



**UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO**

**COLEGIO DE POSGRADOS**

**República del Ecuador, evolución de los saldos de cartera,  
depósitos y márgenes de intermediación de bancos  
seleccionados, período enero 2010 – diciembre 2014**

**Carlos Andrés Armijos Samaniego, Ing.**

**Candy Abad, MEE., Directora de Tesis**

Tesis de grado presentada como requisito para la obtención del título de  
Magíster en Administración Bancaria y Finanzas

Quito, mayo de 2015

**Universidad San Francisco de Quito**

**Colegio de Posgrados**

**HOJA DE APROBACIÓN DE TESIS**

**República del Ecuador, evolución de los saldos de cartera,  
depósitos y margen de intermediación de bancos seleccionados,  
enero 2010 – diciembre 2014**

**Carlos Andrés Armijos Samaniego, Ing.**

Inova Candy Abad Arévalo, MEE.,  
Directora de Tesis .....

Pablo Leonardo Pérez Narváez, MBA.,  
Miembro del Comité de Tesis .....

Cesar Cisneros, MBA.,  
Miembro del Comité de Tesis .....

Thomas Gura, Ph.D.,  
Decano del Colegio de Administración  
y Economía .....

Víctor Viteri Breedy, Ph.D.,  
Decano del Colegio de Posgrados.....

Quito, mayo de 2015

## © DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certifico que he leído la Política de Propiedad Intelectual de la Universidad San Francisco de Quito y estoy de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo de investigación quedan sujetos a lo dispuesto en la Política.

Asimismo, autorizo a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Firma:

---

Nombre: Carlos Andrés Armijos Samaniego

CI: 1103833610

Fecha: Quito, mayo de 2015

## RESUMEN

El tema del presente trabajo “República del Ecuador, evolución de los saldos de cartera, depósitos y margen de intermediación de bancos seleccionados, enero 2010 – diciembre 2014”, permitió analizar las variables planteadas en los seis bancos grandes del país, considerados así por la clasificación que realiza la Superintendencia de Bancos del Ecuador, estos son: Banco del Pichincha, Guayaquil, Produbanco, Pacífico, Bolivariano e Internacional.

Para cumplir con el análisis, se plantearon objetivos enmarcados en el tema y problema, los cuales permitieron marcar las pautas para el desarrollo del presente estudio.

Con los datos analizados de depósitos a plazo fijo y saldos de cartera, se determinó que, los bancos objetos de estudio y la banca en general tienen un crecimiento constante en sus saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, prueba de ello es que a diciembre de 2014, tienen el índice más alto de crecimiento en el periodo analizado;

Por su parte, las tasas pasivas en el años 2014 muestran un crecimiento mientras que las tasas activas su tendencia es estable, por este motivo el margen entre las tasas de interés presenta un descenso en el mismo año 2014

Finalmente, el margen financiero, como diferencia entre tasas activas y pasivas que manejaron los bancos privados entre marzo de 2010 y septiembre de 2011 presentó una reducción, en el periodo entre diciembre de 2011 y diciembre de 2013 se mantuvieron constantes, mientras que en el año 2014 cayeron nuevamente.

Esta información pretende coadyuvar a otras investigaciones con datos básicos que muestran la evolución del sector financiero.

## ABSTRACT

The present research work "Republic of Ecuador, evolution of portfolio balances, deposits and net interest income of banks selected, January 2010 - December 2014" allowed me to analyze the proposed variables in the following six banks, considered by the classification of the "Superintendencia de Bancos del Ecuador", these are: Pichincha, Guayaquil, Produbanco, Pacific, Bolivarian and International Banks.

For developing this research, I considered appropriate to frame the following problem objectives, which allowed me to setting the standards for the development of this research work.

With the methodological data of fixed deposit and loan balances, I could determine that all banks have a steady growth in their portfolio balances and deposits, the proof is that in December 2014, have the highest growth rate in the period under review; on the other hand deposit rates in 2014 show an increase in lending rates while the trend is stable, which is why the margin between interest rates shows a decrease in the year 2014.

Finally, net interest income, as the difference between lending and deposit rates that managed private banks between March 2010 and September 2011 showed a reduction, in the period between December 2011 and December 2013 remained constant, whereas in 2014 fell again.

This information will pretend to contribute to basic research with other data showing the evolution of the financial sector.

## TABLA DE CONTENIDO

<b>RESUMEN.....</b>	<b>5</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>6</b>
<b>FIGURAS.....</b>	<b>10</b>
<b>CAPITULO 1: INTRODUCCIÓN AL PROBLEMA.....</b>	<b>12</b>
Antecedentes: Sistema Financiero.....	14
El Sistema Financiero Ecuatoriano.....	14
Banco.....	15
Sociedad financiera.....	15
Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	16
Mutualistas. ....	16
Emisoras de tarjetas de crédito.....	16
Clasificación del sector financiero público.....	16
Clasificación del sector financiero privado.....	16
Clasificación del sector financiero Popular y Solidario.....	17
Preguntas de investigación. ....	18
Objetivos. ....	19
Contexto y marco teórico.....	19
Propósito del estudio.....	19
El significado de estudio.....	20
<b>CAPITULO 2: REVISIÓN LITERARIA.....</b>	<b>21</b>
Historia de la banca ecuatoriana. ....	21
Cartera bancaria. ....	23
Captaciones a plazo fijo.....	24
Crédito.....	24
Clasificación de crédito hasta marzo de 2015.....	25
Crédito Productivo.....	25
Créditos de Consumo.....	25
Créditos para la Vivienda.....	26
Microcréditos.....	26
Clasificación de crédito Vigente.....	26

Crédito Productivo.....	26
Crédito Comercial Ordinario.....	27
Crédito Comercial Prioritario.....	27
Crédito de Consumo Ordinario.....	28
Crédito de Consumo Prioritario.....	28
Crédito Educativo.....	28
Crédito de Vivienda de Interés Público.....	29
Crédito Inmobiliario.....	29
Microcrédito.....	29
Crédito de Inversión Pública .....	30
Depósitos.....	30
Clasificación de los depósitos. ....	30
Depósitos a la vista.....	30
Depósitos monetarios.....	31
Depósitos de ahorro.....	31
Depósitos a plazo.....	31
Tasas de interés.....	31
Tipos de tasas de interés.....	32
Tasa de interés activa.....	32
Tasa de interés pasiva.....	32
Tasa de interés efectiva.....	32
Margen financiero.....	32
<b>CAPITULO 3: METODOLOGÍA Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>33</b>
Metodología.....	33
Método Analítico - Sintético.....	34
Descripción de participantes.....	34
Análisis de variables.....	35
<b>CAPITULO 4: ANÁLISIS DE DATOS.....</b>	<b>36</b>
<b>CAPITULO 5: CONCLUSIONES.....</b>	<b>70</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>72</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>73</b>

## TABLAS

Tabla 1. Instituciones Financieras del Ecuador (IFIs).....	15
Tabla 2. Bancos grandes del Ecuador y su nivel de activos con corte a diciembre 2014 en millones de dolares.....	18
Tabla 3. Clasificación de Segmentos de Crédito.....	24
Tabla 4. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales del Banco Bolivariano de los años 2010 – 2014.....	38
Tabla 5. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010 - 2014.....	42
Tabla 6. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010 - 2014.....	46
Tabla 7. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pichincha de los años 2010 - 2014..	50
Tabla 8. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Produbanco de los años 2010 - 2014. ....	54
Tabla 9. Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010 - 2014.....	58
Tabla 10. Total de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo del sistema de Bancos Privados del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014...	62
Tabla 11. Tasas de interés pasiva efectiva referencial por plazo dadas por el Banco Central del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014.....	65
Tabla 12. Tasas de interés activa efectiva referencial dadas por el Banco Central del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014.....	67

## FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales del Banco Bolivariano de los años 2010 – 2014.....	39
<i>Figura 2.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Bolivariano de los años 2010 – 2014.....	40
<i>Figura 3.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Bolivariano de los años 2010-2014.....	40
<i>Figura 4.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Guayaquil de los años 2010 - 2014.....	43
<i>Figura 5.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010 – 2014.....	44
<i>Figura 6.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010-2014....	45
<i>Figura 7.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Internacional de los años 2010-2014.....	47
<i>Figura 8.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010-2014.....	48
<i>Figura 9.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010 al 2014	49
<i>Figura 10.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Pichincha de los años 2010-2014.....	51
<i>Figura 11.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Pichincha de los años 2010- 2014.....	52
<i>Figura 12.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales	52

con periodos trimestrales de Banco Pichincha de los años 2010 al 2014.

<i>Figura 13.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Produbanco de los años 2010 al 2014.....	55
<i>Figura 14.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Produbanco de los años 2010 al 2014.....	56
<i>Figura 15.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Produbanco de los años 2010-2014	57
<i>Figura 16.</i> Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010 – 2014.....	59
<i>Figura 17.</i> Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010 – 2014.....	60
<i>Figura 18.</i> Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo totales con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010-2014.....	60
<i>Figura 19.</i> Total de saldos de cartera de los Bancos Privados del Ecuador con periodos trimestrales de 2010-2014.....	63
<i>Figura 20.</i> Total de depósitos a plazo fijo de los Bancos Privados del Ecuador con cortes trimestrales de 2010-2014.....	63
<i>Figura 21.</i> Total de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo de los Bancos Privados del Ecuador con cortes trimestrales de 2010-2014.....	64
<i>Figura 22.</i> Evolución de las tasas de interés pasiva- efectiva referencial por plazo.....	66
<i>Figura 23.</i> Evolución de las tasas de interés activa efectiva referencial.....	68
<i>Figura 24.</i> Evolución del margen financiero.....	68

## **CAPITULO 1: INTRODUCCIÓN AL PROBLEMA**

El presente estudio analiza la evolución de los saldos de cartera, depósitos y márgenes de intermediación de bancos en la República del Ecuador.

Es importante indicar que hasta el mes de septiembre de 2014 la ley vigente establecía que la Junta Bancaria era la encargada de desarrollar la normativa específica, y establecer un sistema de supervisión y control de los bancos privados basado en el perfil de riesgos de estas instituciones, como uno de los pilares fundamentales de control y supervisión de las mismas; y, como parte de un modelo de calificación Gobierno Corporativo, Riesgo, Evaluación Económico - Financiero y Cumplimiento, denominado GREC.

La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), estableció un instrumento para poder hacer operativo y homogenizar la supervisión de riesgos en función de un sistema integrado de administración, mediante la identificación, mitigación-control, monitoreo; el cual se lo establece en el Manual Único de Supervisión – MUS -, alineado a un enfoque de riesgos y en función de las mejores prácticas de gestión.

De acuerdo a la Nota Técnica Sobre Riesgos de Mercado y Liquidez (Resoluciones Nos. JB-2002-429 Y JB-2002-431), plantea la organización y creación de comités, uno de ellos es el Comité de Activos y Pasivos (ALM) o también llamado ALCO, el cuál es el encargado de determinar las tasas activas, pasivas y costos financieros de cada institución.

A partir del mes de septiembre de 2014 se publica en el Registro Oficial N° 332 la creación del Código Orgánico Monetario y Financiero, cuyo propósito es regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros en el Ecuador.

El mismo Código ordena la creación de la Junta de Política y Regulación Monetaria, entidad que formulará las políticas públicas, así como la regulación monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores, el organismo reemplaza a la Junta Bancaria, Junta del Mercado de Valores, Junta de Regulación de la Economía Popular y al Directorio del Banco Central (BCE), estará conformada por los ministros de la Política Económica, Producción, Finanzas Públicas, el titular de la Planificación del Estado y un delegado del Presidente de la República. Mientras que los superintendentes de Bancos, Economía, Popular y Solidaria, y de Compañías, Valores y Seguros participarán en las sesiones del organismo con voz, pero sin voto, de ellas las entidades regulatorias y responsables del cumplimiento y ordenamiento del sistema financiero nacional son: la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, el Banco Central del Ecuador (BCE), la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Corporación del Seguro de Depósitos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (COMYF, 2014)

Dentro de las atribuciones que tiene la Junta de Política y Regulación Monetaria, se considera importante para el presente estudio destacar las siguientes:

- Establecer niveles de crédito, tasas de interés, reservas de liquidez, encaje y provisiones aplicables a las operaciones crediticias, financieras,

mercantiles y otras, que podrán definirse por segmentos, actividades económicas y otros criterios.

- La Superintendencia de Bancos ejercerá la vigilancia, auditoría, control y supervisión del cumplimiento de las disposiciones de la normativa legal y de las regulaciones dictadas por la Junta Monetaria, en lo que corresponde a las actividades financieras ejercidas por las entidades que conforman los sectores financieros público y privado. (COMYF, 2014)

### **Antecedentes: Sistema Financiero.**

Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir), haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen excedentes monetarios hacia las personas que necesitan estos recursos.

La canalización es realizada por los intermediarios financieros, los bancos para el caso de nuestro estudio, son quienes captan el ahorro de los depositantes para otorgarlos en créditos u otras operaciones con el fin de generar un margen financiero (diferencia entre la tasa activa y pasiva), que les permita cubrir los costos de operación y generar rentabilidad para los accionistas.

### **El Sistema Financiero Ecuatoriano.**

Hasta el mes de septiembre de 2014 “el sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas, compañías emisoras de tarjeta de

crédito); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros” (SB, 2014). Ver tabla 1.

Tabla 1

Instituciones Financieras del Ecuador (IFIs).

<b>CLASIFICACIÓN</b>	<b>NÚMERO</b>
Bancos Privados	25
Bancos Públicos	2
Cooperativas de Ahorro y Crédito	35
Mutualistas	4
Sociedades Financieras	7
Emisores de Tarjetas de Crédito	2

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador (2014).

La banca ecuatoriana representa el 81% (Ekos, 2015) del total de actividades del sistema financiero; de aquí la importancia de la institucionalidad y de la legislación relacionada con el control de las operaciones de los bancos en el Ecuador, para garantizar un sistema financiero eficiente, estable y que aporte al desarrollo socioeconómico del país

### **Banco.**

Es el intermediario financiero que se encarga de la administración de los recursos de los depositantes hacia los deficitarios de recursos, a una determinada tasa de interés (SB, 2014).

### **Sociedad financiera.**

Institución que tiene como objetivo fundamental intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo (SB, 2014).

**Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

Es la unión de un grupo de personas que tienen como finalidad ayudarse los unos a los otros, para alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta (SB, 2014).

**Mutualistas.**

La unión de personas que tienen como fin el apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras, su finalidad es invertir en el mercado inmobiliario (SB, 2014).

**Emisoras de Tarjeta de Crédito.**

Son las instituciones que pueden actuar como emisor u operador de tarjeta de crédito (SB, 2014).

A partir de octubre de 2014, la Junta de Política y Regulación Monetaria designa a los integrantes del sistema financiero, los cuales quedan conformados así: sector financiero público, sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

**Clasificación del sector financiero público.**

- Bancos
- Corporaciones

**Clasificación del sector financiero privado.**

- Banco múltiple, es la entidad financiera que tiene autorizadas operaciones en dos o más segmentos de crédito.

- Banco especializado, es la entidad financiera que tiene autorizadas operaciones en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superan lo determinado por la Junta Monetaria.
- De servicios financieros: almacenes generales de depósito y casas de cambio.
- De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario; transaccionales; de transporte de especies monetarias y de valores; pagos; cobranzas; redes y cajeros automáticos; contables y de computación; y otras calificadas por la Superintendencia de Bancos.

#### **Clasificación del sector financiero popular y solidario.**

- Las cooperativas de ahorro y crédito
- Las cajas centrales y las entidades asociativas o solidarias
- Cajas y bancos comunales
- Cajas de ahorro.
- De igual manera que en el ámbito privado las de servicios auxiliares del sistema financiero, con las funciones descritas anteriormente; las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. (Resolución No. 043-2015-F)

De acuerdo con la clasificación realizada por la Superintendencia de Bancos sobre los bancos privados ecuatorianos, para el presente estudio se han considerado los seis principales del sistema financiero a diciembre de 2014, a continuación se los detalla con su nivel de activos y pasivos en la tabla 2.

Tabla 2.

Bancos grandes del Ecuador y su nivel de activos con corte a diciembre 2014 en millones de dólares.

Obtenida Por: Armijos Carlos. Año 2014.

<b>DETALLE</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO</b>
<b>BP PICHINCHA</b>	10.885,32	9.029,35
<b>BP PACIFICO</b>	4.613,91	3.738,63
<b>BP GUAYAQUIL</b>	4.409,42	3.657,78
<b>BP PRODUBANCO</b>	4.208,22	3.629,52
<b>BP BOLIVARIANO</b>	2.975,83	222,28
<b>BP INTERNACIONAL</b>	2.863,71	230,56

Fuente: Superintendencia de Bancos (2015).

Los bancos cuentan con un comité de activos y pasivos; éstos, de acuerdo a los requerimientos y necesidades de cada institución, establecen la fijación y determinación de tasas activas y pasivas, considerando el margen financiero, cuyo objetivo es generar rentabilidad.

Las instituciones financieras de acuerdo a sus políticas otorgan a sus clientes productos del activo y pasivo, dentro de los cuales constan los saldos de cartera y depósitos a plazo que forman parte del presente análisis.

Se menciona al Comité de Activos y Pasivos denominado ALCO, por ser el encargado de fijar las tasas activas y pasivas en cada institución bancaria tomando como referencia las tasas máximas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria, se considerará las tasas activas y pasivas referenciales para obtener el margen de intermediación promedio.

### **Preguntas de investigación.**

¿Cómo han evolucionado los saldos de cartera y depósitos a plazo fijo en los bancos seleccionados?

¿Cuál ha sido el comportamiento de las tasas de interés activa y pasiva referenciales y del margen financiero?

### **Objetivos.**

- Determinar e identificar la evolución de la captación de depósitos a plazo fijo y de los saldos de cartera en los bancos objeto de estudio en el periodo enero 2010 – diciembre 2014
- Identificar el comportamiento de las tasas de interés activa y pasiva referenciales y del margen financiero.

### **Contexto y marco teórico.**

Las operaciones que realizan las instituciones financieras son complejas y diversificadas; las mismas tienen como finalidad obtener un margen financiero.

El análisis se lo realizará utilizando el método analítico-sintético, a través de una revisión literaria, así mismo se tomará información de las bases de datos que tienen las respectivas instituciones financieras seleccionadas con el fin de sintetizar y poder cumplir con los objetivos planteados.

### **Propósito del estudio.**

El propósito del trabajo consiste en la determinación de la evolución de la captación de depósitos a plazo fijo que poseen los bancos considerados para este trabajo, además se conocerán los niveles de evolución de los saldos de cartera de estas instituciones financieras; adicionalmente, se analizan las tasas de interés

activas y pasivas referenciales del periodo de estudio para determinar el margen financiero.

### **El significado del estudio.**

La presente investigación permitirá conocer la evolución de los saldos de cartera, depósitos a plazo fijo así como determinar la tendencia de los mismos y conocer las tasas activas y pasivas referenciales para obtener el margen financiero.

El estudio servirá como referencia para investigaciones futuras, ya que permite a la sociedad como a la institución financiera tener conocimiento de cómo ha sido el comportamiento de las variables estudiadas para la toma de decisiones.

## CAPITULO 2: REVISIÓN LITERARIA

### **Historia de la banca ecuatoriana.**

Es importante resaltar los hechos significativos que dieron origen a la creación y desarrollo de la banca, relacionados con el desarrollo socioeconómico del país, ya que el Ecuador desde sus inicios se ha caracterizado por ser un país vinculado a actividades primarias con poco valor agregado, y al comercio de bienes terminados importados principalmente.

Actualmente existen iniciativas por parte del gobierno ecuatoriano para transformar la matriz productiva, con enfoque de agregación de valor y para ello, la banca privada se convierte en un actor fundamental.

Otro aspecto importante es el tema normativo, el mismo que históricamente no ha evolucionado conforme lo han requerido las situaciones económicas, tal es así que en 1869 se promulgó la Ley de Bancos Hipotecarios, que estuvo vigente por cincuenta años. (SB, 2014)

La primera autoridad de supervisión de bancos, se nombró mediante Decreto Ejecutivo en 1914, con el cargo de Comisario Fiscal de Bancos, para vigilar la emisión y cancelación de los billetes de bancos, medida tomada como emergente.

En 1927 se expidió la primera Ley Orgánica de Bancos, la Ley Orgánica del Banco Hipotecario (Banco Nacional de Fomento) y la Ley Orgánica del Banco

Central, afianzando el sistema financiero del país, además de otras leyes para la regulación de la Hacienda Pública (SB, 2014).

Cabe indicar que la banca ecuatoriana ha sufrido impactos significativos que han llevado a realizar cambios en las estructuras legales; entre las más sobresalientes están:

- En los años 70' se evidenció un crecimiento significativo de la banca por el boom petrolero y además se dictaron leyes favorables que beneficiaron a este sector.
- En los años 80', la deuda externa se incrementó en cantidades alarmantes, las razones: bajó el precio del petróleo y el alza de tasas de interés, lo que provocó que la cartera de morosidad se incremente. El estado ecuatoriano realizó la sucretización de la deuda asumiendo la misma en dólares además de cerrar varias instituciones financieras.
- En los años 90' se emitió la nueva Ley General del Sistema Financiero, se instituyó la Agencia de Garantía de Depósitos AGD, además se decretó el feriado y congelamiento bancario, entraron en liquidación algunas instituciones financieras y en otras se implementó el salvataje bancario, éste fue el inicio para realizar la dolarización del sistema monetario ecuatoriano,
- A partir de marzo del año 2000, mes en que se implementó el cambio de moneda del sucre por el dólar, se evidencian los efectos de la dolarización,

con estabilidad monetaria, de tasas de interés, además el petróleo mantiene un precio estable, por lo que las cifras macroeconómicas son muy favorables, se estabiliza el sistema financiero (SB, 2014).

- En septiembre de 2015, mes en el que se publica en el Registro Oficial N° 332 la aprobación del Código Orgánico Monetario y Financiero que fue aprobado por la Asamblea Nacional el 25 de julio 2014, su propósito es regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros en el Ecuador, en este código se crea la Junta de Política y Regulación Monetaria, entidad que formulará las políticas públicas, así como la regulación monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. (COMYF, 2014)

Conociendo los aspectos históricos relevantes que dieron origen a la creación y desarrollo de la banca ecuatoriana, es importante realizar una definición de cartera bancaria y captaciones a plazo fijo, las cuales forman parte del presente estudio.

### **Cartera bancaria.**

Hasta el mes de marzo del 2015 los saldos pendientes de pago por préstamos entregados a clientes, se encuentra conformado por los segmentos de crédito: consumo, comercial, vivienda, microempresa, educativa e inversión pública, a partir de abril del mismo año la Junta de Política y Regulación Monetaria en la Resolución No. 043-2015-F en el artículo uno se establece los siguientes segmentos de crédito: comercial ordinario, comercial prioritario, consumo ordinario, consumo prioritario, educativo, vivienda de interés público,

crédito inmobiliario, microcrédito, crédito de inversión pública; para una mejor ilustración ver tabla 3.

Tabla 3

Clasificación de Segmentos de Crédito.  
Obtenida Por: Armijos Carlos. Año 2014.

Hasta Marzo de 2015	Abril del 2015 en adelante
Crédito productivo	Crédito comercial ordinario
Crédito de consumo	Crédito comercial prioritario
Crédito de vivienda	Crédito de consumo ordinario
Crédito de microempresa	Crédito consumo prioritario
Crédito educativo	Crédito educativo
Crédito de inversión pública	Crédito de vivienda de interés público
	Crédito inmobiliario
	Microcrédito
	Crédito de inversión pública

Fuente: Superintendencia de Bancos 2015.

### **Captaciones a plazo fijo.**

Son inversiones realizadas por un monto y plazo específico, las cuales tienen tasas de interés superiores a las de cuentas de ahorros, convirtiéndose en atractivas para los ahorristas.

A continuación se realiza la definición de algunos términos:

### **Crédito.**

Crédito bancario es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados. (SB, 2015)

La institución financiera en este caso el banco, es quien entrega al cliente una cantidad de dinero, la cual dependerá de la capacidad de pago de la persona natural o jurídica, estos se respaldan con garantías quirografarias, prendarias e hipotecarias, los pagos serán realizados en los plazos establecidos.

Como se observa en la tabla 3, la clasificación de la segmentación de crédito cambio en el mes de abril de 2015, el presente estudio se desarrolló en los periodos enero 2010 – diciembre 2014, por ello es necesario realizar una definición de la segmentación durante este periodo.

### **Clasificación de crédito hasta marzo de 2015.**

#### **Crédito Productivo**

Todos aquellos dirigidos al financiamiento de actividades productivas, las operaciones de tarjetas de crédito corporativas y los créditos entre instituciones financieras. (SB, 2015)

Los ingresos que son requeridos a las personas naturales o jurídicas para a este tipo de crédito deben ser mayores a \$100 mil anuales.

#### **Crédito de Consumo**

Los otorgados a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios; que se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ahorro familiar mensual. (SB, 2015)

Un crédito de consumo es considerado como tal por el destino del mismo, los ingresos pueden ser bajo relación de dependencia o provenientes de cualquier actividad económica justificada.

## **Crédito para la 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 (SB, 2015).

Este tipo de operación crediticia considera todo tipo de ingresos.

## **Microcréditos**

Es todo préstamo concedido a una persona natural o jurídica, 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. (SB, 2015)

Los ingresos o ventas menores a \$100 mil anuales son considerados como microcréditos.

Es oportuno definir las nuevas segmentaciones de crédito como un aporte adicional a este trabajo, para que se considere como un punto de referencia para futuros estudios.

## **Clasificación de crédito Vigente**

### **Crédito Productivo.**

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito Comercial Ordinario**

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito Comercial Prioritario**

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario, se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito de Consumo Ordinario**

Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Se incluye los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5,000.00; con excepción de los efectuados en los establecimientos médicos y educativos.

(Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito de Consumo Prioritario**

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas, incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5,000.00; con excepción de los efectuados en los establecimientos educativos, comprende los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5,000.00. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito Educativo**

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser

debidamente acreditada por los órganos competentes, se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos.  
(Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito de Vivienda de Interés Público**

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito Inmobiliario**

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de Crédito de Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Microcrédito**

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por ciertas actividades, verificados

adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Crédito de Inversión Pública**

Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidos a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público. (Resolución No. 043-2015-F)

### **Depósitos.**

Constituyen todos los recursos que han sido depositados en una institución financiera a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo. (SB, 2015)

Un depósito es el dinero que una persona natural o jurídica coloca en una institución financiera en este caso el Banco, el cual se hace responsable de la administración del mismo, de acuerdo a las condiciones fijadas para realizarlo.

### **Clasificación de los depósitos.**

#### **Depósitos a la vista.**

De acuerdo con el Art. 51 de la LGISF, los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de

ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta días. (SB, 2015).

### **Depósitos monetarios.**

Los que se realizan en cuentas corrientes. Son recursos que están a disposición de los titulares en forma inmediata, pudiéndolos retirar mediante la presentación de cheques de su cuenta u otros medios. (SB, 2015)

### **Depósitos de ahorro.**

Los que se realizan en cuentas de ahorro, pueden ser retirados mediante presentación una libreta u otros medios. (SB, 2015)

### **Depósitos a plazo.**

Aquellos que sólo pueden ser exigidos luego de un período específico, generalmente mayor a treinta días; ganan un interés mayor que el de las cuentas de ahorro debido a que quedan inmovilizados para el depositante durante el plazo fijado. (SB, 2015)

Se constituyen en obligaciones adquiridas con los depositantes a mediano o largo plazo, las cuales son respaldadas con la entrega de un título valor pagadero al vencimiento.

### **Tasa de interés.**

Es el porcentaje que se aplica al capital, para obtener el interés. Generalmente hace referencia a un lapso de tiempo. Es precio del dinero, se percibe como un costo para el deudor los recursos y como un beneficio para el acreedor. (SB, 2015)

## **Tipos de tasas de interés.**

### **Tasa de interés activa.**

Tasa de interés que cobra una institución financiera a sus deudores por el uso de un capital. (SB, 2015)

Las tasas activas varían de acuerdo con el segmento del crédito otorgado, estas pueden ser comercial, consumo, vivienda y microcrédito. En el Ecuador las tasas de interés se fijan a través del BCE donde existen límites máximos.

### **Tasa de interés pasiva.**

Es el porcentaje que los intermediarios financieros pagan a sus depositantes por captar sus recursos. (SB, 2015)

### **Tasa de interés efectiva.**

Es igual al interés anual efectivo, dividido para el capital inicial. Las tasas de interés nominal y efectiva difieren cuando el período de capitalización es distinto de un año. (SB, 2015)

## **Margen financiero.**

El margen financiero es el costo de intermediación, es decir, la diferencia entre lo que cobran los bancos a los prestatarios y lo que pagan las entidades a sus depositantes. Dicho de otra manera es la diferencia entre las tasas activas y pasivas, Arreaza, Fernández & Mirabal (2001)

## **CAPITULO 3: METODOLOGÍA Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

Considerando que las actividades que realiza la banca ecuatoriana representan un alto porcentaje de los movimientos financieros, se analiza los bancos seleccionados con el fin de determinar su evolución respecto a saldos de cartera, depósitos a plazo y márgenes financieros.

Existen estudios relacionados con el tema de investigación, los cuales son realizados por el Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos y la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, quienes presentan informes periódicos sobre el comportamiento de los saldos de cartera, depósitos a plazo fijo y tasas de interés referenciales; pero, no se evidencia un estudio que provenga de la sociedad, la cual debe ser partícipe de estos análisis ya que el dinero para la intermediación financiera proviene de ellos.

### **Metodología**

Para la investigación: República del Ecuador, evolución de los saldos de cartera, depósitos y márgenes de intermediación de bancos seleccionados, periodo enero 2010 – diciembre 2014, fue necesario la aplicación del método Analítico - Sintético, el cual permitió realizar una revisión literaria así como hacer uso de la información de la base de datos de las instituciones financieras y organismos de control para realizar un análisis con el fin de dar respuesta a las preguntas de investigación.

Debido a la actividad operativa que desarrolla este método, se torna importante para aplicar y sintetizar el logro de los objetivos planteados; para ello, es menester definir esta herramienta de investigación.

### **Método Analítico - Sintético**

Como lo menciona (Ruiz, 2006). “Es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; se trata en consecuencia de hacer una explosión metódica y breve”, es decir, es la comprensión del conocimiento adquirido en todos sus fragmentos y peculiaridades, en fin, este método consiste en agrupar los elementos individuales para ser estudiados como un todo.

### **Descripción de participantes**

Las entidades financieras que se analizaron para el mencionado estudio son los bancos más grandes que existen en nuestro país, de acuerdo a la clasificación realizada por la Superintendencia de Bancos hasta el mes de diciembre del 2014, de las cuales se tomó la información necesaria para poder realizar el análisis y cumplir los objetivos planteados, así mismo se incluyó información de las respectivas bases de datos que constan en la Superintendencia de Bancos, del Banco Central del Ecuador, así como de cada uno de las entidades financieras a analizar.

Por lo tanto el universo poblacional a analizar está formado por un total de 6 bancos.

## **Análisis de variables**

Las variables provenientes del objeto de estudio y que contribuyeron a identificar el problema propuesto son:

- Depósitos a plazo fijo
- Saldos de cartera
- Tasas de interés referenciales
- Margen financiero

## CAPITULO 4: ANÁLISIS DE DATOS

Para el análisis del presente estudio, se identificarán los cambios en las variables saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, así también de las tasas de interés activas y pasivas referenciales para determinar el margen financiero promedio, basando nuestra investigación en los seis bancos grandes del Ecuador mencionados anteriormente, vale indicar que en la categoría saldos de cartera se considera la clasificación de los segmentos de crédito vigente hasta marzo del 2015.

Los rubros que se van a analizar son:

- Depósitos a plazo fijo
  - 1-30
  - 31-90
  - 91-180
  - 181-360 y
  - Más de 360 días.
- Saldos de cartera conformados por la cartera comercial, consumo, vivienda, microcrédito de saldos por vencer a:
  - 1-30
  - 31-90
  - 91-180

- 181-360 y
  - Más de 360 días.
- Tasas de interés activas y pasivas referenciales:
    - 1-30
    - 31-90
    - 91-180
    - 181-360 y
    - Más de 360 días.

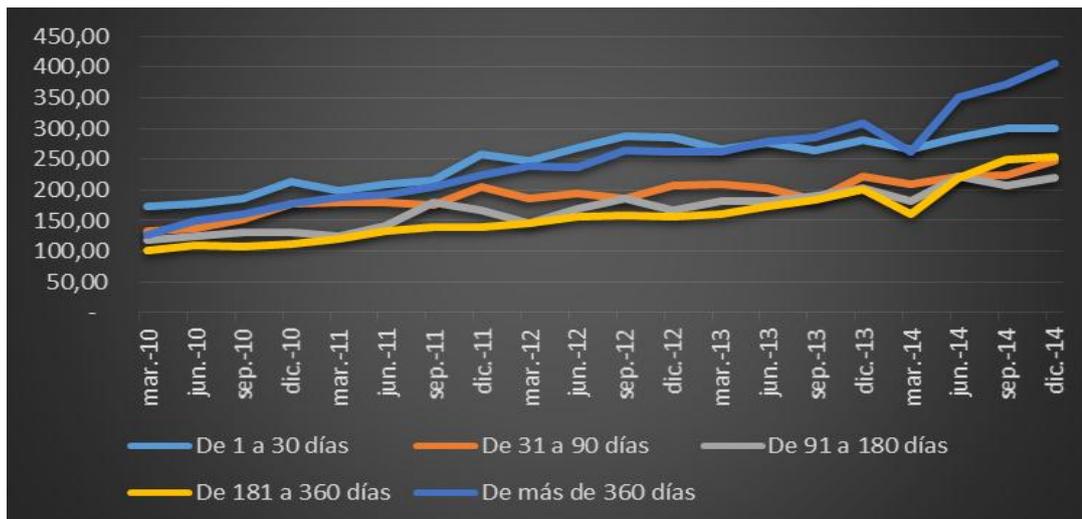
Tabla 4.

Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales del Banco Bolivariano de los años 2010 – 2014.  
Obtenida por: Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA BANCO BOLIVARIANO</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	173,18	132,29	117,38	101,03	126,6	650,48
jun-10	176,79	137,47	123,66	110,62	150,99	699,54
sep-10	184,94	152,55	131,22	107,69	160,76	737,16
dic-10	214,27	178,34	131,23	111,85	177,39	813,08
mar-11	198,59	179,59	124,07	119,84	187,87	809,97
jun-11	209,3	179,72	141,67	133,42	192,74	856,85
sep-11	215,48	175,32	179,02	139,4	204,94	914,16
dic-11	258,23	205,62	166,9	138,72	224	993,47
mar-12	246,31	186,5	146,61	146,3	239,45	965,18
jun-12	267,67	193,96	169,17	156,62	236,3	1.023,73
sep-12	288,46	186,38	185,58	158,97	263,34	1.082,72
dic-12	285,73	208,11	167,85	156,53	261,49	1.079,71
mar-13	266,95	209,12	182,42	161,47	262,27	1.082,24
jun-13	277,35	202,48	182,12	172,91	278,1	1.112,96
sep-13	263,47	184,12	190,71	183,36	285,1	1.106,75
dic-13	282,1	222,81	201,89	199,8	308,78	1.215,38
mar-14	266,95	209,12	182,42	161,47	262,27	1.082,24
jun-14	285,72	222,67	222,75	219,12	350,19	1.300,46
sep-14	300,06	224,99	207,61	250,3	372,13	1.355,09
dic-14	300,38	246,4	218,96	252,81	406,2	1.424,76
<b>DEPÓSITOS A PLAZO FIJO BANCO BOLIVARIANO</b>						
mar-10	112,26	115,91	85,69	14,99	0,81	329,67
jun-10	85,6	139,83	70,74	25,3	0,81	322,29
sep-10	91,51	132,06	73,02	30,37	0,93	327,89
dic-10	110,45	118,39	84,74	20,36	2,6	336,55
mar-11	109,96	127,59	70,05	23,83	1,22	332,65
jun-11	99,94	131,3	74,59	28,41	1,33	335,57
sep-11	86,88	141,62	86,76	21,01	1,82	338,09
dic-11	104,26	161,59	80,72	23,25	3,7	373,52
mar-12	135,67	192,17	81,4	33,87	3,8	446,9
jun-12	107,63	173,6	105,69	36,03	4,08	427,03
sep-12	119,77	203,72	86,4	34,92	3,94	448,75
dic-12	117,4	219,56	114,5	32,05	4,31	487,83
mar-13	154,74	191,75	120,57	43,44	6,08	516,58
jun-13	140,49	204,64	127,99	62,69	6,24	542,05
sep-13	141,27	185,54	134,93	58,65	6,12	526,51
dic-13	162,9	170,4	132,5	52,61	7,41	525,82
mar-14	151,33	179,01	138,32	59,66	5,78	534,1
jun-14	158,65	182,02	128,34	75,13	9,05	553,2
sep-14	168,65	237,91	134,15	80,74	8,85	630,3
dic-14	170,88	255,37	129,74	70,63	9,37	635,99

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la tabla 4, se evidencia que los montos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo trimestrales de los años 2010 al 2014, en los plazos de 1-30, 31-90, 91-180, 181-360 y de más de 360 días; la representación gráfica permite identificar las líneas de tendencia de cada rango.

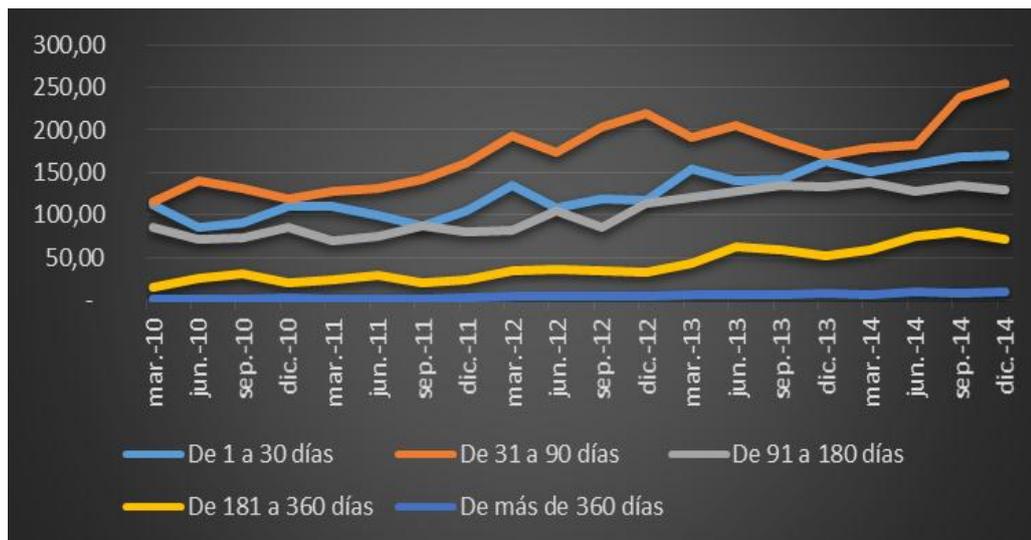


**Figura 1.** Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales de Banco Bolivariano de los años 2010 - 2014

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos (2015).

Como se observa en la Figura 1, existe un crecimiento constante de los saldos de cartera de Banco Bolivariano, salvo un decrecimiento en marzo del 2014 en los rangos de 181 a 360 días y de más de 360 días.



**Figura 2. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Bolivariano de los años 2010 - 2014**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la Figura 2, se observa una tendencia de crecimiento de los depósitos a plazo fijo del Banco Bolivariano, así mismo se observa el poco o casi nulo crecimiento en el rango de más de 360 días; por otro lado el rango de 31 a 90 días reflejan un crecimiento superior a las otras variables.



**Figura 3. Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Bolivariano de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la figura 3, la tendencia de los saldos de cartera y depósitos a plazo fijo indica una relación directa; se observa en marzo de 2014 que los saldos de cartera manifiesta una disminución, la misma que en junio de 2014 se recupera volviendo nuevamente a tener un crecimiento.

Tabla 5.

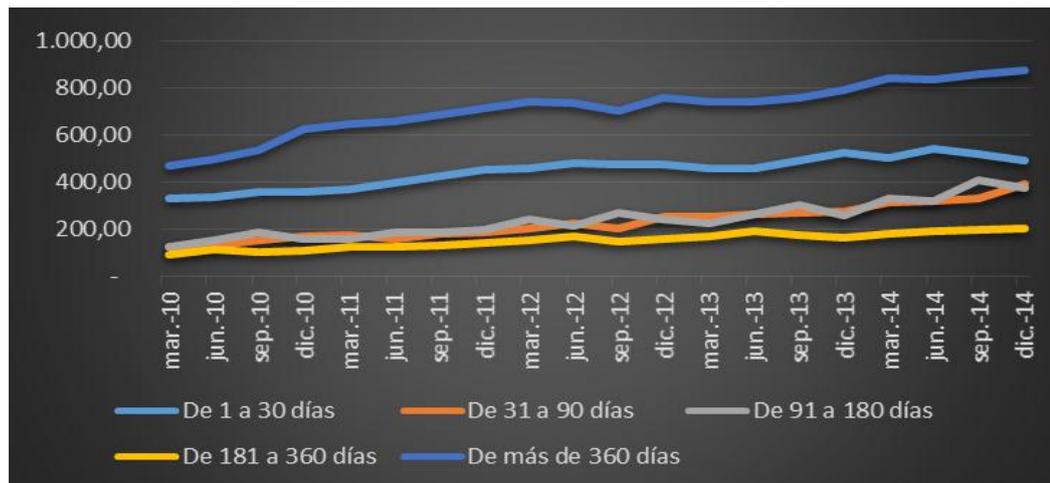
Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010 - 2014.

Obtenida por Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA BANCO GUAYAQUIL</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	327,11	121,31	123,29	89,81	466,32	1.127,84
jun-10	335,28	128,99	147,8	114,27	492,83	1.219,17
sep-10	354,25	152,87	182,82	98,34	532,2	1.320,49
dic-10	357,84	169,15	157,42	104,43	621,24	1.410,09
mar-11	365,23	172,58	156,15	124,19	643,45	1.461,61
jun-11	395,83	158,02	184,21	123,93	655,35	1.517,33
sep-11	422,67	179,1	183,82	130,17	685,85	1.601,61
dic-11	449,97	181,39	193,93	142,05	711,34	1.678,67
mar-12	455,54	199,38	240,94	152,35	739,5	1.787,72
jun-12	477,88	225,61	214,23	166,64	735,6	1.819,96
sep-12	473,64	200,26	265,11	145,7	701,8	1.786,51
dic-12	471,45	250,53	238,35	156,82	756,43	1.873,58
mar-13	456,8	252,47	225,09	168,23	741,75	1.844,34
jun-13	457,8	261,93	261,01	187,18	740,86	1.908,77
sep-13	487,84	265,59	303,3	175,5	755,37	1.987,60
dic-13	522,73	272,11	256,72	164,24	788,11	2.003,91
mar-14	499,47	313,07	327,15	179,62	837,84	2.157,15
jun-14	537,91	315,75	319,48	192,02	832,16	2.197,33
sep-14	518,8	331,19	406,08	193,54	858,57	2.308,19
dic-14	490,6	387,1	371,79	203,17	873,79	2.326,46
<b>DEPÓSITOS A PLAZO FIJO BANCO GUAYAQUIL</b>						
mar-10	232,99	193,41	102,15	17,29	18,31	564,15
jun-10	228,27	237,18	86,13	38,48	19,51	609,58
sep-10	229,98	204,25	93,49	66,62	17,44	611,78
dic-10	272,64	169,78	117,58	37,6	15,39	612,99
mar-11	255,75	228,85	90,24	43,48	14,76	633,07
jun-11	259,19	272,69	91,13	45,89	20,05	688,94
sep-11	279,85	304,66	163	34,54	14,62	796,67
dic-11	382,12	296,32	124,2	38,3	12,83	853,76
mar-12	340,16	319,62	99,39	41,55	11,6	812,32
jun-12	298,56	343,81	130,14	44,92	16,62	834,04
sep-12	304,37	356,46	106,56	33,46	5,14	805,98
dic-12	245,44	322,18	143,88	38,98	6,17	756,65
mar-13	341,04	293,2	124,24	51,29	4,53	814,3
jun-13	288,79	322,66	152,47	58,43	6,38	828,73
sep-13	300,32	305,82	180,57	53,41	4,28	844,41
dic-13	314,77	294,82	160,89	50,08	5,34	825,91
mar-14	317,29	350,92	127,69	62,29	6,12	864,31
jun-14	312,16	289,78	192,24	70,52	6,54	871,23
sep-14	327,44	375	147,3	83,49	4,4	937,63
dic-14	288,02	412,13	140,97	68,25	4,28	913,65

Fuente: Superintendencia de Banco

En la Tabla 5, se indican los datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo de Banco Guayaquil durante el periodo 2010- 2014 con corte trimestral de acuerdo a los datos totales de cartera, dicha información permite graficar la evolución de las variables propuestas.

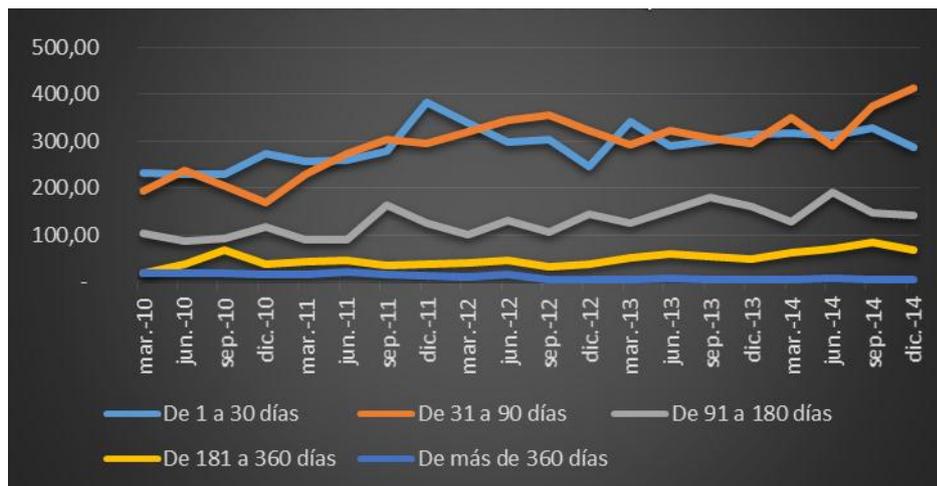


**Figura 4. Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Guayaquil de los años 2010 - 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La figura 4, indica un crecimiento sostenido de los saldos de cartera y la mayor concentración se encuentra en el rango de más de 360 días, seguido de los rangos de 1 a 30 días, de 31 a 90, de 91 a 180 y de 181 a 360 días las cuales presentan un crecimiento similar, pero en una proporción menor.



**Figura 5. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010 - 2014**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La figura 5, demuestra que la mayor concentración de depósitos a plazo fijo se encuentra en los plazos de 1 a 30 y de 31 a 90 días, cabe indicar que dicho crecimiento no ha sido constante, sino más bien este ha tenido puntos de crecimiento y de decrecimiento, pero si se analiza la gráfica en su totalidad se puede concluir que se evidencia un crecimiento positivo, seguido de las captaciones de 91 a 180 días y de 181 a 360 días respectivamente, no así para las captaciones de más de 360 días en la cual se observa una tendencia decreciente.



**Figura 6. Tendencia de Saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Guayaquil de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor.

Fuente: Superintendencia de Bancos

Según la figura 6, la perspectiva de crecimiento de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo es notable, y se puede advertir que dichas variables en general presentan un crecimiento directamente proporcional.

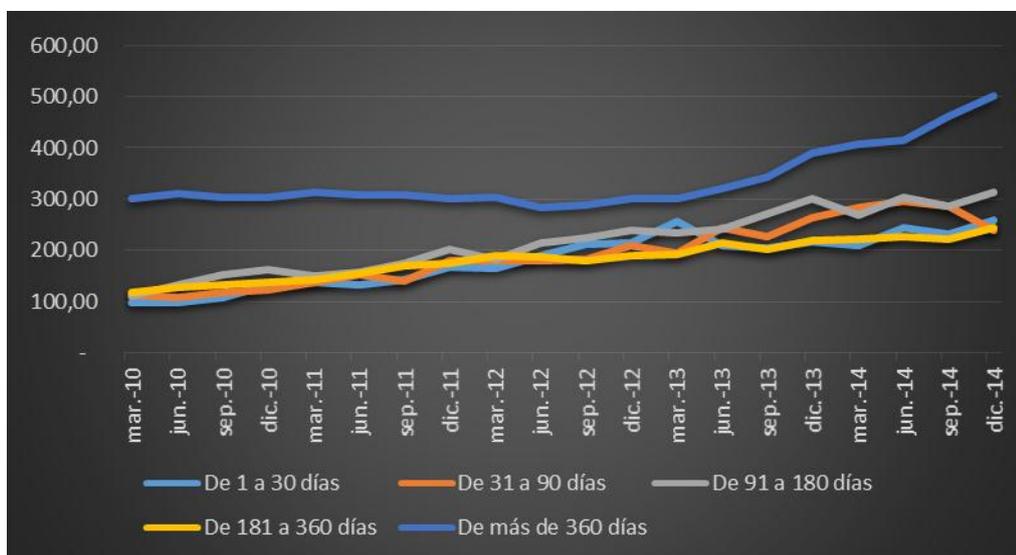
Tabla 6.

Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010 - 2014.  
Obtenida por Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA BANCO INTERNACIONAL</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	97,35	112,01	111,03	117,96	300,96	<b>739,31</b>
jun-10	97,75	108,33	133,01	128,04	310,44	<b>777,57</b>
sep-10	107,96	116,5	151,72	132,83	302,43	<b>811,44</b>
dic-10	132,2	121,76	161,4	136,77	303,65	<b>855,77</b>
mar-11	136,63	136,59	149,51	141,94	313,77	<b>878,43</b>
jun-11	133,25	151,7	157,99	155,44	308,55	<b>906,93</b>
sep-11	142,61	140,36	173,79	169,02	308,79	<b>934,56</b>
dic-11	165,87	178,66	201,15	175,16	300,28	<b>1.021,12</b>
mar-12	164,94	180,51	180,9	188,83	304,37	<b>1.019,54</b>
jun-12	188,35	178,44	213,9	186,56	283,97	<b>1.051,22</b>
sep-12	211,22	182,91	224,24	179,95	288,25	<b>1.086,56</b>
dic-12	212,94	208,66	238,25	189,02	300,3	<b>1.149,18</b>
mar-13	257,16	195,16	233,71	192,77	300,93	<b>1.179,73</b>
jun-13	209,29	242,96	241,8	213,83	321,67	<b>1.229,54</b>
sep-13	204,17	225,54	270,17	201,29	343,07	<b>1.244,25</b>
dic-13	216,81	264,12	300,92	220,33	391,11	<b>1.393,29</b>
mar-14	210,37	282,33	267,92	221,34	407,73	<b>1.389,68</b>
jun-14	244,46	296,7	304,32	227,51	414,25	<b>1.487,24</b>
sep-14	231,66	286,1	285,47	221,07	461,49	<b>1.485,79</b>
dic-14	258,17	239,64	312,65	244,67	500,61	<b>1.555,75</b>
<b>DEPÓSITOS A PLAZO FIJO BANCO INTERNACIONAL</b>						
mar-10	153,14	152,04	92	28,86	1,59	<b>427,63</b>
jun-10	107,49	145,29	120,8	24,95	1,12	<b>399,65</b>
sep-10	172,56	137,1	79,31	36,57	3,5	<b>429,04</b>
dic-10	125,27	163,54	92,18	33,6	2,99	<b>417,57</b>
mar-11	126,46	163,37	83,83	36,37	4,69	<b>414,72</b>
jun-11	119,73	146,41	102,54	42,23	2,81	<b>413,72</b>
sep-11	128,42	163,52	96,01	41,28	2,11	<b>431,34</b>
dic-11	145,97	164,52	88,06	30,53	1,49	<b>430,56</b>
mar-12	160,59	164,33	86,88	33,13	2,52	<b>447,45</b>
jun-12	151,91	174,67	93,67	37,29	2,96	<b>460,49</b>
sep-12	153,9	204,93	88,49	43,93	9,47	<b>500,72</b>
dic-12	146,46	165,69	125,22	41,66	2,88	<b>481,92</b>
mar-13	202,68	180,82	112,87	41,83	2,86	<b>541,06</b>
jun-13	194,95	176,7	120,29	46,43	2,24	<b>540,61</b>
sep-13	194,43	194,11	149,53	56,15	3,53	<b>597,75</b>
dic-13	210,94	208,99	143,33	49,51	4,59	<b>617,36</b>
mar-14	210,38	201,4	142,9	70,19	9,18	<b>634,05</b>
jun-14	284,8	172,88	158,17	66,85	8,45	<b>691,15</b>
sep-14	264,16	236,92	150,07	89,78	7,92	<b>748,86</b>
dic-14	236,23	287,47	161,4	74,5	7,86	<b>767,47</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

Los datos de la Tabla 6, expone un crecimiento constante en los totales de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, lo que permite observar que los depósitos a plazo fijo financian a los saldos de cartera en promedio de los trimestres con corte marzo, junio, septiembre, y diciembre 2010-2014 de las variables: de 1 a 30 días el 99,43%, 31 a 90 días 99,49%, de 91 a 180 días 54,27%, de 181 a 360 días 25,03% y de más de 360 días 1,21%. El total de depósitos a plazo fijo indica que financia el 47,09% de los saldos cartera.

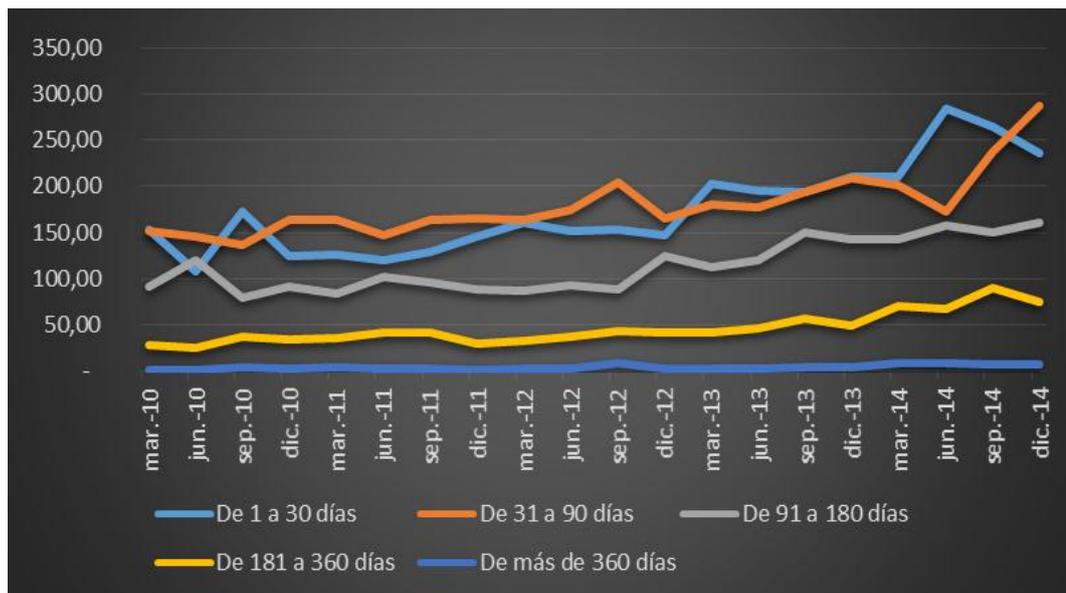


**Figura 7. Tendencia de saldos cartera con periodos trimestrales Banco Internacional de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La Figura 7, evidencia un crecimiento positivo de los saldos de cartera, el rango con mayor representatividad es la de más de 360 días, sobre las otras variables se advierte un crecimiento positivo muy similar.



**Figura 8. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la figura 8, se puede observar un crecimiento positivo de los depósitos a plazo fijo, las variables de mayor crecimiento son de 1-30 y 31-90 días respectivamente, si bien la de 91-180 días presenta un crecimiento este es bajo en comparación con las dos antes mencionadas, así mismo las de 181 a 360 días indican un crecimiento proporcional pequeño, y la de más de 360 días presenta un incremento casi nulo.



**Figura 9. Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Internacional de los años 2010 al 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La figura 9, evidencia la evolución de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, indica un crecimiento positivo, lo que demuestra que hay una relación directa entre las dos variables.

Tabla 7.

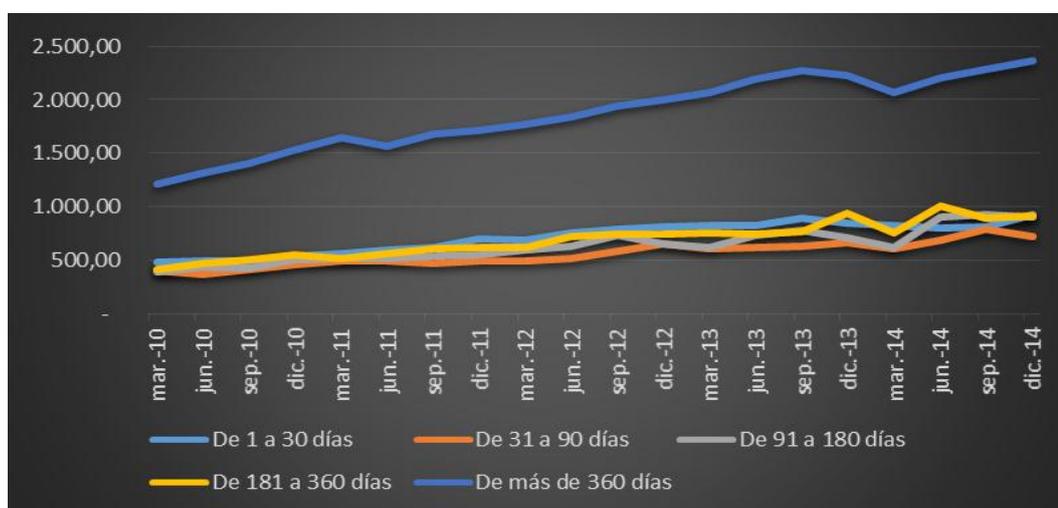
Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pichincha de los años 2010 - 2014.

Obtenida por Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA BANCO PICHINCHA</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	478,53	405,95	388,43	415,86	1.214,36	<b>2.903,13</b>
jun-10	486,64	363,14	436,09	469,6	1.310,41	<b>3.065,87</b>
sep-10	490,43	411,34	427,67	507,08	1.400,13	<b>3.236,65</b>
dic-10	537,68	456,35	499,86	552,8	1.525,71	<b>3.572,39</b>
mar-11	560,01	487,34	512,48	514,54	1.639,78	<b>3.714,14</b>
jun-11	595,76	491,61	509,38	558,33	1.562,60	<b>3.717,69</b>
sep-11	617,2	464,12	536,72	606,13	1.680,15	<b>3.904,32</b>
dic-11	699,14	496,5	546,67	618,62	1.708,82	<b>4.069,76</b>
mar-12	683,42	490,5	590,67	615,33	1.770,81	<b>4.150,73</b>
jun-12	758,43	519,55	629,04	719,01	1.841,20	<b>4.467,23</b>
sep-12	786,51	577,85	734,7	739,9	1.942,04	<b>4.780,99</b>
dic-12	807,27	650,27	654,15	741,17	1.995,18	<b>4.848,05</b>
mar-13	819,95	611,52	615,43	751,44	2.066,42	<b>4.864,77</b>
jun-13	827,14	614,23	734,65	743,11	2.191,62	<b>5.110,75</b>
sep-13	889,85	629,51	782,49	768,56	2.274,68	<b>5.345,09</b>
dic-13	841,56	666,73	703,4	940,13	2.222,30	<b>5.374,11</b>
mar-14	819,95	611,52	615,43	751,44	2.066,42	<b>4.864,77</b>
jun-14	805,33	685,04	906,4	1.009,17	2.205,94	<b>5.611,87</b>
sep-14	809,18	793,69	930,59	894,78	2.281,19	<b>5.709,44</b>
dic-14	926,78	715,41	900,18	916,38	2.362,53	<b>5.821,27</b>
<b>DEPÓSITOS A PLAZO FIJO BANCO PICHINCHA</b>						
mar-10	242,53	268,78	221,58	96,71	13,72	<b>843,32</b>
jun-10	236,41	243,7	161,46	97,99	12,02	<b>751,58</b>
sep-10	185,86	236,78	173,92	87,09	8,67	<b>692,31</b>
dic-10	217,12	210,6	158,95	103,81	14,06	<b>704,55</b>
mar-11	237,96	224,53	187,57	118,92	19,3	<b>788,28</b>
jun-11	221,66	263,27	169,75	126,68	19,56	<b>800,92</b>
sep-11	254,67	299,32	245,62	120,63	23,82	<b>944,05</b>
dic-11	310,84	317,87	212,31	139,87	20,16	<b>1.001,06</b>
mar-12	352,14	366,59	257,14	173,28	15,94	<b>1.165,09</b>
jun-12	333,58	412,57	257,43	195,21	16,93	<b>1.215,72</b>
sep-12	307,24	397,94	329,48	187,77	18,27	<b>1.240,69</b>
dic-12	364,95	415,69	335,01	180,39	22	<b>1.318,06</b>
mar-13	322,36	416,64	342,36	189,2	24,48	<b>1.295,04</b>
jun-13	312,9	464,83	329,75	223,83	29,44	<b>1.360,75</b>
sep-13	345,37	385,31	391,57	227,12	24,22	<b>1.373,59</b>
dic-13	401,61	410,43	378,73	242,34	23,8	<b>1.456,91</b>
mar-14	378,74	431,31	431,41	280,29	25,22	<b>1.546,96</b>
jun-14	423,5	456,94	426,86	339,27	34,34	<b>1.680,91</b>
sep-14	368,67	497,7	525,85	329,5	27,92	<b>1.749,63</b>
dic-14	372,05	621,65	499,71	329,21	38,2	<b>1.860,82</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

La Tabla 7, muestra que los depósitos a plazo fijo sirven para financiar los saldos de cartera en promedio de los trimestres con corte a: marzo, junio, septiembre, y diciembre de los años 2010 - 2014 de las variables: de 1 a 30 días el 43,65%, 31 a 90 días 65.28%, de 91 a 180 días 46.76%, de 181 a 360 días 26,39% y de más de 360 días 1.14%, en definitiva el total de depósitos a plazo fijo financia el 26,25% de los saldos de cartera.

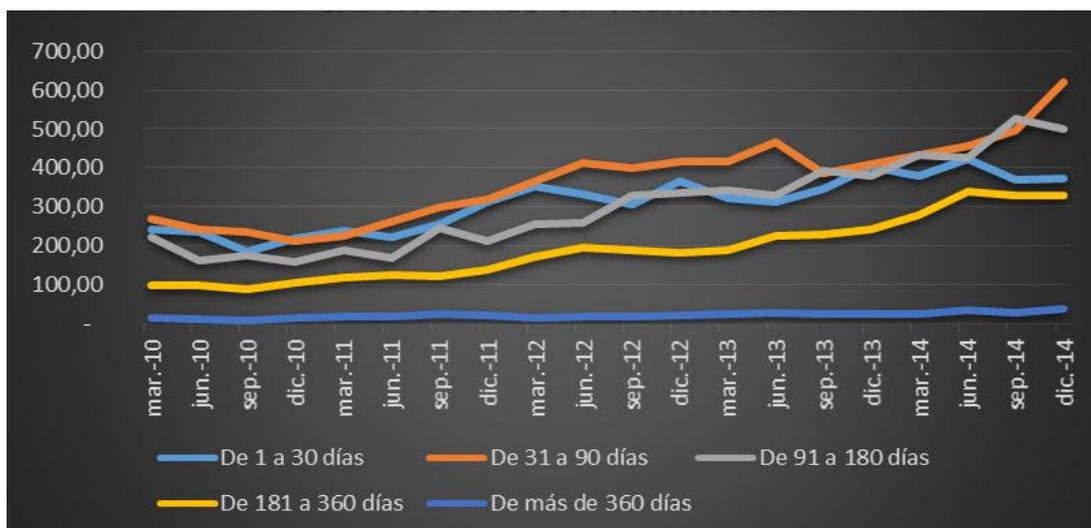


**Figura 10. Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Pichincha de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la Figura 10, la tendencia indica un crecimiento sostenido positivo de los saldos de cartera, se observa que el rango de mayor crecimiento es el de más de 360 días, mientras que los rangos de 1-30, 31-90, 91-180, 181-360 tienen un crecimiento constante pero en menor proporción.

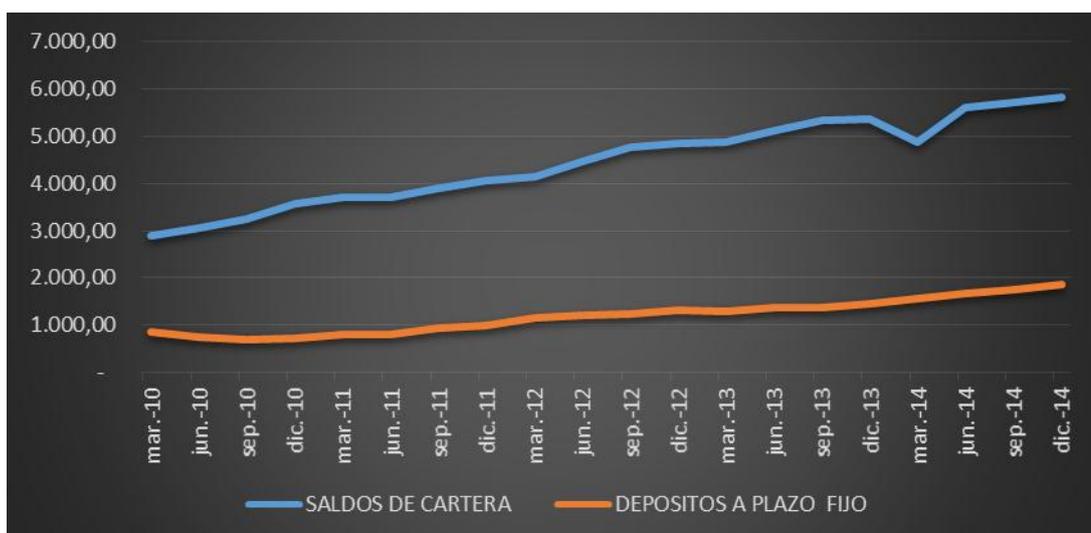


**Figura 11. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Pichincha de los años 2010- 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La información de la figura 11, denota que hay un crecimiento positivo entre los depósitos a plazo fijo, así mismo se puede ver que el rango con menor crecimiento dentro de este grupo es el de más de 360 días, mientras que los rangos de 1-30, 31–90, 91 -180, 181-360 tienen un crecimiento constante mayor.



**Figura 12. Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Pichincha de los años 2010 al 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la figura 13, se observa que las curvas de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo mantienen una tendencia positiva y de crecimiento constante, salvo en marzo de 2014 que los saldos de cartera demuestra un decrecimiento, pero en junio de 2014 se recupera.

Tabla 8.

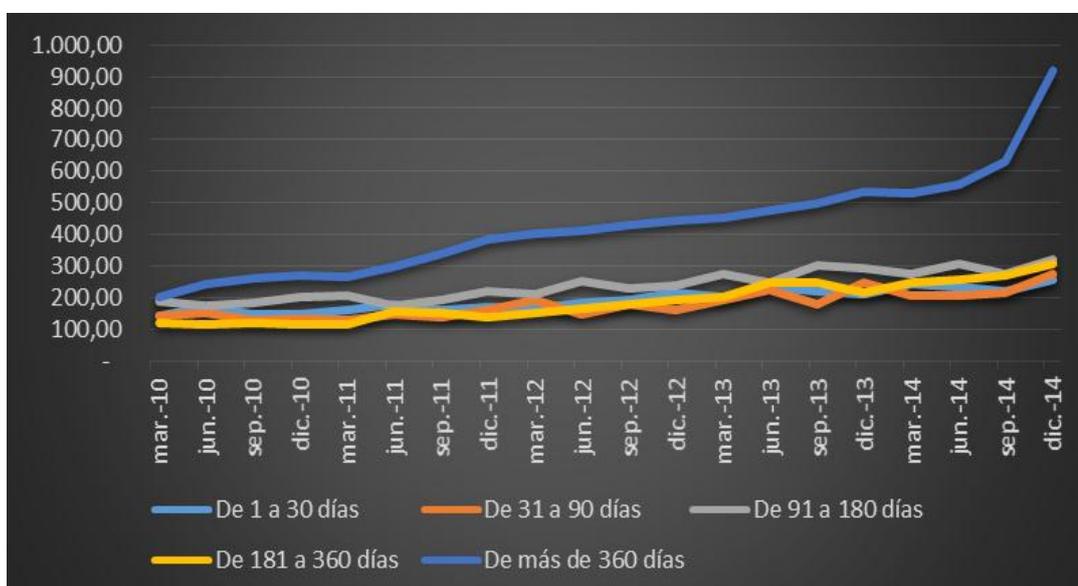
Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Produbanco de los años 2010 - 2014.

Obtenida por Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA PRODUBANCO</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	142,71	141,61	186,4	118,56	200,96	<b>790,24</b>
jun-10	171,36	151,34	176,04	115,64	240,86	<b>855,24</b>
sep-10	146,53	129,22	181,98	120,9	258,44	<b>837,07</b>
dic-10	148,2	134,1	200,43	112,99	271,18	<b>866,91</b>
mar-11	162,08	129,41	206,74	113,69	264,95	<b>876,87</b>
jun-11	176,88	146,71	174,8	156,57	298,99	<b>953,95</b>
sep-11	162,12	138,8	193,83	152,37	337,63	<b>984,75</b>
dic-11	170,18	159,49	218,97	137,06	385,41	<b>1.071,10</b>
mar-12	164,29	189,86	211,19	152,18	400,6	<b>1.118,11</b>
jun-12	181,23	147,6	249,79	164,01	412,53	<b>1.155,16</b>
sep-12	194,39	180,09	229,35	178,2	430,12	<b>1.212,15</b>
dic-12	214,83	161,76	235,76	190,32	442,36	<b>1.245,03</b>
mar-13	200,18	194,34	276,57	199,52	454,8	<b>1.325,41</b>
jun-13	231,84	222,88	249,07	245,35	473,64	<b>1.422,79</b>
sep-13	221,66	180,44	301,71	247,48	497,58	<b>1.448,88</b>
dic-13	208,4	245,68	294,57	215,51	535,78	<b>1.499,94</b>
mar-14	240,82	207,51	273,45	248,04	528,46	<b>1.498,28</b>
jun-14	234,79	207,32	305,83	257,35	557,5	<b>1.562,78</b>
sep-14	217,43	214,61	274,04	269,06	628,53	<b>1.603,67</b>
dic-14	253,86	273,18	321,93	305,06	919,27	<b>2.073,31</b>
<b>DEPÓSITOS A PLZAO FIJO PRODUBANCO</b>						
mar-10	141,33	123,58	76,88	31,13	2,48	<b>375,4</b>
jun-10	119,18	131,21	93,25	42,08	1,22	<b>386,94</b>
sep-10	98,57	137,93	79,46	39,38	1,09	<b>356,43</b>
dic-10	96,21	113,32	75,94	30,25	2,32	<b>318,04</b>
mar-11	86,68	113,27	79,95	21,33	1,35	<b>302,57</b>
jun-11	88,59	116,97	70,25	19,5	1,17	<b>296,49</b>
sep-11	76,11	121,73	76,82	20,22	1,63	<b>296,51</b>
dic-11	89,19	115,33	74,26	24,99	3,2	<b>306,96</b>
mar-12	100,96	129,53	93,09	38,68	1,96	<b>364,23</b>
jun-12	110,71	150,06	108	40,57	4,04	<b>413,38</b>
sep-12	116,95	169,83	124,64	36,78	5,25	<b>453,44</b>
dic-12	110,58	156,79	110,48	39,47	4,08	<b>421,39</b>
mar-13	119,45	178,76	121,34	46,88	4,18	<b>470,61</b>
jun-13	115,89	173	130,11	61,02	5,26	<b>485,27</b>
sep-13	128,1	175,84	139,99	60,99	3,61	<b>508,53</b>
dic-13	140,65	175,22	141,41	59,55	6,95	<b>523,77</b>
mar-14	170,1	181,75	161,77	72,21	7,67	<b>593,5</b>
jun-14	154,23	210,02	175,54	103,91	9,62	<b>653,32</b>
sep-14	170,92	247,17	208,87	94,38	9,85	<b>731,2</b>
dic-14	240,63	370,39	261,02	152,41	14,79	<b>1.039,25</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

Los indicadores de la tabla 8, advierten un crecimiento constante e importante en los valores de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo; los depósitos a plazo fijo financian a los saldos de cartera en promedio de los trimestres con corte marzo, junio, septiembre, y diciembre 2010-2014 de las variables: de 1 a 30 días el 64.13%, 31 a 90 días 91.58%, de 91 a 180 días 49.05%, de 181 a 360 días 26.57% y de más de 360 días 0.96%. El total de depósitos a plazo fijo financia el 37.64% de los saldos de cartera.

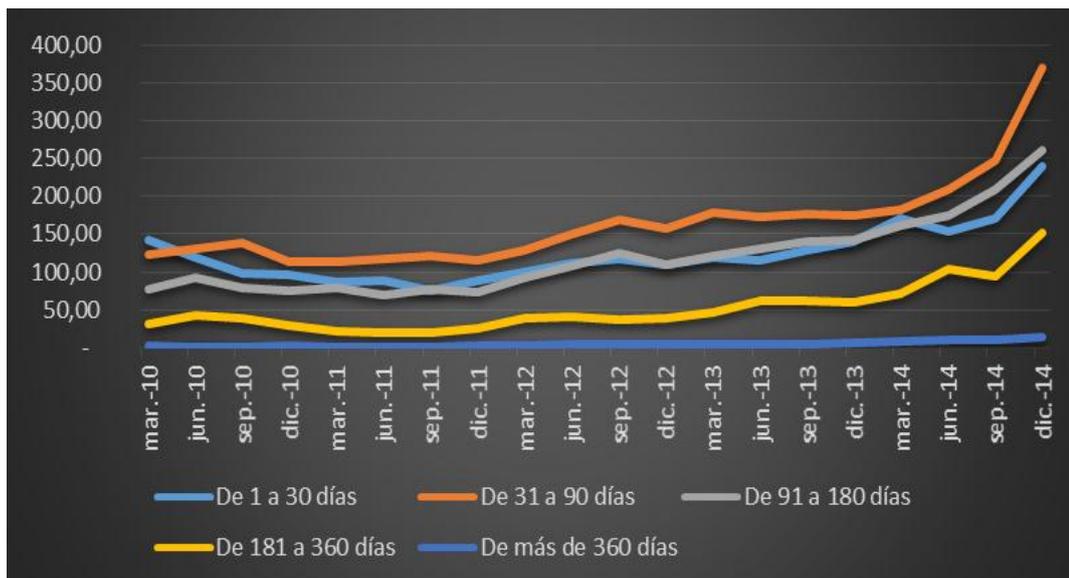


**Figura 13. Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales Banco Produbanco de los años 2010 al 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En Figura 13, la variable saldos de cartera del Produbanco, indica un crecimiento positivo en todos sus periodos, destacando entre ellas la de mayor crecimiento es la de más de 360 días, así mismo se ve que la cartera de 1-30, 31-90, 91-180, si bien existe un crecimiento este ha sido proporcional para estos rangos.



**Figura 14. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco Produbanco de los años 2010 al 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la Figura 14, se observa claramente una tendencia a crecer con un repunte importante de los depósitos a plazo fijo en el trimestre septiembre – diciembre 2014, la de mayor crecimiento es la curva de 31 a 90 días, en las captaciones de 1-30, 91 -180, 181-360 existe una tendencia positiva menor, la de más de 360 no presenta crecimiento y se mantiene constante.



**Figura 15. Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo totales con periodos trimestrales de Banco Produbanco de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La figura 15, ilustra la tendencia de crecimiento constante de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, evidenciando un mayor crecimiento de las variables en el periodo septiembre – diciembre 2014.

Tabla 9.

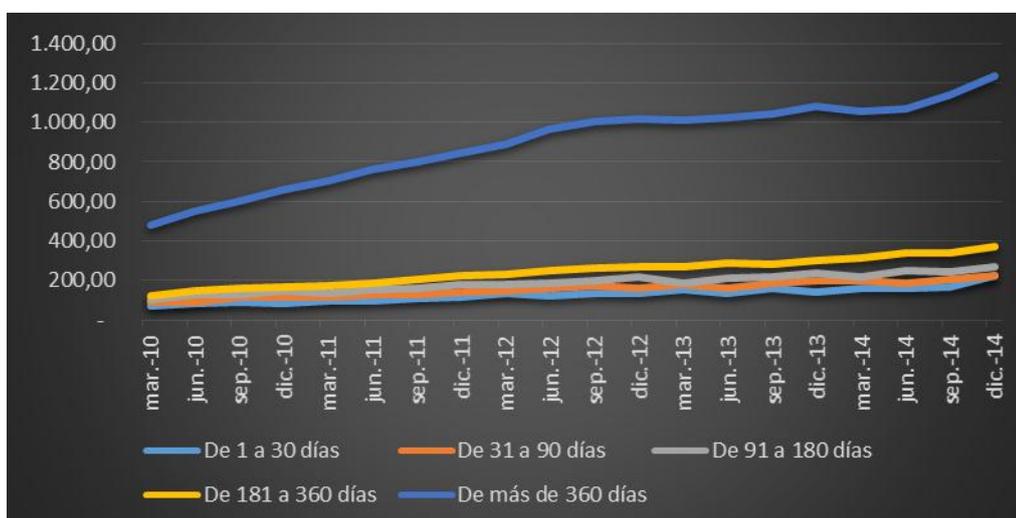
Datos de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010 - 2014.

Obtenida por Armijos Carlos. Año 2015.

<b>CARTERA BANCO PACIFICO</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	72,28	90,81	104,07	124,89	481,87	<b>873,92</b>
jun-10	84,73	88,52	126,42	148,79	548,19	<b>996,66</b>
sep-10	86,68	115,37	125,11	158,84	603,24	<b>1.089,23</b>
dic-10	80,57	113,33	147,41	165,86	660,29	<b>1.167,46</b>
mar-11	94,42	118,54	137,01	172,36	704,23	<b>1.226,57</b>
jun-11	93,32	131,41	153,35	188,35	759,58	<b>1.326,02</b>
sep-11	107,66	129,49	160,59	206,1	800,58	<b>1.404,42</b>
dic-11	117,04	141,88	177,27	222,18	845,6	<b>1.503,97</b>
mar-12	135,98	148,92	178,77	229,04	887,14	<b>1.579,86</b>
jun-12	119,48	161,89	184,19	250,78	966,77	<b>1.683,11</b>
sep-12	133,08	171,45	200,56	263,51	1.004,88	<b>1.773,47</b>
dic-12	137,7	162,37	219,87	269,42	1.015,58	<b>1.804,94</b>
mar-13	154,43	180,43	188,23	271,86	1.009,11	<b>1.804,06</b>
jun-13	134,63	161,54	211,8	289,64	1.023,84	<b>1.821,47</b>
sep-13	159,12	182,89	217,83	284,69	1.044,30	<b>1.888,84</b>
dic-13	141,45	200,53	239,69	299,5	1.082,42	<b>1.963,59</b>
mar-14	161,26	201,5	215,76	315,79	1.054,02	<b>1.948,34</b>
jun-14	159,29	188,59	250,61	342,14	1.070,15	<b>2.010,77</b>
sep-14	168,17	206,42	243,97	336,6	1.138,93	<b>2.094,09</b>
dic-14	222,8	227,06	269,67	373,86	1.234,38	<b>2.327,77</b>
<b>CAPTACIONES BANCO PACIFICO</b>						
mar-10	162,4	115,41	125,7	13,08	50,64	<b>467,23</b>
jun-10	148,99	155,81	45,99	63,27	50,29	<b>464,35</b>
sep-10	129,74	112,96	43,39	63,16	51,52	<b>400,77</b>
dic-10	163,41	127,09	85,19	30,28	50,14	<b>456,11</b>
mar-11	134,41	137,38	76,56	23,38	100,36	<b>472,1</b>
jun-11	190,46	190,7	85	24,12	100,40	<b>590,68</b>
sep-11	196,01	187,68	59,78	26,25	150,23	<b>619,96</b>
dic-11	176,79	175,7	70,32	33,77	150,07	<b>606,64</b>
mar-12	169,67	212,15	66,46	31,18	150,55	<b>630,01</b>
jun-12	235,7	166,83	94,79	19,74	150,84	<b>667,91</b>
sep-12	225,59	183,49	60,7	22,48	150,41	<b>642,67</b>
dic-12	131,69	205,55	65,66	20,75	150,21	<b>573,86</b>
mar-13	250,5	189,08	83,69	29,05	150,89	<b>703,21</b>
jun-13	228,35	234,64	67,38	42,98	150,35	<b>723,69</b>
sep-13	241,46	186,08	97,15	44,86	163,38	<b>732,93</b>
dic-13	254,93	181,05	114,06	41,83	179,56	<b>771,43</b>
mar-14	235	208,61	105,6	50,23	183,27	<b>782,7</b>
jun-14	288,46	187,7	102,73	61,92	187,13	<b>827,95</b>
sep-14	285,91	257,43	124,25	107,86	178,36	<b>953,82</b>
dic-14	287,94	265,14	119,42	91,96	170,15	<b>934,62</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

La información de la tabla 9, indica un crecimiento constante y significativo en los valores de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, por lo que se concluye que los depósitos a plazo fijo sirven para financiar los saldos de cartera en promedio de los trimestres con corte marzo, junio, septiembre, y diciembre 2010-2014 de las variables: de 1 a 30 días el 64.13%, 31 a 90 días 91.58%, de 91 a 180 días 49.05%, de 181 a 360 días 26.57% y de más de 360 días 0.96%. El total de depósitos a plazo fijo financia el 37.64% de los saldos de cartera

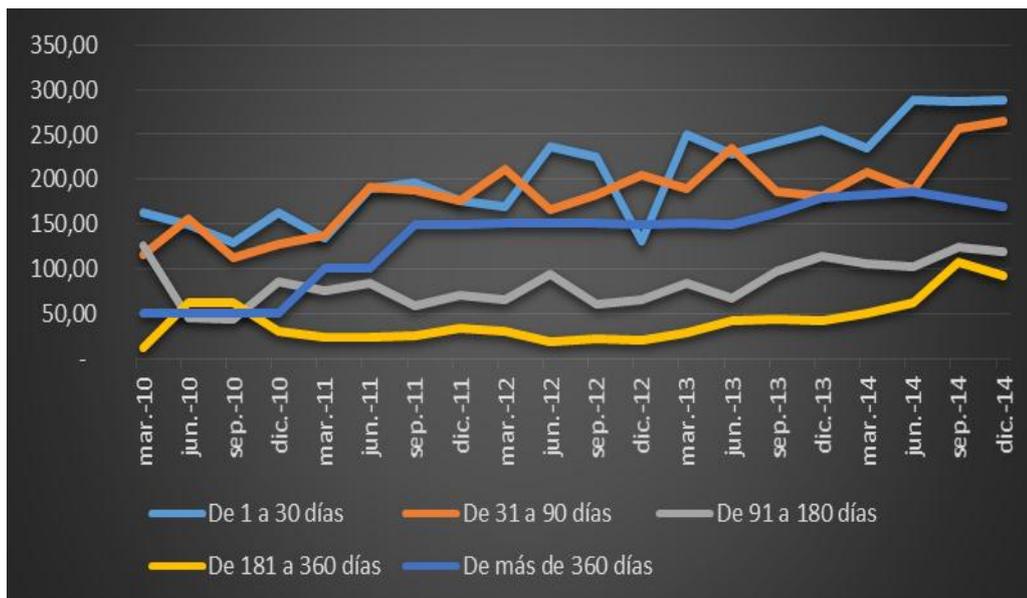


**Figura 16. Tendencia de saldos de cartera con periodos trimestrales de Banco del Pacifico de los años 2010 – 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la Figura 16, se observa una línea de tendencia positiva en los saldos de cartera, para el rubro de más de 360 días, a diferencia de los rangos 1-30, 31–90, 91 -180, 181-360 días los cuales presentan una tendencia creciente pero en menor proporción.



**Figura 17. Tendencia de depósitos a plazo fijo con periodos trimestrales de Banco del Pacífico de los años 2010 – 2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la Figura 17, se aprecia el crecimiento de los depósitos a plazo fijo y presenta una tendencia de crecimiento variable para los periodos analizados, la forma en la que se presenta dicha información indica que existe un crecimiento positivo, pero no sistemático, es decir no es el mismo para todos los trimestres.



**Figura 18. Tendencia de saldos de cartera y depósitos a plazo totales con periodos trimestrales de Banco del Pacífico de los años 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

La Figura 19, presenta una tendencia lineal creciente tanto para los saldos de cartera como para los depósitos a plazo fijo, lo cual sugiere que hay una relación directa entre las variables.

Tabla 10.

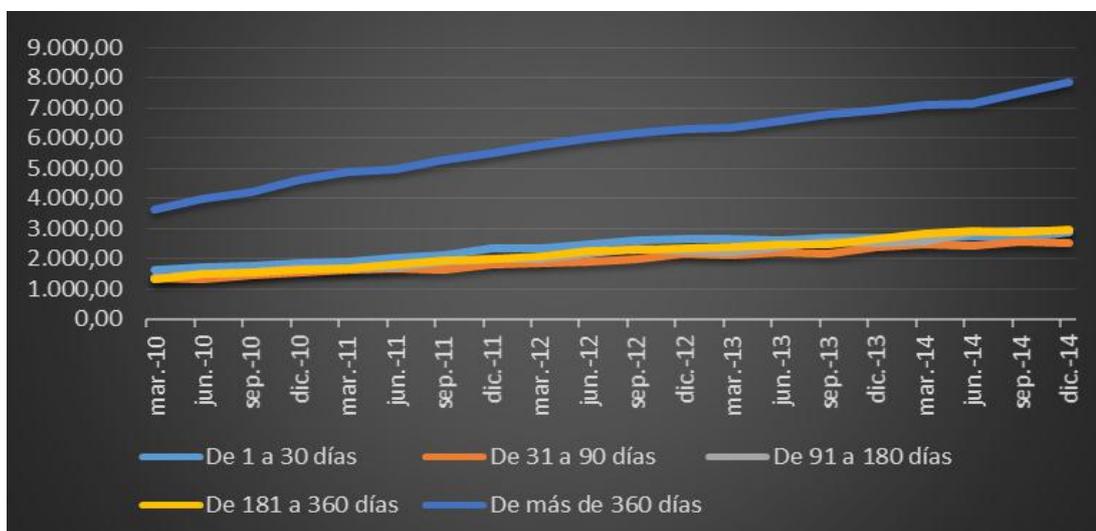
Total de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo del sistema de Bancos Privados del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014.

Obtenida por: Armijos Carlos. Año 2015.

<b>SALDOS DE CARTERA BANCA PRIVADA TOTAL</b>						
<b>DETALLE</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De más de 360 días</b>	<b>TOTAL</b>
mar-10	1.637,25	1.386,81	1.350,96	1.348,47	3.649,39	<b>9.387,52</b>
jun-10	1.735,26	1.330,13	1.513,94	1.492,81	3.972,46	<b>10.057,19</b>
sep-10	1.766,24	1.470,07	1.560,40	1.545,87	4.238,05	<b>10.596,71</b>
dic-10	1.841,95	1.565,19	1.662,85	1.646,69	4.632,82	<b>11.361,02</b>
mar-11	1.917,84	1.621,36	1.674,73	1.678,16	4.888,76	<b>11.795,64</b>
jun-11	2.035,24	1.664,29	1.726,92	1.806,46	4.957,14	<b>12.204,27</b>
sep-11	2.115,73	1.649,63	1.892,89	1.933,52	5.291,34	<b>12.898,17</b>
dic-11	2.348,59	1.816,29	1.981,65	1.994,04	5.523,84	<b>13.677,34</b>
mar-12	2.338,31	1.869,17	2.003,71	2.073,18	5.759,47	<b>14.060,81</b>
jun-12	2.488,60	1.898,04	2.175,85	2.253,13	5.980,52	<b>14.814,87</b>
sep-12	2.603,48	1.998,93	2.342,17	2.303,27	6.162,93	<b>15.429,13</b>
dic-12	2.648,27	2.157,79	2.278,96	2.355,97	6.320,13	<b>15.774,60</b>
mar-13	2.649,72	2.145,33	2.198,17	2.377,23	6.354,59	<b>15.742,28</b>
jun-13	2.605,88	2.224,16	2.382,58	2.471,72	6.570,41	<b>16.270,05</b>
sep-13	2.712,32	2.167,19	2.594,03	2.496,64	6.778,53	<b>16.763,43</b>
dic-13	2.697,67	2.382,36	2.542,08	2.680,13	6.942,38	<b>17.257,67</b>
mar-14	2.667,92	2.470,03	2.566,56	2.836,51	7.110,57	<b>17.668,02</b>
jun-14	2.762,99	2.439,46	2.900,77	2.940,28	7.141,69	<b>18.202,21</b>
sep-14	2.716,15	2.569,61	2.935,12	2.869,10	7.510,17	<b>18.617,09</b>
dic-14	2.879,78	2.541,34	2.909,22	2.967,86	7.849,40	<b>19.164,02</b>
<b>DEPÓSITOS A PLAZO FIJO BANCA PRIVADA TOTAL</b>						
mar-10	1454,64	1391,67	981,27	411,49	139,34	<b>4378,41</b>
jun-10	1301,48	1521,19	893,7	513,58	138,61	<b>4368,56</b>
sep-10	1294,27	1413,54	837,12	547,99	138,69	<b>4231,6</b>
dic-10	1347,94	1364,17	915,24	461,83	152,1	<b>4241,28</b>
mar-11	1318,54	1453,86	890,17	482,51	212,43	<b>4357,51</b>
jun-11	1342,24	1597,48	905,02	544,37	213,13	<b>4602,24</b>
sep-11	1387,68	1745,83	1074,44	522,82	266,41	<b>4997,18</b>
dic-11	1649,61	1739,44	996,65	549,64	261,74	<b>5197,08</b>
mar-12	1716,29	1932,16	1030,08	643,46	278,87	<b>5600,87</b>
jun-12	1667,23	1960,74	1135,14	707,79	302,53	<b>5773,44</b>
sep-12	1679,42	2073,62	1180,67	695,83	293,62	<b>5923,17</b>
dic-12	1628,1	2017,96	1323,62	671,05	277,69	<b>5918,41</b>
mar-13	1907,1	2009,53	1306,13	699,85	272,74	<b>6195,34</b>
jun-13	1738,09	2123,58	1308,57	819,16	291,45	<b>6280,85</b>
sep-13	1797,92	1952,00	1512,57	860,30	307,75	<b>6430,53</b>
dic-13	1953,4	1988,36	1494,83	855,47	338,76	<b>6630,81</b>
mar-14	1960,82	2128,38	1615,9	954,49	360,75	<b>7020,33</b>
jun-14	2119,76	2085,28	1636,64	1136,38	376,25	<b>7354,31</b>
sep-14	2041,50	2446,25	1794,44	1234,53	349,32	<b>7866,04</b>
dic-14	1951,86	2806,26	1750,98	1138,24	346,99	<b>7994,35</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

La Tabla 10, indica que los saldos de cartera y depósitos a plazo fijo sirven para ilustrar las tendencias de estas variables.

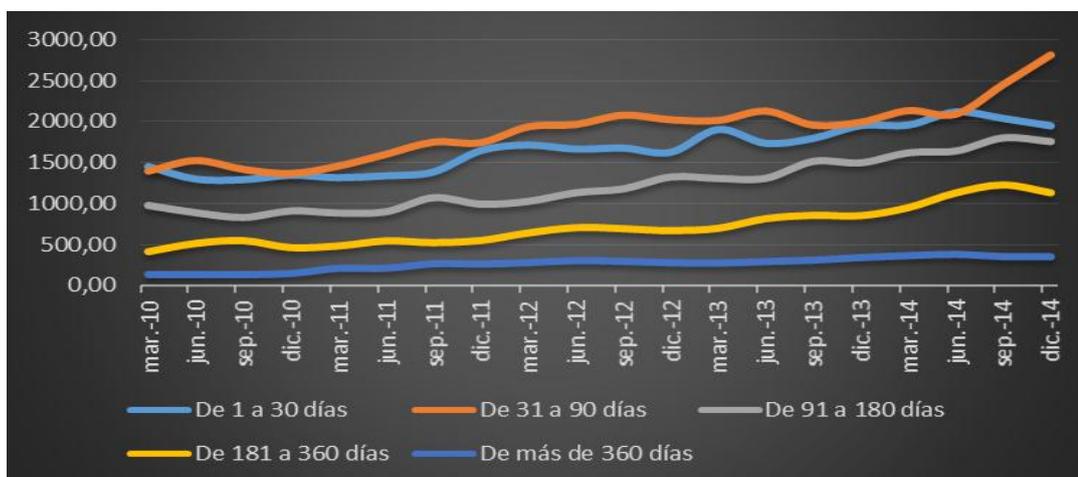


**Figura 19. Total de saldos de cartera de los Bancos Privados del Ecuador con periodos trimestrales de 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la figura 19, se evidencia que el mayor volumen de saldos de cartera se encuentra en el rango de más de 360 días, las rangos de 1-30, 31-90, 91-180 y 181-360 días presentan tendencia de crecimiento en valores muy similares, esta tendencia orienta a una mayor concentración de cartera mayor a un año.

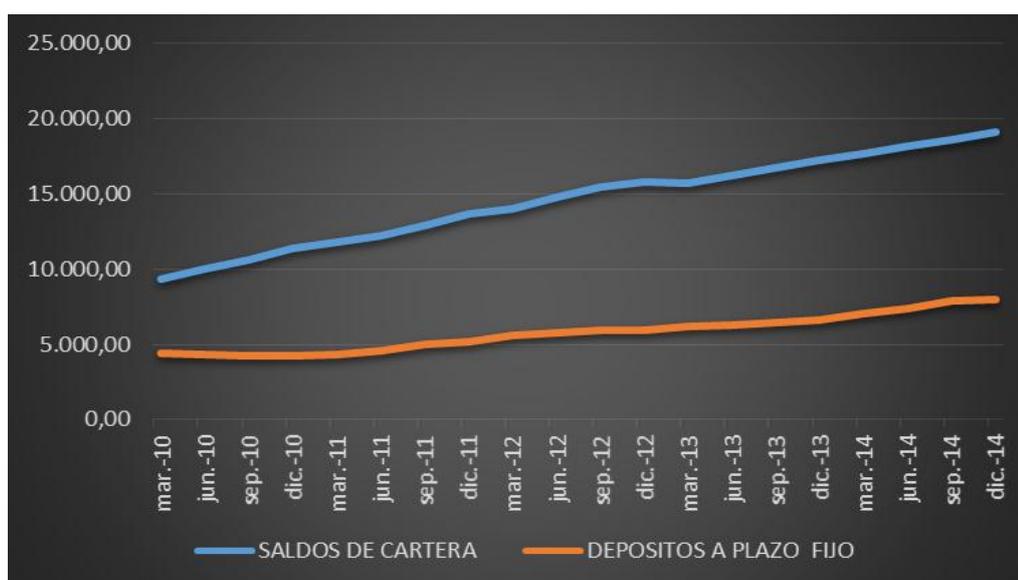


**Figura 20 Total de depósitos a plazo fijo de los Bancos Privados del Ecuador con cortes trimestrales de 2010-2014.**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

Se ilustra en la figura 20, que el mayor volumen de depósitos a plazo fijo se concentra en los rangos de 1-30, 31-90 días con una tendencia de crecimiento similar, mientras en los rangos de 91-180 y 181-360 presentan un crecimiento medio, los depósitos a plazo fijo de más de 360 días tiene una tendencia menor de crecimiento.



**Figura 21. Total de saldos de cartera y depósitos a plazo fijo de los Bancos Privados del Ecuador con cortes trimestrales de 2010-2014**

Elaboración: El autor

Fuente: Superintendencia de Bancos

En la figura 21, como se puede advertir en el periodo 2010-2014 con cortes trimestrales se percibe una tendencia positiva en las variables planteadas, se puede decir que mantienen una relación directa.

Porcentualizando la representatividad de los bancos analizados en el sistema de bancos privados, estos significan en promedio el 76.50% de los saldos de cartera en la banca privada, mientras que los depósitos a plazo fijo representan el 69.73% del total de bancos privados.

Una vez realizado el estudio y análisis de las captaciones y colocaciones es importante visualizar la tendencia de las tasas de interés en el mismo periodo con el que se ha trabajado y ver la evolución de las tasas de interés activas y pasivas referenciales.

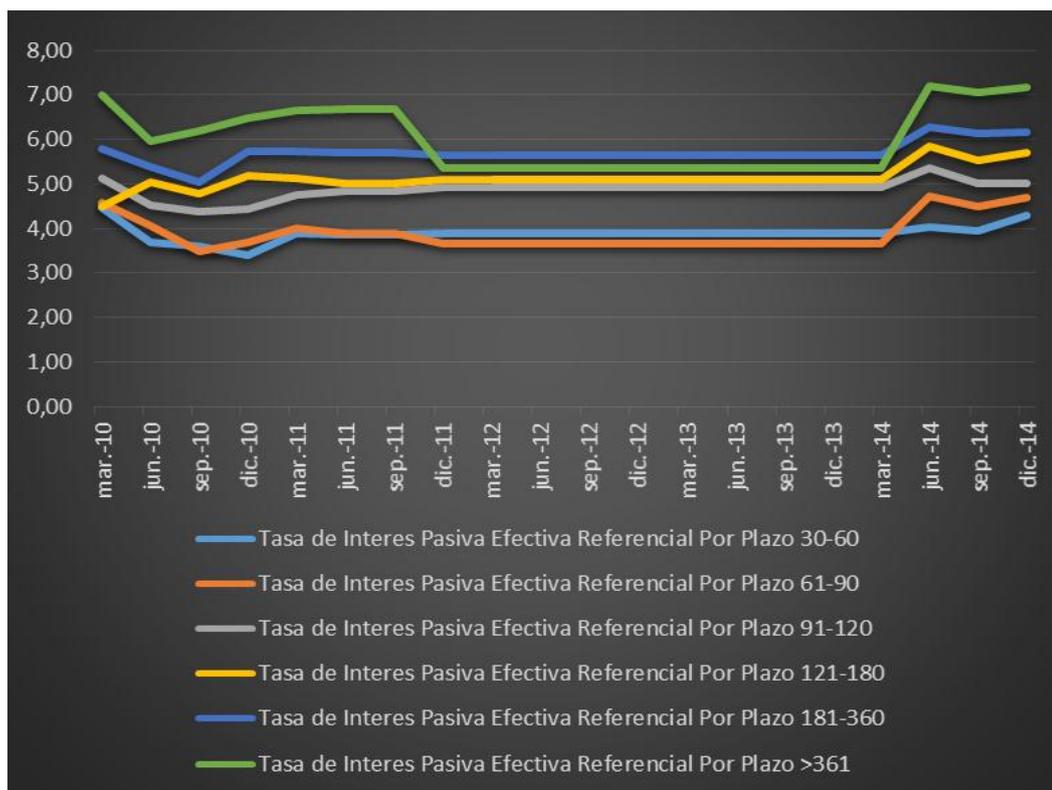
Tabla 11.

Tasas de interés pasiva efectiva referencial por plazo dadas por el Banco Central del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014.  
Obtenida por: Armijos Carlos. Año 2015.

<b>Tasa de Interés Pasiva Efectiva Referencial Por Plazo</b>						
<b>PLAZO EN DIAS</b>	<b>30-60</b>	<b>61-90</b>	<b>91-120</b>	<b>121-180</b>	<b>181-360</b>	<b>&lt; 361</b>
mar-10	4,46	4,57	5,13	4,49	5,79	6,99
jun-10	3,69	4,07	4,51	5,05	5,38	5,95
sep-10	3,61	3,49	4,39	4,79	5,05	6,18
dic-10	3,41	3,69	4,44	5,17	5,74	6,48
mar-11	3,9	4,00	4,75	5,13	5,73	6,66
jun-11	3,85	3,89	4,83	5,00	5,7	6,69
sep-11	3,85	3,89	4,83	5,00	5,7	6,69
dic-11	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
mar-12	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
jun-12	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
sep-12	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
dic-12	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
mar-13	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
jun-13	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
sep-13	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
dic-13	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
mar-14	3,89	3,67	4,93	5,11	5,65	5,35
jun-14	4,03	4,73	5,36	5,84	6,29	7,19
sep-14	3,94	4,5	5,02	5,52	6,13	7,06
dic-14	4,28	4,68	5,02	5,7	6,15	7,16

Fuente: Superintendencia de Bancos ( 2015).

En la tabla 11, se observa que las tasas entre marzo de 2010 y septiembre de 2011 presentan variaciones, en diciembre de 2011 a marzo de 2014 no registran cambios, de junio de 2014 a diciembre de 2014 nuevamente se registra cambios.



**Figura 22. Evolución de las tasas de interés pasiva- efectiva referencial por plazo.**

Elaboración: El autor

Fuente: Banco Central del Ecuador (2015).

En la figura 22, se puede observar variaciones constantes entre marzo de 2010 y septiembre de 2011, sin embargo se mantienen constantes en el periodo diciembre de 2011 hasta marzo de 2014 inclusive, en el periodo junio 2014 hasta diciembre 2014 las tasas de interés pasivas se incrementan.

Tabla 12.

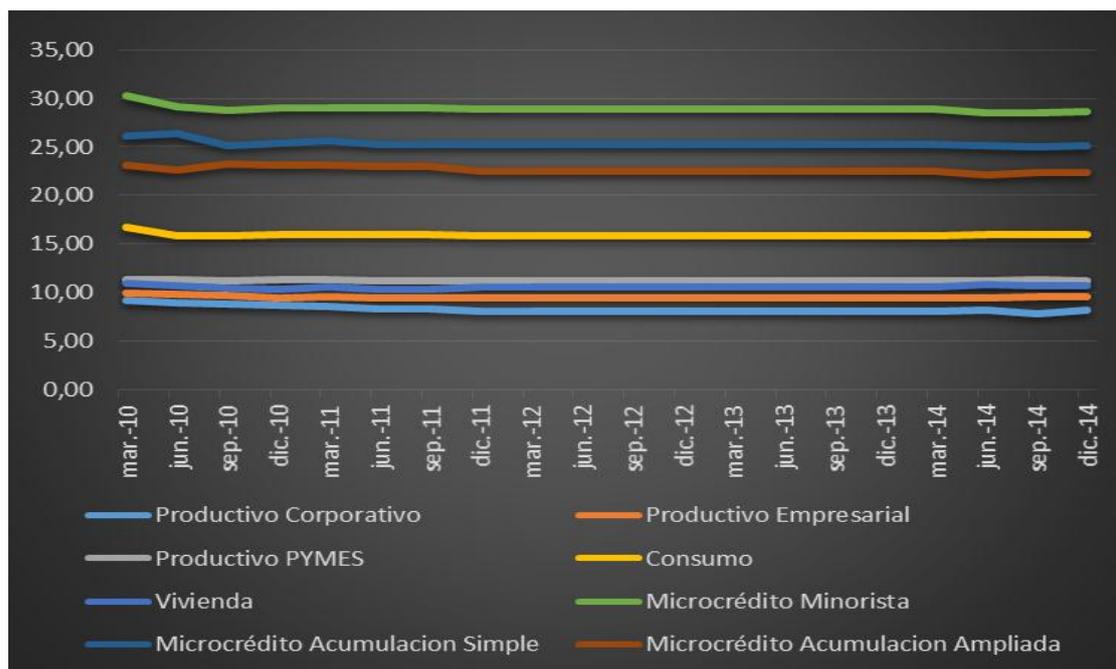
Tasas de interés activa efectiva referencial dadas por el Banco Central del Ecuador periodos trimestrales de los años 2010-2014.

Obtenida por: Armijos Carlos. Año 2015.

Tasas de Interés Activas Efectivas Referenciales								
SEGMENTO	Productivo Corporativo	Productivo Empresarial	Productivo PYMES	Consumo	Vivienda	Microcrédito Minorista	Microcrédito Acumulación Simple	Microcrédito Acumulación Ampliada
mar-10	9,21	9,94	11,35	16,8	10,94	30,23	26,13	23,06
jun-10	9,02	9,87	11,35	15,92	10,77	29,14	26,36	22,6
sep-10	8,92	9,71	11,29	15,92	10,5	28,69	25,16	23,21
dic-10	8,68	9,54	11,3	15,94	10,38	29,04	25,37	23,11
mar-11	8,65	9,66	11,31	15,96	10,55	28,94	25,66	23,09
jun-11	8,37	9,54	11,27	15,99	10,38	28,97	25,24	22,97
sep-11	8,37	9,53	11,27	15,99	10,38	28,97	25,24	22,97
dic-11	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
mar-12	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
jun-12	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
sep-12	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
dic-12	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
mar-13	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
jun-13	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
sep-13	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
dic-13	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
mar-14	8,17	9,53	11,2	15,91	10,64	28,82	25,2	22,44
jun-14	8,19	9,54	11,28	15,99	10,89	28,54	25,08	22,16
sep-14	7,86	9,64	11,32	15,96	10,74	28,51	25,03	22,4
dic-14	8,19	9,63	11,19	15,96	10,73	28,57	25,16	22,32

Fuente: Banco Central del Ecuador

Los datos de la tabla 12, presentan variaciones mínimas constantes entre marzo de 2010 y septiembre de 2011, se mantienen constantes en el periodo diciembre de 2011 hasta marzo de 2014, en el periodo junio 2014 hasta diciembre 2014 las tasas de interés cambian nuevamente.

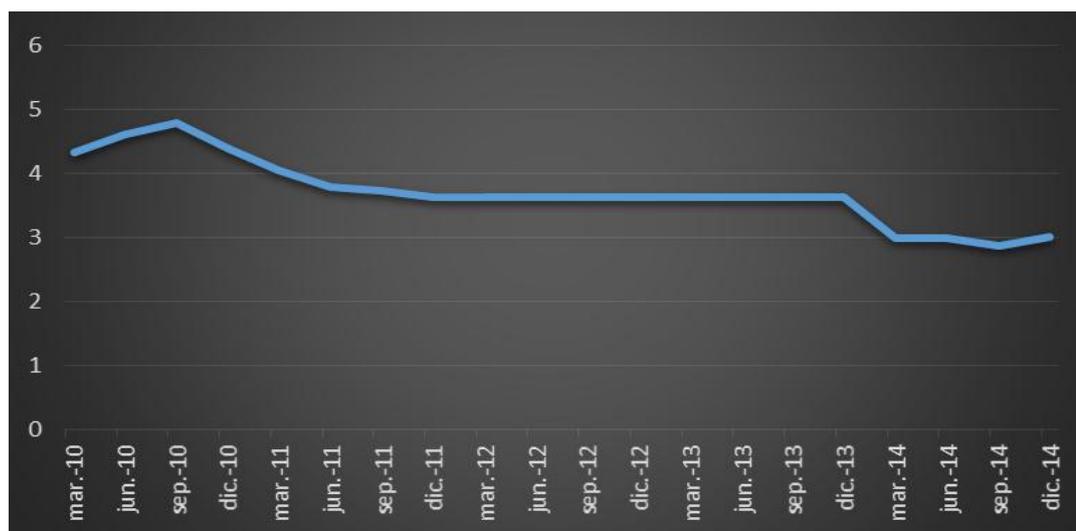


**Figura 23. Evolución de las tasas de interés activa efectiva referencial.**

Elaboración: El autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

En la figura 23, se observa que no existen variaciones considerables entre los periodos analizados, como ocurre con las tasas pasivas referenciales, tienen una tendencia estable con un leve decrecimiento.



**Figura 24. Evolución del margen financiero.**

Elaboración: El autor

Fuente: Banco Central del Ecuador

La figura 24, presenta una tendencia negativa, esto indica que el margen financiero que manejan los bancos privados entre marzo de 2010 y septiembre de 2011 fueron reduciéndose, entre los periodos de diciembre de 2011 y diciembre de 2013 se encuentran constantes, esto quiere decir que el clima financiero en este periodo es estable, pero en el año 2014 nuevamente cae el margen financiero esto es por el alza en la tasa de interés pasiva.

## CAPITULO 5 CONCLUSIONES.

Luego, de haber desarrollado esta investigación, se obtuvieron importantes conclusiones que surgieron como producto del análisis teórico y práctico, las mismas que se puntualiza a continuación:

- El nivel de captación de depósitos a plazo fijo en los bancos investigados presenta una tendencia positiva, evidenciándose un incremento en los depósitos a plazo fijo.
- La evolución de los saldos de cartera presenta una tendencia positiva durante el periodo de estudio.
- Existe una relación directa entre los saldos de cartera y depósitos a plazo fijo.
- Las tasas de interés activas referenciales se han mantenido constantes, indicando durante este periodo estabilidad.
- Las tasas de interés pasivas activas referenciales evidencian estabilidad en el periodo diciembre 2011 – diciembre 2013, produciéndose un repunte en el periodo marzo – diciembre 2014;
- Las captaciones de mayor crecimiento en monto para el periodo marzo – diciembre 2014, fueron las de 31 a 90 días, igualmente las tasas de interés durante el mismo periodo y rango de este estudio, se incrementan.
- El margen financiero de la banca ecuatoriana en el año 2014 tuvo tendencia decreciente en un 0.8% aproximadamente.
- Como se observó en las gráficas y tablas de datos analizados, los bancos objetos de estudio y la banca en general tienen un crecimiento constante en

sus saldos de cartera y depósitos a plazo fijo, prueba de ello es que a diciembre de 2014, tienen el índice más alto de crecimiento en el periodo analizado; las tasas pasivas en el años 2014 muestran un crecimiento mientras que las tasas activas su tendencia es estable, por este motivo el spread de las tasas de interés tiene un descenso en el mismo año 2014.

- Pese a las variaciones existentes en la tasas de interés pasivas y consecuentemente la disminución de su margen financiero, esto no fue un impedimento para el crecimiento de depósitos a plazo fijo, las cuales se incrementaron al mismo ritmo que los saldos de cartera por ello podemos decir que si las tasas pasivas cambian no representan un riesgo mayor a la rentabilidad de la empresa por que se compensa con el mayor volumen de colocación, de acuerdo al análisis del diario El Comercio de 21 de enero del 2015 en donde establece que la banca creció 24.8% en el 2014 con respecto al 2013.
- Sin duda la banca presentaría un inconveniente si las tasas activas disminuyen y se mantendría las tasas pasivas del año 2014, ello significaría una disminución en su margen financiero, la tendencia del banco sería no incrementar sus captaciones a plazo y sustituir con capitalización de utilidades e incremento en los depósitos monetarios y a la vista, en este contexto estos rubros le resultarían menos costosos y obtendrían mayor rentabilidad.

## RECOMENDACIONES

- Es importante que los bancos apliquen políticas, metodologías y sistemas que den mayor confianza al depositante, para que su insumo que es el dinero siga incrementándose y obtenga mayores recursos para realizar sus actividades de intermediación financiero.
- El rendimiento de los depósitos a plazo debe ser atractivo para los clientes, pero sin dejar de lado su margen financiero.
- Las políticas de crédito deben ser revisadas constantemente, debido a los cambios que se dan en las políticas de gobierno, para poder mitigar cualquier riesgo que se presente, con ello precautelar que los saldos de cartera sigan incrementándose sin peligro de caer en mora.
- Finalmente, las instituciones bancarias deben publicar los estudios y análisis que realiza, para la fijación de tasas activas y pasivas, con el fin de conocer sobre qué base toman sus decisiones, y con ello la ciudadanía tenga acceso a esta información que le servirá para aportar con estudios, convirtiéndose en un actor fundamental del desarrollo económico del país.

## REFERENCIAS

- Arreaza, A., Fernández, M.A. & Mirabal M.J. (2001). *Determinantes del spread bancario*. Recuperado de <http://www.bcv.org.ve/upload/publicaciones/doc-32.pdf>
- Banco Central de Ecuador, BCE. (2015). [www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec). Recuperado de [www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec).
- Código Orgánico Monetario y Financiero, COMYF, Registro oficial Nro. 332, sección 1 § p. 3 (2014).
- Código Orgánico Monetario y Financiero, COMYF, Registro oficial Nro. 332 § pp. 5-6 (2014).
- Código Orgánico Monetario y Financiero, COMYF, Registro oficial Nro. 332 § p. 7 (2014).
- Ekos, R. (2015). Ranking Financiero 2015. La banca y sus protagonistas. Revista Ekos. Recuperado de <http://www.ekosnegocios.com/revista>
- Fernández, J. M. (2011). *Crisis financiera y regulación de la solvencia bancaria: una reflexión crítica sobre los Acuerdos de Basilea*. Revista de Economía Crítica. Recuperado de <http://revistaeconomiacritica.org/sites/default/files/revistas/n11/rec114jmiguelrodriguezfernandez.pdf>
- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución Nro. 043-2015-F § p. 2 (2015).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución Nro. 043-2015-F § p. 3 (2015).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución Nro. 043-2015-F § p. 4 (2015).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución Nro. 043-2015-F § p. 5 (2015).

Nota Técnica Sobre Riesgos de Mercado y Liquidez, Resoluciones Nro. JB-2002-429 Y JB-2002-431, § p. 2 (2002).

Ruiz, R. (2006). *Historia y evolución del pensamiento científico*. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/257/7.2.htm>

Superintendencia de Bancos, SB. (2014). Glosario de términos financieros. Recuperado de <http://portaldelusuario.sbs.gob.ec>

Superintendencia de Bancos, SB. (2015). Glosario de términos financieros. Recuperado de <http://portaldelusuario.sbs.gob.ec>