobregiros, operaciones puntuales o líneas de crédito independientemente del monto, deberán con el análisis y la aprobación del comité de crédito correspondiente siempre con la participación de un oficial de riesgo con el

cupo de crédito requerido,

Matriz de financiamientos especiales

Financiamientos	Corporativo	Empresarial	PES y Otros
Especiales	Compra venta de divisas en mercado Spot		Compra / venta de divisas y cheques de viajero (Formulario 16)
Aprobación	Requiere fondos disponibles del cliente o aprobación de línea de crédito, donde se incluya el análisis del riesgo de tipo de cambio y de crédito		cupo designado vía comité de crédito y cheques del exterior solo bajo línea de crédito
Otros			<ul style="list-style-type: none"> ✓ Sólo clientes con relación importante (mínimo 1 año) recurrente en el tipo de transacción con el sistema financiero. ✓ Transacciones vinculadas al giro del negocio
Especiales	Financiamiento de Proyectos		
Evaluaciones	Análisis de factibilidad realizado por Unidad de Análisis de Riesgo, independiente del monto. Evaluación profunda de la calidad y trayectoria de los patrocinadores		
Financiamiento	Banco financia hasta un 70% del costo, siendo el remanente un aporte de los accionistas, plan de ventas, etc.		
Especiales	Finanzas Corporativas de Banca de Inversión		
Evaluaciones	Análisis de factibilidad realizado por Unidad de Análisis de Riesgo, y recomendación escrita de tesorería	N / A	N / A
Productos	Underwriting debe contar con la asesoría de la Casa de Valores del Grupo Pichincha		

➤ **Matriz de las propuestas de créditos**

Propuesta	Corporativo	Empresarial	PES
Línea de Crédito	Operación a la que se debe propender		Operación a la que se debe propender, tendrá una duración de hasta 180 días. Montos mayores a \$40 M. No debería tener facilidades de crédito con pagos mensuales. Tarjetas con cupo de hasta \$5M no afectarán a la línea.
Presentación	Para ser otorgados, ratificadas, modificadas por los respectivos comités de crédito		Para ser otorgados, ratificadas, modificadas por los respectivos comités de crédito con previa aprobación de la unidad de Análisis del Área de Riesgo
Revisión	Al menos 1 vez al año o con frecuencia que lo defina el comité de crédito respectivo a la Unidad de Análisis de Riesgo		Al menos 1 vez al año o con frecuencia que lo defina la Unidad de Riesgo
Operaciones Puntuales	Existen ocasiones en las cuales se requieran transacciones ocasionales en aquellos clientes que tradicionalmente no demandan facilidades crediticias y por lo tanto no tiene una línea de crédito		
Renovaciones	Toda operación que presente de 1 a 60 días de mora y que el cliente solicita un financiamiento, se reconsiderará como refinanciamiento, sin embargo se contabilizará como renovación. Si la mora es mayor a 60 días, se considerará reestructuración. Las renovaciones de una deuda proceden en las siguientes instancias y para su proceso se deberá adjuntar el medio donde conste la aprobación original:		
Requisitos	<p>1) Las que se llevan adelante conforme lo establecido por el comité de crédito original, y pueden ser aprobadas por el comité agencial cuando se trate de créditos comerciales del segmento personas, y por el Oficial de Negocios conjuntamente con el responsable del segmento empresarial, en ambos casos independientes del monto, y cumpliendo estrictamente con lo en la aprobación original.</p> <p>2) Cuando el cliente solicita cambiar la forma de pago originalmente aprobada, en razón de que no está en capacidad de honrar su obligación en el plazo estipulado.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Plazo máximo depende del flujo de caja del cliente. ✓ Cliente debe cancelar mínimo intereses vigentes, vencidos, de mora, gastos e impuestos. Cobertura de garantías adecuadas debe mantenerse o mejorarse. ✓ Mantener o mejorar las firmas de codeudores y garantes personales de la operación original. ✓ Análisis previo en la Unidad de riesgo. <p>3) En el caso de clientes del segmento personas con riesgo comercial menor a \$ 100M, que ha sido presentado para su renovación en la unidad de análisis y el tiempo que toma en aprobarse ocasiona que la operación presente más de 30 días de mora, se procesará sin necesidad de la intervención de Pague ya.</p>		
Comité de Crédito	Las operaciones de crédito de cuyo análisis se desprenda la necesidad de reestructurar, renovar, ampliar o reducir plazo, cambiar tasa de interés o aplicar cualquier otra figura que implique modificaciones a las condiciones contractuales originalmente pactadas deberán hacerse necesariamente a través de una nueva operación de crédito, mediante la suscripción de pagares o contratos de mutuo, con la consecuente derivación del pago de impuestos y demás costos y gastos relacionados con esta operación		
Reestructuración	Si el financiamiento otorgado cae en mora, la nueva operación será considerada como reestructuración de una deuda procede cuando el cliente presenta serios problemas para honrar sus obligaciones		
Requisitos	Los intereses son financiados en la reestructuración, de forma separada y no generan nuevos intereses		
Comité de Crédito	Estas propuestas deben ser revisadas y gestionadas por la Unidad de Gestión de Créditos Especiales (UGCE), y aprobadas dentro de este comité cuando se trata de clientes empresariales en PAGUE YA cuando se trata de clientes del Segmento Personas		

2.5 Carpeta de Crédito

La existencia de la carpeta de crédito individual o de grupo permite a cualquier Oficial de negocios y/o integrante del comité de crédito, conocer a un determinado cliente o grupo económico de forma integral. Cada cliente debe tener su propia carpeta.

Corporativo	Empresarial	PES y Otros
"Aprobaciones" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Memorándum de aprobación del crédito (formulario 11). ✓ Análisis Financiero, de crédito y riesgo (formulario 10) 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Memorándum de aprobación del crédito (formulario 11). ✓ Modelo de evaluación de créditos para pequeñas empresas con resultado del análisis (formulario 11i)
"Información Financiera" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ficha financiera (formulario 9) ✓ Balance de Estados y Resultados ✓ Cuando se trate de operaciones de largo plazo se requiere una corrida de spread y un memorándum financiero mínimo anualmente. ✓ Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) e los tres últimos años 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Estado de situación personal para clientes no jurídicos. ✓ Estados financieros a marzo, junio septiembre y diciembre. ✓ Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) de los tres últimos años
"Reporte básico y visitas" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Reporte de información básica - RIB (formulario 12). ✓ Reporte de visita. ✓ Cuando se trate de operaciones de largo plazo se requiere un reporte de visita mínimo anualmente. 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Formulario para recolección de información del cliente que incluye en el mismo documento el reporte de información básica, solicitud de crédito, reporte de visita y formulario G-324. ✓ Certificado de cumplimiento Patronal (cuando se presenta una línea de crédito nueva). ✓ Reporte de visita (formulario 19) (cuando lo requiera el comité)
"Actas de Calificación" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Actas de calificación se mantiene en el archivo electrónico en el SAR 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Actas de calificación de cartera para riesgo sobre U\$25 mil (Se mantiene un archivo electrónico en el SAR)
"Medio de desembolso" <ul style="list-style-type: none"> ✓ (formulario 17 – 17A) 		"Medio de desembolso" <ul style="list-style-type: none"> ✓ (formulario 17- 17A)
"Garantías" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Informe de garantías ✓ Copia de títulos legales de las garantías 		Copia de las Garantías. <ul style="list-style-type: none"> ✓ Copia del avalúo actualizado. ✓ Copia Póliza de Seguro actualizado y endosada a favor del banco.
"Covenants" y "Legal" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Hoja de control de Covenants. ✓ Informe legal (formulario 18 – 18A) 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Informe legal para el caso de personas jurídicas (formulario 18)
"Servicios" <ul style="list-style-type: none"> ✓ Hoja resumen de servicios 		
"Correspondencia" Correspondencia enviada y recibida		

2.6 Comités de crédito y atribuciones

➤ Otorgamiento de las atribuciones de crédito

Las atribuciones de crédito son otorgadas a los comités de crédito por la vicepresidencia de Riesgo y los miembros que conforman estos comités, están designados de forma genérica en la matriz de atribuciones y conformación.

El sólo hecho de tener el cargo mencionado en la Matriz de atribuciones y conformaciones de los comités, no implica en ningún caso, tener el cupo de crédito allí mencionado. Los Oficiales del Negocio y de Riesgo, deben contar con el otorgamiento formal de la atribución del crédito por parte del Vicepresidente de Riesgo.

➤ Presentaciones al Comité de crédito

Las presentaciones a comité de crédito deben incluir los siguientes documentos básicos:

Corporativo	Empresarial	PES y Otros
<ul style="list-style-type: none">✓ Memorándum de aprobación de créditos - MAC (formulario 11).✓ Reporte de Información Básica RIB (formulario 12). Ficha financiera o planilla / spreads el sistema Moodys Financial Analyst. (formulario 9)✓ Análisis financiero de crédito y riesgo (formulario 10)		<ul style="list-style-type: none">✓ Memorándum de aprobación de créditos - MAC (formulario 11).✓ Formulario para recolección de información del cliente (formulario 20).✓ Modelo de evaluación de crédito para Pequeñas Empresas (formulario 13).✓ Balances y ficha financiera.✓ Flujo de caja proyectado
Todos los otros documentos son complementarios y deben estar siempre disponibles en la carpeta de crédito del cliente. El Oficial de Negocios que expone la PROPUESTA CREDITICIA al comité de crédito, debe llevar siempre la Carpeta de Crédito al Comité. De esta forma podrá presentar nuevos antecedentes si así es requerido.		

2.7 Documentación legal y desembolsos

➤ Documentación legal

Una vez aprobados los financiamientos por un comité de Crédito con atribuciones y nivel suficientes, se debe créditos a proceder a documentar los créditos a través de títulos ejecutivos válidos que presentan asegurar la recuperación de las colocaciones y, cuando corresponda, formalizar los diferentes acuerdos o pactos (convenants) establecidos por el cliente.

Toda la documentación legal que exista o requiera en el banco, debe contar con la aprobación del área legal.

Para tal efecto toda documentación indicada debe ser adecuada y suficiente, además de estar completa y perfecta para poder efectuar el desembolso respectivo.

➤ **Medios de desembolso**

Los medios de desembolso son formularios estandarizados por los cuales se busca minimizar los riesgos operativos inherentes a la actividad de los desembolsos de operaciones de crédito.

El uso de estos formularios es aplicable a todas las operaciones de crédito que no son parametrizadas. Estas últimas tienen sus formularios específicos. Todas las demás operaciones de crédito por las cuales se requiera realizar desembolsos se deberán utilizar los formularios (formulario 17) para personas jurídicas y (formulario 17A) personas naturales

➤ **Visado**

Visado es una instancia de control que se realiza en forma independiente a las áreas de negocios y sus oficiales. El visado es de responsabilidad del Área de Operaciones.

Esta unidad verificará el cumplimiento de las políticas internas y la normativa vigente. En particular controlará los puntos detallados en la Matriz de visado para lo cual utilizará los (formularios 21).

Los medios de desembolso son los únicos formularios a través de los cuales se procesarán desembolsos, renovaciones y reestructuraciones de créditos. Estos deben estar libres de tachones y/o enmendaduras.

La unidad de operaciones deberá verificar la existencia del número de expediente de garantía, anclando la Garantía constituida a la operación propuesta.

➤ **Matriz de visado**

De la Aprobación	
Ciente	Que exista la información completa en el documento de aprobación y consistente con el sistema: Nombre, RUC, domicilio, teléfonos, estado civil, edad, etc.
Riesgo	Atribuciones: que el comité que aprueba tenga las atribuciones suficientes. Vigencia y Revisión: que la aprobación tenga una fecha de revisión o vigencia. Calificación de Riesgo: que esta asignada y registrada. Parámetros: que estén en el documento de aprobación y sean registrados en los sistemas: Sector económico, actividad económica, etc.
Unidad de Negocio	Que contenga la agencia (nombre y código) y Oficial de Negocio
Facilidades Aprobadas	Que la descripción de las facilidades sean completas en sus aspectos de monto, plazo y destino. Que se indiquen en forma precisa los porcentajes permitidos entre plazo y destino entre las facilidades, si aplica.
Garantías	Que su identificación sea precisa y su estado de registro sea el indicado por los sistemas. Que se especifique si es garantía amplia o específica. Que se indiquen los valores de liquidación de cada garantía. Que se indiquen los porcentajes mínimos de cobertura requerida para el desembolso de créditos
Al desembolso	
Riesgo	
De las atribuciones	Que el medio de desembolso este firmado por el Oficial de Negocios, si se trata de un medio limpio, sin excepciones y observaciones
De las Condiciones	Que no existan cambios en los términos y condiciones aprobados
Lista de Observados	Que no existan nuevas anotaciones en la lista de observados, archivos negativos, castigados o protestos, respecto del momento de ser aprobado
Límites de crédito	Que estén dentro de los márgenes permitidos al momento del desembolso
De las operaciones	Que sean precisas y expliciten: Monto, comisiones, tasa de interés, reajustes, plan de pago, períodos de gracia, forma de pago, condiciones de PRE-pago, garantías asociadas y nivel de cobertura, cumplimiento de covenants, etc. Que contenga instrucciones operativas de desembolso: medio de pago o cuenta para el desembolso y cuenta de débito.
Garantías	Que se cumpla la condición de estar legalmente constituida y registrada en los sistemas del banco
Documentos Legales	Que los originales de Pagares, contratos y títulos legales asociados al crédito, se adjunten al medio de desembolso

2.8 Administración y Seguimiento

➤ **Seguimiento de la cartera de créditos**

La detección temprana de créditos que pueden afectar a determinados deudores, permitirá adoptar planes de acción tendientes a optimizar la recuperación de los créditos otorgados. Para esto existen verificaciones cruzadas pero no excluyentes, realizadas por el área de riesgo y el oficial de negocios.

- Cada vez que se curse operaciones aprobadas por un comité, se debe evaluar la situación del cliente verificando que el riesgo asociado no haya cambiado respecto del existe al momento de la aprobación.
- Mantener información económica financiera actualizada. Esta debe ser evaluada, complementada y validada con la evolución de las ventas según formularios del IVA y la variación de la deuda a nivel del Sistema Financiero.
- Al cambiar las condiciones de la aprobación del crédito de un deudor, deberá presentarse nuevamente su operación al comité de crédito con atribuciones suficientes.
- Mantener un proceso permanente de la evolución del riesgo de la cartera asignada. Esto por medio de ponderar adecuadamente las variables cuantitativas y cualitativas que determinan el nivel de riesgo asociado.
- Todo cliente del cual se determine que existen problemas en la recuperación total o parcial de los financiamientos concedidos, debe contar con un *Plan de acción* en el cual se establece la estrategia de recuperación, tendiente a solucionar la situación de los créditos o bien minimizar las pérdidas.

Formulario 1

ANALISIS DOMICILIARIO CREDITO PARAMETRIZADO

NUT:

Nombre de la agencia: _____ Código de la agencia: _____

1 DATOS DEL CLIENTE	
Cédula / Pasaporte No. <input style="width: 100px;" type="text"/>	Nombre: _____
2 DIRECCIÓN DE LA VIVIENDA	
Provincia: _____	Ciudad: _____
Parroquia: _____	Barrio: _____
Calle principal: _____	Calle secundaria: _____
Bloque: _____	N° Casa o Departamento: _____
Teléfono Casa: _____	Teléfono Celular: _____
Referencias de ubicación del domicilio: _____	
CROQUIS DEL CLIENTE	
En qué horario está una persona en su casa para dar información? _____	

MA-078

BANCO PICHINCHA
En confianza, siempre.

Formulario 2

MATRIZ DE EXCEPCIONES CREDITOS PARAMETRIZADOS

COD. #	PARAMETROS CRITICOS NO EXCEPCIONABLES	NIVEL DE APROBACION
1	CLIENTES QUE CONSTAN EN LISTAS DE OBSERVADOS (VINCULADOS, CONSEP, COMITÉ DE ETICA, CASTIGADOS, CONDONADOS).	NO APLICA
2	PRESTATARIOS EXCLUIDOS Y ACTIVIDADES QUE NO FINANCIA EL BANCO DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA POLITICA VIGENTE	NO APLICA
3	AUSENCIA DE REFERENCIA PERSONAL O FAMILIAR QUE NO VIVA CON EL SOLICITANTE Y QUE TENGA TELEFONO CONVENCIONAL	NO APLICA
4	SEGURO DE DESGRAVAMEN Y/O EXAMENES MEDICOS	NO APLICA
5	DECLARACIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	NO APLICA
	PARAMETROS EXCEPCIONABLES DE PERFIL COMERCIAL	NIVEL DE APROBACION
6	TASA	GERENTE REGIONAL
	PARAMETROS EXCEPCIONABLES DE PERFIL CREDITICIO	NIVEL DE APROBACION (NOTA 3)
7	TIPO DE GARANTIA REQUERIDA	LIDER DE RIESGO O SU DELEGADO
8	GARANTIA POR CONSTITUIR (NOTA 1)	LIDER DE RIESGO O SU DELEGADO
9	COBERTURA DE GARANTIA	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
10	AVALUO VENCIDO (PLAZO DE REGULARIZACION 30 DIAS CALENDARIO)	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
11	PLAZOS MINIMOS Y MAXIMOS ESTABLECIDOS POR CADA PRODUCTO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
12	MONTOS MINIMOS Y MAXIMOS ESTABLECIDOS POR CADA PRODUCTO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
13	NO POSEER TELEFONO CONVENCIONAL EN EL DOMICILIO O TRABAJO SIEMPRE QUE ADIUNTE CROQUIS DE UBICACION DEL DOMICILIO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
14	NO PRESENTAR REFERENCIAS COMERCIALES DE PROVEEDORES O CLIENTES	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
15	RECHAZO DEL PARAMETRIZADOR (NOTA 2)	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
16	DOCUMENTACION REGLAMENTARIA	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
17	EDAD INFERIOR DEL LIMITE ESTABLECIDO EN EL PERFIL BASICO DEL SUJETO DE CREDITO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
18	EXTRANJEROS SIN RESIDENCIA O SIN TIEMPO MINIMO DE PERMANENCIA EN EL PAIS	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
19	INGRESO MINIMO FAMILIAR Y/O INDIVIDUAL	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
20	CUOTA SOBRE INGRESO INSUFICIENTE	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
21	ESTABILIDAD LABORAL Y/O ANTIGÜEDAD DEL NEGOCIO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
22	PROMEDIO MINIMO REQUERIDO EN CUENTAS DE PASIVO CON BANCO PICHINCHA Y/O EN EL SISTEMA FINANCIERO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
23	NO POSEER CUENTA EN EL SISTEMA FINANCIERO	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
24	REQUISITOS PARA CANJE O AUMENTO DE CUPO (TARJETAS DE CREDITO)	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO
25	AVANCE DE OBRA INSUFICIENTE	ANALISTA A O JEFE DE UNIDAD DE ANALISIS O RESPONSABLE DE RIESGO

Formulario 3
INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTITUCIONES FINANCIERAS			
BANCO	REQUERIMIENTO	RESPUESTA	OPCION
AMAZONAS	Ref. Bancarias	Herramienta	
AUSTRO	Ref. Bancarias		Por escrito
GUAYAQUIL	Ref. Bancarias	Herramienta	
BANKARD	Ref. Crediticias	Herramienta	
BOLIVARIANO	Ref. Bancarias	Herramienta	
CITIBANK	Ref. Bancarias		Por escrito
COFIEC	Ref. Bancarias		Por escrito
GENERAL RUMIÑAHUI	Ref. Bancarias	Herramienta	
INTERNACIONAL	Ref. Bancarias	Herramienta	
LITORAL	Ref. Bancarias		Por escrito
LLOYDS BANK	Ref. Bancarias		Por escrito
LOJA	Ref. Bancarias		Por escrito
MACHALA	Ref. Bancarias	Herramienta	
MASTER PRODUBANCO	Ref. Crediticias	Herramienta	
PROMERICA	Ref. Bancarias	Herramienta	
MUT. AZUAY	Ref. Crediticias	Herramienta	
PACIFICARD	Ref. Crediticias	Herramienta	
PACIFICO	Ref. Bancarias	Herramienta	
PROCREDIT	Ref. Bancarias		Por escrito
PRODUBANCO	Ref. Bancarias	Herramienta	
SOLIDARIO	Ref. Bancarias		Por escrito
UNIBANCO	Ref. Bancarias		Por escrito
VISA AUSTRO	Ref. Crediticias		Por escrito
CFN	Ref. Crediticias		Por escrito
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Ref. Bancarias		Por escrito
BANCO TERRITORIAL	Ref. Bancarias		Por escrito

Formulario 4
FORMATO PARA VISITA CREDITOS PARAMETRIZADOS

FORMATO PARA VISITA DE CREDITO PARA INDEPENDIENTES Y MEZCLADORES

ASESOR:		FECHA:	
AGENCIA:		SUCURSAL:	
PRODUCTO SOLICITADO:		MONTO:	
		PLAZO:	

INFORMACION DEL CLIENTE (DEUDOR GARANTE)

NOMBRES Y APELLIDOS COMPLETOS:			
C.I.:	LUGAR Y FECHA NAC.:	ESTADO CIVIL:	
NOMBRE DE CONYUGE:		C.I.:	No. CARGAS:
DIRECCION DOMICILIO:			
TELEFONO DOMICILIO:		CELULAR:	
PROFESION:		AÑOS EXPERIENCIA EN ACTIVIDAD:	

INFORMACION DEL NEGOCIO

NOMBRE DEL NEGOCIO:		RUC	M.C.	P.F.	Otro	Número:
DIRECCION NEGOCIO:		BARRIO:	CANTON:	PROVINCIA:		
UBICACIÓN DEL NEGOCIO	Mcado	Viv.	L.Com	Pred.Agr	Taller Ind	PROPIO O ALQUILA
SECTOR ECONOMICO:	Comercio	Industria	Servicio	Agroindustr	ACTIVIDAD DE LA EMPRESA:	
PRODUCTOS QUE VENDE:						
ESTRUCTURA DEL NEGOCIO:	Unipersonal	Sociedad Familiar	Soc. No Familiar	Número de socios		
INFORMACION DE VENTAS:						
1) VENTAS DIARIAS PROMEDIO:	USD	2) DIAS TRABAJO POR MES		3) VENTAS MENSUALES (1 X 2):	USD	
VENTAS AL CONTADO:	%	VENTAS A CREDITO:	%	NUMERO DE CLIENTES:		
INFORMACION DE COMPRAS:						
4) COMPRA SEMANAL PROMEDIO:	USD	5) COMPRA MENSUAL (4) X4sem	USD	6) MARGEN DE GANANCIA (3 - 5)	USD	
COMPRAS AL CONTADO:	%	COMPRAS A CREDITO:	%	NUMERO DE PROVEEDORES:		

Formulario 5

CARACTERISTICAS PRODUCTOS PARAMETRIZADOS

Sobregiro Contratado

SOBREGIRO CONTRATADO	
CARACTERISTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito para necesidades de liquidez inmediata
Necesidad que cubre	- Consumo
Mercado Objetivo:	- Personas Naturales del Segmento Personas incluye profesionales independientes
Tipo Crédito:	- Línea de Crédito
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual: Mínimo el 10% del capital más intereses respectivos
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Este producto podrá ser otorgado sin garante personal o garantía real hasta el monto definido para cada uno de los sub segmentos - Garante personal con condición de ingreso personal de al menos el 10% del crédito solicitado.
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	Primera hipoteca abierta de vivienda. Se podrá aceptar otro tipo de bien inmueble siempre que éste haya sido constituido como hipoteca anteriormente.
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca.	- 70% sobre vivienda (valor de realización). 50% sobre otro tipo de bien inmueble (valor de realización)
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	- 12 meses
Monto Mínimo:	USD 250
Monto Máximo por Subsegmentos	Monto máximo de financiamiento SIN GARANTIAS
Privada	USD 5,000
Prefencial	USD 5,000
Masivo	USD 2,500
Consumo	USD 500
Transaccional	USD 500
PES	USD 5,000
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	Guayaquil, Quito y Cuenca: \$ 25,000 Resto del país: \$ 15,000
Cobertura de garantías reales	Vivienda: Mínimo 140% Otro tipo de bien inmueble: Mínimo 200%
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica Perfil Básico de Riesgos
Ingreso Mensual mínimo	USD 400
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente activa en Banco del Pichincha con una antigüedad de al menos 6 meses Clientes nuevos: se requiere al menos 1 año de experiencia en manejo de cuentas corrientes en el Sistema Financiero con buenas referencias.
Protestos	Sin protestos actuales
Promedio de la cuenta:	No se aceptan clientes con saldos promedios sobregirados, salvo que tengan calificaciones AAA o AA en el buró de crédito
Cuentas cerradas/inhabilitadas	No registrar antecedentes de cuentas cerradas o inhabilitadas en Banco Pichincha o el Sistema Financiero. No se aceptan apelaciones

Crédito Preciso

CRÉDITO PRECISO	
CARACTERISTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito para necesidades de consumo
Necesidad que cubre	- Consumo
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Personas Naturales Clientes y no clientes del Banco (Incluye profesionales independientes).
Tipo Crédito:	- Operación Puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Garante personal con condición de ingreso mensual de al menos el 10% del crédito solicitado. NO SE ACEPTAN GARANTIAS CRUZADAS - Inversión en Banco Pichincha C.A., endosada a favor del Banco por el plazo del crédito .
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos.
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	- De 3 meses a 36 meses
Monto Mínimo:	USD 600
Monto Máximo:	- Hasta 36 meses, monto máximo USD 15.000
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito Preciso Hipotecario

CRÉDITO PRECISO HIPOTECARIO	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito para necesidades de consumo
Necesidad que cubre	- Financia cualquier necesidad de consumo duradero y no duradero (Ejemplo: compra de terrenos, maestrías, gastos de salud, estudios, viajes, compra de activos, etc)
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Personas Naturales Clientes y no clientes del Banco (Incluye profesionales independientes).
Tipo Crédito:	- Operación Puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía	Primera hipoteca abierta.
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	Primera hipoteca abierta (oficinas, terrenos, otros bienes inmuebles diferentes a vivienda principal)
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca.	- 80% sobre bienes inmuebles construcciones (valor de realización en el caso de inmuebles usados o valor comercial en el caso de inmuebles nuevos) - 50% sobre terrenos (valor comercial)
Cobertura mínima de garantías reales	- 180% con garantía hipotecaria inmueble con construcción - 200% con garantía hipotecaria de terrenos.
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien en caso de contar con garantía hipotecaria
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	- De 3 meses a 5 años
Monto Mínimo:	USD 3000
Monto Máximo:	Hasta USD. 100.000
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero hace por lo menos 6 meses.
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas
Requerimientos Adicionales	Requiere modelo MEC y FRIC para el caso de clientes del Segmento Pequeña Empresa (PES) Requiere reporte de visita en el caso de profesionales independientes del Segmento Preferencial.

Crédito Preciso Preferencial

CRÉDITO PRECISO PREFERENCIAL	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito para necesidades de consumo
Necesidad que cubre	- Consumo
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes del Banco (Incluye profesionales independientes).
Tipo Crédito:	- Operación Puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	No requiere garante personal
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien en caso de contar con garantía hipotecaria
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	- De 3 meses a 36 meses
Monto Mínimo:	USD 1000
Monto Máximo:	- Hasta 36 meses, monto máximo USD 15.000
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero hace por lo menos un 6 meses.
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito para Maestrías

CRÉDITO PARA MAESTRIAS	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia necesidades de consumo (educación: maestrías)
Necesidad que cubre	Cubre las necesidades de estudios de post-grados de personas naturales
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes.
Tipo Crédito:	- Operación Puntual. En el caso que requiera se realizarán desembolsos parciales, con la aprobación de cada módulo se otorga el siguiente desembolso.
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía: (Personal o hipotecaria)	- Garante personal con condición de ingreso familiar mensual similar o mayor que el deudor. - En el caso que los estudios se realicen en el exterior se requerirá: Firma de codeudor y garante personal (plazo hasta 3 años Monto máximo:\$15.000)
Porcentaje de financiación máximo con Hipoteca.	- 70% sobre valor de realización valor mínimo de la garantía a recibir \$ 25.000 Hipoteca abierta de vivienda, se aceptan hipotecas de vivienda de terceras personas. (Solo se aceptan HIPOTECAS DE VIVIENDA CONSTITUIDAS)
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco en caso de presentar garantía hipotecaria.
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	De 1 año a 3 años con Garantía Personal De 1 año a 7 años con garantía máximo que incluye 2 años de gracia hipotecaria valor de la hipoteca mínimo \$.25.000 (valor de realización)
Monto Mínimo:	\$1.000
Monto Máximo:	Hasta \$15.000 con Garantía Personal Hasta \$ 40.000 con Garantía Hipotecaria
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Documentación adicional requerida:	Carta de admisión de la Universidad para el estudio de post-grado en la que se detalle el costo

Crédito lineabierta

CRÉDITO LINEABIERTA	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Multipropósito
Necesidad que Cubre:	- Financia cualquier necesidad de consumo duradero y no duradero (Ejemplo: compra de terrenos, maestrías, gastos de salud, estudios, viajes, etc)
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes)
Tipo Crédito:	- Operación puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de vivienda, se aceptan hipotecas de vivienda de terceras personas con un avance de obra mínimo del 90%
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda Principal
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca.	- 70% sobre el valor de realización
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien.
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Plazo:	- De 3 meses a 94 meses
Monto Mínimo:	- USD 3.000
Monto Máximo:	\$ 100.000
Perfiles por ciudades:	<u>Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca</u> <u>Perfil 2: Resto del país</u>
Monto Máximo:	\$150.000.00 \$100.000.00
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$ 25.000 y con cobertura igual o superior al 140% \$ 15.000 y con cobertura igual o superior al 140%
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito habitar compra vivienda

CRÉDITO HABITAR COMPRA VIVIENDA					
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO					
Definición:	- Crédito que financia la adquisición de vivienda. Se aceptará financiar viviendas que tengan local comercial siempre y cuando el valor de la vivienda corresponda al menos al 60% del total del avalúo				
Necesidad que Cubre:	- Compra de vivienda nueva o usada unifamiliar				
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).				
Tipo Crédito:	- Operación Puntual				
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO				
Periodicidad pago:	- Mensual				
Forma de pago:	- Débito automático				
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de vivienda a adquirir				
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda				
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca	- Máximo 70% sobre el avalúo comercial en caso de vivienda nueva - Máximo 70% sobre el valor de realización en caso de vivienda usada				
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%				
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien.				
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización				
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago				
Plazo en años:	- De 3 años a 20 años				
Período de gracia:	- Se permite hasta tres meses de gracia para el pago de intereses y capital, mismo que será distribuido en las cuotas del crédito, siempre y cuando el cliente esté pagada la entrada de la vivienda.				
Monto Mínimo:	- USD 3.000				
Perfiles por ciudades:	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">Perfil 2: Resto del país</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 150.000</td> <td style="text-align: center;">\$100.000,00</td> </tr> </table>	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país	\$ 150.000	\$100.000,00
Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país				
\$ 150.000	\$100.000,00				
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de comercialización)	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.</td> <td style="text-align: center;">Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.</td> </tr> </table>	\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%	\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.
\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%	\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%				
Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.				
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero hace por lo menos 6 meses.				
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico				
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas				

Crédito habitar compra vivienda vacacional

CRÉDITO HABITAR COMPRA VIVIENDA VACACIONAL					
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO					
Definición:	- Crédito que financia necesidades de vivienda				
Necesidad que Cubre:	- Compra de vivienda vacacional				
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).				
Tipo Crédito:	- Operación Puntual				
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO				
Periodicidad pago:	- Mensual				
Forma de pago:	- Débito automático				
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de vivienda principal del deudor				
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda				
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca	- Máximo 70% sobre el avalúo de realización sea nueva o usada				
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%				
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien.				
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización				
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago				
Plazo en años:	- De 3 años a 10 años				
Período de gracia:	- Se permite hasta tres meses de gracia para el pago de intereses y capital, mismo que será distribuido en las cuotas del crédito, siempre y cuando el cliente esté finalizando de pagar la entrada de la vivienda.				
Monto Mínimo:	- USD 3.000				
Perfiles por ciudades:	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">Perfil 2: Resto del país</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 120.000</td> <td style="text-align: center;">\$ 100.000</td> </tr> </table>	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país	\$ 120.000	\$ 100.000
Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país				
\$ 120.000	\$ 100.000				
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.</td> <td style="text-align: center;">Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.</td> </tr> </table>	\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%	\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.
\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140%	\$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%				
Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.	Para cupo activo se puede considerar un monto inferior al definido.				
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.				
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico				
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas				

Crédito habitar construcción vivienda

CREDITO HABITAR CONSTRUCCION VIVIENDA	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia necesidades de construcción de vivienda
Necesidad que Cubre:	- Construcción de vivienda unifamiliar
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).
Tipo Crédito:	- Operación Puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de terreno y vivienda en construcción del deudor
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca	- Máximo 80% del presupuesto de construir, no incluye valor del terreno
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses 29 días - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago
Desembolsos durante construcción	- Mínimo 2 y máximo 4. El primer desembolso se realizará previo a la inversión inicial del 20% excluyendo el valor del terreno, que debe ser urbano, con servicios, libre de cualquier gravamen y de propiedad del solicitante. - En caso de que el cliente no cuente con el permiso de habitabilidad el momento que se deba pasar a largo plazo, se procederá a consolidar la deuda y se la renovará por 90 días adicionales con pago de intereses mensuales. Si al cabo de este plazo el cliente aún no cuenta con ese documento, se solicitará a costo del cliente un informe adicional al perito autorizado sobre si la construcción cuenta con los requerimientos básicos de habitabilidad y en caso de ser favorable se solicitará a Riesgo Personas la excepción para procesar el crédito como un habitar de largo plazo
Pagos durante la construcción	- Se cancelan intereses mensualmente de acuerdo con los desembolsos efectuados
Plazo en años:	- Máximo 1 año a partir del primer desembolso. Una vez concluida la construcción, se convierte en un crédito habitar de vivienda nueva, con plazo mínimo de 3 años y máximo de 20 años.
Período de gracia:	- Se permite hasta tres meses de gracia para el pago de capital, mismo que será distribuido en las cuotas del crédito
Perfiles por ciudades:	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca Perfil 2: Resto del país
Monto Mínimo:	\$25.000 \$15.000
Monto Máximo:	\$120.000 \$100.000
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140% \$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito habitar terminación vivienda

CREDITO HABITAR TERMINACION VIVIENDA	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia necesidades de vivienda
Necesidad que Cubre:	- Terminación de vivienda, avance de obra mínimo 80%
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).
Tipo Crédito:	- Operación Puntual
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de terreno y vivienda en construcción del deudor
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca	- 100% del presupuesto, sin exceder el 60% del avalúo comercial del inmueble
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago
Plazo en años:	- De 3 años a 5 años
Monto Mínimo:	- USD 3.000
Perfiles por ciudades:	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca Perfil 2: Resto del país
Monto Máximo:	\$150.000 \$100.000
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$ 25.000 con cobertura igual o superior al 140% \$ 15.000 con cobertura igual o superior al 140%
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito habitar plus 90

CRÉDITO HABITAR PLUS 90	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia la adquisición de vivienda nuevas unifamiliares y que estén respaldas a través del FIDEICOMISO INTEGRAL de Fondos Pichincha.
Necesidad que Cubre:	- Compra de vivienda nueva
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).
Productos de venta cruzada:	- Cuenta corriente o ahorros.
Tipo Crédito:	Dos operaciones de crédito: Crédito de consumo otorgado en el periodo de construcción máximo 20% y Crédito Habitar a largo plazo contando con una garantía real
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático
Garantía:	- Para el crédito Habitar requiere: Primera hipoteca abierta de vivienda a adquirir una vez que se concluya con la cancelación del crédito de consumo y cuenta con el porcentaje del 100% de avance de obra
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda
Porcentaje de financiación Máximo	- Máximo 20% del valor total del avalúo de la vivienda modelo para el crédito consumo - Máximo 70% del valor total del avalúo de la vivienda modelo para el crédito Habitar
Cobertura mínima de garantías reales	- 140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor.
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago
	HABITAR PRECISO
Plazo en años:	- De 3 años a 15 años - De 12 meses a 30 meses
Monto Mínimo:	- USD 3.000 \$2.000,00
Monto Máximo:	\$ 150.000 - Hasta 30 meses, monto máximo USD 30.000
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito habitar migrantes

CRÉDITO HABITAR MIGRANTES	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia necesidades de vivienda a migrantes
Necesidad que Cubre:	- Compra de vivienda nueva o usada unifamiliar en zonas urbanizadas
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Migrantes ecuatorianos legales al menos dos años
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático. El cliente debe mantener cuenta bancaria en el Ecuador o en el país de residencia
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de vivienda a adquirir
Tipo de Bien Aceptado para	- Vivienda
Porcentaje de financiación:	- Máximo 70% sobre el avalúo de realización
Cobertura mínima de garantías reales	140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago
Plazo:	- De 3 años a 10 años
Monto Mínimo:	USD 3.000
Monto Máximo:	USD 60.000
Perfiles por ciudades:	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca Perfil 2: Resto del país
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$25.000 \$15.000
Cuenta Bancaria:	El solicitante debería tener cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero Local o del exterior con una antigüedad mínima de 6 meses
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico de Riesgo

Crédito habitar compatriota

CRÉDITO HABITAR COMPATRIOTA	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia necesidades de vivienda a migrantes ecuatorianos residentes en España.
Necesidad que Cubre:	- Compra de vivienda nueva o usada unifamiliar en zonas urbanizadas
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Migrantes ecuatorianos legales al menos dos años
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual
Forma de pago:	- Débito automático. El cliente debe mantener cuenta bancaria en el Ecuador o en el país de residencia
Garantía:	- Primera hipoteca abierta de vivienda a adquirir
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Vivienda
Porcentaje de financiación:	- Máximo 70% sobre el avalúo de realización
Cobertura mínima de garantías reales	140%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago
Plazo:	- De 3 años a 12 años
Monto Mínimo:	USD 3.000
Monto Máximo:	USD 60.000
Perfiles por ciudades:	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca Perfil 2: Resto del país
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$25.000 \$15.000
Cuenta Bancaria:	a. Dependientes: No requerido b. Independientes: El solicitante debería tener cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero Local o del exterior con una antigüedad mínima de 6 meses
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico de Riesgo

Crédito terrenos

CRÉDITO TERRENOS	
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO	
Definición:	- Crédito que financia adquisición de bienes inmuebles: terrenos urbanizados para construcción de vivienda con la garantía del terreno que se está adquiriendo
Necesidad que Cubre:	- Compra de terrenos urbanizados cuyo uso final sea construcción de vivienda
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco.
Tipo Crédito:	- Operación Puntual.
Tasa Interés:	- Se aplicará la misma Tasa del producto LINEABIERTA definida por el ALCO
Periodicidad pago:	- Mensual.
Forma de pago:	- Débito automático.
Garantía:	- Hipoteca del terreno a adquirir
Tipo de Terreno Aceptado para Hipotecar	- Terrenos vacíos urbanizados - Terrenos con construcción orientada a vivienda, siempre y cuando el valor de la construcción no exceda el 20% del valor total de la propiedad. - Cupo activo, urbanizaciones, dentro de zonas urbanizadas
Porcentaje de financiación Máximo	- 50% sobre el valor comercial del terreno
Cobertura mínima de garantías reales	- 200%
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - El seguro contra incendio y terremoto no es requerido si el terreno es vacío o si existe una construcción cuyo valor sea menor o igual al 10% del valor del inmueble; caso contrario se requerirá la contratación de una póliza de seguro contra todo riesgo endosado al Banco.
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago.
Plazo en Meses:	- De 12 meses a 60 meses
Monto Mínimo del crédito	- USD 2.000
Perfiles por ciudades:	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca Perfil 2: Resto del país
Monto Máximo del crédito	\$100.000 \$75.000
Valor Mínimo del Terreno a adquirir	- USD 10.000
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas

Crédito Multihipoteca

CRÉDITO MULTIHIPOTECA							
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO							
Definición:	- Crédito para financiar la compra de bienes inmuebles del tipo oficinas, consultorios, despachos profesionales, locales comerciales.						
Necesidad que Cubra:	- Compra de oficinas, consultorios, locales comerciales.						
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Personas Naturales clientes y no clientes del Banco (Incluye profesionales independientes)						
Tipo Crédito:	- Operación puntual						
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO						
Periodicidad pago:	- Mensual						
Forma de pago:	- Débito automático						
Garantía:	- Primera hipoteca abierta del bien inmueble a adquirirse						
Tipo de Bien Aceptado para Hipotecar	- Oficinas, consultorios, despachos profesionales, locales comerciales.						
Porcentaje de financiación Máximo con Hipoteca:	- 85% sobre el valor de realización en caso de que la hipoteca sea un bien inmueble usado o sobre el valor comercial en el caso de un inmueble nuevo.						
Cobertura mínima de garantías reales	- 150% con garantía hipotecaria inmueble a adquirirse (oficinas, consultorios, despachos profesionales, locales comerciales)						
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 66 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. La cobertura de seguro únicamente se extenderá hasta los 74 años 11 meses y 29 días. - Obligatorio seguro contra incendio y terremoto endosado al Banco calculado sobre el valor de reposición del bien.						
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización						
Financiamiento de gastos:	- Gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga suficiente capacidad de pago						
Plazo:	- De 3 años a 10 años						
Monto Mínimo:	- USD 3.000						
Perfiles por ciudades:	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #4a7ebb; color: white;">Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca</th> <th style="background-color: #4a7ebb; color: white;">Perfil 2: Resto del país</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 150.000</td> <td style="text-align: center;">\$ 100.000</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">\$ 25.000 y con cobertura igual o superior al 200%</td> <td style="text-align: center;">\$ 15.000 y con cobertura igual o superior al 200%</td> </tr> </tbody> </table>	Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país	\$ 150.000	\$ 100.000	\$ 25.000 y con cobertura igual o superior al 200%	\$ 15.000 y con cobertura igual o superior al 200%
Perfil 1: Quito, Guayaquil y Cuenca	Perfil 2: Resto del país						
\$ 150.000	\$ 100.000						
\$ 25.000 y con cobertura igual o superior al 200%	\$ 15.000 y con cobertura igual o superior al 200%						
Valor Mínimo de Garantía Hipotecaria (valor de realización)	\$ 25.000 y con cobertura igual o superior al 200%						
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.						
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico						
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas						

Crédito Autoseguro

CRÉDITO AUTOSEGURO																																											
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO																																											
Definición:	- Crédito para necesidades de adquisición de vehículos																																										
Necesidad que Cubra:	- Financia la adquisición de vehículos nuevos o usados																																										
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes).																																										
Tipo Crédito:	- Operación Puntual																																										
Tasa Interés:	- La fijada por Alco																																										
Periodicidad pago:	- Mensual																																										
Forma de pago:	- Débito automático																																										
Garantía:	- Fideicomiso en Garantía del vehículo adquirido o resena de dominio por excepción Garante personal con condición de ingreso personal de al menos el 10% del crédito solicitado. Se solicitará garante personal en los siguientes casos: - Cliente no cuenta con patrimonio requerido para el crédito y tiene como garantía reserva de dominio - Cuando del análisis del crédito se determine la necesidad de la presentación de un garante.																																										
Porcentaje Máximo de Financiación y Plazo	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Categoría</th> <th>Estado</th> <th>Uso</th> <th>Crédito hasta</th> <th>Plazo (meses)</th> <th>Tipo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liviano</td> <td>Nuevo</td> <td>Particular</td> <td>70%</td> <td>60</td> <td>Automoviles, Camionetas, SUV, VAN</td> </tr> <tr> <td>Liviano</td> <td>Nuevo</td> <td>Comercial</td> <td>60%</td> <td>50</td> <td>Camionetas, VAN</td> </tr> <tr> <td>Liviano</td> <td>Usado</td> <td>Particular</td> <td>60%</td> <td>36</td> <td>Automoviles, Camionetas, SUV, VAN (hasta 4 años de Antigüedad)</td> </tr> <tr> <td>Liviano</td> <td>Usado</td> <td>Comercial</td> <td>50%</td> <td>36</td> <td>Automoviles, Camionetas, VAN (hasta 3 años de Antigüedad)</td> </tr> <tr> <td>Semipesado</td> <td>Nuevo</td> <td>Comercial</td> <td>60%</td> <td>50</td> <td>Camiones Semipesados</td> </tr> <tr> <td>Pesados</td> <td>Nuevo</td> <td>Comercial</td> <td>60%</td> <td>36</td> <td>Camiones Pesados</td> </tr> </tbody> </table>	Categoría	Estado	Uso	Crédito hasta	Plazo (meses)	Tipo	Liviano	Nuevo	Particular	70%	60	Automoviles, Camionetas, SUV, VAN	Liviano	Nuevo	Comercial	60%	50	Camionetas, VAN	Liviano	Usado	Particular	60%	36	Automoviles, Camionetas, SUV, VAN (hasta 4 años de Antigüedad)	Liviano	Usado	Comercial	50%	36	Automoviles, Camionetas, VAN (hasta 3 años de Antigüedad)	Semipesado	Nuevo	Comercial	60%	50	Camiones Semipesados	Pesados	Nuevo	Comercial	60%	36	Camiones Pesados
Categoría	Estado	Uso	Crédito hasta	Plazo (meses)	Tipo																																						
Liviano	Nuevo	Particular	70%	60	Automoviles, Camionetas, SUV, VAN																																						
Liviano	Nuevo	Comercial	60%	50	Camionetas, VAN																																						
Liviano	Usado	Particular	60%	36	Automoviles, Camionetas, SUV, VAN (hasta 4 años de Antigüedad)																																						
Liviano	Usado	Comercial	50%	36	Automoviles, Camionetas, VAN (hasta 3 años de Antigüedad)																																						
Semipesado	Nuevo	Comercial	60%	50	Camiones Semipesados																																						
Pesados	Nuevo	Comercial	60%	36	Camiones Pesados																																						
Cobertura mínima de garantías reales	- 150%																																										
Seguro:	- Obligatorio seguro de desgravamen para el deudor y codeudor. - Para clientes entre 65 años y 69 años 11 meses y 29 días y/o con enfermedades preexistentes se requieren exámenes médicos. - Obligatorio póliza de seguro del vehículo, contra todo riesgo endosada al Banco																																										
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización																																										
Financiamiento de gastos:	- Dispositivo y gastos legales, siempre y cuando el cliente tenga capacidad de pago																																										
Monto Mínimo:	\$3.000																																										
Monto Máximo:	LIVIANOS \$ 30.000 PESADOS \$ 80.000																																										
Valor mínimo de garantía	\$5.000																																										
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico																																										
Promedio de la cuenta:	Dependientes: No requerido Independientes: Tres cifras bajas																																										
Cuenta Bancaria:	Cuenta corriente o de ahorros activa en el Sistema Financiero activa con una antigüedad mínima de 6 meses Jubilados con cuenta corriente o ahorros activa en el Sistema Financiero mínimo 6 meses.																																										
Patrimonio:	Vivienda o vehículo (presentar soportes patrimoniales) en los casos en que se cuente únicamente con reserva de dominio, Art 72 LISF																																										
Observaciones:	Financiamiento de Furgonetas y Busetas para transporte escolar: NISSAN – TOYOTA – HYUNDAI – KIA (NO marcas Chinas)																																										

Política tarjeta de crédito visa y mastercard

POLITICA TARJETA DE CREDITO VISA Y MASTERCARD							
CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO							
Definición:	- Línea de Crédito y/o medio de pago para necesidades de consumo no duradero						
Necesidad que Cubre:	- Consumo no duradero						
Mercado Objetivo:	- Segmento Personas: Clientes y no clientes del Banco. (Incluye profesionales independientes)						
Estructura del cupo:	Cupo Unificado						
Tasa Interés:	- Fijada por el ALCO						
Periodicidad pago:	- Mensual						
Forma de pago:	- Débito automático o pago directo en ventanilla						
Garantía:	- No requerida, salvo que el solicitante no cumpla con los requerimientos						
Seguro:	- No aplica seguro de desgravamen bajo la póliza general del banco						
Abonos y Precancelación:	- Permitido sin penalización						
Perfil del Sujeto de Crédito	Aplica perfil Básico, salvo edad mínima según tarjeta y edad máxima hasta los 69 años 11 meses 29 días						
Consideración importante	El solicitante podrá acceder en Banco Pichincha a una sola tarjeta VISA o MASTER CARD. No las dos a la vez.						
Requisitos:	CREDIFACIL	VISA Y MASTERCAD NACIONAL	VISA Y MASTERCAD INTERNACIONAL	VISA Y MASTERCAD ORO	VISA Y MASTERCAD PLATINUM	MASTERCAD BLACK	VISA SIGNATURE
Reevaluación	SI						
Separación de Bienes	SI						
Adicionales	NO	SI					
Cupo mínimo total (dólares)	200	601	1.201	2.001	4.001	7.000	7.000
Cupo máximo total (dólares)	600	1.200	2.000	4.000	15.000	25.000	25.000
Relación con el banco	Clientes y no Clientes						
Edad MNIMA (años)	21					30	30
Edad MAXIMA (años)	69 años 11 meses 29 días						
Nacionalidad	Ecuatoriana y extranjero con residencia por lo menos 1 año (para extranjero se necesita garante)						
Ingreso Mensual (dólares)	Desde USD. 240	Desde USD. 400	Desde USD. 700	Desde USD. 1.200	Desde USD. 3.000	Desde USD. 5.000	Desde USD. 5.000
Cuenta bancaria	NO		Cta Cte o de Aho en el Sistema Financiero con una antigüedad mínima de 6 meses. Promedio 3 bajas				
Patrimonio	NO			Por USD 7.000 Vehículo	Por USD 20.000, Vivienda	Por USD 30.000, Vivienda	Por USD 30.000, Vivienda
Ref. familiares con teléfono convencional en domicilio. (2)	SI						
Telf. convencional trabajo	SI						
Telf. convencional domicilio	opcional			SI			
Estabilidad Laboral Dependientes	1 año o continuidad laboral						
Estabilidad Laboral Profesionales Independientes	1 año						
Estabilidad Laboral Independientes	2 años						
Actividad económica (Dependientes)	SI						
Actividad económica (Profesional Independientes)	SI						
Actividad económica (Independientes)	SI						
Jubilados y Montepío	SI						
Cupo Inicial asignado	CALCULADORA CUPO						
Cupo Corriente	100%	NO					
Cupo Unico	NO	SI					
Calificación Parametrizador (BURO)	AAA - AA - A - SI - RM					AAA - AA - A	

Políticas y requisitos de servicios

POLITICAS Y REQUISITOS DE SERVICIOS							
	VISA CREFACIL	VISA Y MASTERCAD NACIONAL	VISA Y MASTERCAD INTERNACIONAL	VISA Y MASTERCAD ORO	VISA Y MASTERCAD PLATINUM	MASTERCARD BLACK	VISA SIGNATURE
TARJETAS ADICIONALES							
Solicitud Tarjeta Adicional	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
Copia de Cedula Tarjetahabiente Principal	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
Copia de Cedula Solicitante Adicional	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
CONVERSIONES							
Solicitud de Conversión	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
Copia de Cedula Tarjetahabiente	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
Formulario de Solicitud del cliente para cambio de su tarjeta y sus adicionales	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
Declaración 3 últimos años Imp Renta	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
*Autorización de Buro	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
*Anexo de Afiliación	NO APLICA	*	*	*	*	*	*
CONVERSIONES - UP GRADE							
Antigüedad 1 año de socio	*	*	*	*	*	*	*
Solicitud Única de Tarjeta de Crédito	*	*	*	*	*	*	*
Copia de Cedula Tarjetahabiente	*	*	*	*	*	*	*
*Anexo de Afiliación	*	*	*	*	*	*	*
*Autorización de Buro	*	*	*	*	*	*	*
Declaración 3 últimos años Imp Renta	*	*	*	*	*	*	*
Formulario de Solicitud del cliente para cambio de su tarjeta y sus adicionales	*	*	*	*	*	*	*
Requisitos faltantes (Justificaciones de la Conversión solicitada)*	*	*	*	*	*	*	*
AUMENTOS DE CUPO							
Mínimo 6 meses de antigüedad del socio	*	*	*	*	*	*	*
Cliente al Día	*	*	*	*	*	*	*
Cliente sin subregistro	*	*	*	*	*	*	*
Fecha de último incremento hace 4 meses	*	*	*	*	*	*	*
Solicitud de Modificación de línea de cupo	*	*	*	*	*	*	*
*Autorización de Buro	*	*	*	*	*	*	*
Declaración 3 últimos años Imp Renta	*	*	*	*	*	*	*
Copias de Cedula	*	*	*	*	*	*	*
Justificación de Ingresos	*	*	*	*	*	*	*
Formulario Actualización de Datos	*	*	*	*	*	*	*
* Formulario emitido del sistema para control y procedimiento							
* Sujeto a evaluación en Riesgo, Central de Riesgo, comportamiento de pago							

Formulario 6
PROCEDIMIENTO DE GARANTIAS

Garantía Empresarial:

1. El Asesor deberá contactarse con el Ejecutivo de Negocio Pequeña Empresa, Empresarial o Corporativo responsable de la relación con este cliente, para obtener el visto bueno que permita gestionar la garantía de la empresa.
2. De no existir una línea de crédito aprobada para la empresa, la gestión para obtener la evaluación financiera será responsabilidad del Asesor que maneja la relación del solicitante del crédito en la agencia respectiva.
3. La aprobación de la garantía empresarial más el Informe Legal de la empresa (en el que se indique si el estatuto permite otorgar garantías a favor de terceros y bajo qué condiciones), se deberán enviar junto con la Preevaluación del producto correspondiente y la solicitud de crédito del deudor, a la Unidad de Análisis de Riesgo de Personas, para continuar con el proceso crediticio preestablecido.

Garantía de Certificado de inversión pignorada para créditos:

1. El cliente deberá presentar la solicitud de crédito y firmar la autorización de consulta en el Buró.
2. El asesor revisará al solicitante en la base de clientes Observados y Buró de Crédito y podrá excepcional únicamente cuentas inhabilitadas por la Superintendencia de Bancos y registros negativos en el Buró de Crédito.
3. Estos créditos ya no se envían al área de Análisis de Crédito de Personas para su análisis y aprobación, sino que se procesan directamente en las agencias.
4. La aprobación de este tipo de créditos se realiza de acuerdo a los cupos establecidos en la matriz de crédito para créditos con certificados de inversión.
5. Será responsabilidad del Jefe de Servicios verificar que se cumplan con las condiciones requeridas para el desembolso del crédito.

**Formulario 7
CARTA DE GARANTIA**



Lugar y fecha _____

Señores.

VISA/MASTERCARD BANCO PICHINCHA

Ciudad.-

De mi consideración.-

En mi calidad de representante legal de la empresa _____, certifico que el(la) señor(a) (ita) _____, trabaja en la institución a mi cargo desde el ___ de _____ del año ____, y se desempeña en calidad de _____, y por sus valores percibe una remuneración mensual de US\$ _____.

Mi representada se compromete a comunicar por escrito a VISA/ MASTERCARD BANCO PICHINCHA, con 90 días de anticipación a la fecha de término del contrato o a la fecha en la cual el(la) dicho(a) funcionario (a) deje de pertenecer a esta institución. Además se obliga a realizar la gestión de cobro conjunta en el evento que no cancele en tiempo oportuno las obligaciones adquiridas con VISA/MASTERCARD BANCO PICHINCHA.

Mi representada de manera libre y voluntaria además se constituye mediante este instrumento en garante solidario, indivisible e incondicionalmente para con el (la) funcionario(a) antes referido, por todas las obligaciones pasadas, presentes y futuras que adquiera o hubiere adquirido con VISA/MASTERCARD BANCO PICHINCHA, y por lo tanto expresamente señalamos que renunciamos al derecho de retracto y a los beneficios de división, orden o exclusión. Me comprometo a reconocer mi firma y rubrica cuando VISA/MASTERCARD BANCO PICHINCHA así lo disponga, sin que dicho reconocimiento sea requisito para la validez de este documento.

Atentamente,

REPRESENTANTE LEGAL

Nombre: _____

C.I. _____

Denominación de la persona jurídica _____

Formulario 8

ANÁLISIS DOMICILIARIO MASIVO

Crédito Dinámico

ANÁLISIS DOMICILIARIO PNUJ

Nombre de la agencia: _____ Código de la agencia: _____

1 DATOS DEL CLIENTE

Cédula / Pasaporte No: Nombre:

2 DIRECCIÓN DE LA VIVIENDA

Provincia: _____	Ciudad: _____
Parroquia: _____	Barrio: _____
Calle principal: _____	Calle secundaria: _____
Teléfono: _____	N° Casa o Departamento: _____
Teléfono Casa: _____	Teléfono Celular: _____
Referencia de contacto en domicilio: _____	

Referencia Familiar / Amigo / Vecino / compañero de trabajo

Nombre: _____	_____
Relación: _____	_____
Dirección: _____	_____
Teléfono: _____	_____
Celular: _____	_____

Referencia Familiar / Amigo / Vecino / compañero de trabajo

Nombre: _____	_____
Relación: _____	_____
Dirección: _____	_____
Teléfono: _____	_____
Celular: _____	_____

CRÉDITOS DEL CLIENTE

¿En qué horario está una persona en su casa para dar información? _____

BANCO FICHINCHA
En confianza. Siempre.

Formulario 9 Ficha Financiera

MONTOS EN:

FECHA:

EMPRESA

IDENTIFICACION

Contador

Método

CALIF. SECTORIAL a

CALIFICACIÓN SIC

ACTIVOS	00-Ene-00		00-Ene-00		00-Ene-00		PASIVO-PATRIMONIO	00-Ene-00		00-Ene-00		00-Ene-00	
		Comp.		Comp.		Comp.			Comp.		Comp.		Comp.
Caja-Bancos							Deuda Bancaria C.P.						
Inversiones Temporales							Proveedores						
Cuentas x Cobrar-Cartera							Anticipos clientes						
Inventarios							Gastos e impuestos por pagar						
Gastos Pagados x Anticipo							Cuentas por Pagar Relacionadas y Accionistas						
CxC Accionistas y/o Relacion.							Otras Cuentas por Pagar						
Otros Activos Corrientes							Porción Cle. Prestamos L.P.						
Otros Clas X Cobrar							Pasivos Corrientes						
Activos Corrientes							Deuda Bancaria L.P.						
Terrenos y construcciones							CxP Accionistas y/o Relac.						
Maquinaria, equipo, vehículos							Otra CxP Largo Plazo						
Otros activos fijos							Impuesto Diferido						
Reexpresión monetaria de activos							Provisiones Jubilación						
Depreciación acumulada							Total Pasivo No Corriente						
Activo Fijo Neto							Total Pasivo						
Inversiones Largo Plazo							Capital Social						
Cuentas x Cobrar Accionistas							Aportes Futuras Cap.						
Diferidos e Intangibles							Reserva Legal, Facultativa y de Capital						
Cuentas x Cobrar Largo Plazo							Superávit Reexpresión						
Otros Activos No Corrientes							Resultados Acumulados y del ejercicio						
Activos No Corrientes							Total Patrimonio						
TOTAL ACTIVOS							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO						

INDICADORES FINANCIEROS				ESTADO DE RESULTADOS						
INDICES	00-Ene-00	00-Ene-00	00-Ene-00	CUENTAS	00-Ene-00	Estrut.	00-Ene-00	Estrut.	00-Ene-00	Estrut.
Capital de trabajo				+ VENTAS NETAS						
Variación del capital de trabajo				- COSTO DE VENTAS						
Liquidez Corriente				- DEPRECIACION						
Liquidez Acida				= UTILIDAD BRUTA						
Cobertura flujo operat. Neto				- GASTOS ADMINST. Y GENERALES						
Flujo operat. / intereses y amortizac.				- GASTOS DE VENTAS						
EBITDA / Intereses y amortizaciones				+ OTROS INGRESOS OPERACIÓN						
Días Promedio de inventario				- DEPRECIACIONES Y OTROS PROVIS.						
Materia prima				- AMORT. DIFERIDOS Y/O INTANGIBLES						
Producto en proceso				- PARTICIPACION EMPLEADOS						
Prod. terminado y tránsito				= UTILIDAD OPERATIVA						
Días Recup. Cuentas por Cobrar				- GASTOS FINANCIEROS						
Días de Plazo Cuentas por Pagar				(+/-) INGRESOS (EGRESOS) FIN						
Ciclo del negocio				- PROV. JUBILACION PATRONAL						
Ciclo de Recuperación				+ OTROS INGRESOS						
Endeudamiento: Pasivo / Activo				- OTROS EGRESOS						
Pasivo / Patrimonio				= UTILIDAD ANTES IMPUESTOS						
Deuda financiera / total pasivos				- IMPUESTOS						
Deuda financiera / Flujo operat.				= UTILIDAD NETA						
Rotación sobre Activos Fijos				RESUMEN DEL FLUJO DE CAJA		00-Ene-00	00-Ene-00			
Rotación sobre Activos Totales				Efectivo recaudado x ventas						
Rotación sobre Patrimonio				Efectivo pagado a proveedores						
Margen bruto				EFFECTIVO DERIVADO DE ACTIVIDADES COMERCIALES						
Margen operacional				Efectivo pagado x costos operación						
Margen neto				EFFECTIVO DESPUES DE OPERACIONES						
Utilidad Neta / Activos totales				Otros ingresos (gastos) e impuestos pagados						
Utilidad Neta / Patrimonio				EFFECTIVO DESPUES DE OPERACIONES NETO						
Crecimiento sostenible				Efectivo pagado por intereses y dividendos						
Crecimiento total activo				Porción circulante de deuda LP						
Crecimiento total pasivos				EFFECTIVO DESPUES DE AMORTIZACION DE DEUDA						
Crecimiento Patrimonio										
Crecimiento ventas netas										
Crecimiento utilidad neta										

Formulario 10

Análisis Financiero de Crédito y Riesgo

ANALISIS FINANCIERO, DE CREDITO Y RIESGO

CLIENTE:		SIC ANTERIOR:	
FECHA ANALISIS:		SIC ACTUAL:	

ANALISIS FINANCIERO

DESEMPEÑO OPERATIVO (Tendencia de precios y volúmenes, comportamiento de la estructura de costos: Costo de ventas; Gastos de Ventas, Generales y Administrativos, naturaleza de ingresos o egresos no recurrentes)

--

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (Razones detrás de incrementos/disminuciones en las cuentas por cobrar comerciales, inventarios y cuentas por pagar proveedores, ejemplo: Extensión de plazos, deterioro de la calidad, obsolescencia de inventarios).

--

ESTRUCTURA DE CAPITAL (Política de dividendos, plan de capitalización de las utilidades retenidas).

--

GENERACION DE CAJA (Están los proveedores financiando las necesidades operativas, que esta incrementando el uso de fondos de bancos)

ANALISIS DE PROYECCIONES FLUJO DE CAJA

SENSIBILIZACION DE PROYECCIONES

SUPUESTOS

Si en las estrategias que el cliente señala no encontramos aspectos que puedan ocasionar un giro importante en la empresa con un nivel de ventas o de costos y gastos diferentes a los históricos, proyectar únicamente en base a los flujos históricos. Por otro lado, si el flujo histórico genera recursos para el endeudamiento propuesto y este (el flujo) puede ser sostenido en el tiempo, deberíamos señalar esto y no generar nuevos flujos.

ANALISIS DE RESULTADOS

FACTORES CRITICOS DE RIESGOS

FCR DEL SECTOR Y MERCADO	MITIGANTE:

FCR FINANCIEROS: Indicar si existen importantes diferencias entre los estados financieros internos y los fiscales.	MITIGANTE:

FCR OPERATIVO / ADMINISTRATIVO:	MITIGANTE:

FCR DE LA ESTRUCTURA DE LA LINEA Y COLATERAL	MITIGANTE:
CALCULO DE NECESIDADES Y JUSTIFICACION DE PROPUESTA DE CREDITO EN MONTO Y PLAZO. Incluir comentarios sobre el uso de la línea.	
Frecuencia de excesos de línea?	
Existieron demora en los pagos desde la última revisión?	
Análisis de posibles deficiencias de los colaterales propuestos.	
Cliente o producto no se encuentra dentro de la lista de prestatarios excluidos y/o destinos excluidos del crédito.	
Existe alguna violación de covenants?	
Auditores aceptados por el banco Pichincha? Hubo cambio de Auditores?	

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:**CONCLUSIONES DEL ANÁLISIS****RECOMENDACIONES DE LA LÍNEA PROPUESTA**

Directamente enfocada al otorgamiento y administración del riesgo.

ANÁLISIS FINANCIERO, DE CRÉDITO Y RIESGO LARGO

CLIENTE:		SIC ANTERIOR:	
FECHA ANÁLISIS:		SIC ACTUAL:	

ACTUALIZACIÓN DEL NEGOCIO**CARÁCTER CREDITICIO**

Presentar la calificación del buró de crédito y central de riesgos. Indicar el nivel de exposición en el sistema y la concentración de las obligaciones entre las instituciones financieras.

Mencionar el nivel de relación comercial del cliente con la Institución.

ANÁLISIS SECTORIAL

Breve análisis del sector donde se encuentra el cliente. Comentar sobre cambios en los parámetros de mercado que hayan impactado el negocio en los últimos 12 meses. Enfocarse en las variables macroeconómicas claves, cambios en el ambiente regulatorio, cambios en el ambiente competitivo, producto o en la industria. Si aplica, presentar un pequeño resumen de los índices más importantes del cliente y los competidores más importantes del mercado.

ANÁLISIS FINANCIERO**CONFIABILIDAD DE LOS BALANCES:**

Señalar si el análisis se basa en balances auditados, fiscales, internos o consolidados. Si se basa en balances internos contrastar su confiabilidad en relación a los fiscales o auditados principalmente en las cuentas de Ventas y Utilidades. En caso de tener balances auditados indicar el nombre de la firma auditora, tiempo que tiene auditando la empresa y si existen salvedades en el informe del auditor.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

- Han variado las ventas con respecto al periodo anterior? Si la respuesta es Sí, explique si el resultado se debe a variación de volumen o precios. Por qué?
- Ha variado el Costo de Ventas y los Gastos de Ventas y Administrativos con respecto al periodo anterior?
- Hay suficiente margen de cobertura de interés (Ej. Utilidad operativa > gastos de intereses)? Si no, explique como es cubierto el déficit.
- Existen otros ingresos / egresos no operativos significativos (Ej. Ventas de activos, comisiones especiales, etc)?
- Comparar el presupuesto (cliente) utilizado en la línea anterior vs. el resultado real.

BALANCE FINANCIERO**LIQUIDEZ**

Se deben tocar al menos los puntos enunciados a continuación y ahondar en aquellos que justifiquen variaciones importantes en el análisis.

- Existen ajustes a los Estados Financieros relacionados con las cuentas por cobrar, inventarios u otros activos de corto plazo que podrían reducir el Patrimonio Tangible? Si es así, explique
- Incluir la madurez de las cuentas por cobrar clientes, resaltar cualquier concentración significativa y explicar las razones detrás de: altas rotaciones de cuentas por cobrar, cuentas malas, o cambios significativos en las rotaciones de cuentas por cobrar vs. el periodo anterior.
- Resumen de la composición de los inventarios y explicación de las razones para altas concentraciones de días de inventarios, inventario obsoleto, o cambios significativos en las rotaciones de inventarios vs. el periodo anterior.
- Existen altas porciones corrientes de deudas de largo plazo por venir (PCDLP Bancos, Pagos puntuales a proveedores, o deudas de largo de otro tipo)? Si es así, explicar como el cliente piensa re-pagar o refinanciar?
- Existen pasivos significativos (Incluyendo las facilidades propuestas) denominadas en Euros/Yenes u alguna otra moneda dura? Si es así, puntualizar el % del total del pasivo y compararlo contra las ventas anuales generadas en aquella misma moneda que puedan compensar la devaluación de la moneda local.

ESTRUCTURA DE CAPITAL

- Existen ajustes a los Estados Financieros relacionados a los activos corrientes o de largo plazo, el cual pudiese incrementar o reducir el Patrimonio tangible? Si es así, explique.
- Existen pasivos con compañías afiliadas, relacionadas o accionistas por montos significativos? Si es así, están estas obligaciones subordinadas al repago de las obligaciones con Banco del Pichincha? Si no están subordinadas, bajo que condiciones o cuando serían canceladas este tipo de obligaciones? Interés y destino?
- El cliente ha pagado dividendos en los últimos 12 meses, o ha tenido planes para repagar cualquier dividendo durante los próximos 12 meses? Si es así, explicar como serán fondeados.

GENERACIÓN DE CAJA (HISTÓRICA)

- El índice de servicio a la deuda es superior a 1.1? Si no es así, explicar como se financió las necesidades.
- El flujo de caja operativo es negativo? Si es así, éste se financió con deuda bancaria adicional, préstamos a accionistas o capital fresco?
- El incremento de la deuda de corto plazo esta siendo usado para financiar incrementos en los activos de corto plazo, o este esta siendo usado para financiar pérdidas, pagos de porciones corrientes de deuda de largo plazo, incrementos en activos de largo plazo, reducción en financiamiento de proveedores o préstamos de accionistas, o pago de dividendos?

ANALISIS DE PROYECCIONES FLUJO DE CAJA**ESCENARIO DEL CLIENTE****SUPUESTOS****ANALISIS DE RESULTADOS****SENSIBILIZACION DE PROYECCIONES****SUPUESTOS**

Si en las estrategias que el cliente señala no encontramos aspectos que puedan ocasionar un giro importante en la empresa con un nivel de ventas o de costos y gastos diferentes a los históricos, proyectar únicamente en base a los flujos históricos.
Por otro lado, si el flujo histórico genera recursos para el endeudamiento propuesto y este (el flujo) puede ser sostenido en el tiempo, deberíamos señalar esto y no generar nuevos flujos.

ANALISIS DE RESULTADOS**ANALISIS DEL COLATERAL / FORMAS DE SALIDA**

Se sugiere, en el caso de las garantías, hacer un análisis VPCE (Valor, Ejecución, Perfección y Control)

Identificar cuáles son las formas de salida para esta propuesta de crédito (1. Flujo 2. Colateral /Análisis de liquidación)

FACTORES CRITICOS DE ÉXITO

FCE	Comentario:
	Fuerte
	Excelente
	Promedio
	Por debajo del promedio

FACTORES CRÍTICOS DE RIESGO

FCR DEL SECTOR Y MERCADO	MITIGANTE:

FCR FINANCIEROS:	MITIGANTE:

FCR OPERATIVO / ADMINISTRATIVO:	MITIGANTE:

FCR DE LA ESTRUCTURA DE LA LINEA Y COLATERAL	MITIGANTE:
CALCULO DE NECESIDADES Y JUSTIFICACION DE PROPUESTA DE CREDITO EN MONTO Y PLAZO. Incluir comentarios sobre el uso de la línea.	
Frecuencia de excesos de línea?	
Existieron demora en los pagos desde la última revisión?	
Análisis de posibles deficiencias de los colaterales propuestos.	
Cliente o producto no se encuentra dentro de la lista de prestatarios excluidos y/o destinos excluidos del crédito.	
Existe alguna violación de covenants?	
Audidores aceptados por el banco del Pichincha? Hubo cambio de Audidores?	

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:**CONCLUSIONES DEL ANÁLISIS****RECOMENDACIONES DE LA LÍNEA PROPUESTA**

Directamente enfocada al otorgamiento y administración del riesgo.

ANALISIS FINANCIERO Y DE RIESGOS REDUCIDO HASTA USD 1MM

CLIENTE:		FECHA:	
SEGMENTO:		REGIONAL:	

CRITERIOS DE ESTABILIDAD

CALIFICACION SIC A, AA, AAA		CALIFICACION SECTORIAL ESTABLE	
CIERRE DE AÑO ANTERIOR	MM-DD-AA	ULTIMOS 3 TRIMESTRES	
ULTIMO CORTE	MM-DD-AA	ACTUAL (MM-YY)	
BURO DE CREDITO ACEPTADO		OTRAS	Si No
CALIFICACIÓN		EXCEPCIONES VENCIDAS	
FECHA		ANÁLISIS DE PROPUESTA CP	

FACTORES CRÍTICOS DE RIESGO

FCR DEL SECTOR Y MERCADO	MITIGANTE:

FCR FINANCIEROS:	MITIGANTE:

FCR OPERATIVO / ADMINISTRATIVO:	MITIGANTE:

FCR DE LA ESTRUCTURA DE LA LÍNEA Y COLATERAL	MITIGANTE:

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:**CONCLUSIONES DEL ANÁLISIS****RECOMENDACIONES DE LA LÍNEA PROPUESTA**

Formulario 11

Memorandum de Aprobación de créditos



MAC - Resumen Inicial
Memorandum de Aprobación de Créditos
Actualizado a Junio 2011

A. INFORMACION GENERAL

Seguro: <input type="text"/>	Pena (dó/mes): <input type="text"/>
Zona / Sucursal: <input type="text"/>	Validez de la línea (días): <input type="text"/>
Oficial Responsable: <input type="text"/>	Revision Línea (dó/mes/año): <input type="text"/>
Comité de Crédito: <input type="text"/>	Grupo Económico: <input type="text"/>
Propósito de la Aplicación: <input type="text"/>	

B. FACILIDADES (USD)

No.	ID	Cliente (s)	Producto Crédito	Plazo en días	Línea Actual	Línea Propuesta	Δ Variación	Exposición Actual	Debito	Términos de Pago
CORTO PLAZO										
1							0.0			
2							0.0			
3							0.0			
4							0.0			
SUBTOTAL FACILIDADES CORTO PLAZO					→	\$0	\$0	\$0	\$0	
LARGO PLAZO										
5							0.0			
6							0.0			
7							0.0			
8							0.0			
SUBTOTAL FACILIDADES LARGO PLAZO					→	\$0	\$0	\$0	\$0	
INDIRECTAS										
9							0.0			
10							0.0			
11							0.0			
12							0.0			
SUBTOTAL FACILIDADES INDIRECTAS					→	\$0	\$0	\$0	\$0	
TOTAL LIMITE DE CREDITO										
TOTAL LIMITE DE CREDITO					→	\$0	\$0	\$0	\$0	

C. CONDICIONES ESPECIALES POR FACILIDAD

CONDICION	DESCRIPCION	FACILIDAD #

D. CONDICIONES ESTABLECIDAS POR COMITE DE CREDITO

NOMBRE COMITÉ	CONDICION	FECHA DE CUMPLIMIENTO

COMITÉ REGIONAL	COMITÉ EJECUTIVO	DIRECTORIO
FECHA APROBACION: <input type="text"/>	FECHA APROBACION: <input type="text"/>	FECHA APROBACION: <input type="text"/>

GARANTIAS ABIERTAS - CONSTITUIDAS		Facilidades que respalda	Valor Realización	Riesgo cubierto con garantías abiertas	Cobertura
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
	AÑADIR CODEUDOR		\$ 0		
			\$ 0		
TOTAL GARANTIAS ABIERTAS:			\$ 0	\$ 0	0%

GARANTIAS CERRADAS - CONSTITUIDAS		Facilidades que respalda	Valor Realización	Riesgo cubierto con garantías cerradas	Cobertura
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
TOTAL GARANTIAS CERRADAS:			\$ 0	\$ 0	0%

TOTAL GARANTIAS CONSTITUIDAS:			\$ 0	\$ 0	0%
-------------------------------	--	--	------	------	----

GARANTIAS POR CONSTITUIR		Facilidades que respalda	Valor Realización	Riesgo cubierto con garantías cerradas	Cobertura
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
			\$ 0		
TOTAL GARANTIAS OFRECIDAS:			\$ 0	\$ 0	0%

Formulario 12 Reporte de Información



BANCO PICHINCHA C. A

**RIB
REPORTE DE INFORMACION**

ELABORADO POR:	FECHA:
----------------	--------

INFORMACION GENERAL

NOMBRE DEL CLIENTE:	CI/RUC:
DIRECCION:	CIUDAD:
TELEFONOS:	FAX:
CONTACTO:	E-MAIL:
OFICIAL DE CREDITO:	PAG.WEB:

POLITICA DE MEDIO AMBIENTE (APLICA SOLO DESDE RIESGO CONSOLIDADO MAYOR O IGUAL A USD 200M)

ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA OPERACION	CEMENTO	RIESGO AMBIENTAL	ALTO	ACTIVIDAD ECONOMICA DEL CLIENTE	BEBIDAS NATURALES Y JUGOS DE FRUTAS	RIESGO AMBIENTAL	ALTO
CODIGO ACTIVIDAD ECONOMICA	367						

CONDICIONANTES PARA APLICACION DE LICENCIA AMBIENTAL	Todos los casos	

Certificado de Intersección	FECHA
Licencia Ambiental	
Ficha Ambiental	
Auditoria Ambiental	

ACCIONISTAS/PROPIETARIOS - COMPLETAR EN CASO DE MODIFICACIONES/CAMBIOS

NOMBRE DE ACCIONISTAS (*)	% PART.	CEDULA / RUC	NACIONALIDAD	PAIS DOMICILIO

PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS EN OTRAS EMPRESAS:

NOMBRE DE ACCIONISTAS (*)	NOMBRE DE LA EMPRESA (**)	ACTIVIDAD	% PART.	R.U.C.

(*) Se deberá incluir únicamente a los accionistas que tengan participación mayor o igual al 20% en la empresa.
En caso de existir una empresa como accionista, favor proporcionar el detalle accionarial de la misma para conocer los propietarios finales. **O a falta de estos mencionelas.**
(**) Se requiere conocer las empresas en las que el accionista tenga una participación mayor o igual al 20%.

INVERSIONES EN OTRAS COMPANIAS - COMPLETAR EN CASO DE MODIFICACIONES/CAMBIOS

SUBSIDIARIAS / RELACIONADAS (PARTICIPACION ACCIONARIA >= AL 50% o <AL 50% PERO DE LA CUAL TENGAN CONTROL ADMINISTRATIVO)

NOMBRE DE LA CIA	LINEA DE NEGOCIO	% PART. ACCIONARIA	R.U.C.	DOMICILIO

HISTORIA

FECHA DE FUNDACION DE LA COMPANIA:	FECHA DE INICIO DE LA ACTIVIDAD DE LA CIA.:
HA HABIDO PROBLEMAS LABORALES EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS?	
EXISTE SINDICATO?	EXISTE CONTRATO COLECTIVO?:
DESCRIBA LA ACTIVIDAD DE LA EMPRESA Y SU CICLO:	
MENCIONE CAMBIOS EN LA LINEA DE NEGOCIO Y/O EVENTOS RELEVANTES QUE HAYAN AFECTADO POSITIVA O NEGATIVAMENTE A LA EMPRESA? (Explique):	

INSTALACIONES / FACILIDADES FISICAS

INSTALACIONES	UBICACION/ CIUDAD	AREA (m2)		PROPIA/ ALQUILA
		Terreno	Construcc	

LINEA DE NEGOCIOS (Mandatorio en Industrias)	UBICACION/ CIUDAD	CAPACIDAD DE PRODUCCION		ANTIGÜEDAD
		INSTALADA	UTILIZADA	

Importante:
Mencionar los equipos más representativos, los que definen la operación

PRODUCTOS / MERCADO

NOMBRE / LINEA DE PRODUCTO (Clasificar de acuerdo a importancia)	% VENTAS TOTALES	* PART. MERCADO	PRINCIPALES COMPETIDORES

COMENTARIOS SOBRE PRODUCTOS, MERCADO Y COMPETENCIA:

DISTRIBUCIÓN Y LOGÍSTICA (Propia, Tercerizada, seguro de mercadería, etc):

DIRECTORIO / EQUIPO GERENCIAL

MIEMBROS DEL DIRECTORIO

NOMBRES COMPLETOS
NA
NA
NA

(C) sólo aplica cuando el funcionario firma en las operaciones)

EQUIPO GERENCIAL

CARGO	NOMBRE	AÑOS EN EMPRESA	C.I.

Notas:
Mencionar los equipos más representativos, los que definen la operación.

CLIENTES Y POLÍTICAS DE VENTA

% de ventas a crédito:		% de Exportaciones:	
-------------------------------	--	----------------------------	--

Haga una distribución de los clientes sólo si cuenta con un portafolio que tenga una concentración mayor al 20%. Caso contrario agrupe por canal, Geografía o la forma como mejor pueda explicar la actividad económica de la empresa.

PORTAFOLIO DE CLIENTES (1) Presente la distribución	% VENTAS	DIAS DE CREDITO	TERMINOS DE CREDITO (2)

(1) Clasificar de acuerdo al orden de importancia.

(2) Indicar si los términos de crédito a sus clientes son: D: crédito directo, CCD: carta de crédito doméstica, L: letra de cambio o aval, GB: Garantías Bancarias, CH: Cheques postfechados, O: Otros

PRINCIPALES CLIENTES DEL EXTERIOR (1)	PAIS	% VENTAS	DIAS DE CREDITO	TERMINOS DE CREDITO (3)

(3) Indicar si los términos de crédito a sus clientes son: D: crédito directo, CD: cobranzas documentarias, CI: cartas de crédito de importación o stand by, L : letra de cambio / aval, O: Otros

PROVEEDORES Y TERMINOS DE COMPRA

% de compras a crédito:		% de Importaciones:	
-------------------------	--	---------------------	--

Haga una distribución de los proveedores sólo si cuenta con un portafolio que tenga una concentración mayor al 20%. Caso contrario agrupe por canal. Geografía o la forma como mejor pueda explicar la actividad económica de la empresa.

PORTAFOLIO DE PROVEEDORES (1) Presente la distribución	PRODUCTO	% COMPRAS	PLAZO DE PAGO	TERMINOS DE CREDITO (4)

(4) Indicar si los términos de crédito por parte del proveedor son: **D**: crédito directo, **CCD**: carta de crédito domestica, **L**: letra de cambio o aval, **GB**: Garantías Bancarias, **O**: Otros

PRINCIPALES PROVEEDORES DEL EXTERIOR (1)	PRODUCTO	PAIS	% COMPRAS	PLAZO DE PAGO	TERMINOS DE CREDITO (5)

(5) Indicar si los términos de crédito por parte de sus proveedores son: **D**: crédito directo, **CD**: cobranzas documentarias, **CI**: cartas de crédito de importación o stand by, **L**: letra de cambio / aval, **O**: Otros

LINEAS DE CRÉDITO EN OTROS BANCOS (DE EXISTIR)

NOMBRE DEL BANCO	MONTO	PLAZO	TIPO DE COLATERAL

ESTRATEGIAS DE LA EMPRESA DE CORTO Y LARGO PLAZO**ESTRATEGIAS COMERCIALES:****ESTRATEGIAS OPERATIVAS:****ESTRATEGIAS FINANCIERAS:****EXPERIENCIA CON EL CLIENTE**

Señalar registro en Buró de crédito/Central de Riesgo; referencias comerciales y/o bancarias.

* ELABORADO POR OFICIAL DE CREDITO

Firma: _____

Nombre:

Fecha:

* CAMPO OBLIGATORIO

ANEXO PARA EMPRESAS FLORICOLAS

Sección: HISTORIA

DESCRIBA LA ACTIVIDAD DE LA EMPRESA Y SU CICLO: (Indicar si están sujetos a estacionalidad, de ser así, señalar los meses más importantes de venta y su representatividad en las ventas anuales. Indicar el % de ventas con standing orders)

CERTIFICACIONES INTERNACIONALES Y LOCALES: (Especificar fechas de certificaciones)

Sección: PRODUCTOS / MERCADO

MERCADOS DE DESTINO	DOS AÑOS ATRÁS	AÑO ANTERIOR	FECHA DE CORTE AÑO ACTUAL
	% Ventas Totales	% Ventas Totales	% Ventas Totales

(*1) Del último balance entregado al Banco.

Nueva Sección: PARAMETROS DE PRODUCCION HISTORICOS (Luego de PRODUCTOS / MERCADO)

DETALLE	DOS AÑOS ATRÁS	AÑO ANTERIOR	FECHA DE CORTE AÑO ACTUAL
# Has. Sembradas			
# Has. en Producción			
# Plantas Sembradas (total)			
# Plantas en Producción (total)			
# Tallos producidos			
# Tallos exportables (que cumplen en calidad)			
# Tallos exportados			
# Tallos Flor Nacional			
# Tallos Flor dada de Baja o desperdicio			
Precio de venta/tallo USD			

COMENTARIOS: (Acerca de manejo de cultivo, enfermedades, problemas fitosanitarios, afectaciones climáticas, cambios en las productividades, niveles de flor nacional y dada de baja, área disponible para expansión, planes de renovación de cultivos y/o variedades, etc.)

Sección: CLIENTES Y POLITICA DE VENTAS

COMPOSICIÓN DE CARTERA DEL CLIENTE

PERÍODO:	VALOR DE CARTERA USD
CARTERA POR VENCER	
CARTERA VENCIDA (0 – 30 DÍAS)	
CARETRA VENCIDA (31 – 90 DÍAS)	
CARTERA VENCIDA (91 – 120 DÍAS)	
CARTERA VENCIDA (121- 360 DÍAS)	
CARTERA COBR JUDICIAL	
TOTAL USD	

COMENTARIOS CALIDAD DE CARTERA:

Nueva Sección: PARAMETROS DE PRODUCCION PROYECTADOS (Al final de todo el RIB)

DETALLE / (Años en función del plazo de crédito)	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
# Has. Sembradas			
# Has. en Producción			
# Plantas Sembradas (total)			
# Plantas en Producción (total)			
# Tallos a producirse			
# Tallos exportables (que cumplen en calidad)			
# Tallos a exportarse			
# Tallos Flor Nacional			
# Tallos Flor dada de Baja o desperdicio			
Precio de venta/tallo USD			
# Has. estimadas Renovación o Cambio de variedades			
Costo de Inversión por Ha.			
# Has. a incrementarse (ampliación)			
Costo de Inversión por Ha.			

4) INFORMACION DEL CODEUDOR Y GARANTE (de existir)

CODEUDOR			
Identificación (C.I. O RUC)			
NOMBRE COMPLETO			
Actividad:			
Estado Civil (Solo Personas Naturales)		Edad:	
Calificación Riesgo Banco:		Provisión Bco. Pichincha	
Parametrizador del Buro de Credito		Calificación Central Riesgos	No Registra
Archivos Negativos		LISTA DE OBSERVADOS	
Riesgo Directo		Listas Negras SIB	
Riesgo Indirecto		Cliente VINCULADO	
Patrimonio			OK
Ahorro Neto:		CARTERA COMPRADA	
Patrimonio Codeudor/ Riesgo Total	0%	CARTERA VENDIDA	
IDENTIFICACION CONYUGU		LISTA DE OBSERVADOS	
NOMBRE COMPLETO			
Calificación Riesgo Banco:		Calificación Central Riesgos	No Registra
Parametrizador del Buro de Credito		Listas Negras SIB	
Archivos Negativos		Cliente VINCULADO	
OTROS RIESGOS			OK
CODEUDOR 2 / GARANTE 1:	GARANTE CODEUDOR		
Identificación (C.I. O RUC)			
NOMBRE COMPLETO			
Actividad:			
Estado Civil (Solo Personas Naturales)		Edad:	
Calificación Banco		Provisión Bco. Pichincha	
Parametrizador del Buro de Credito		Calificación Central Riesgos	No Registra
Archivos Negativos		LISTA DE OBSERVADOS	
Riesgo Directo		Listas Negras SIB	
Riesgo Indirecto		Cliente VINCULADO	
Patrimonio			OK
Ahorro Neto:			
Patrimonio Garante/ Riesgo Total	0%		
IDENTIFICACION CONYUGU		LISTA DE OBSERVADOS	
NOMBRE COMPLETO			
Calificación Riesgo Banco:		Calificación Central Riesgos	No Registra
Parametrizador del Buro de Credito		Listas Negras SIB	
Archivos Negativos		Cliente VINCULADO	
OTROS RIESGOS			OK

6) INFORMACION FINANCIERA

ACTIVOS:	FECHA:	
	MONTOS EN USD.	%
Caja/ Bancos		0%
Inversiones		0%
Cuentas por Cobrar		0%
Inventario Materia Prima		0%
Inventario Producto Terminado		0%
Anticipos a proveedores		0%
Otros Activos Corrientes		0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	-	0%
Bienes Inmuebles (terrenos, edificaciones)		0%
Bienes Muebles (maquinarias, vehículos)		0%
Otros Activos No Corrientes		0%
TOTAL ACTIVOS	-	0%
PASIVOS:		
Deudas Bancarias Corto Plazo		0%
Cuentas por Pagar		0%
Anticipos recibidos de clientes		0%
Otros Pasivos Corrientes		0%
Otras Deudas Familiares / Accionistas		0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	0	0%
Deudas Bancarias Largo Plazo		0%
Cuentas por pagar Accionistas y / o relacionadas		0%
Otros Pasivos No Corrientes		0%
TOTAL PASIVOS	0	0%
PATRIMONIO:	0	Cuadre: O.K.

VENTAS/INGRESOS Y GASTOS MENSUALES		%
Ventas mensuales		0%
Costo de Ventas mensual		0%
Utilidad Bruta	-	0%
Gastos Operativos del Negocio:		
Sueldos		0%
Servicios Públicos (agua, elect., telf.)		0%
Arriendo, Impuestos		0%
Gastos Administrativos		0%
Gastos de ventas		0%
Otros gastos		0%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-	0%
Utilidad Operativa	-	0%
Otros Ingresos		0%
Otros Gastos		0%
Gastos Familiares:		
Comida		0%
Vivienda		0%
Vestido		0%
Educación		0%
Servicios Públicos		0%
Transporte, medicinas, otros		0%
TOTAL GASTOS FAMILIARES	0	0%
Flujo de caja antes de dividendos	0	0%
Dividendos Bco. Pichincha		0%
Dividendo nuevo facilidad Comerc	-	0%
Dividendo nuevo facilidad Comerc	-	0%
Dividendo nuevo facilidad Comerc	-	0%
Dividendo nuevo facilidad Comerc	-	0%
Dividendo nuevo facilidad Comerc	-	0%
Dividendos Consumo/Vivienda	-	0%
Dividendos Otros Bancos/Financieras		0%
Flujo Neto	0	0%

INDICADORES FINANCIEROS	RESULTADO	PARAMETROS DEL MODELO	
Capacidad de Pago (Flujo Caja/Div)	0,0	1,6	Mínimo requerido
% Sensibilización en los ingresos	20%	20%	Mínimo requerido
Capacidad de Pago Sensibilizada	#,DIV/0!	1,0	Mínimo requerido
Liquidez Corriente	999,0	1,0	Mínimo requerido
Prueba Ácida	999,0	0,5	Mínimo requerido
Rotación inventarios (días)	0	#N/A	Promedio de la Actividad
Rotación Cx Cobrar (días)	0	#N/A	Promedio de la Actividad
Rotación Cx Pagar (días)	0		Dato Informativo
Ciclo de recuperación (días)	0		Dato Informativo
Máxima necesidad de capital de trabajo	0		Dato Informativo
Endeudamiento (P/A)	#,DIV/0!	60%	Máximo permitido
Margen Bruto	#,DIV/0!	#N/A	Promedio de la Actividad
Margen Operativo	#,DIV/0!	#N/A	Promedio de la Actividad
Margen Neto	#,DIV/0!	2%	Mínimo requerido
Patrimonio/ Central Riesgo	999,0	1,0	Mínimo requerido
Patrimonio/ Activos Totales	#,DIV/0!	40%	Mínimo requerido
Capital Social / Patrimonio	0%		Dato Informativo
Riesgo Total/Patrimonio (cupos legales)	#,DIV/0!	200%	Máximo permitido

7) COMENTARIOS DEL FUNCIONARIO PROPONENTE:

RIESGOS DETECTADOS:

MITIGANTES:

8) RESULTADOS DEL MODELO

PUNTAJE OBTENIDO	#N/A	INSUFICIENTE CAPACIDAD DE PAGO
RECOMENDACION DE CREDITO	Negar	actividad

RECOMENDACIÓN:

LINEA DE CREDITO PROPUESTA:

Facilidades	MONTO TOTAL (USD)	UTILIZADO	DISPONIBLE
COMERCIALES	-	-	-
CONSUMO/VIVIENDA	-	-	-
INDIRECTOS	-	-	-
TOTAL	-	-	-

DECISION DE COMITÉ:

APROBADO POR:

RESUMEN USUARIOS

RIESGOS Y MITIGANTES			
USUARIO	RIESGOS	MITIGANTES	RECOMENDACIONES

FIRMAS

Formulario 14

Clientes con actividad comercial

CLIENTES CON ACTIVIDAD COMERCIAL

FECHA :
 CLIENTE :
 IDENTIFICACIÓN:
 MONTO PROPUESTO :
 AGENCIA:
 FUNCIONARIO RESPONSABLE:

DOCUMENTACION REQUERIDA PARA EL ANALISIS

Sírvase marcar con una X la información entregada a Análisis de Crédito y Riesgo así como la fecha de elaboración :

	Fecha	Cumplimiento
1 INFORMACION BASICA Y REFERENCIAS:		
Propuesta de Línea de Crédito u Operación Puntual (formatos vigentes)		
Formulario de Recolección de Información		
Referencias Comerciales (en caso de importaciones adjuntar copias de facturas)		
Referencias Bancarias		
Carta de autorización del Buró de Crédito de todos los firmantes		
2 INFORMES LEGALES		
Para personas naturales:		
Copia del RUC		
Documentos notariados que avalicen separación de bienes/ disolución soc. conyugal		
Para personas jurídicas:		
Informe Legal		
3 ESTADOS FINANCIEROS		
Para personas naturales:		
Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) de los tres últimos años		
Declaración del IVA de los últimos seis meses		
Inclusión en Regimen Simplificado Rise Clientes con ventas anuales declaradas = > \$80M		
Balances internos actualizados al último trimestre (de existir)		
Flujo de caja proyectado al plazo del crédito (*)		
Para personas jurídicas:		
Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) de los tres últimos años		
Balances internos de los últimos dos años y trimestre actual.		
Balances fiscales últimos tres años		
Estado de situación personal del codeudor		
Flujo de caja proyectado al plazo del crédito (*)		
Declaración del IVA de los últimos seis meses		
4 INSPECCIONES, AVALUOS, GARANTIAS		
Copias de avalúos de bienes propuestos a hipotecar		
Estado de situación personal del garante		
5 OTROS SOPORTES (de aplicar)		
Justificativos de la inversión		
De los Ingresos extraordinarios deudores		
De los Ingresos extraordinarios garantes		
Patrimoniales deudores		
Patrimoniales garantes		
Justificativos calificaciones Central de Riesgo (B, C,D y E) deudores		
Justificativos calificaciones Central de Riesgo (B, C,D y E) garantes		
Para proyectos inmobiliarios: Informe preliminar del Especialista del Producto		

(*) Requerido para créditos a largo plazo o para clientes con ventas estacionales

Elaborado Por:

Revisado por:

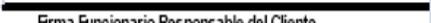
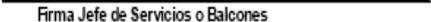
Asesor/Jefe de Negocios

Gerente Agencia

Declaro que los datos arriba mencionados son VERIDICOS y CORRECTOS y asumo la responsabilidad de las sanciones previstas por falsear, omitir o incumplir lo dispuesto por la Institución

Jul-10

FECHA DE ENTRADA		FECHA DE ENTRADA	
FECHA DE SALIDA		FECHA DE SALIDA	
MOTIVO DE DEVOLUCION:		MOTIVO DE DEVOLUCION:	

FIRMA DE RESPONSABILIDAD					
CUMPLIMIENTO DE DOCUMENTACION Y DE POLITICAS EXIGIDAS PARA CLIENTES CON ACTIVIDAD COMERCIAL DEL SEGMENTO PERSONAS					
NOMBRE CLIENTE:					
ID CLIENTE:					
MONTO DE LA OPERACION:					
AGENCIA:					
DOCUMENTACION REQUERIDA (Basado en Cod. Resolución Superintendencia de Bancos; Título VII De Los Activos y Límites de Crédito)					
Sírvese marcar con una X la información de que se dispone en la carpeta de crédito, así como su respectiva fecha de elaboración. Los puntos marcados en oscuro serán validados en el modelo de evaluación presentado por el asesor.					
		Vigencia	FORMULARIO	Fecha (1)	Existencia (2)
1	INFORME BASICO Formulario de Recolección de Información del Cliente	1 año			
2	INFORMES LEGALES Copia RUC Informe Legal CON DOCUMENTOS VIGENTES (en caso de ser Persona Jurídica)				
3	ESTADOS FINANCIEROS Balances Deudores Empresas legalmente constituidas (o la periodicidad que defina el Comité de Crédito)	3 meses			
	Estados de Situación Personal Garantes (o la periodicidad que defina el Comité de Crédito)	3 meses			
	Declaraciones anuales al SRI (Impuesto a la Renta) de los tres últimos años o RISE	1 año			
	Modelo de Evaluación Crediticia (INGRESADO Y CONCLUIDO EL PROCESO EN EL SISTEMA) (5)(6)(7)				
4	INSPECCIONES, AVALUOS, GARANTIAS Resumen de Avalúo de bien hipotecado y/o prendado	Hipotecas 2 años			
	Copia de Póliza de Seguro de Incendio	Prendas 1 año			
	Copia de Póliza de Seguro de Desgravamen Deudores y Codeudores (4)				
5	INDICAR SI SE ESTA CUMPLIENDO CON POLITICAS INSTITUCIONALES (REVISION DE VISADO) (3)			SI	NO
	Patrimonio actualizado? (Ingresado en el sistema de Asesores: Activos y Pasivos - El riesgo total no podrá exceder el 200% del Patrimonio del Cliente a menos que tenga garantías adecuadas de acuerdo con el artículo 72 al 76 LGIF)				
	Sector Económico y Actividad Ingresado en el sistema de Asesores?				
	Cliente pertenece a un Grupo Económico? (Si la respuesta es SI verificar riesgo del grupo económico)				
	Consta en Archivos Negativos y Lista de Observados?				
	Presenta cuentas cerradas en Banco del Pichincha? (Presentar rehabilitación)				
	Presenta más de 3 protestos actuales en Banco del Pichincha?				
	Tasa de interés de acuerdo con sector, ventas y segmentación del BCE?				
	Registra calificación B, C, D o E INJUSTIFICADA en Central de Riesgo o Buró de Crédito? (Presentar certificación actualizada)				
	Presenta operaciones en mora o vencidas?				
	Se encuentra fuera del límite de edad? (Entre 65 años y 69 años 11 meses 29 días debe realizarse exámenes médicos para establecer extra prima en caso de existir, si pasa de 70 años presenta codeudor calificado)				
	Presenta aplicación al Seguro de Desgravamen (Deudor y Codeudor) firmada por el Cliente y Asesor?				
	Presenta garantías vencidas? (Certificados de inversión pignorados, etc.)				
	Presenta acuse de recibo de cotizador firmado al momento del desembolso?				
	Presenta factura proforma en caso de que el destino del crédito sea adquisición de activo fijo?				
	Presenta Documento de autorización de los clientes para consultar en el Buró de Crédito de todos los firmantes?				
	Presenta Documento de aprobación de crédito al momento del desembolso?				
<p>(1) Información debe ser proporcionada e ingresada por el Asesor</p> <p>(2) Información debe ser confirmada por el Jefe de Servicios o Jefe de Balcones mediante un visto.</p> <p>(3) Solo se podrán procesar operaciones que cumplan con todos los requisitos establecidos salvo si el cliente no está segmentado en Pequeña Empresa deberá registrar la observación respectiva (primer punto).</p> <p>(4) De acuerdo a lo establecido en la Política para PE's en lo referente al Seguro de Desgravamen</p> <p>(5) El modelo debe estar aprobado, negado o cancelado así: hasta \$40M por el gerente de agencia y más de \$40M por los oficiales de análisis de riesgo zonales</p> <p>(6) El modelo automatizado debe estar ingresado y con el estado de "aprobado", "negado", o "cancelado" lo cual será verificado por visado.</p> <p>(7) El modelo mantiene la vigencia de la línea de crédito aprobada y 90 días cuando se trata de operaciones puntuales.</p> <p>DECLARACION DE RESPONSABILIDAD ASESOR: por la veracidad de la información</p>					
 Firma Funcionario Responsable del Cliente					
Nombre:					
Fecha:					
DECLARACION DE RESPONSABILIDAD JEFE DE SERVICIOS: revisión de lo que presenta el asesor y de la constancia en el sistema					
 Firma Jefe de Servicios o Balcones					
Nombre:					
Fecha:					
Nota: cualquier duda o información adicional dirigirse a Políticas o Gestión y Monitoreo					
Junio 2010					

Formulario 15

Modelo de evaluación de créditos para empresas informales

FECHA DE INGRESO:	
TIPO DE PROPUESTA	
NOMBRE DEL ASESOR:	
AGENCIA:	

1) INFORMACION DEL CLIENTE

NOMBRE COMPLETO		0
TIPO DE IDENTIFICACION		
IDENTIFICACION		
CERTIFICACION EXISTENCIA NEGOCIO		
DIRECCION DEL NEGOCIO		
UBICACION DEL NEGOCIO		
SECTOR ECONOMICO		#N/A
ACTIVIDAD		
CALIFICACION SECTORIAL		#N/A
ANOS EXPERIENCIA EN ACTIVIDAD		
PATRIMONIO DEL CLIENTE	-	
CAPITAL SOCIAL (Personas Jurídicas)	-	
VERIFICACION DE IDONEIDAD DEL CLIENTE:		
Parametrizador Buró de Crédito		
Calificación de Riesgo del Banco		
Calificación Central de Riesgos		
Listas Negras SIB		
Archivos Negativos		
Cliente VINCLADO		
SOLO PARA PERSONAS NATURALES:		
EDAD		
ESTADO CIVIL		
NOMBRES Y APELLIDOS DEL CONYUGE:		
CEDULA IDENTIDAD CONYUGE:		
NUMERO DE CARGAS		
DETALLE DE SUS RIESGOS EN BANCO DEL PICHINCHA Y CENTRAL DE RIESGOS:		
Riesgo Actual COMERCIAL		
Riesgo Actual CONSUMO		
Riesgo Actual VIVIENDA		
Riesgo INDIRECTO del Cliente		
Riesgo Actual GRUPO ECONOMICO		
Riesgo Directo CENTRAL DE RIESGO		
Riesgo Indirecto CENTRAL DE RIESGO		
Fecha CENTRAL DE RIESGO		

2) INFORMACION DE LA EMPRESA

Instalaciones	
Controles Contables - Administrativos	
Concentración en Clientes	
Concentración en Proveedores	
Control Administrativo Gerencial	
Años experiencia en la actividad	
Nivel de Competencia	

2) INFORMACION DE LA EMPRESA

Instalaciones	
Controles Contables - Administrativos	
Concentración en Clientes	
Concentración en Proveedores	
Control Administrativo Gerencial	
Años experiencia en la actividad	
Nivel de Competencia	

3) DOCUMENTACION Y REFERENCIAS

Tipo de balances (deudor)	
Fecha de información financiera	
Confiabilidad en ventas	
Antigüedad de cuentas Banco Pichincha (años)	
Reciprocidad (saldos promedios)	
Saldos de Ctas otros bancos	
Referencias Bancarias (sistema)	
Referencias Crediticias (sistema)	
Confiabilidad en compras	
Experiencia crediticia anterior (banco)	

GARANTE 2:

NOMBRE COMPLETO		
Identificación (C.I. O RUC)		#N/A
Actividad:		
Estado Civil (Solo Personas Naturales)		Edad:
Calificación Banco		Calificación Central Riesgos
Parametrizador del Buró de Crédito		Listas Negras SIB
Archivos Negativos		Cliente VINCULADO
Riesgo Directo		
Riesgo Indirecto		
Patrimonio		
Ahorro Neto:		
Patrimonio Garante/ Riesgo Total		0%

4) INFORMACION DEL DEUDOR SOLIDARIO/CODEUDOR Y GARANTE (de existir)

CODEUDOR/ DEUDOR SOLIDARIO

NOMBRE COMPLETO		
Identificación (C.I. O RUC)		#N/A
Actividad:		
Estado Civil (Solo Personas Naturales)		Edad:
Calificación Riesgo Banco:		Calificación Central Riesgos
Parametrizador del Buró de Crédito		Listas Negras SIB
Archivos Negativos		Cliente VINCULADO
Riesgo Directo		
Riesgo Indirecto		
Patrimonio		
Ahorro Neto:		
Patrimonio Codeudor/ Riesgo Total		0%

GARANTE 1:

NOMBRE COMPLETO		
Identificación (C.I. O RUC)		#N/A
Actividad:		
Estado Civil (Solo Personas Naturales)		Edad:
Calificación Banco		Calificación Central Riesgos
Parametrizador del Buró de Crédito		Listas Negras SIB
Archivos Negativos		Cliente VINCULADO
Riesgo Directo		
Riesgo Indirecto		
Patrimonio		
Ahorro Neto:		
Patrimonio Garante/ Riesgo Total		0%

5) DATOS DE LA PROPUESTA DE CREDITO:

FACILIDADES COMERCIALES	1	2	3
Tipo de Producto:			
Destino:			
Monto:			
Plazo (meses):			
Tasa:			
Comisión :			
Forma de pago:			
	O.K.	O.K.	O.K.
Consistencia Producto - Destino - Plazo - Forma de Pago			
Inversión total:			
% a financiar:	0%	0%	0%
Validar % Financiamiento:	O.K.	O.K.	O.K.
RIESGO COMERCIAL:	-	-	-
Dividendo nuevo Activos Fijos :	-	-	-
Pago del Capital de Trabajo	-	-	-
Pago del Contingente:	-	-	-
RIESGO TOTAL:	-	-	-

DETALLE DE GARANTIAS:

Tipo de Garantía 1		
Avalúo de garantía 1		
Fecha de avalúo garantía 1		
Tipo de Garantía 2		
Avalúo de garantía 2		
Fecha de avalúo garantía 2		
Tipo de Garantía 3		
Avalúo de garantía 3		
Fecha de avalúo garantía 3		
TOTAL GARANTIAS	-	Cobertura requerida -
Subtotal Hipotecas/Fideicomiso	-	140,0%
Subtotal Cash/Stand By/Gtia Bancaria	-	100,0%
Subtotal Leasing	-	100,0%
Subtotal Otras Garantias	-	140,0%
TOTAL COBERTURA GARANTIA AJUSTADA AL TIPO / RIESGO TOTAL		#DIV/0!
Cobertura Garantias hipot / Riesgo Total	0,0%	AVISO: TOTAL GARANTIAS NO CUBRE EL 140% DEL RIESGO
Cobertura Garantias cash / Riesgo Total	0,0%	
Cobertura Garantias Leas / Riesgo Total	0,0%	
Cobertura Otras Garantias / Riesgo Total	0,0%	
TOTAL COBERTURA GARANTIA	0,0%	

Formulario 17A Medio de Desembolso personas naturales

BANCO PICHINCHA C.A.		PERSONAS NATURALES			SUBSEGMETO	
MEDIO DE DESEMBOLSO						
Transacción		Renovación		Bajo Línea de Crédito		SI
NOMBRE CEDULA DIRECCION, TELEFONO		FECHA	06-Jul-2009	UNIDAD DE ORIGEN	# OFICINA	LINEA DE CREDITO
NOMBRE DEUDOR 1:		GRUPO ECONOMICO:	CODIGO USUARIO PROPONENTE:	MONEDA	VALOR LINEA APROBADA	EXPOSICION ACTUAL
CI:		RIESGO GRUPO ECONOMICO			USD	CUPO DISPONIBLE
NOMBRE CODEUDOR 1:		EMPRESAS GRUPO	POR VENCER	VENCIDO	GARANTIAS GRUPO	PORCENTAJE DE UTILIZACION LINEA DE CREDITO
CI:						FECHA APROBACION L/C
NOMBRE DEUDOR 2:						FECHA DE VENCIMIENTO L/C
CI:						LISTA DE OBSERVADOS
DIRECCIONES:						VENTAS ANUALES DEUDOR: 023001001
TELEFONOS:						NUMERO DE EMPLEADOS:
TOTAL PATRIMONIO:		TOTAL DE RIESGO DE:				CARTERA COMERCIAL:
DEUDOR 1:		CALIFICACION DE RIESGO BCO:		CENTRAL DE RIESGO		PROTESTOS
DEUDOR 2:		CALIFICACION				#
DESTINOS:		RIESGO DIRECTO				ACT.
DESTINO CONTABLE:		RIESGO INDIRECTO				ANT.
MICROCREDITO (M)						JUSTIF.
DESTINO FINANCIERO (PROPOSITO)		CUENTAS	APERTURA	SALDO ACTUAL	PROM. SEIS MESES	PROM. ULTIMO MES
MICROCREDITO DE CONSUMO						
DESTINO DEL CREDITO						
SUJETO DE CREDITO (SAR)						
SERVICIOS PRESTADOS A EMPRESAS						
ACTIVIDAD						
ACTIVIDADES DE AGENCIAS DE EMPLEO						
CODIGO SIB / BCE:						
CALIFICACION DEL SECTOR						
DESTINO ECONOMICO DE LA OPERACION						
RESTAURANTES Y HOTELES						
ACTIVIDAD						
HOTEL						
CODIGO SIB / BCE:						
DESCRIPCION DE FACILIDADES DE CREDITO		ESTA OPERACION	CANTIDAD	VENCIDO		
		USD	POR VENCER	USD		
RIESGO DEL CLIENTE						
DIRECTOS						
CREDITO GAF HIPOTECARIO # 11111 VENCIMIENTO 2010/04/12						
TARJETA DE CREDITO VISA						
INDIRECTOS						
SOLICITA						
APROBACION PARA:						
CREDITO PRODUCTIVO						
MONTO						
PLAZO						
TASA NEGOCIADA CON CLIENTE O LA MAXIMA						
LEGAL VIGENTE A LA FECHA DE DESEMBOLSO (LA QUE FUERA MENOR)						
COMISION						
FORMA DE PAGO						
Garantía / Colateral (Constituidos para operación en proceso) Garantías Abiertas:						
Garantía / Colateral (Constituidos otras operaciones) Garantías Cerradas						
Garantía / Colateral (En trámite, detalle de status del trámite)						
INSTRUCCIONES						
L(+) ABONOS / CANCELACION:						
TOTAL EXPOSICION:		0,00	0,00	0,00		
TOTAL EXPOSICION INCLUIDA ESTA OPERACION		0,00				
LIMITE DE CREDITO		EXCEDE LIMITE	DENTRO DE LIMITE			
200 % PATRIMONIO DEL CLIENTE			SI			
10 % PATRIMONIO TECNICO DEL BANCO			SI			
20 % PATRIMONIO TECNICO DEL BANCO			SI			
CONTROL PROCESO						
LEGAL	VISADO		OPERACIONES			
	Ejecuciones, Observaciones, Créditos y Letras		Código	Registrado por	Fecha	
APROBACION						
NOMBRES Y APELLIDOS:		NOMBRES Y APELLIDOS:		VICEPRESIDENTE DEL SEGMENTO/GERENTE REGIONAL		
EJECUTIVO DE NEGOCIO/ GERENTE DE OFICINA		RESPONSABLE SEGMENTO/ GERENTE ZONAL				
OFICIAL DE RIESGO		RESPONSABLE DE RIESGO		VICEPRESIDENTE DE RIESGO		

**Formulario 18
Informe Legal**

INFORME LEGAL

INFORMACIÓN GENERAL	
DENOMINACIÓN:	
RUC:	
FECHA CONSTITUCIÓN:	
NOTARIO:	
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	
FECHA DURACIÓN:	
OBJETO SOCIAL:	
CAPITAL ACTUAL:	
DOMICILIO SOCIAL:	
REFORMAS ESTATUTARIAS	
REFORMA : 1	
TIPO DE REFORMA :	
MONEDA :	
FECHA DE ESCRITURA :	
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	
OBJETO SOCIAL :	
REFORMA : 2	
TIPO DE REFORMA :	
MONEDA :	
FECHA DE ESCRITURA :	
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	
OBJETO SOCIAL :	
GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN	
CARGO : 1	
CARGO :	
TIPO ID :	
ATRIBUCIONES Y LIMITACIONES :	
PERIODO DE VIGENCIA DE LA DIRECTIVA :	
CARGO : 2	
CARGO :	
NOMBRE :	
TIPO ID :	
NUMERO DE ID :	
ATRIBUCIONES Y LIMITACIONES :	
SUBROGACIÓN :	
PERIODO DE VIGENCIA DE LA DIRECTIVA :	
CARGO : 3	
CARGO :	
NOMBRE :	
TIPO ID :	
NUMERO DE ID :	
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	
FECHA DE VENCIMIENTO :	
ATRIBUCIONES Y LIMITACIONES :	
SUBROGACIÓN :	
PODERES	
ACTAS / AUTORIZACIONES	

TIPOS DE DOCUMENTO				SI	NO	NO APLICA
Acta de Junta/Directorio/Asamblea						
C.C.O. Superintendencia						
Certificado del IESS						
Escritura de constitución						

CERTIFICADOS : 1	
TIPO DE CERTIFICADO :	CCO de la Superintendencia
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 2	
TIPO DE CERTIFICADO :	Cco del IESS
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 3	
TIPO DE CERTIFICADO :	Iess ultimo pago
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 4	
TIPO DE CERTIFICADO :	Certificado de Intersección
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 5	
TIPO DE CERTIFICADO :	Licencia Ambiental
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 6	
TIPO DE CERTIFICADO :	Auditoría Ambiental
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

CERTIFICADOS : 7	
TIPO DE CERTIFICADO :	Nomina de Accionistas
FECHA DE CERTIFICACIÓN :	
FECHA DE VIGENCIA :	

Formulario 18 A
Check list Legal para visado de operaciones / personas naturales
segmento empresas

<u>CHECK LIST LEGAL PARA VISADO DE OPERACIONES / PERSONAS NATURALES SEGMENTO EMPRESAS</u>			
<u>DATOS GENERALES</u>			
NOMBRE CLIENTE			
TIPO DE OPERACIÓN			
MONTO			
OFICIAL DE NEGOCIO			
DEUDOR PRINCIPAL	COPIA DEL DOCUMENTO		OBSERVACIONES
	SI	NO	
CEDULA DE IDENTIDAD			
RUC			
RIB			
CERTIFICADO DE INTERSECCION			
LICENCIA AMBIENTAL			
AUDITORIA AMBIENTAL			
DISOLUCION CONYUGAL			
CAPITULACIONES MATRIMONIALES			
PARTIDA DE MATRIMONIO CON MARGINACION DE DISOLUCION CONYUGAL/ CAPITULACION			
PODERES (GENERAL / ESPECIAL)			
NOMBRE DEL APODERADO			
NRO IDENTIFICACION DEL APODERADO			
FECHA DE VIGENCIA DEL PODER			
OBSERVACIONES:			
GARANTE	COPIA DEL DOCUMENTO		OBSERVACIONES
	SI	NO	
CEDULA DE IDENTIDAD			
RUC			
DISOLUCION CONYUGAL			
CAPITULACIONES MATRIMONIALES			
MARGINACION DE DISOLUCION CONYUGAL/ CAPITULACION			
PODERES (GENERAL / ESPECIAL)			
NOMBRE DEL APODERADO			
NRO IDENTIFICACION DEL APODERADO			
FECHA DE VIGENCIA DEL PODER			
OBSERVACIONES:			
<u>GARANTIAS</u>			
CUBRE LA OBLIGACION DEL DEUDOR	SI	NO	
OBSERVACIONES:			
OBSERVACIONES GENERALES			
GESTOR LEGAL / BANCA DE EMPRESAS			
FECHA ELABORACION			

Formulario 19 Reporte de Visita

REPORTE DE VISITA GERENTES / ASESORES PYME

NOMBRE DE LA EMPRESA: _____		FECHA DE VISITA: _____	
ACTIVIDAD: _____		CIUDAD: _____	
DIRECCION TRABAJO: _____		TELEFONO TRABAJO: _____	
DIRECCION DOMICILIO: _____		E-MAIL: _____	
RUC: _____		CELULAR: _____	

NO. DE EMPLEADOS: _____	2003 _____	2004 _____	2005 _____
NIVEL DE VENTAS ANUALES: _____			
ACTIVIDAD DE LA EMPRESA: _____			

OBJETIVOS DE LA VISITA: _____

PRODUCTOS Y/O SERVICIOS QUE EL CLIENTE MANTIENE CON EL PRIMER BANCO Y SEGUNDO BANCO
COLOCAR X EN EL PRODUCTO QUE EL CLIENTE MANTIENE / COLOCAR CUAN ES SU PRIMER BANCO Y SU SEGUNDO BANCO

BCO PICHINCHA	X	Monto/Saldo Prom.	No Banco ()	BCO PICHINCHA	X	Monto/Saldo Prom.	No Banco ()
CTA CTE:				CTA CTE:			
AHORROS:				AHORROS:			
INVERSION:				INVERSION:			
CREDITO:				CREDITO:			
L.CREDITO:				L.CREDITO:			
OTROS:				OTROS:			

PRODUCTOS Y/O SERVICIOS A OFRECER:

PASIVOS: _____

ACTIVO: _____

SERVICIOS: _____

RECURSOS NECESARIOS PARA LA VISITA _____

COMENTARIOS IMPORTANTES DEL CLIENTE _____

NECESIDADES DEL CLIENTE (Expresadas y/o Identificadas) _____

DOCUMENTACION SOLICITADA _____

COMPROMISOS ASUMIDOS

POR PARTE DEL EJECUTIVO: _____ FECHA: _____

POR PARTE DEL CLIENTE: _____ FECHA: _____

PROXIMOS PASOS: _____

FECHA: _____

FECHA: _____

FECHA: _____

FECHA DE PROXIMA VISITA : _____

BANCO DEL PICHINCHA C.A. REPORTE DE VISITA ASESORES PERSONALES

NOMBRE DEL CLIENTE: _____		FECHA DE VISITA: _____	
CIUDAD: _____		TELEF. TRABAJO _____	
DIRECCION TRABAJO: _____		E-MAIL: _____	
DIRECCION DOMICILIO: _____		CELULAR: _____	
FECHA DE CUMPLEAÑOS: _____			

OBJETIVOS DE LA VISITA: _____

BENEFICIOS DE LA VISITA (PARA EL CLIENTE): _____

PRODUCTOS Y/O SERVICIOS QUE EL CLIENTE MANTIENE CON EL PRIMER BANCO Y SEGUNDO BANCO
COLOCAR X EN EL PRODUCTO QUE EL CLIENTE MANTIENE / COLOCAR CUAN ES SU PRIMER BANCO Y SU SEGUNDO BANCO

BCO PICHINCHA	X	Monto/Saldo Prom.	No Banco ()	BCO PICHINCHA	X	Monto/Saldo Prom.	No Banco ()
CTA CTE:				CTA CTE:			
AHORROS:				AHORROS:			
INVERSION:				INVERSION:			
CREDITO:				CREDITO:			
L.CREDITO:				L.CREDITO:			
OTROS:				OTROS:			

PRODUCTOS Y/O SERVICIOS A OFRECER:

PASIVOS: _____

ACTIVO: _____

SERVICIOS: _____

NECESIDADES DEL CLIENTE (Expresadas y/o Identificadas) _____

DOCUMENTACION SOLICITADA _____

COMPROMISOS ASUMIDOS

POR PARTE DEL EJECUTIVO _____ FECHA: _____

POR PARTE DEL CLIENTE _____ FECHA: _____

PROXIMOS PASOS: _____

FECHA: _____

FECHA: _____

FECHA: _____

FECHA DE PROXIMA VISITA : _____

LEVANTAMIENTO DE INFORMACION FINANCIERA

BALANCE GENERAL		ESTADO DE RESULTADOS MENSUAL	
	MONTO EN USD \$		MONTO EN USD \$
ACTIVOS:			
Caja/Bancos Disponible		Ventas mensuales *	
Inventarios		(-) Costo de Ventas mensuales *	
Cuentas por Cobrar Clientes		Utilidad Bruta	-
Inventario Materia Prima *		(-) Gastos Operativos del Negocio	
Inventario Producto Terminado *		Sueldos	
Anticipo dado a proveedores		Servicios (agua, luz, telef.)	
Otros Activos Corrientes		Arrendos	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		Impuestos	
Bienes Inmuebles (Terrenos, Edif.)		Gastos Administrativos	
Bienes Muebles (Mq, Equipo, Veh)		Gastos de Venta	
Otros Activos No Corrientes		Otros Gastos del negocio	
		Total de Gastos Operativos	-
		Utilidad Operativa	-
TOTAL ACTIVOS		(-) Otros Ingresos (**)	
PASIVOS:	MONTO EN USD \$	(-) Otros Gastos Familiares	
Deudas bancarias corto plazo		Comida	
Cuentas por pagar		Utilidad	
Artículos recibidos de Clientes		Vestido	
Otros Pasivos corrientes		Educación	
Otros Deudas Familiares / Accionistas		Servicios Públicos	
Total Pasivo Corriente:	-	Transporte, Medicinas, otros	
Deudas Bancarias de largo plazo		Total Gastos Familiares	-
Cuentas por pagar accionistas y/o relacionadas		Excedente antes de Dividendos	-
Otros Pasivos No Corrientes		Dividendos Bancos del Poblina	
TOTAL PASIVOS	-	Dividendos otros bancos	
		Dividendos Cooperativas y otros	
PATRIMONIO:		EXCEDENTE NETO MENSUAL:	-

(*) NOTA: Estos datos vienen de la sección Análisis - Levantamiento de Costos

(**) ESPECIFIQUE OTROS INGRESOS:		Arriendo	Sueldos	Jubilación	Pensiones	Otros	Ocasionales
ESTADO FUENTE DE INGRESO	SI/NO						

BIENES INMUEBLES (Terrenos, edificaciones)				BIENES MUEBLES (Maquinaria, equipo, vehículos)				
DESCRIPCION	UBICACION	AVALUO	HIPOTEC A	MARCA	TIPO	AÑO	VALOR	PRENDADO

SOLICITUD DE CREDITO					
PRODUCTO	DESTINO	DESCRIPCION	MONTO(S)	PLAZO (meses)	FORMA DE PAGO
	Contingentes				

DATOS DE LA GARANTIA REAL			
TIPO GARANTIA	DESCRIPCION	AVALUO (USD \$)	UBICACION

DATOS DEL GARANTE PERSONAL / CODEUDOR		
NOMBRES Y APELLIDOS	C.I./PAS.	ACTIVIDAD

REFERENCIAS BANCARIAS			
BANCO	TIPO DE CUENTA	No. CUENTA/ TARJETA	FECHA VENCIMIENTO (T/C)

INFORMACION ADICIONAL A LEVANTARSE EN LA VISITA

OBSERVACIONES SOBRE EL CLIENTE / NEGOCIO

RESPONSABILIDAD SOBRE NEGOCIO	B	M	AMBIENTE OBSERVADO	B	M	REFERENCIAS DE CLIENTE	B	M
Horas permanencia en el negocio			Orden, Organización			Vecinos		
Servicios básicos al día			Recursos Humanos			Clientes		

OTRAS IFI'S PARA NECESIDADES DEL NEGOCIO

BANCO/ FINANCIERA/ COOPERATIVA	LINEA DE CREDITO (1)	MONTO APROBADO	MONTO UTILIZADO	GARANTIAS OTORGADAS	AVALUO

(1) Productos: CT: Capital de Trabajo, AF: Activos Fijos, CCI: Cartas de Crédito de Importación, AV: Acales, GB: Garantías Bancarias, L: Leasing, F: Factoring

OTRAS IFI'S PARA NECESIDADES PERSONALES

BANCO/ FINANCIERA/ COOPERATIVA	LINEA DE CREDITO (2)	MONTO APROBADO	SALDO	GARANTIAS OTORGADAS	AVALUO

(2) Productos: Consumo, Vivienda, Vehículo, Tarjeta de Crédito, etc.

BANCO	OTROS SERVICIOS FINANCIEROS	NIVEL DE SATISFACCION
	SERVICIOS (3)	
	Cobranzas de Importación	

(3) Servicios: Cobranzas de Importación, DUI's, Cash Management, Roles de pago, Banco por internet, etc.

INFORMACION COMPLEMENTARIA

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36

QUE PLANES / PROYECTOS TIENE LA EMPRESA?	
CORTO PLAZO:	
MEDIANO PLAZO:	
LARGO PLAZO:	

NECESITA FINANCIAMIENTO PARA SU PERSONAL?:

PROYECTA UTILIZAR LINEAS DE COMERCIO EXTERIOR? (Tipo de producto, fecha, monto aproximado):

NECESIDADES DE CASH MANAGEMENT? (Tipo de producto, número de transacciones mes aproximadas):

QUÉ ESPERARIA DE BANCO DEL FICHINCHA?:

LLENAR ESTA INFORMACIÓN EN CASO DE NO TENER INFORMACION MENSUAL O PARA EMPRESAS QUE VENDEN MAS DE 10 PRODUCTOS

Descripción	Ingresos	Pagos a proveedores	Gastos del Negocio	Pago de Préstamos	Gastos Familiares	Saldo
Lunes						
Martes						
Miércoles						
Jueves						
Viernes						
Sábado						
Domingo						
TOTAL SEMANA	-	-	-	-	-	0
TOTAL DEL MES	-	-	-	-	-	0

PASA A ESTADO DE RESULTADOS

LLENAR ESTA INFORMACIÓN EN CASO DE NO TENER INFORMACION MENSUAL O PARA EMPRESAS QUE VENDEN MAS DE 10 PRODUCTOS

Descripción	Ingresos	Pagos a proveedores	Gastos del Negocio	Pago de Préstamos	Gastos Familiares	Saldo
Lunes						
Martes						
Miércoles						
Jueves						
Viernes						
Sábado						
Domingo						
TOTAL SEMANA	-	-	-	-	-	0
TOTAL DEL MES	-	-	-	-	-	0

PASA A ESTADO DE RESULTADOS

Declaro y me responsabilizo de que la información suministrada en este documento es correcta. Así mismo autorizo que se obtenga de cualquier fuente de información, referencias relativas a mi comportamiento crediticio, manejo de mis tarjetas de crédito, etc., y en general al cumplimiento de mis obligaciones, así como confiero mi autorización para procesar, reportar y suministrar cualquier información de carácter financiero y comercial a cualquier central de información debidamente constituida. Los valores que estoy solicitando al banco van a tener destino lícito y no serán utilizados en ninguna actividad que esté relacionada con el cultivo, producción, transporte, tráfico, etc., de estupefacientes o sustancias psicoactivas. Autorizo al Banco y a las autoridades competentes para que realicen la verificación de esta información (Circular 56-91-336)

FIRMA DEL CLIENTE

C.I

FIRMA DEL ASESOR

NOMBRE DEL ASESOR:

Formulario 21

Pasos a seguir para la entrega de clientes a la unidad de gestión de créditos

PASOS A SEGUIR PARA LA ENTREGA DE CLIENTES A LA UNIDAD DE GESTION DE CREDITOS

A fin de normar la entrega formal de clientes desde las diversas áreas de negocio (empresarial, corporativo) hacia la Unidad de Gestión de Créditos Especiales, se deberán cumplir con ciertas aspectos tanto de tipo operativo-financiero, como también de tipo formal.

ASPECTO OPERATIVO FINANCIERO

En relación al primer aspecto operativo-financiero, éste requerimiento se cristaliza en la elaboración de un Memorando, el cual deberá constar de los siguientes componentes:

Información básica del cliente
 Antecedentes
 Garantías
 Situación actual
 Otros aspectos
 Excepciones.-

A continuación se analiza cada una de los componentes:

1. Información básica del cliente.-

Deberá contener la siguiente información:

- a. Nombre del cliente
- b. Identificación (CI o RUC)
- c. Calificación, provisión
- d. Información de Central de riesgos: (Calificación y riesgo)
- e. Dirección y números de teléfonos:
- f. Se deberá indicar la persona de contacto directo en la empresa.
- g. Integrantes del grupo económico, (nombre e identificación)
- h. En caso de ser empresas, detallar:
 - i. Conformación del staff ejecutivo (gerente general, gerente financiero, jefe de tesorería, etc),
 - ii. Nómina de accionistas.

2. Antecedentes.-

Detallar la actividad económica, el mercado del cliente, el origen del crédito, el destino inicial así como también los supuestos con los cuales el banco analizó cuando se realizó la instrumentación.

3. Garantías.-

DETALLE DE LA GARANTIA	AVALUO	VALOR DE REALIZACION	FECHA DE AVALUO	VALOR DEL SEGURO/ENDOSO	VENCIMIENTO DEL POLIZA/ENDOSO

Comentar sobre la eventual conveniencia o no de ejecutar las mencionadas garantías.
 En el caso de fideicomisos en garantía, indicar los puntos más relevantes del contrato (constituyentes, objeto, bienes incluidos, cláusulas de ejecución, etc.)

4. Situación actual.-

- Mencionar fortalezas y debilidades de la empresa, los motivos por los cuales el cliente se encuentra en la situación actual de no pago (caída en ventas, mal enfoque del negocio, operaciones estacionales, etc.).
- Breve detalle de la situación financiera actual de la compañía (adjuntar spread y flujos de caja proyectados)

Lo anteriormente detallado será entregado de manera oficial en reunión que se pacte con los actuales oficiales que manejan la relación, reunión en la cual básicamente se abordarán los puntos antes mencionados así como también otros de tipo más general.

Es necesario indicar, que a pesar que la relación formalmente sea administrada en la Unidad de Gestión de Créditos Especiales, los anteriores oficiales de crédito deberán apoyar en caso de requerimiento cualquier gestión que sea requerida.

- Criterios mediante los cuales se realizaron (de ser el caso) eventuales refinanciamientos previos, así como también los compromisos que se hubiesen pactado con los clientes. Propuestas realizadas por los clientes, que se encuentran en análisis del comité respectivo o que ya fueron rechazadas
- Si el cliente está en legal, indicar el abogado que lleva el caso y detallar el status de la demanda.
- Detallar claramente el riesgo actual, donde se indique:

TIPO	No. OPER.	FECHA VENCI.	CAP. VIGENTE	CAP. VENCIDO	NO DEVENGA	INTERESES	MORA	TOTAL
TOTAL								

5. Otros aspectos.-

Detallar situaciones relevantes que sean de conocimiento exclusivo del banco, y que se relacionen con el giro del negocio del cliente.

6. Excepciones.-

En este campo se deberá indicar la existencia o no de excepciones registradas en la instrumentación de anteriores operaciones del cliente.

ASPECTO FORMAL

En cuanto al segundo aspecto, se relaciona a la entrega física de la correspondiente Carpeta de Crédito del cliente, al cual deberá ser entregada en base a la revisión del correspondiente "Check List".

ANEXO No. 3

***NOMENCLATURA DE
ACTIVIDADES ECONÓMICAS O
PRODUCTOS PROPUESTAS POR LAS
NACIONES UNIDAS***

División	Agrupación	Título
1.	Agricultura ,Caza, Silvicultura y Pesca	
11	Agricultura y Caza	
	111	Producción Agropecuaria
	112	Servicios Agrícolas
	113	Caza Ordinaria mediante trampas, y Repoblación de animales
12	Silvicultura y Extracción de madera	
	121	Silvicultura
	122	Extracción de Madera
13	130	Pesca
2.	Explotación de Minas y Canteras	
21	210	Explotación de Minas de Carbón
22	220	Producción de Petróleo crudo y Gas Natural
23	230	Extracción de Minerales metálicos
29	290	Extracción de otros minerales
3.	Industrias Manufactureras	
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	
	311	Fabricación de productos alimenticios
	313	Industrias de Bebidas
	314	Industrias de Tabaco
	321	Fabricación de textiles
		Textiles, prendas de vestir e industria de cuero
	322	Fabricación de prendas de vestir, excepto calzado
	323	Industrias del cuero y productos de cuero y sucedáneos de cuero y pieles, excepto el calzado y otras prendas de vestir
	324	Fabricación de calzado, excepto el de caucho vulcanizado o moldeado o de plástico
33	Industria de la madera y productos de la madera, incluidos muebles	
	331	Industria de la madera y productos de la madera y de corcho, excepto muebles
	332	Fabricación de muebles y accesorios, excepto los que son

- principalmente metálicos
- 34 Fabricación de papel y productos de papel, imprentas y editoriales
 - 341 Fabricación de papel y productos de papel
 - 342 Imprentas, editoriales e industrias conexas
- 35 Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos, derivados del petróleo y del carbón, de caucho y plásticos
 - 351 Fabricación de sustancias químicas industriales
 - 352 Fabricación de otros productos químicos.
 - 353 Refinerías de petróleo
 - 354 Fabricación de productos diversos derivados del petróleo y del carbón
 - 355 Fabricación de productos de caucho
 - 356 Fabricación de productos plásticos, n.e.p.
- 36 Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y el carbón
 - 361 Fabricación de objetos de barro loza y porcelana
 - 362 Fabricación de vidrio y productos de vidrio
 - 369 Fabricación de otros productos minerales no metálicos
- 37 Industria metálicas básicas
 - 371 Industrias básicas de hierro y acero
 - 372 Industria básicas de metales no ferrosos
- 38 Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo
 - 381 Fabricación de productos metálicos exceptuando maquinaria y equipo
 - 382 Construcción de maquinaria exceptuando la eléctrica
 - 383 Construcción de maquinaria, aparatos, accesorios y suministros eléctricos.
 - 384 Construcción de material de transporte
 - 385 Fabricación de equipo profesional y científico, instrumentos de medida y de control n.e.p. y de aparatos fotográficos e instrumentos de óptica.
- 39 390 Otras industrias manufactureras

4. Electricidad, gas y agua

- 41 410 Electricidad gas y vapor
- 42 420 Obras hidráulicas y suministro de agua

5. Construcción

50 500 Construcción

6. Comercio por mayor y menor y restaurantes y hoteles

61 610 Comercio por mayor

62 620 Comercio por menor

63 Restaurantes y Hoteles

631 Restaurantes, cafés y otros establecimientos que expenden comidas y bebidas

632 Hoteles, casas de huéspedes, campamentos y otros lugares de alojamiento.

7. Transporte almacenamiento y comunicación

71 Transporte y almacenamiento

711 Transporte terrestre

712 Transporte por agua

713 Transporte aéreo

719 Servicios conexos de transporte

72 720 Comunicaciones

8. Establecimientos Financieros, Seguros, bienes inmuebles y Servicios prestados a las empresas

81 810 Establecimientos Financieros

82 820 Seguros

83 Bienes inmuebles y servicios prestados a las Empresas

831 Bienes inmuebles

832 Servicios prestados a las empresas, exceptuando el alquiler y arrendamiento de maquinaria y equipo

833 Alquiler y arrendamiento de maquinaria y equipo

9. Servicios Comunales, Sociales y Personales

91 910 Administración Pública y defensa

92	920	Servicios de saneamiento y similares
93		Servicios sociales y otros servicios comunales conexos
	931	Instrucción pública
	932	Institutos de investigaciones y científicos
	933	Servicios médicos y odontológicos: otros servicios de sanidad y veterinaria
	934	Institutos de asistencia social.
	935	Asociaciones comerciales, profesionales y laborales
	939	Otros servicios sociales y servicios comunales conexos
94		Servicios de diversión y esparcimiento y servicios culturales
	941	Películas cinematográficas y otros servicios de esparcimiento
	942	Bibliotecas, museos, jardines botánicos y zoológicos y otros servicios culturales, n.e.p.
	949	Servicios de diversión y esparcimiento n.e.p.
95		Servicios personales y de los hogares
	951	Servicios de reparación, n.e.p.
	952	Lavanderías y servicios de lavanderías; establecimientos de limpieza y teñido
	953	Servicios domésticos
	959	Servicios personales diversos
96	960	Organizaciones internacionales y otros organismos extraterritoriales

0. Actividades no bien especificadas

00	000	Actividades no bien especificadas
----	-----	-----------------------------------

ANEXO No. 4

ESTADO DE SITUACIÓN

CONSOLIDADO y CONDENSADO

DEL TOTAL SISTEMA BANCARIO

ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO Y CONDENSADO		
SISTEMA DE BANCOS		
12/31/2006		
(en miles de dólares norteamericanos)		
CODIGO	CUENTA	TOTAL SISTEMA
	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	2,138,489
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
1299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13	INVERSIONES	2,053,721
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	815,488
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	972,794
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	321,594
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-56,155
14	CARTERA DE CREDITOS	6,379,867
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	3,542,168
	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	1,978,918
	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	781,421
	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	487,037
	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-115,102
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-73,921
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-17,843
	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-23,393
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-56,851
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-122,568
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(409,678)
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	49,679
16	CUENTAS POR COBRAR	191,431
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	63,879
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	387,868
19	OTROS ACTIVOS	625,230
	TOTAL	11,890,163
4	GASTOS	1,380,520
	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9,146,595
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	6,251,881
2102	OPERACIONES DE REPORTO	22,860
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	2,785,542
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	906
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	85,405
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	122,001
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	49,679

25	CUENTAS POR PAGAR	306,648
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	659,310
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	14,055
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	417,563
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	118,287
27	VALORES EN CIRCULACION	186,120
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	118,879
29	OTROS PASIVOS	65,192
	TOTAL	10,654,424
	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	701,043
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	3,058
33	RESERVAS	148,038
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	595
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	118,749
36	RESULTADOS	264,257
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	30,377
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	-5,043
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	238,923
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	
	TOTAL	1,235,739
5	INGRESOS	1,619,643
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,890,163
6	CUENTAS CONTINGENTES	2,796,086
7	CUENTAS DE ORDEN	28,028,622

ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO Y CONDENSADO		
SISTEMA DE BANCOS		
12/31/2007		
(en miles de dólares norteamericanos)		
CODIGO	CUENTA	TOTAL SISTEMA
	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	2,994,255
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
1299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13	INVERSIONES	2,082,495
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	845,327
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	967,449
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	326,368
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-56,648
14	CARTERA DE CREDITOS	7,139,072
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	3,681,338
	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	2,259,804
	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,021,441
	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	608,157
	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-109,290
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-86,631
	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-25,873
	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-23,750
	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-41,621
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-144,504
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(431,668)
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	50,874
16	CUENTAS POR COBRAR	315,129
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	56,274
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	402,629
19	OTROS ACTIVOS	694,256
	TOTAL	13,734,986
4	GASTOS	1,555,284
	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10,648,870
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	7,286,381
2102	OPERACIONES DE REPORTO	37,704
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	3,167,185
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	1,018
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	156,582
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	142,567

24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	50,874
25	CUENTAS POR PAGAR	349,931
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	790,985
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	31,539
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	507,419
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	89,653
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	80,749
27	VALORES EN CIRCULACION	106,989
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	122,432
29	OTROS PASIVOS	84,448
	TOTAL	12,297,095
	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	844,213
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	3,058
33	RESERVAS	190,641
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	595
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	110,857
36	RESULTADOS	288,527
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	37,914
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	-3,166
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	254,812
3604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-1,033
	TOTAL	1,437,891
5	INGRESOS	1,809,225
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13,734,986
6	CUENTAS CONTINGENTES	3,193,755
7	CUENTAS DE ORDEN	31,983,979

ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO Y CONDENSADO		
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS		
12/31/2008		
(en miles de dólares)		
CODIGO	CUENTA	TOTAL SISTEMA
	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	3,865,431
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13	INVERSIONES	1,936,119
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	889,379
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	806,048
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	295,598
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-54,906
14	CARTERA DE CREDITOS	9,109,553
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	4,676,774
	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	2,818,044
	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,305,678
	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	834,216
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-525,159
149905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-167,574
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-106,012
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-34,590
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-31,585
149925	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-33,515
149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	-151,883
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	77,680
16	CUENTAS POR COBRAR	277,227
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	47,429
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	411,463
19	OTROS ACTIVOS	690,020
	TOTAL ACTIVO	16,414,921
4	GASTOS	1,850,425
	PASIVO	-
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13,171,106
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	9,067,568
2102	OPERACIONES DE REPORTO	1,134
2103	DEPOSITOS A PLAZO	3,901,747

2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	1,145
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	199,511
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	120,412
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	77,680
25	CUENTAS POR PAGAR	429,058
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	707,117
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	12,983
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	390,253
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	98,673
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	125,129
27	VALORES EN CIRCULACION	10,231
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	96,613
29	OTROS PASIVOS	103,983
	TOTAL PASIVO	14,716,199
	PATRIMONIO	-
31	CAPITAL SOCIAL	1,048,444
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	2,804
33	RESERVAS	233,258
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	83
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	101,804
36	RESULTADOS	312,329
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	34,804
3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-4,273
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	281,798
3604	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	-
	TOTAL PATRIMONIO	1,698,722
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16,414,921
5	INGRESOS	2,132,648
6	CUENTAS CONTINGENTES	3,549,065
7	CUENTAS DE ORDEN	36,405,418

ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO Y CONDENSADO		
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS		
12/31/20 09		
(en miles de dólares)		
CODIGO	CUENTA	TOTAL SISTEMA
	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	4,400,872
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	221,545
13	INVERSIONES	2,147,908
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	849,187
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1,166,760
1307	INVERSIONES DE DISPONIB. RESTRINGIDA	192,536
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-60,575
14	CARTERA DE CREDITOS	8,847,700
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	4,426,821
	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	2,869,731
	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	1,309,925
	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	847,268
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-606,046
149905	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-172,615
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-128,675
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-41,586
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-38,137
149925	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	-36,614
149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	-188,419
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	38,416
16	CUENTAS POR COBRAR	235,016
17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INSTIT.	48,632
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	425,618
19	OTROS ACTIVOS	1,159,882
	TOTAL ACTIVO	17,525,590
4	GASTOS	1,777,590
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	19,303,180
	PASIVO	-
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	14,036,111
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	9,705,532
2102	OPERACIONES DE REPORTO	2,602

2103	DEPOSITOS A PLAZO	4,102,947
2104	DEPOSITOS DE GARANTIA	887
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	224,143
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	137,167
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	38,416
25	CUENTAS POR PAGAR	449,092
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	762,161
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	5,309
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	468,667
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	81,801
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	137,531
27	VALORES EN CIRCULACION	8,514
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	109,060
29	OTROS PASIVOS	115,400
	TOTAL PASIVO	15,655,922
	PATRIMONIO	-
31	CAPITAL SOCIAL	1,209,051
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	2,804
33	RESERVAS	315,865
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	83
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	94,732
36	RESULTADOS	247,133
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	34,069
3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-4,036
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	217,100
3604	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	-
	TOTAL PATRIMONIO	1,869,668
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17,525,590
5	INGRESOS	1,995,201
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	19,520,791
6	CUENTAS CONTINGENTES	3,250,711
7	CUENTAS DE ORDEN	39,768,996

ANEXO No. 5

***PRODUCTO INTERNO BRUTO POR
INDUSTRIA***

4.3.2 PRODUCTO INTERNO BRUTO POR INDUSTRIA (1)

Periodo \ Industria	PIB	Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	Pesca	Explotación de minas y canteras	Industria manufacturera (Excluye refinación de petróleo)	Fabricación de productos de la refinación de petróleo	Suministro de electricidad y agua	Construcción	Comercio al por mayor y minor
MILES DE DÓLARES									
1995	20.287.670	2.596.749	776.573	1.338.305	2.828.534	575.518	145.829	689.805	2.643.998
1996	21.482.778	2.605.576	716.287	1.554.743	3.027.667	755.824	150.932	902.694	2.819.210
1997	23.714.844	2.802.286	935.506	1.359.534	3.078.206	660.601	293.090	1.028.978	3.183.802
1998	23.290.039	2.306.504	901.715	894.114	2.910.600	703.991	323.643	1.271.272	3.367.284
1999	16.895.718	1.653.139	300.043	1.515.433	2.357.516	556.397	230.704	893.529	2.403.373
2000	16.282.908	1.465.783	214.825	2.140.775	2.169.792	748.050	169.030	1.126.869	2.515.098
2001	21.270.800	1.698.934	199.762	1.685.169	2.483.706	667.383	389.702	1.662.436	3.363.168
2002	24.717.858	1.836.346	216.764	1.871.074	2.593.049	738.627	614.139	2.029.857	3.594.512
2003	28.409.459	1.986.104	243.210	2.410.709	2.734.904	942.213	661.487	2.136.745	3.797.283
2004	32.645.622	1.989.038	247.103	3.877.810	2.881.168	1.038.623	578.502	2.680.057	4.011.687
2005 (sd)	36.942.384	2.153.881	319.496	5.388.609	3.295.962	791.264	541.106	3.099.723	4.418.446
2006 (sd)	41.705.009	2.415.554	382.160	6.990.908	3.697.641	738.398	538.496	3.822.000	4.829.319
2007 (p)	45.503.563	2.664.854	374.957	7.556.541	4.081.430	1.132.676	610.907	4.162.006	5.333.046
2008 (p*)	54.208.524	3.076.415	401.748	9.979.828	5.003.883	1.262.424	666.947	5.344.205	6.359.470
2009 (p*)	52.021.861	3.166.718	358.055	6.294.229	4.792.883	1.157.705	547.495	5.498.198	5.925.287
2010 (p*)	57.978.116	3.395.436	428.819	8.679.222	5.406.723	849.631	480.439	5.973.023	6.837.083
MILES DE DÓLARES DE 2000									
1995	15.295.753	1.108.771	243.543	2.304.835	2.102.409	593.260	103.350	1.222.076	2.474.804
1996	15.719.595	1.200.568	254.991	2.087.295	2.208.291	813.372	115.635	1.237.722	2.589.923
1997	16.232.927	1.309.328	292.153	2.209.466	2.329.887	483.647	123.526	1.271.000	2.712.205
1998	16.514.237	1.243.657	310.059	1.987.058	2.457.968	549.150	134.017	1.268.418	2.735.247
1999	15.633.355	1.405.424	289.341	2.202.224	2.329.289	382.894	164.820	952.443	2.421.813
2000	16.282.908	1.465.783	214.825	2.140.775	2.169.792	748.050	169.030	1.126.869	2.515.098
2001	17.057.245	1.523.836	230.632	2.211.655	2.275.827	564.227	169.984	1.348.759	2.678.521
2002	17.641.924	1.619.503	229.262	2.109.716	2.333.399	496.705	183.990	1.418.939	2.731.191
2003	18.219.436	1.689.958	261.909	2.305.265	2.440.425	408.818	186.200	1.608.353	2.816.243
2004	19.827.114	1.726.414	263.326	3.169.170	2.519.338	475.263	169.917	1.673.003	2.933.814
2005 (sd)	20.965.934	1.814.314	330.598	3.224.234	2.752.169	447.512	172.197	1.795.986	3.104.184
2006 (sd)	21.962.131	1.877.165	377.318	3.339.101	2.946.239	446.154	172.993	1.863.590	3.260.984
2007 (p)	22.409.653	1.959.415	386.464	3.061.742	3.090.781	430.782	199.792	1.865.553	3.365.406
2008 (p*)	24.032.489	2.061.756	411.616	3.061.726	3.341.096	464.617	240.196	2.123.902	3.586.582
2009 (p*)	24.119.455	2.070.144	433.815	2.961.408	3.290.211	478.874	211.062	2.238.028	3.503.294
2010 (p*)	24.983.318	2.062.058	442.147	2.968.207	3.511.421	384.654	213.908	2.386.948	3.724.601
TASAS DE VARIACIÓN ANUAL									
1995	1.06	2.64	8.60	4.54	2.63	-23.92	-18.78	0.43	0.56
1996	2.77	8.28	4.70	-9.44	5.04	37.10	11.89	1.28	4.61
1997	3.27	9.00	14.57	5.85	5.51	-40.54	6.82	2.69	4.76
1998	1.73	-5.02	6.13	-10.07	5.50	13.54	8.49	-0.20	0.85
1999	-5.33	13.01	-6.68	10.83	-5.24	-30.28	22.98	-24.91	-11.46
2000	4.15	4.29	-25.75	-2.79	-6.85	95.37	2.55	18.31	3.85
2001	4.76	3.95	7.36	3.31	4.89	-24.57	0.56	19.69	6.50
2002	3.43	6.29	-0.59	-4.61	2.53	-11.97	8.24	20.03	1.97
2003	3.27	4.35	14.24	9.27	4.59	-17.68	1.20	-0.65	3.11
2004	8.82	2.16	0.54	37.48	3.23	16.25	-8.74	4.02	4.17
2005 (sd)	5.74	5.09	25.55	1.74	9.24	-5.84	1.34	7.35	5.81
2006 (sd)	4.75	3.46	14.13	3.56	7.05	-0.30	0.46	3.77	5.05
2007 (p)	2.04	4.38	2.42	-8.31	4.91	-3.45	15.49	0.11	3.20
2008 (p*)	7.24	5.22	6.51	0.00	8.10	7.85	20.22	13.85	6.57
2009 (p*)	0.36	0.70	5.39	-3.28	-1.52	3.07	-12.15	5.37	-2.32
2010 (p*)	3.58	-0.68	1.92	0.23	6.72	-19.68	1.38	6.65	6.32

... / ...

4.3.2 PRODUCTO INTERNO BRUTO POR INDUSTRIA (1) (cont.)

Periodo \ Industria	Transporte y almacenamiento	Intermediación financiera	Otros Servicios (2)	Servicios de Intermediación Financiera medidos Indirectamente (3)	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	Hogares privados con servicio doméstico	Otros elementos del PIB
MILES DE DÓLARES							
1995	1.644.662	799.071	4.486.755	-741.422	1.185.418	74.127	1.243.748
1996	1.553.378	863.495	4.877.776	-863.560	1.277.390	70.745	1.170.621
1997	1.725.790	857.474	5.587.228	-887.805	1.451.971	73.527	1.564.656
1998	1.941.468	724.051	5.497.249	-753.543	1.523.909	72.262	1.805.520
1999	1.556.087	245.458	3.369.932	-357.857	1.165.312	46.998	959.654
2000	1.412.994	301.489	2.421.339	-384.897	834.773	28.453	1.118.535
2001	2.128.921	431.084	4.199.189	-443.217	1.035.462	37.440	1.728.661
2002	2.166.574	520.360	5.770.187	-680.992	1.315.442	42.920	2.088.999
2003	2.512.658	574.077	7.418.645	-705.877	1.624.015	48.386	2.024.900
2004	2.639.003	669.603	8.835.647	-705.136	1.769.323	50.181	2.083.413
2005 (sd)	2.861.705	895.357	10.118.180	-783.616	1.945.857	48.163	1.848.191
2006 (sd)	3.039.363	1.086.617	11.186.777	-1.005.368	2.147.631	53.680	1.781.833
2007 (p)	3.106.832	1.121.868	12.232.997	-1.147.967	2.396.406	60.904	1.816.206
2008 (p*)	3.306.757	1.290.493	13.827.882	-1.316.707	2.773.194	61.119	2.170.766
2009 (p*)	3.456.176	1.361.883	14.684.918	-1.381.844	3.002.658	65.084	3.132.436
2010 (p*)	3.583.472	1.618.474	16.058.728	-1.625.575	3.118.073	72.858	3.121.710
MILES DE DÓLARES DE 2000							
1995	1.166.216	619.323	2.052.093	-567.888	748.905	24.548	1.099.508
1996	1.181.009	688.514	2.144.778	-673.068	741.978	24.984	1.104.603
1997	1.268.579	673.637	2.249.493	-669.673	762.729	26.072	1.190.878
1998	1.321.540	559.892	2.412.362	-567.456	808.823	27.785	1.266.639
1999	1.321.032	294.980	2.335.633	-380.130	763.795	27.785	1.122.012
2000	1.412.994	301.489	2.421.339	-384.897	834.773	28.453	1.118.535
2001	1.419.827	281.256	2.521.331	-321.871	843.948	29.250	1.280.263
2002	1.421.028	289.489	2.627.250	-439.646	863.758	29.864	1.527.476
2003	1.447.032	290.738	2.737.041	-422.306	889.015	31.193	1.529.552
2004	1.477.039	309.565	2.899.824	-410.612	916.227	32.350	1.672.476
2005 (sd)	1.510.995	366.299	3.172.017	-446.939	933.259	30.894	1.758.135
2006 (sd)	1.590.241	441.668	3.394.834	-554.967	959.696	31.882	1.855.233
2007 (p)	1.639.215	477.125	3.555.406	-619.556	1.016.225	31.908	1.949.395
2008 (p*)	1.728.525	530.785	3.808.933	-696.879	1.164.990	30.165	2.174.479
2009 (p*)	1.792.317	539.694	3.873.947	-719.179	1.227.908	30.313	2.181.679
2010 (p*)	1.837.464	633.223	4.082.686	-832.597	1.233.930	31.724	2.302.944
TASAS DE VARIACIÓN ANUAL							
1995	2.40	17.58	6.4	-3.95	-7.79	3.13	-0.92
1996	1.27	11.17	4.5	-18.52	-0.92	1.78	0.46
1997	7.41	-2.16	4.9	0.50	2.80	4.35	7.81
1998	4.17	-16.89	7.2	15.26	6.04	3.03	6.36
1999	-0.04	-47.31	-3.2	33.01	-5.57	3.43	-11.42
2000	6.96	2.21	3.7	-1.25	9.29	2.40	-0.31
2001	0.48	-6.71	4.1	16.37	1.10	2.80	14.46
2002	0.08	2.93	4.2	-36.59	2.35	2.10	19.31
2003	1.83	0.43	4.2	3.94	2.92	4.45	0.14
2004	2.07	6.48	5.9	2.77	3.06	3.71	9.34
2005 (sd)	2.30	18.33	9.4	-8.82	1.86	4.50	5.12
2006 (sd)	0.08	20.58	5.8	-24.20	2.83	3.20	5.52
2007 (p)	3.08	8.03	6.0	-11.64	5.89	0.08	5.08
2008 (p*)	5.45	11.25	7.1	-12.48	14.64	-5.46	11.55
2009 (p*)	3.69	1.68	1.7	-3.20	5.40	0.49	0.33
2010 (p*)	2.52	17.33	5.39	-15.77	0.49	4.65	5.56

(sd) semidefinitivo. (p) provisional. (p*) provisional; calculado a través de sumatoria de Cuentas Nacionales Trimestrales. (1) A partir de la Publicación No.23 de Cuentas Nacionales, los cálculos incorporan el nuevo tratamiento metodológico de las actividades económicas de Extracción de Petróleo Crudo y Refinados de Petróleo. Para mayor información sobre la metodología aplicada, acceder al link: http://www.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Tratamiento_Petroleo.pdf. (2) Incluye: hoteles, bares y restaurantes; comunicaciones; alquiler de vivienda; servicios a las empresas y a los hogares; educación; y, salud. (3) En el caso de los Valores Agregados negativos, en la tasa de variación anual se cambia de signo, puesto que mientras más alto es el valor (negativo), señala decrecimiento.

FUENTE: Banco Central del Ecuador.