



UTPL

UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE FINANZAS

**Gestión crediticia en entidades financieras: Impacto de las
tasas de interés en la rentabilidad y morosidad de los
créditos del Banco del Austro durante el período 2019-2023**

Trabajo de integración curricular previo a la obtención del título de:

LICENCIADA EN FINANZAS

Autora: Mena Machicela, Fernanda Andreina

Director: Cortés García, José Salvador

LOJA

2025



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NC-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

2025

Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular

Loja, 03 de marzo de 2025

Magister

Viviana del Cisne Espinoza Loayza

Director de la carrera de la carrera de Finanzas de la UTPL

Quito.-

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de director del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Gestión crediticia en entidades financieras: Impacto de las tasas de interés en la rentabilidad y morosidad de los créditos del Banco del Austro durante el período 2019-2023 realizado por Fernanda Andreina Mena Machicela ha sido orientado y revisado durante su ejecución, así mismo ha sido verificado a través de la herramienta de similitud académica institucional, y cuenta con un porcentaje de coincidencia aceptable. En virtud de ello, y por considerar que el mismo cumple con todos los parámetros establecidos por la Universidad, doy mi aprobación a fin de continuar con el proceso académico correspondiente.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente,

Director: José Salvador Cortés García

C.I.: 0150427045

Correo electrónico: jscortes@utpl.edu.ec

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Fernanda Andreina Mena Machicela, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: Gestión crediticia en entidades financieras: Impacto de las tasas de interés en la rentabilidad y morosidad de los créditos del Banco del Austro durante el período 2019-2023, de carrera de Carrera en Finanzas y Banca, específicamente de los contenidos comprendidos en: Capítulo I, Marco teórico; Capítulo II, Contextualización de la unidad de análisis; Capítulo III, Metodología, resultados y discusión; Capítulo IV, Conclusiones y recomendaciones, director José Salvador Cortés García del presente trabajo; también declaro que la presente investigación no vulnera derechos de terceros ni utiliza fraudulentamente obras preexistentes. Además, ratifico que las ideas, criterios, opiniones, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad. Eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones judiciales o administrativas, en relación a la propiedad intelectual de este trabajo.

Que la presente obra, producto de mis actividades académicas y de investigación, forma parte del patrimonio de la Universidad Técnica Particular de Loja, de conformidad con el artículo 20, literal j), de la Ley Orgánica de Educación Superior; y, artículo 91 del Estatuto Orgánico de la UTPL, que establece: "Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad", en tal virtud, cedo a favor de la Universidad Técnica Particular de Loja la titularidad de los derechos patrimoniales que me corresponden en calidad de autor/a, de forma incondicional, completa, exclusiva y por todo el tiempo de su vigencia.

La Universidad Técnica Particular de Loja queda facultada para ingresar el presente trabajo al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública, en cumplimiento del artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

.....

Autora: Fernanda Andreina Mena Machicela

C.I.: 0107078024

Correo electrónico: famena3@utpl.edu.ec

Dedicatoria

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por darme la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi madre, por ser el pilar más importante y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar las adversidades de la vida.

A mi hermano, a pesar de nuestra distancia física, siento que estás conmigo siempre y aunque faltaron muchas cosas por vivir juntos, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

A mi esposo, a quien quiero como a una toda mi alma, por compartir momentos significativos conmigo y por siempre estar dispuesta a escucharme y ayudarme en cualquier momento te amo infinitamente.

Fernanda Mena

Agradecimiento

Quiero expresar mi profundo agradecimiento a mi director de tesis Salvador Cortez por su experiencia, comprensión y paciencia durante el camino a la investigación.

Fernanda Mena

Índice de contenido

Portada	I
Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular	II
Declaración de autoría y cesión de derechos.....	III
Dedicatoria	V
Agradecimiento.....	VI
Índice de contenido	VII
Resumen.....	1
Abstract	2
Introducción	3
Capítulo uno.....	5
Marco teórico	5
1.1 Sistema financiero	5
1.1.1 <i>Elementos clave del sistema financiero</i>	6
1.2 Indicadores financieros de una entidad financiera	7
1.2.1 <i>Retorno sobre el Patrimonio (ROE)</i>	7
1.2.2 <i>Retorno sobre Activos (ROA)</i>	8
1.2.3 <i>Liquidez</i>	9
1.2.4 <i>La morosidad</i>	9
1.3 La tasa de interés de las entidades financieras.....	13
1.3.1 <i>La tasa de interés en el Ecuador</i>	14
1.3.2 <i>Riesgo de un portafolio</i>	15
1.3.3 <i>La rentabilidad financiera</i>	16
1.4 Evidencia empírica	16
Capítulo dos	19
Contextualización de la unidad de análisis.....	19

2.1	Bancos en el Ecuador.....	19
2.1.1	<i>Historia de las entidades bancarias en el Ecuador.....</i>	19
2.1.2	<i>Bancos medianos en el Ecuador</i>	21
2.1.3	<i>Indicadores financieros de los bancos del Ecuador medianos período 2019 –</i>	
2023	<i>22</i>	
2.1.4	<i>Tasas de interés de los bancos en el Ecuador</i>	24
2.2	Banco del Austro	26
2.2.1	<i>Antecedentes del Banco del Austro</i>	26
2.2.2	<i>Gestión contable del Banco del Austro.....</i>	26
2.2.3	<i>Comparación de las tasas de interés con otros bancos</i>	27
	Capítulo tres.....	29
	Metodología, resultados y discusión.....	29
3.1	Diseño metodológico.....	29
3.1.1	<i>Tipo de investigación.....</i>	29
3.1.2	<i>Diseño de investigación</i>	29
3.1.3	<i>Enfoque de investigación.....</i>	30
3.1.4	<i>Unidad de estudio.....</i>	30
3.1.5	<i>Técnicas e instrumentos de recolección de datos</i>	30
3.1.6	<i>Procesamiento de datos.....</i>	31
3.2	Análisis de resultados	31
3.2.1	<i>Activos del Banco del Austro.....</i>	32
3.2.2	<i>Pasivos del Banco del Austro.....</i>	32
3.2.3	<i>Patrimonio del Banco del Austro.....</i>	33
3.2.4	<i>Comparación de los indicadores financieros</i>	34
3.2.5	<i>Análisis de la cartera del Banco del Austro</i>	38
3.3	Relación de las variables de estudio	50

3.3.1	Relación de la tasa de interés respecto de la cartera vencida.....	50
3.4	Relación de la tasa de interés respecto de la cartera de crédito	51
3.5	Propuestas estratégicas para el área de créditos	52
3.5.1	<i>Generalidades</i>	53
3.5.2	<i>Comité de morosidad</i>.....	53
3.5.3	<i>Cobranza judicial y extrajudicial</i>.....	54
3.5.4	<i>Acuerdos externos</i>.....	56
3.5.5	<i>Refinanciamiento de los créditos</i>	57
3.5.6	<i>Condonaciones</i>	59
3.6	Discusión de resultados.....	59
	Conclusiones	62
	Recomendaciones	64
	Referencias	65
	Apéndice.....	71
	Apéndice A. Datos del software GRETL de la relación de las variables	71

Índice de tablas

Tabla 1 Elementos claves del sistema financiero.....	6
Tabla 2 Tipos de morosidad financiera	10
Tabla 3 Tipos de morosos.....	12
Tabla 4 Tipos de tasa interés financiero	13
Tabla 5 Primeras entidades bancarias en el Ecuador	19
Tabla 6 Entidades bancarias que entraron en proceso en el proceso de liquidez posterior a la dolarización.....	21
Tabla 7 Lista de bancos medianos en el Ecuador	21
Tabla 8 Tasa de interés de los bancos con corte mayo 2024	24
Tabla 9 Estado de resultados del Banco del Austro en millones de USD.....	27
Tabla 10 Tasa de interés de los bancos con corte mayo 2024	27
Tabla 11 Activos del Banco del Austro en el período 2019 – 2023.....	32
Tabla 12 Pasivos del Banco del Austro en el período 2019 – 2023	33
Tabla 13 Patrimonio del Banco del Austro en el período 2019 – 2023	33
Tabla 14 Indicador ROE de los bancos en el período 2019 – 2023.....	34
Tabla 15 Indicador de solvencia de los bancos en el período 2019 – 2023	35
Tabla 16 Indicador de liquidez de los bancos en el período 2019 – 2023	36
Tabla 17 Indicador de morosidad de los bancos en el período 2019 – 2023	37
Tabla 18 Cartera del Banco del Austro en el período 2019 – 2023	38
Tabla 19 Cartera de crédito productivo en el período 2019 – 2023	39
Tabla 20 Cartera de crédito inmobiliario del Banco del Austro en el período 2019 – 2023	40
Tabla 21 Cartera de microcrédito del Banco del Austro en el período 2019 – 2023.....	42
Tabla 22 Cartera de microcrédito del Banco del Austro en el período 2019 – 2023.....	43
Tabla 23 Resumen de la cartera de crédito del Banco del Austro período 2019 – 2023	33

.....	45
Tabla 24 Nivel de riesgo	49
Tabla 25 Tasa de interés respecto de la morosidad y la tasa de interés	50
Tabla 26 Datos del software GRETL sobre la relación entre la tasa de interés con la cartera vencida.....	50
Tabla 27 Tasa de interés respecto de la cartera de crédito y la tasa de interés.....	51
Tabla 28 Datos del software GRETL sobre la relación entre la tasa de interés con la cartera de crédito.....	52
Tabla 29 Composición del comité de morosidad.....	54
Tabla 30 Etapas de la cobranza extrajudicial.....	55

Índice de figuras

Figura 1 Indicadores financieros de los bancos medianos del Ecuador período 2019 – 2023.....	22
Figura 2 Indicadores financieros de los bancos medianos del Ecuador período 2019 – 2023.....	46

Resumen

La investigación planteada tuvo por objetivo analizar el impacto de la variación de las tasas de interés en la rentabilidad de la cartera de créditos y los niveles de morosidad del Banco del Austro en comparación con los bancos de Guayaquil, Pichincha y Banecuador durante el periodo 2019-2023. Para lo cual se empleó una metodología de tipo descriptiva–analítica dado que se han estudiado los estados financieros del Banco del Austro en relación con los bancos del mismo segmento. Entre los principales resultados se observa que las tasas de interés publicadas por el Banco del Austro si influye directamente en el aumento de la morosidad establecido en el período de estudio reflejando un índice crítico del nivel de riesgo de la entidad bancaria. En contraste, se determinó a través del método de Mínimo de Cuadrados Ordinarios que la tasa de interés tiene un coeficiente de 0,004 significando que si existe una relación con el nivel de la morosidad. Del estudio se concluye que en el período 2019-2023 la morosidad paso del 4,2% al 3,6% referente a una tasa de interés que tiene un promedio del 15%.

Palabras clave: Tasas de interés, morosidad, estados financieros.

Abstract

The proposed research aimed to analyze the impact of interest rate variation on the profitability of the credit portfolio and delinquency levels of Banco del Austro compared to the banks of Guayaquil, Pichincha, and BanEcuador during the period 2019-2023. A descriptive-analytical methodology was employed, as the financial statements of Banco del Austro were studied in relation to banks within the same segment. Among the main results, it was observed that the interest rates published by Banco del Austro directly influenced the increase in delinquency levels during the study period, reflecting a critical risk index for the banking entity. In contrast, it was determined through the Ordinary Least Squares method that the interest rate has a coefficient of 0.004, indicating that there is indeed a relationship with delinquency levels. The study concludes that during the period 2019-2023, delinquency decreased from 4.2% to 3.6%, while the interest rate maintained an average of 15%.

Keywords: Interest rates, delinquency, financial statements.

Introducción

El impacto que tiene la morosidad sobre las entidades bancarias es potencialmente perjudicial en el riesgo de liquidez por el que atraviesan muchas instituciones en el Ecuador. La falta de investigación de los socios que aplican a un tipo de crédito junto con la falta de evaluación del sector, termina con incrementar los valores de la cartera vencida teniendo que recurrir a alternativas para que el banco pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Bajo este concepto, la investigación se enfoca en comparar la situación financiera del Banco del Austro en el período 2019-2023 respecto de los bancos del mismo segmento que son el Banecuador, Banco Guayaquil y Banco Pichincha tomando las tasas de interés referenciales de la institución.

El problema que el Banco del Austro ha determinado mediante su cierre en la situación financiera del período de estudio es el incremento en los valores de la morosidad durante la crisis sanitaria en el Ecuador que inició en el 2019. Los datos tuvieron un impacto sobre la capacidad de la entidad para recuperar la cartera por lo que se requiere un estudio sobre la salud financiera a partir de la base de datos obtenida de la Asobanca sobre los valores de la cartera de crédito.

Bajo esta perspectiva, el objetivo principal planteado fue analizar el impacto de la variación de las tasas de interés en la rentabilidad de la cartera de créditos y los niveles de morosidad del Banco del Austro en comparación con los bancos de Guayaquil, Pichincha y Banecuador durante el período 2019-2023 mediante el análisis de la morosidad empleando la relación con las tasas de interés. La metodología que se utilizó fue descriptivo-analítico no experimental dado que no se manipula la información de la base de datos, además, por medio de la investigación bibliográfica se determinan los antecedentes del estudio de forma que se cumple con los objetivos propuestos para aplicar la propuesta de modificación de los procesos de la recuperación gradual de la cartera.

La presente investigación posee cuatro capítulos que son: Capítulo 1: fundamenta el marco teórico estructurando los temas necesarios para contemplar la temática de forma que se enriquece el conocimiento. Capítulo 2: aborda la unidad de análisis del Banco del Austro respecto del segmento financiero de las entidades bancarias del Ecuador. Capítulo 3: redacta la metodología utilizada para cumplir con los objetivos planteados desde del análisis de la información. En este apartado se detallan los resultados de la investigación para proponer las alternativas que refuercen la situación del área crediticia. Capítulo 4: se concluye con los aspectos relevantes de la investigación para recomendar aspectos que puedan complementar el tema tratado.

Capítulo uno

Marco teórico

1.1 Sistema financiero

El sistema financiero es uno de los pilares fundamentales de la economía moderna que actúa como el intermediario clave entre ahorradores e inversionistas facilitando el flujo de capital para contribuir al desarrollo económico. Ordóñez et al. (2020) menciona que es importante el estudio de la estructura del funcionamiento de los componentes contables. La comprensión fundamental permite determinar el impacto de las entidades financieras en la economía global.

Según, Vallejo et al. (2021) una entidad financiera es toda institución que ofrece servicios financieros a personas naturales o jurídicas. Los servicios incluyen la gestión de cuentas de depósito, préstamos, inversiones, asesoramiento financiero, emisión de tarjetas de crédito, entre otros. Las entidades financieras pueden ser bancos, cooperativas de crédito, sociedades de inversión, compañías de seguros o casas de bolsa en su mayoría.

Factores como el crecimiento económico, la inflación, las tasas de interés, el desempleo, la política monetaria, la estabilidad política o los cambios en la regulación son indispensables durante la toma de decisiones empresariales (Pérez et al., 2021). El sistema mantiene un entorno económico establecido como el conjunto de condiciones económicas que afectan el funcionamiento de las actividades económicas en un país.

De León (2019) afirma que el sistema financiero se compone de una red integrada de diversas entidades que canalizan los recursos monetarios de las personas con los prestatarios. El sistema sugiere que las entidades facilitan la inversión promoviendo la eficiencia económica a través de la intermediación financiera vital para el desarrollo económico que asegure la liquidez a corto o largo plazo.

1.1.1 Elementos clave del sistema financiero

Para que un sistema financiero pueda desarrollarse existen elementos que priorizan la economía del entorno que facilitan la sostenibilidad de un país. La clave de los elementos es determinar la tendencia global para realizar los movimientos que regulen un adecuado flujo de los fondos monetarios. A continuación, la tabla 1 muestra los elementos para que el sistema financiero pueda desarrollarse.

Tabla 1

Elementos claves del sistema financiero

Elemento	Clasificación del elemento	Descripción
Instituciones financieras	Bancos	Son instituciones que aceptan depósitos de los clientes para otorgar préstamos. Pueden ser bancos comerciales, de inversión o de desarrollo, cada uno con funciones específicas.
	Entidades no bancarias	Incluyen cooperativas de crédito, compañías de seguros, fondos de pensiones, fondos de inversión, entre otros. Estas instituciones ofrecen servicios financieros, pero no son bancos tradicionales.
Mercados financieros	Mercados de capitales	Donde se negocian instrumentos financieros a largo plazo como acciones y bonos. Incluye la bolsa de valores, donde se compran/venden acciones de empresas públicas.
	Mercados monetarios	Donde se negocian instrumentos financieros a corto plazo como las letras del tesoro. Los mercados son importantes para la gestión de liquidez por parte de las instituciones financieras.
Regulación financiera	Entidades reguladoras	Los gobiernos establecen entidades reguladoras para supervisar el sistema financiero asegurando la estabilidad de los intereses de los socios.
	Leyes y normativas	Se establecen leyes para regular las actividades financieras incluyendo la protección al consumidor, la prevención del lavado de dinero y la estabilidad del sistema financiero en su conjunto.

Tecnología financiera (Fintech)	Innovación tecnológica	La tecnología está transformando el sistema financiero, con el surgimiento de nuevas plataformas que ofrecen soluciones financieras más eficientes como pagos móviles, préstamos peer-to-peer y gestión de inversiones automatizada.
Globalización financiera	Integración global	Los mercados financieros están cada vez más interconectados a nivel mundial, lo que permite el flujo de capitales a través de fronteras y crea desafíos para los participantes del sistema financiero.

Nota. Adaptado de Ortega et al. (2022)

El conjunto de los elementos permite que la economía global escale mediante las estrategias que plantean las instituciones para reducir el impacto que tiene una fluctuación en la asignación de los recursos monetarios.

1.2 Indicadores financieros de una entidad financiera

Las entidades financieras facilitan la circulación de capital mediante el otorgamiento de servicios financieros a personas naturales o jurídicas Lapo-Maza et al. (2021). Las instituciones manejan fondos ajenos para cumplir la función de regular la economía en un territorio. Existen indicadores financieros empleadas como herramientas esenciales para medir la salud financiera de una institución.

Los riesgos del crédito en el sector financiero afectan a la economía del sector imposibilitando mantener una cartera saludable que permita generar confianza en los socios de una entidad financiera (Equality Company, 2023). La correcta interpretación permite a los bancos mantenerse competitivos en el mercado favoreciendo el desarrollo del país. Los indicadores financieros principales son el ROE, ROA, morosidad y la liquidez.

1.2.1 Retorno sobre el Patrimonio (ROE)

Según Pérez et al. (2020) el ROE es uno de los indicadores financieros más empleados para evaluar la rentabilidad de una entidad en relación con los fondos propios de sus accionistas. El ROE mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir

del capital aportado que es analizado por los inversionistas que evalúan la capacidad para generar ganancias.

Un ROE alto generalmente indica que la empresa está utilizando eficazmente el capital de sus accionistas para generar beneficios (Gallardo et al., 2023). El ROE positivo indica que la empresa está generando beneficios con el capital de los accionistas, mientras que un ROE negativo sugiere que está perdiendo dinero sobre el capital de los accionistas producto de problemas financieros que no se analizan de forma eficiente. Si bien, el indicador puede ser una referencia de una buena salud financiera, elevar el valor puede producir un apalancamiento elevado que puede aumentar el riesgo financiero.

El ROE permite comparar la situación financiera entre las entidades financieras del sector determinando si la toma de decisiones puede atraer más socios de forma que mejore la salud financiera de la entidad. El indicador permite moldear la distribución adecuada del capital permitiendo que los inversionistas tengan un adecuado retorno de su inversión según los puntos establecidos. Si bien, el ROE no estima la rentabilidad precisa de una entidad, permite determinar la posición en el mercado competitivo.

1.2.2 Retorno sobre Activos (ROA)

El ROA según Pérez et al. (2020) es el indicador financiero que mide la capacidad de una entidad para generar utilidades a partir de sus activos totales. Se trata de un rango de rentabilidad que refleja la eficiencia en el empleo de activos para convertirlas en ganancias conocidas como la utilidad neta. Es particularmente útil para analistas que desean evaluar la eficiencia operativa de una empresa que rentabiliza los recursos que posee según los productos que oferta.

El ROA es especialmente valioso cuando se compara los valores de las empresas de un mismo sector permitiendo evaluar eficientemente sus activos para generar utilidades (Hinostroza, 2021). Si el rango del indicador es alto, indica una gestión eficiente de los activos producto de rentabilizar las inversiones en recursos. Por el contrario, un valor bajo sugiere

que los activos no se están utilizando de manera óptima causado por incurrir en gastos innecesarios que limitan la rentabilidad.

Un ROA bajo significa que la empresa depende de una deuda externa para subsistir produciendo un apalancamiento financiero que puede perjudicar el retorno del capital propio de la entidad. Generalmente, el ROA es el resultado de la medición entre el financiamiento externo junto con el capital, por lo que es esencial estructurar los datos para determinar el nivel deficiente en el control de la situación financiera anual.

1.2.3 *Liquidez*

Capacidad de una empresa para cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo. En otras palabras, se considera que una entidad tiene activos líquidos de forma que puede cubrir los pasivos corrientes resultando en la capacidad de pagar sus deudas que pueden ser los pasivos corrientes o el pago de los salarios a los empleados (Gallardo et al., 2023).

Un aspecto fundamental es la capacidad para convertir un activo en efectivo de forma que puede cubrir las facturas garantizando la estabilidad operativa de forma que reduce el nivel de riesgo. El concepto se emplea para medir la salud financiera de una entidad de forma que no llegue a la etapa de solvencia.

1.2.4 *La morosidad*

Según Razo et al. (2023) la morosidad es el incumplimiento en el pago de una deuda en la fecha acordada. Este un indicador clave del riesgo crediticio que afecta a las instituciones financieras producto de factores económicos, personales, institucionales y comportamentales. Su impacto puede ser significativo dado que tiene la capacidad de desestabilizar el sistema financiero resultando crucial mantener la salud financiera de una entidad.

La morosidad según Actis (2023) es el efecto que tiene el incumplimiento de las obligaciones del deudor en una entidad financiera que resulta en pérdidas monetarias. Una

institución que tiene altos niveles de morosidad obliga al aumento de las provisiones anuales para reducir el nivel de riesgo por la solvencia económica. Generalmente se produce cuando existe una crisis económica junto con altas tasas de interés que hacen imposible que los socios puedan cumplir con sus obligaciones afectando a la economía local.

La morosidad se produce cuando un prestatario no cumple con sus obligaciones de pago de deudas como préstamos, tarjetas de crédito u otros instrumentos financieros en el plazo establecido en el contrato Lapo-Maza et al. (2021). Las causas incluyen problemas económicos personales dado por la falta de empleo en una crisis producida en un territorio derivado de la mala administración de una institución.

El incumplimiento en el pago de deudas puede tener efectos adversos sobre la planificación de una institución (Vallejo et al., 2021). El impacto en el historial crediticio del prestatario dificulta la obtención de crédito en el futuro ocasionando pérdidas financieras para el prestamista que afectan la estabilidad financiera del prestatario de una entidad. Para gestionar la morosidad financiera se establecen políticas de evaluación de riesgos antes de otorgar un crédito Lapo-Maza et al. (2021).

Existen diversos tipos de morosidad presentados según la situación financiera que tiene el deudor, la tabla 2, muestra causas principales que producen este fenómeno.

Tabla 2

Tipos de morosidad financiera

Criterio	Tipo de morosidad	Característica
Morosidad por período de tiempo	Morosidad temporal	Cuando el pago se retrasa, pero finalmente se realiza.
	Morosidad crónica	Cuando el retraso en los pagos se convierte en un problema recurrente.
Morosidad por naturaleza de la deuda	Morosidad en préstamos	Incumplimiento en el pago de cuotas de préstamos.
	Morosidad en tarjetas de crédito	Incumplimiento en el pago del saldo adeudado en una tarjeta de crédito.

	Morosidad en pagos de facturas	No pago de facturas de servicios públicos, alquileres u otros gastos regulares.
	Morosidad por problemas económicos	Incumplimiento debido a dificultades financieras personales, como la pérdida de empleo o enfermedad.
Morosidad por causa	Morosidad por factores externos	Incumplimiento causado por eventos externos, como desastres naturales o crisis económicas.
	Morosidad por malas prácticas financieras	Incumplimiento debido a una mala gestión de las finanzas personales, como el sobreendeudamiento o la falta de presupuesto.
Morosidad por grado de incumplimiento	Morosidad parcial	Cuando el deudor realiza pagos, pero no cumple totalmente con sus obligaciones.
	Morosidad total	Cuando el deudor no realiza ningún pago incumpliendo sus obligaciones financieras en absoluto.
Morosidad por sector económico	Morosidad bancaria	Incumplimiento en préstamos otorgados por instituciones financieras.
	Morosidad comercial	Incumplimiento en pagos entre empresas o comercios.
	Morosidad en el consumidor	Incumplimiento en pagos por parte de individuos a empresas o instituciones.

Nota. Tomado del estudio de Jiménez y Contreras (2022)

Para Jiménez y Contreras (2022) cualquier tipo de morosidad tiene efectos negativos sobre una entidad financiera ya que reduce su capacidad para mejorar la rentabilidad económica proyectada anualmente.

El índice de morosidad se utiliza en el sector financiero para medir el incumplimiento de los préstamos otorgados por una institución financiera durante un período de tiempo específico. El valor se obtiene al dividir la suma de los préstamos vencidos con el total de los préstamos otorgados obteniendo su valor un porcentaje (Razo et al., 2023).

Hernández-Núñez (2022) considera que un moroso es una persona o empresa que no cumple con los pagos establecidos por un contrato afectando la economía de la entidad financiera. En otras palabras, son personas o empresas que están en situación de morosidad o impago con respecto a sus deudas financieras.

Cuando una persona o entidad se convierte en morosa financiera, puede enfrentar una serie de consecuencias negativas según su historial crediticio terminando en cargos adicionales con acciones legales por parte de los acreedores para recuperar los fondos adeudados (Sainz, 2019). Además, la morosidad financiera puede dificultar la capacidad del deudor para obtener crédito en el futuro cuando observan un historial de incumplimientos (Sainz, 2019; Toapanta, 2020).

La Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2022) afirma que existen diversos motivos que desembocan en el incumplimiento de pago que se detallan en la tabla 3.

Tabla 3

Tipos de morosos

Moroso	Características
Morosos fortuitos	Aunque tienen la intención de pagar, no tienen liquidez al momento de hacerlo. La refinanciación de la deuda con la entidad bancaria podría ser una buena alternativa para los morosos.
Morosos circunstanciales	Tienen la intención de pagar, pero debido a un problema o imprevisto no pueden hacerlo. La deuda será cancelada tan pronto como se solucione el problema mencionado.
Morosos intencionales	A diferencia de los anteriores, tienen la capacidad de pagar, pero no están dispuestos a hacerlo. Por lo tanto, retrasan el pago lo más posible para evitar cumplir con la obligación adquirida.
Morosos desorganizados	Aunque tienen la intención de cumplir con sus deberes, a menudo desconocen los pagos a los que deben hacer frente o la fecha de vencimiento. No pagan simplemente por desconocimiento, y no llevan una buena gestión financiera.
Morosos negligentes	Son personas que no llevan un reporte de sus obligaciones de pago, y por ende no tienen intención en pagar.

Nota. Tomado de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) (2022)

Según la RFD (2022) el sistema financiero ha incrementado los requisitos para otorgar un crédito a un socio asegurando la recuperación de cartera bajo las proyecciones anuales que establece la entidad.

1.3 La tasa de interés de las entidades financieras

Alba (2019) define a la tasa de interés como el instrumento financiero en el que se agrega un monto extra al préstamo permitiendo generar una retribución en el tiempo de contrato. Los valores de interés se estudian anualmente en porcentajes variando según los índices de economía del mercado nacional generando un impacto directo en los montos asignados a las provisiones de la entidad financiera.

La tasa de interés y las inversiones están conectadas según el tipo de inversión que realiza un socio (Smolarz, 2022). Si se consideran dos curvas para explicar ambas funciones, la primera tiene una pendiente directamente proporcional al área positiva (Smolarz, 2022). Mientras que la segunda tiene una pendiente negativa, lo que significa que las inversiones aumentarán a medida que disminuyen las tasas de interés. Luego, la tasa de interés se define por la intersección de ambas curvas. En este sentido, Smolarz (2022) sugiere que:

“El índice de interés se determinará según la proporción entre la oferta y la demanda de préstamos otorgados a los socios que desean adquirir el préstamo”.

En esta teoría se dan variaciones definidas por los cambios en el nivel de interés aplicado a los préstamos, inversiones u otros instrumentos financieros en un período de tiempo determinado. Los cambios pueden ser hacia arriba (aumento de la tasa de interés) o hacia abajo (disminución de la tasa de interés) que son influenciados por factores económicos como la política monetaria, la inflación y la oferta o demanda de crédito (Vasicek y Venegas, 2021).

Coronel (2021) clasifica la tasa de interés en 4 tipos fundamentales que permiten al socio tomar decisiones durante la selección de una entidad financiera en la que requiere adquirir un préstamo (véase tabla 4).

Tabla 4

Tipos de tasa interés financiero

Tipo	Concepto
------	----------

Tasas nominales	Son las tasas de interés declaradas en los contratos financieros antes de tener en cuenta el efecto de la inflación o el interés compuesto.
Tasas efectivas	Son las tasas de interés que tienen en cuenta el efecto de la capitalización compuesta y cualquier otro costo asociado con el préstamo o la inversión.
Tasa de interés fija y variable	Las tasas fijas son valores constantes a lo largo del cumplimiento del contrato. Las tasas variables son montos que disminuyen a lo largo del tiempo de contrato.
Tasa de interés simple y compuesta	El interés simple es el cálculo único del capital establecido en el contrato. El interés compuesto es la aplicación de interés al que se le asigna otro porcentaje de interés.

Nota. Adaptado de Coronel (2021)

Coronel (2021) denota la predisposición de una entidad financiera para brindar la mayor cantidad de beneficios durante el otorgamiento de un crédito permitiendo que un socio tenga la posibilidad de cumplir con el contrato estipulado.

Las tasas de interés afectan a la economía local según las decisiones de consumo o inversión de individuos. También, generan impacto en los mercados financieros influenciando los precios de los instrumentos financieros en el que las decisiones pueden tener un impacto sobre el alcance monetario según la economía del país (Pilco, 2020).

El interés aplicado sobre los préstamos permite la retribución monetaria de una entidad financiera de forma que puede sostener una salud financiera a largo plazo (Ludeña y Salas, 2022). El aumento o la disminución de las tasas de interés generalmente son anuales dado que se realizan en función del mercado financiero del país.

1.3.1 La tasa de interés en el Ecuador

La tasa de interés muestra el costo del dinero a lo largo del tiempo como dinero prestado o invertido que debe pagarse o recibirse durante el periodo de maduración de la operación del préstamo.

En Ecuador, se hace una distinción oficial entre las tasas de interés activas y pasivas. El Banco Central de Ecuador define la tasa activa como la que se "pacta en operaciones de

crédito concedidas por las instituciones del sistema financiero privado, para todos los plazos de los segmentos crediticios" (Banco Central del Ecuador, 2020). La tasa pasiva, por otro lado, se describe como "aplicada por las instituciones del sistema financiero privado en sus captaciones a plazo fijo".

Algunos países han establecido límites (máximos) a las tasas de interés activas como práctica regulatoria para "proteger" a los consumidores de precios extremadamente altos. Según un estudio reciente del Banco Mundial en abril de 2018, al menos 76 países en todo el mundo han impuesto restricciones a las tasas activas para varios tipos de crédito (Prado et al., 2019).

Aunque se tiene conocimiento de la presencia histórica de la implementación de límites a las tasas de interés, los efectos de estas medidas varían según el contexto de cada país en el que se implementan acciones que no son idénticas en cada situación. Se ha intentado comprender la existencia de estas discrepancias utilizando la teoría económica de los controles de precios.

1.3.2 Riesgo de un portafolio

El objetivo de todos los gerentes financieros es establecer una cartera efectiva que brinde el mayor rendimiento a un nivel de riesgo predeterminado (Bodie et al., 2018). Por lo general, la cartera se compone del promedio ponderado de todos los activos fijos con los que cuenta una entidad financiera complementando con el cálculo de la desviación estándar para determinar el rendimiento que tiene el portafolio.

La correlación según Ludeña y Salas (2022) se calcula mediante la representación de las series estadísticas que pueden ser positivas o negativas. Por un lado, es positivo cuando tiende a la misma dirección. Si no, la correlación entre ellos sería negativa. Para reducir el riesgo de un portafolio, es conveniente diversificar sus activos para que tengan una correlación lo más baja posible (Bodie et al., 2018).

En general, la diversificación reduce el riesgo que los inversores pueden obtener al aumentar el portafolio de sus activos.

1.3.3 La rentabilidad financiera

Según Yépez et al. (2022) la rentabilidad es la medida clave de eficiencia en inversiones de negocios expresado como el porcentaje del rendimiento de retorno generado en relación con el capital invertido. Este indicador evalúa si el método para generar ganancias según los montos de inversión empleados por una entidad.

Si los valores de la rentabilidad son altos, significa que la entidad esta tomando las decisiones correctamente, por otra parte, si los valores son bajos, sugiere que la empresa tuvo conflictos con el mercado que lo rodea. El resultado dependerá de la capacidad de una empresa para retribuir a los clientes cumpliendo con las metas planteadas.

1.4 Evidencia empírica

Rodríguez (2022) realizó un análisis de la situación crediticia específica del Banco del Austro, agencia Riobamba, en el período 2017-2020. La investigación se centró en la importancia del área de crédito en las instituciones financieras formando parte de una gestión activa destinada para reducir la pérdida de recursos financieros. La metodología empleada fue cualitativa, utilizando enfoques deductivos, inductivos y métodos analíticos y sintéticos. Se recopiló información a través de las técnicas de entrevistas y encuestas. Como resultado se estableció una estructura metodológica base para el análisis crediticio proponiendo la estrategia de implementar un departamento de crédito con funciones definidas. La conclusión principal fue que la empresa debe realizar modificaciones en las estrategias de recuperación de la cartera de crédito para mejorar su situación financiera.

En relación con la investigación, el estudio muestra las estrategias que se pueden aplicar sobre el Banco del Austro para mejorar las condiciones de recuperación de la cartera crediticia ofreciendo una metodología que se compone de propuestas específicas que brinden soporte al otorgar un crédito.

Según Ordóñez et al. (2020), la investigación sobre el comportamiento de las entidades bancarias más destacadas en la ciudad de Cuenca permitió reconocer la importancia del sistema financiero como pilar fundamental para la economía del país. El objetivo fue diseñar estrategias financieras, tecnológicas y contables que actúen como mecanismos generadores de valor y rendimientos financieros. La metodología empleada fue un diseño transaccional, descriptivo no experimental. El resultado principal muestra que las entidades financieras tienen problemas deficientes durante en la recuperación de la cartera de crédito. Se concluyó que los modelos tradicionales de negocios no cumplen con la demanda en relación con los métodos modernos.

La investigación se direcciona en el diseño de alternativas financieras para mejorar el rendimiento en la salud contable del Banco del Austro de forma que se puede adaptar nuevas propuestas de cambio sobre el área crediticia para mejorar el proceso de recuperación de cartera.

Ortiz y Paredes (2022) en su investigación realizada tuvo como objetivo la creación de un modelo de gestión para fortalecer el área de crédito y cobranza en instituciones financieras. La metodología adoptada fue de enfoque mixto empleando información bibliográfica para determinar el procedimiento fundamentado en bases de datos de forma que se pueden estructurar los resultados de las políticas del Banco del Austro, agencia Ambato. Mediante los datos de la cartera vencida se evaluaron los indicadores de morosidad junto con la entrevista empleada sobre los 8 empleados del área de créditos. En los resultados se desarrollaron cinco estrategias para mejorar la gestión del departamento de crédito que incluyen el procedimiento adecuado en la recuperación de cartera y la gestión de los datos basados en la medición de los indicadores financieros. En la investigación se implementa un modelo de gestión basado en fortalecer las deficiencias de la entidad financiera sin considerar la comparativa local con otros bancos.

La investigación de Lapo, Tello, y Mosquera (2021) tuvo como objetivo principal determinar la estructura de capital y el riesgo crediticio en la rentabilidad de una entidad del Ecuador utilizando modelado de sendas empleando 504 observaciones de 7 bancos del país en el periodo 2012-2017, empleando un modelo PLS-SEM. El resultado principal fue que la estructura financiera de cada entidad se ve afectada significativamente en la rentabilidad percibida. A su vez, el riesgo crediticio tiene efectos negativos en las limitaciones que tiene una entidad por no incorporar metas establecidas según objetivos alcanzables en el entorno económico teniendo efectos negativos específicos de cada banco.

Este estudio no solo destaca la importancia del manejo del riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito, sino que también propone estrategias específicas basadas en un análisis detallado de la provisión para cartera incobrable y el uso del sistema de monitoreo PERLAS. Ofrece valiosas perspectivas para abordar el riesgo crediticio en el contexto de las entidades financieras a fin de mitigar el riesgo.

Capítulo dos

Contextualización de la unidad de análisis

2.1 Bancos en el Ecuador

2.1.1 Historia de las entidades bancarias en el Ecuador

La Revolución Juliana en 1925 fue el inicio de la banca privada como un método en el manejo de la dirección económica del Ecuador. En ese tiempo, los bancos correspondientes a la región costera llevaron las riendas como entidades externas al gobierno permitiendo que la toma de decisiones sea independiente del estado. Estas leyes, sin embargo, no contemplaron a los socios como medio para dentro de sus operaciones siendo un factor determinante que años más tarde intervino en el cierre de las operaciones de muchas identidades (Cojitambo, 2023).

A continuación, se detalla las primeras entidades bancarias históricas que fueron parte del proceso en el desarrollo económico del Ecuador (tabla 5):

Tabla 5

Primeras entidades bancarias en el Ecuador

Sede	Entidad bancaria	Año
Guayaquil	Banco de la Casa Luzurraga	1860
	Banco Internacional	1885
	Banco del Ecuador	1868
	Banco de la Unión	1880
Quito	Banco de Quito	1869
	Banco de Londres y Ecuador	1900
	Banco del Pichincha	1906
	Banco Sudamericano	1919
Cuenca	Banco de Azuay	1913

Nota. Datos obtenidos de Cojitambo (2023)

La mejora del sistema de desarrollo socioeconómico del Ecuador permite que el sector financiero tenga un factor importante. En conjunto con el boom producido del ámbito petrolero fueron una contribución importante dado que se vinculó con la estabilidad en la producción (Morales et al., 2020).

Los problemas en aquel entonces fueron de la administración de préstamos y los recursos. Los recursos internos no fueron suficientes teniendo que recurrir a deudas externas que aumentaron a lo largo de los años. El interés internacional sujeto a las leyes hizo que el país se desplome radicalmente la economía del país. La falta de liquidez hizo que el gobierno tome la decisión de que el Banco Central del Ecuador (BCE) modifique los principios de la inversión para transformar la deuda a la moneda local.

No obstante, en 1988, dadas las circunstancias que englobaron la economía del país causaron la liquidación de varias entidades bancarias como el Banco Fimasa, de Descuento, entre otros. En 1995, tras los problemas territoriales con Perú, el Banco Continental que fue considerado como el principal influyente de la economía entro en quiebra ocasionando una crisis en el sistema financiero del país. Después, la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD) nace a fin de ejecutar el denominado salvataje financiero (Uquillas y Flores, 2020).

Es entonces que en el año 2000 llega la dolarización a cargo de León Febres Cordero (presidente vigente) como medio para solucionar la crisis financiera que afrontaba el estado ecuatoriano. Muchas entidades del sector económico y comercial tienen dificultades para continuar con su proceso de trabajo de forma que cierran sus actividades. Las entidades de mayor renombre tuvieron que formar estrategias y alianzas con entidades internacionales para acoplarse al nuevo sistema. Años después, las medidas que adoptó el país permitieron sanear el sistema económico-financiero (Banco Central del Ecuador, 2022).

De esta forma, se efectuaron cambios según el tipo de entidad bajo normas nacionales e internacionales que auditaban estos sectores periódicamente. La administración central del país determinó que estas medidas permitían solucionar la situación del país para tomar las decisiones de viabilidad o liquidez de las empresas. Al sanear el sector económico permitió que las entidades bancarias que sobrevivieron a la crisis se ajusten a las políticas y normas de la Superintendencia de Bancos (Marcillo et al., 2021).

El resultado fue que la situación interna se acople para mejorar el sector financiero. Una de las principales normas fue que aquellas entidades que no cumplían con la solvencia económica tenían que pasar por un proceso que limitaba sus operaciones.

A continuación, se muestra algunas de las entidades bancarias con mayor influencia que cerraron sus puertas a partir de la dolarización (tabla 6):

Tabla 6

Entidades bancarias que entraron en proceso en el proceso de liquidez posterior a la dolarización

Entidad bancaria	Sede
Filanbanco	Guayaquil
Banco del Progreso	Guayaquil
Los Andes	Puerto Principal
Tecfinsa	Guayaquil
Benalcázar	Quito

Nota. Adaptado de los datos publicados por Banco Central del Ecuador (2022)

2.1.2 Bancos medianos en el Ecuador

En el Ecuador, los bancos medianos permiten que la situación financiera del país tenga alternativas atractivas para que las tasas de interés en el mercado sean competitivas cada año (Velasco, 2018). En este tamaño, las entidades ofrecen servicios financieros que se adaptan a la necesidad económica del país según el tipo de actividades que realiza cada sector.

Aunque estas entidades no alcanzan la escala de los bancos de gran tamaño, apoyan económicamente aportando un enfoque ágil en la intermediación financiera que permite mejorar la economía de un país. La capacidad para ofrecer una atención personalizada se adapta a la necesidad específica del cliente junto con su compromiso con la innovación financiera de manera que se convierten en actores indispensables en el ecosistema financiero ecuatoriano (Asobanca, 2024). Algunos de los bancos medianos más prominentes en el Ecuador se muestran en la tabla 7.

Tabla 7

Lista de bancos medianos en el Ecuador

Ubicación	Banco	Año
Quito	Banco Internacional	1973
	Banco Solidario	1995
	Diners Club	1906
	Banco Procredit	2001
Machala	Banco de Machala	1962
Guayaquil	Banco D-MIRO	2011
	Banco Bolivariano	1980
Cuenca	Banco del Austro	1999

Nota. Datos tomados de Velasco (2018)

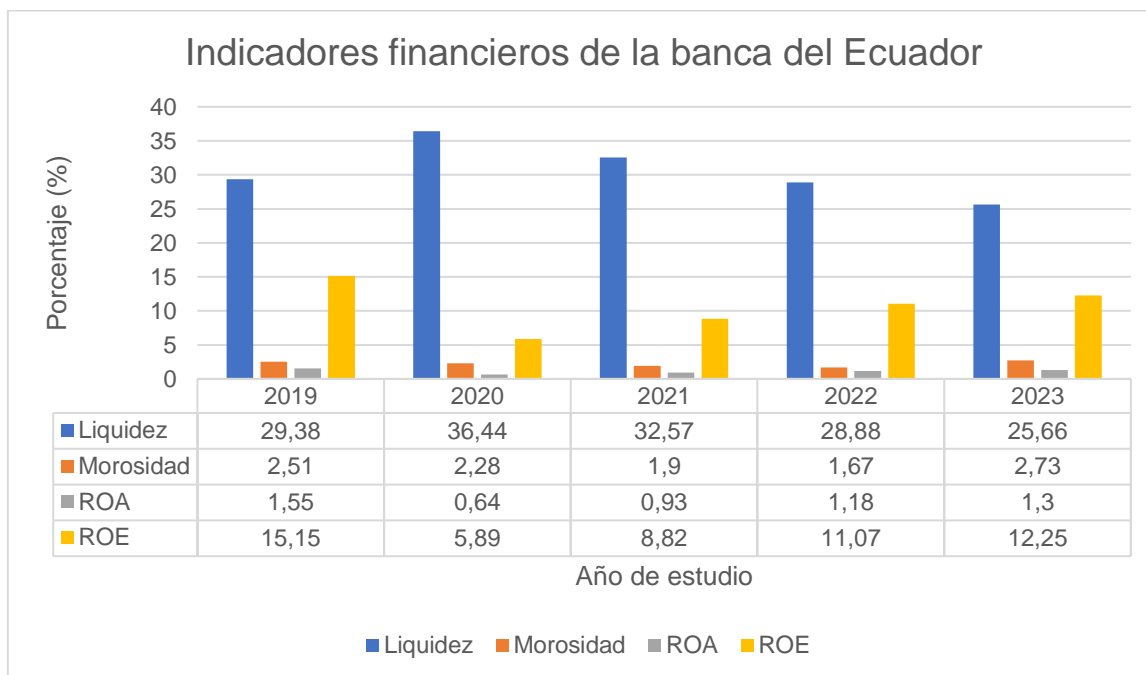
En consecuencia, se tiene que el Banco Internacional cuenta con un total de 240 sucursales distribuidos en todo el Ecuador ofertando todos sus servicios financieros, seguido del Banco de D-MIRO con 50 agencia. El Banco Procredit tiene 26 dependencias a nivel nacional, el Banco de Machala con 25 agencias y el Banco Solidario con 62 sucursales. Es de gran importancia la presencia de los bancos para garantizar una mayor competencia y diversidad en el mercado bancario para atender las necesidades financieras de una variedad de clientes en todo el país.

2.1.3 Indicadores financieros de los bancos del Ecuador medianos período 2019 – 2023

Asobanca, encargado de publicar la información relacionada con los bancos del Ecuador registra los datos de las instituciones financieras. Cada indicador varía según la economía interna que fluctúa cada año. La situación de los bancos en el período 2019 – 2023 que reflejan la situación interna considerados para el estudio son la liquidez, el índice de morosidad, el ROE y el ROA (Asobanca, 2024). Los datos que se muestran a continuación pertenecen al corte del mes de diciembre (figura 2):

Figura 1

Indicadores financieros de los bancos medianos del Ecuador período 2019 – 2023



Nota. Tomado de los datos publicados por Asobanca (2024)

Los registros descritos en la figura 2, describen los indicadores de mayor relevancia de la banca en el Ecuador para identificar su situación interna. El período de análisis es del 2019 – 2023 que se obtiene de una base sólida para observar la tendencia de las entidades financieras. Las estadísticas permiten determinar la capacidad que tiene el sector para cumplir con la entrega de un servicio eficaz. En general, los indicadores muestran una fluctuación abrupta entre los años 2019 – 2020 por la crisis sanitaria que afectó a todos los sectores del país.

El indicador de liquidez muestra un valor del 29,38% en el año 2019 que aumentó hasta el 36,44% para el año 2020. Posteriormente, este valor tiene una tendencia que fue reduciendo hasta el 32,57,62% para el 2021, luego el 28,88% generado para el 2022 hasta volver a caer hasta el 25,66% para el 2023. El desarrollo gradual económico no se recupera y las entidades financieras no puede solventar todas las obligaciones.

El indicador de morosidad muestra que durante los primeros años tiene una tendencia que disminuye progresivamente. En el año 2019 se muestra un valor de 2,51% que desciende hasta 1,67% para el 2022. Posteriormente, en los próximos años el valor asciende de forma

desmedida. Para el año 2023 resulto en un alza exponencial llegando al 2,73%. Existen diversos factores que producen este fenómeno que principalmente son la falta de empleo y de compromiso por parte de un socio hacia la institución financiera.

Por su parte, el ROA que traza la eficiencia en el manejo de los recursos de una entidad tiene una tendencia similar a la morosidad. Desde el año 2019 hasta el 2020 se puede observar que se reduce del 1,55% al 0,64%. Después, en el período 2021 – 2023 se observa una tendencia alcista que va del 0,93% al 1,3%. Las entidades financieras se recuperaron luego de la crisis sanitaria mediante estrategias que le permitan mejorar el control de los recursos.

El ROE, que contempla la retribución de una empresa con los socios cuenta con una tendencia similar. En el período 2019 – 2020 muestra que se reduce del 15,15% al 5,89% por la baja general de la economía del país. Posteriormente, en el período 2021 – 2023 se recupera del 8,82% al 12,25%. Este fenómeno describe una recuperación progresiva en el sector financiero. La salud de una entidad financiera se refleja en los cambios reflejados por la Asobanca generando confianza y fiabilidad.

2.1.4 Tasas de interés de los bancos en el Ecuador

El mayor riesgo que representan para los prestamistas y los gastos operativos relacionados con otorgar préstamos pequeños tiende a causar tasas de interés más altas en los microcréditos que en los préstamos tradicionales, mismo que se encuentran detallados a continuación (tabla 8):

Tabla 8

Tasa de interés de los bancos con corte mayo 2024

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento	% anual
Productivo Corporativo	11,12	Productivo Corporativo	12,14
Productivo Empresarial	11,96	Productivo Empresarial	12,93
Producto PYMES	11,63	Producto PYMES	12,11

Consumo	16,23	Consumo	16,77
Educativo	8,82	Educativo	9,50
Educativo Social	5,49	Educativo Social	7,50
Vivienda de Interés Público	4,98	Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,98	Vivienda de Interés Social	4,99
Inmobiliario	10,32	Inmobiliario	11,50
Microcrédito Minorista	21,11	Microcrédito Minorista	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	21,92	Microcrédito de Acumulación Simple	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,49	Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,05
Inversión Pública	8,39	Inversión Pública	9,33

Nota. Adaptado del Banco Central del Ecuador (2024)

Bajo este concepto se evidencia una tasa activa referencial para el segmento productivo corporativo de 11,12% anual, mientras que para el segmentado la máxima es de 12,14%, estas son las respectivas pautas que exhibe el Banco Central del Ecuador a las que deben regirse las entidades financieras que ofrecen un servicio.

La tasa de interés del productivo PYMES referencial es de 11.63% por año, y su máxima en el segmentado concierne al 12,11%; lo que permite que la tasa brinde un impulso en los emprendimientos, misma que contribuye al crecimiento de la población que más lo necesita para la prosperidad socioeconómica del país.

En general, las tasas de interés del sector de la banca de tamaño mediano mantienen valores estables en la media, significando que el sector se está recuperando periódicamente a partir de la crisis sanitaria ocurrida en el año 2019. Si bien, los indicadores se muestran sin mayores fluctuaciones, los valores competitivos entre las instituciones permiten que cada una pueda mejorar su salud financiera.

Por su parte, los microcréditos mantienen los valores más elevados del mercado. Los datos se justifican por los signos de impago que afectar abruptamente sobre los estados financieros. Además, los costos operativos para la entrega de los microcréditos son elevados por la gestión de evaluación del riesgo. Los métodos de cobranza y seguimiento se involucran

directamente requiriendo de valores elevados para cubrir los gastos operativos en el caso de la morosidad.

Los valores promedios que rondan una media del 25% en los microcréditos sugieren que una entidad requiere del menor tiempo empleado para recuperar el monto inicial del crédito. Una entidad puede recuperar parcialmente la cantidad inicial desembolsada para circular periódicamente sus ingresos.

2.2 Banco del Austro

2.2.1 Antecedentes del Banco del Austro

El Banco del Austro nació en 1977 en la ciudad de Cuenca formando parte de uno de los bancos con mayor renombre gracias a los socios que se integraron al proyecto. Luego de 44 años de vida institucional bajo los beneficios institucionales. Por el aporte comunitario que tiene como propósito el sector social, la entidad bancaria mejora sus condiciones hasta pasar los 47 años de servicio (Banco del Austro, 2018).

El nacimiento de la institución se forja con base al entusiasmo de emprendedores con base a una visión social que permite mejorar las operaciones según los reglamentos del país Ecuador. Actualmente se rigen según la Ley General de Bancos que tiene su fundamento en el impulso sobre los sectores de la agricultura, la industria y el comercio. A los 40 años de institución realizó cambios internos con base a las nuevas normas para mantenerse de forma competitiva en el mercado (Banco del Austro, 2018).

2.2.2 Gestión contable del Banco del Austro

El Banco del Austro aumentó gradualmente hasta acumular 2,45 millones de dólares en el año 2024. El balance general del Banco del Austro tiene una tendencia creciente durante el período 2019 – 2023.

La entidad financiera posee una situación financiera estable según los datos publicados en el año 2023. Los datos de la figura están reflejados en millones de dólares. El estado inicia en el año 2019 con 1.82 en activos, 1.63 en pasivos y 0,19 en patrimonio. Para

el año 2023, el Banco del Austro mejoró en un 26,91% de forma que los activos, pasivos y patrimonio reflejan valores de 2.49, 2.23 y 0.25 respectivamente. Las métricas descritas indican que la entidad está desarrollando estrategias que permiten aumentar sus valores internos (tabla 9).

Tabla 9

Estado de resultados del Banco del Austro en millones de USD

Cuenta contable	Valores por año (Millones de USD)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos	195,07	188,02	230,94	266,64	274,68
Gastos	182,01	180,36	218,36	253,43	258,40

Nota. Tomado de la Asobanca (2024)

De la tabla 10 se observa que el Banco del Austro en el período 2019 – 2023 aumentó gradualmente según los registros de los activos y pasivos. Los datos se dan en función del trabajo que realiza la alta dirección en general para mejorar las estadísticas con base a la toma de decisiones manteniendo un margen general superior a 8 millones de USD.

2.2.3 Comparación de las tasas de interés con otros bancos

El Banco del Austro tiene valores competitivos en el mercado nacional con relación a los índices promedio de los bancos del Ecuador. La tabla 10 describe detalladamente los datos nominales de forma que los socios pueden tomar las decisiones sobre los servicios que ofrecen las entidades bancarias (Asobanca, 2024).

Tabla 10

Tasa de interés de los bancos con corte mayo 2024

Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	Tasas Referenciales			
	% anual			
	Austro	Pichincha	Banecuador	Guayaquil
Productivo Corporativo	11,51	12,56	10,73	12,60
Productivo Empresarial	12,22	15,63	13,51	14,94
Producto PYMES	11,49	13,56	12,35	13,13
Consumo	15,60	15,60	16,29	16,77
Educativo	9,11	9,00	8,94	9,50

Educativo Social	7,25	4,87	5,49	6,74
Vivienda de Interés Público	4,88	4,99	4,99	4,99
Vivienda de Interés Social	4,88	4,99	4,99	4,99
Inmobiliario	10,93	4,87	10,84	11,45
Microcrédito Minorista	25,12	25,12	21,38	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	22,43	22,43	21,99	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20,09	20,09	19,41	22,05
Inversión Pública	8,95	4,99	8,77	7,65

Nota. Tomado de los datos publicados por la Asobanca (2024)

Capítulo tres

Metodología, resultados y discusión

3.1 Diseño metodológico

3.1.1 *Tipo de investigación*

La investigación considera el grado de la incidencia que tiene la tasa de interés en la morosidad de los créditos Banco del Austro durante el período 2019 – 2023. Para desarrollar el mismo, se emplea la metodología descriptiva fundamentada en el método analítico-sintético.

Según Ramos (2020) la metodología descriptiva es la recolección de información detallada de un fenómeno de estudio sin manipular los datos de la investigación. Este se utiliza para comprender aspectos como el comportamiento de los clientes, la efectividad de los productos financieros y el rendimiento general de la institución.

Complementando, Hernández et al., (2020) afirma que el método analítico-sintético permite la combinación del análisis individual de los componentes formando la síntesis de los elementos que componen la comprensión que aborda un fenómeno de estudio.

Dentro de la investigación se emplea este método para realizar el análisis de los datos publicados del Banco del Austro en la página de la Superintendencia de Bancos y los datos de la Asobanca.

3.1.2 *Diseño de investigación*

El diseño para la investigación presente se fundamenta en el tipo no experimental. Alexander et al. (2020) menciona que es un enfoque metodológico que analiza un fenómeno de estudio sin la intervención del investigador. Este tipo de diseño describe las características de las variables en los que se emplea técnicas como las encuestas.

Para la presente investigación se emplea el diseño no experimental dado que los datos son obtenidos de la página de la Superintendencia de Bancos y de la Asobanca sobre el Banco del Austro son analizados directamente a lo largo del período 2019 – 2023.

3.1.3 Enfoque de investigación

El enfoque es cuantitativo. Según Castañeda (2022) se centra en la recolección durante el análisis de datos numéricos para entender los patrones de un fenómeno de estudio utilizando herramientas estadísticas para comprender los datos de forma que se garantiza resultados generalizables.

Para la investigación se emplea el enfoque cuantitativo dado que los indicadores históricos se representan en gráficas con datos numéricos. Además, los fenómenos se analizan en función de la tendencia que presentan los valores.

3.1.4 Unidad de estudio

La unidad de análisis según Cortés et al. (2020) es el sujeto de un foco de estudio en el que se observa los datos investigados para obtener hallazgos relevantes que permitan la toma de decisiones a corto o largo plazo.

Para el presente trabajo se toma como unidad de estudio la información publicada en la base de datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador de la gestión crediticia del Banco del Austro del período 2019 – 2023. Se toma 4 observaciones por cada año de estudio que corresponden a los valores trimestrales de los indicadores de morosidad y rentabilidad económica.

Los datos tomados se dividen en dos temas principales, rentabilidad y morosidad que se genera por las tasas de interés de cada trimestre de estudio. Primero, se evalúan los estados financieros de rentabilidad para evaluar el desempeño de la entidad con respecto al manejo de los recursos. Segundo, se determinan los efectos de la morosidad trimestral según las estadísticas de la cartera vencida.

3.1.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la investigación se emplea el método de documentos y registros. Para Sánchez et al. (2021) consiste en el análisis de datos existentes en bases de datos científicas que

fueron verificadas por expertos en el área de estudio. Este método se emplea para obtener información sobre patrones sin necesidad de recopilación de datos primarios.

El método se emplea para recopilar la información documental de la base de datos sobre los estados financieros del Banco del Austro publicados por la Superintendencia de bancos correspondiente al período 2019 – 2023.

La técnica del coeficiente Mínimo de Cuadrados Ordinarios (MCO) según Rodríguez y Breña (2021) es una medida estadística que evalúa la fuerza y la dirección de la relación lineal entre dos variables cuantitativas expresado en un valor que oscila entre -1 y 1.

En el estudio se emplea la técnica del MCO para determinar si existe o no una relación estadística entre las variables de estudio.

3.1.6 *Procesamiento de datos*

Para el procesamiento de datos se aplica el siguiente procedimiento:

Para el primer objetivo se analiza los indicadores de morosidad del período 2019 – 2023 del banco del Austro para compararlo con los bancos Banecuador, Guayaquil y Pichincha.

Durante el desarrollo del segundo objetivo se identifican aspectos clave derivados de la tasa de interés con la variación en la morosidad durante el período 2019 – 2023 del banco del Austro en contraste con los bancos Banecuador, Guayaquil y Pichincha.

Para el tercer objetivo se detallan las propuestas que mejoren la gestión de cobranza para recuperar la cartera según los tiempos establecidos a través de una reestructuración de las tasas de interés en contraste con los bancos Banecuador, Guayaquil y Pichincha.

3.2 *Análisis de resultados*

La investigación detalla el estudio sobre la gestión crediticia realizada por el Banco del Austro en el período 2019 – 2023. El análisis efectuado se realiza en los establecimientos ubicados en el territorio ecuatoriano; los datos de los años de estudio se fundamentan en los registros publicados por la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca) a fin de evaluar el

porcentaje de morosidad conjuntamente con las provisiones de la cartera de crédito; el análisis permite que la entidad pueda realizar una adecuada toma de decisiones en función de los resultados obtenidos mejorando la calidad del servicio y reduciendo el impacto negativo del sistema interno.

3.2.1 Activos del Banco del Austro

La Tabla 11, muestra los activos correspondientes al Banco del Austro en el período 2019 – 2023.

Tabla 11

Activos del Banco del Austro en el período 2019 – 2023

Año	Activos totales Millones de USD (\$)
2019	\$1.822
2020	\$2.051
2021	\$2,441
2022	\$2.444
2023	\$2.490

Nota. Tomado del Banco del Austro (2024)

El Banco del Austro en el año 2023 tuvo un crecimiento con un cierre de 2,490 millones de dólares significando un crecimiento del 2,04% con relación al año 2022. Según Cañar y Villa (2022) existen factores externos como la crisis sanitaria que conjuntamente con las normas establecidas por el Ecuador con relación a otros países que no tienen la capacidad de controlar la inflación, están ocasionando que la entidad tome decisiones relacionadas con los valores de las tasas de interés para mantener su posición en el mercado. La entidad debe sobrellevar decisiones conservadoras para reducir el impacto de la economía sobre los movimientos anuales relacionados con la cartera de crédito.

3.2.2 Pasivos del Banco del Austro

La Tabla 12, muestra los valores pasivos del Banco del Austro en el período 2019 – 2023.

Tabla 12*Pasivos del Banco del Austro en el período 2019 – 2023*

Año	Activos totales Millones de USD (\$)
2019	\$1.632
2020	\$1.852
2021	\$2,217
2022	\$2.209
2023	\$2.238

Nota. Tomado del Banco del Austro (2024)

El Banco del Austro en el año 2023 tuvo un valor en sus pasivos de 2.238 millones de dólares en que representa una mejor de 1,28% con relación al año 2022. Los resultados de la mejora obtenida en el último año se deben a un cambio sobre las estrategias financieras adoptadas por la entidad financiera. Según Cañar y Villa (2022) una entidad financiera toma decisiones según la metodología empleada por la alta dirección en un intento para captar clientes mediante la presentación de tasas de interés competitivas permitiendo que los socios puedan optar por un crédito. En consecuencia, las captaciones del Banco del Austro fueron un factor clave en la mejora porcentual.

3.2.3 Patrimonio del Banco del Austro

La Tabla 13, muestra los valores del patrimonio del Banco del Austro en el período 2019 – 2023.

Tabla 13*Patrimonio del Banco del Austro en el período 2019 – 2023*

Año	Activos totales Millones de USD (\$)
2019	\$191
2020	\$199
2021	\$224
2022	\$235

2023

\$252

Nota. Tomado del Banco del Austro (2024)

Según los datos de la Tabla 13, el patrimonio el Banco del Austro en el año 2023 fue de 252 millones de dólares representando un incremento del 7,27% con relación al año 2022. Según Rivera y Sucuy (2023) un crecimiento en el patrimonio de una entidad financiera se debe a una correcta distribución de los activos considerando los factores económicos del país. El resultado del ejercicio realizado por la entidad bancaria le ha dado una mejora sustancial en el período de estudio correspondiente a 2019 – 2023.

3.2.4 Comparación de los indicadores financieros

En este apartado se realiza un análisis de los principales indicadores financieros del Banco del Austro con relación a los bancos Banecuador, Pichincha y Guayaquil que son el ROE, solvencia, morosidad y liquidez.

A continuación, la Tabla 14, muestra la comparativa de los valores del indicador ROE de los bancos establecidos para el estudio en el período 2019 – 2023.

Tabla 14

Indicador ROE de los bancos en el período 2019 – 2023

Año	Porcentaje (%)							
	Austro		Banecuador		Pichincha		Guayaquil	
	Ind.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	
2019	7,4	4,1	44,59	11,3	34,51	17,62	58,00	
2020	4,0	18,63	78,53	4,0	0,00	6,63	39,67	
2021	6,3	-4,6	-173,02	8,1	22,22	14,09	55,29	
2022	5,9	-23,01	-490,00	11,3	47,79	18,82	68,65	
2023	6,9	-7,69	-211,45	11,6	40,52	18,66	63,02	

Nota. Tomado de los datos publicados por Asobanca (2024)

Según los datos presentados en la Tabla 14, el Banco del Austro tuvo un porcentaje de 6,9% que fue superado solo en el año 2019 con un 7,4%. El patrimonio técnico refleja un incremento porcentual que le ha permitido mejorar los valores con relación al período 2020 –

2022. Este índice demuestra que la entidad financiera está realizando cambios internos que le han permitido aumentar sus montos generales.

Según el promedio en el año 2023 de las entidades bancarias se puede observar que el ROE del Banco del Austro con un 6,9% es inferior en comparación al Banco Pichincha con un 11,6% y al Banco Guayaquil con un 18,66%. Este indicador muestra que se han realizado operaciones en función de la reactivación de la economía distribuyendo de forma adecuada los montos de las entidades. Si bien, existe valores positivos, el índice del banco del Austro está por debajo del promedio de los bancos del Ecuador reflejado en un 12,25% (Asobanca, 2024).

A continuación, la Tabla 15, muestra la comparativa de los valores del indicador de solvencia de los bancos establecidos para el estudio en el período 2019 – 2023.

Tabla 15

Indicador de solvencia de los bancos en el período 2019 – 2023

Año	Porcentaje (%)							
	Austro		Banecuador		Pichincha		Guayaquil	
	Ind.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	
2019	12,5	30,15	58,54	12,47	0,24	14,55	14,09	
2020	13,2	26,55	50,28	13,85	4,69	15,90	16,98	
2021	11,5	30,02	61,69	12,2	5,74	14,62	21,34	
2022	11,3	23,70	52,32	12,0	5,83	15,21	25,71	
2023	12,2	25,82	52,75	11,9	2,46	12,86	5,41	

Nota. Tomado de los datos publicados por Asobanca (2024)

Según los datos presentados en la Tabla 15, el Banco del Austro tuvo un porcentaje de 12,2%. Fortalecer el nivel que tiene la eficiencia de la entidad bancaria le ha permitido escalar su posición según la tasa de los bancos del país. Los valores reflejados se destacan por la adecuada gestión de los montos del banco del austro teniendo una eficiencia en los gastos operativos en el corte de diciembre 2023.

Según el promedio en el año 2023 de las entidades bancarias se puede observar que la solvencia del Banco del Austro con un 12,2% está en el promedio con relación al Banco Pichincha con un 11,9% y al Banco Guayaquil con un 12,86%. Este indicador muestra que el banco del Austro destina adecuadamente los valores para cumplir las obligaciones a corto plazo. El promedio de los bancos fue del 13,77% en el corte de diciembre 2023 (Asobanca, 2024). El personal define la posición del banco como neutral considerando que la variación esta atribuida según los índices de morosidad de la entidad bancaria.

A continuación, la Tabla 16, muestra la comparativa de los valores del indicador de liquidez de los bancos establecidos para el estudio en el período 2019 – 2023.

Tabla 16

Indicador de liquidez de los bancos en el período 2019 – 2023

Año	Porcentaje (%)							
	Austro		Banecuador		Pichincha		Guayaquil	
	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.
2019	28,0	7,48	73,29	26,9	3,93	36,75	23,81	
2020	34,6	11,07	68,01	43,4	20,28	43,73	20,88	
2021	26,6	44,3	39,95	29,3	9,22	37,25	28,59	
2022	24,5	32,44	24,48	23,0	6,12	35,82	31,60	
2023	26,2	24,63	5,99	18,5	29,39	36,74	28,69	

Nota. Tomado de los datos publicados por Asobanca (2024)

Según los datos presentados en la Tabla 16, el Banco del Austro tuvo un porcentaje de 26,6% en el año 2023 con una tendencia similar en los últimos tres años de estudio. Se debe puntualizar que el Banco del Austro tiene una adecuada posición relacionada al manejo de los montos financieros anuales. El área de riesgo se presentó en el año 2020, sin embargo, la entidad adoptó una posición conservadora en el último año.

Según el promedio en el año 2023 de las entidades bancarias se puede observar que el indicador de liquidez del Banco del Austro con un 26,2% está sobre el promedio con relación al Banco Pichincha con un 18,5%, al Banco Guayaquil con un 36,74% y al

banecuador con un 24,63%. Los bancos mencionados tienen el capital necesario en el caso de imprevistos, sin embargo, no es un indicador de salud financiera, Banecuador se encuentra en riesgo, aunque tenga un valor superior al estimado. El promedio de los bancos fue del 25,66% en el corte de diciembre 2023 (Asobanca, 2024). El personal define la posición del banco como neutral considerando que la variación esta atribuida según los índices de morosidad de la entidad bancaria.

A continuación, la Tabla 17, muestra la comparativa de los valores del indicador de morosidad de los bancos establecidos para el estudio en el período 2019 – 2023.

Tabla 17

Indicador de morosidad de los bancos en el período 2019 – 2023

Año	Porcentaje (%)							
	Austro		Banecuador		Pichincha		Guayaquil	
	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.	Ind.	Var.
2019	4,2	17,32	5,08	22,86	3,24	20,00	1,50	64,29
2020	2,8	79,15	13,43	20,00	3,5	20,00	1,72	38,57
2021	3,5	81,18	18,6	22,86	2,7	22,86	1,12	68,00
2022	2,4	89,13	22,08	7,69	2,6	7,69	1,43	40,42
2023	3,6	84,03	22,54	2,78	3,5	2,78	3,72	3,23

Nota. Tomado de los datos publicados por Asobanca (2024)

Según los datos presentados en la Tabla 17, el Banco del Austro terminó el año 2023 con un porcentaje del 3,55% que aumento con relación al año 2022. El ratio de morosidad representa muchos millones de dólares, el incremento se debe a que la entidad bancaria aumento los valores correspondientes a la cartera de crédito logrando mantener una tendencia sin exceso de fluctuaciones en relación a su cartera improductiva.

Según el promedio en el año 2023 de las entidades bancarias se puede observar que el indicador de morosidad del Banco del Austro con un 3,6% está en el promedio con relación al Banco Pichincha con un 2,78%, al Banco Guayaquil con un 3,23% y al banecuador con un 22,54%. La morosidad se constituye según los fondos destinados a las carteras de crédito

que permiten mejorar el rendimiento del patrimonio de la entidad. El promedio de los bancos fue del 2,73% en el corte de diciembre 2023 (Asobanca, 2024). El banco del Austro tiene un valor superior por la crisis económica del Ecuador y la mala toma de las decisiones en el otorgamiento de un crédito sin revisión previa.

3.2.5 Análisis de la cartera del Banco del Austro

En base a la información plasmada de los datos del Banco del Austro en el sistema de la Asobanca, se realiza el análisis comparativo del período comprendido entre 2019 – 2023 relacionado a la morosidad registrado por el otorgamiento de créditos. A continuación, la Tabla 18, muestra la cartera de riesgo correspondiente al Banco del Austro durante el período 2019 – 2023.

Tabla 18

Cartera del Banco del Austro en el período 2019 – 2023

Año	Valor de la cartera	Variación	Var. Anual (%)
2019	\$408,19	\$0,00	0,00
2020	\$413,79	\$5,60	1,35
2021	\$1.119,06	\$705,27	63,02
2022	\$1.426,26	\$307,20	21,54
2023	\$1.396,61	-\$29,65	-2,07

Nota. Tomado del Banco del Austro (2024)

La cartera en riesgo detallada en la Tabla 12, muestra un crecimiento gradual que paso de 408,19 millones de dólares hasta los 1.396,61 millones de dólares que equivalen a una mejora del 70,77%. Los valores obtenidos de la cartera sugieren que la entidad manejo sus activos adecuadamente permitiendo un incremento en el volumen anual. Según Levy y Bustamante (2019) posterior a la crisis sanitaria producida por el COVID 19, las naciones regresaron a sus actividades paulatinamente permitiendo que la economía se estabilice. Si bien, el sistema interno regreso gradualmente, las áreas vulnerables se limitaron a cumplir con las prioridades dejando las obligaciones reflejando un aumento parcial en el año 2020 y una mejora exponencial para el año 2021 (La Merced Ltda., 2023).

La cartera de crédito productivo se estudia según los valores por vencer, que no devenga interés y vencida del banco del Austro en comparación con los bancos del Pichincha, Guayaquil y Banecuador (véase Tabla 19).

Tabla 19

Cartera de crédito productivo en el período 2019 – 2023

Cartera de crédito productivo	USD. (\$)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Banco del Austro					
Por vencer	12,40	6,95	606,35	748,53	564,68
Que no devenga intereses	0,00	0,00	1,89	2,71	0,69
Vencida	0,00	0,00	2,00	2,58	1,18
Cartera total	12,40	6,95	610,24	753,82	566,56
Banco Pichincha					
Por vencer	0,00	0,00	3.023,49	3.622,91	3.948,81
Que no devenga intereses	0,00	0,00	6,02	26,08	11,10
Vencida	0,00	0,00	10,84	14,87	29,89
Cartera total	0,00	0,00	3.040,35	3.663,86	3.989,80
Banco Guayaquil					
Por vencer	699,04	985,22	2.125,22	2.186,82	2.315,98
Que no devenga intereses	1,14	1,67	4,18	7,95	11,94
Vencida	0,56	1,77	9,54	13,47	17,78
Cartera total	700,75	988,67	2.138,94	2.208,23	2.345,70
Banecuador					
Por vencer	0,57	0,49	17,59	22,03	35,42
Que no devenga intereses	0,00	0,01	0,07	0,00	0,04
Vencida	0,00	0,01	0,10	0,00	0,05
Cartera total	0,57	0,51	17,76	22,03	35,51

Nota. Datos en millones de dólares. Tomado de los datos publicados por la Asobanca (2024)

Según los datos de la cartera de crédito inmobiliaria publicada por la Asobanca del Banco del Austro se observa un incremento exponencial en el período 2021 – 2023 respecto a los años 2019 y 2020. Durante el primer año se observan valores bajos debido al inicio de la pandemia producida por el COVID 19, posteriormente la entidad bancaria en el año 2021 regresa a sus actividades presentando un valor de 606,35 millones de dólares que paso a una baja de 564,68 millones de dólares que es equivalente a un valor decreciente del 6,87%. Estas cifras fueron producto de una reducción del valor de la cartera vencida que paso de

2,00 millones de dólares a 1,18 millones de dólares siendo su valor más bajo en el período 2021 – 2023 (Banco del Austro, 2024).

Comparando la cartera de crédito productiva del Banco del Austro con las otras entidades, se observa que en el año 2023 los bancos Pichincha con 3.948,81 millones de dólares y el banco Guayaquil con 2.315,98 millones de dólares lo superan con un alto porcentaje, por otra parte, Banecuador con 35,42 millones de dólares se mantiene por debajo del promedio de los bancos del segmento. Los valores de cada entidad dependen del total de las sucursales junto con el desarrollo económico local enfocado en brindar soporte a las actividades productivas del país (Cárdenas et al., 2021). Según los datos establecidos por el Banco del Austro, en el año 2023 tuvieron dificultades relacionadas con la recuperación de la cartera de crédito productiva por los problemas internos que cursaba el país en el sector industrial resultando en cambio estratégico de los montos otorgados a las personas naturales y jurídicas (Banco del Austro, 2024).

La cartera de crédito inmobiliario se estudia según los valores por vencer, que no devenga interés y vencida del banco del Austro en comparación con los bancos del Pichincha, Guayaquil y Banecuador (véase Tabla 20).

Tabla 20

Cartera de crédito inmobiliario del Banco del Austro en el período 2019 – 2023

Cartera de crédito inmobiliario	USD. (\$)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Banco del Austro					
Por vencer	46,64	45,78	52,81	69,46	60,55
Que no devenga intereses	0,83	0,36	0,75	1,05	1,44
Vencida	0,24	0,26	0,08	0,12	0,13
Cartera total	47,72	46,40	53,63	70,63	62,12
Banco Pichincha					
Por vencer	852,15	774,80	679,49	757,62	834,62
Que no devenga intereses	15,65	27,07	12,88	9,81	6,34
Vencida	3,51	2,50	3,27	7,92	9,00
Cartera total	871,31	804,37	695,64	775,35	849,97
Banco Guayaquil					
Por vencer	201,38	191,47	204,88	227,36	230,62

Que no devenga intereses	2,11	2,20	2,89	0,64	2,19
Vencida	0,45	0,39	0,74	0,18	0,24
Cartera total	203,93	194,07	208,50	228,18	233,05
Banecuador					
Por vencer	13,88	4,31	5,83	10,18	9,42
Que no devenga intereses	0,18	0,28	0,15	0,07	0,01
Vencida	0,08	0,13	0,10	0,07	0,03
Cartera total	14,14	4,72	6,08	10,32	9,47

Nota. Datos en millones de dólares. Tomado de los datos publicados por la Asobanca (2024)

Según los datos de la cartera de crédito inmobiliaria publicada por la Asobanca del Banco del Austro se observa un incremento exponencial en el período 2019 – 2022 que se estabiliza en el año 2023. El valor más alto de cartera por vencer se presentó en el año 2022 con 69,46 millones de dólares que se redujo a 60,55 millones de dólares en el año 2023 que equivale a 12,83%. La cartera vencida tras la subida exponencial en el período 2019 – 2021 paso de 0,24 millones de dólares a 0,13 millones de dólares. Las cifras muestran que la alta dirección tomo decisiones que le permitieron a la institución reducir en mayor medida la cartera más problemática (Banco del Austro, 2024).

Comparando la cartera de crédito inmobiliario del Banco del Austro con las otras entidades, se observa que en el año 2023 los bancos Pichincha con 834,62 millones de dólares y el banco Guayaquil con 230,62 millones de dólares lo superan con un alto porcentaje, por otra parte, Banecuador con 9,42 millones de dólares se mantiene por debajo del promedio de los bancos del segmento. Las entidades bancarias no tienen el enfoque en el sector inmobiliario con relación a las cooperativas que se centran en otorgar los créditos al sector vulnerable (Cárdenas et al., 2021). Según los datos del Banco del Austro, en el año 2023 se reestructuraron los valores de la cartera inmobiliaria para brindar soporte al área, pero estableciendo estrategias que restringen a un alto porcentaje de las personas que solicitan el servicio (Banco del Austro, 2024). El crédito que se otorga a un socio sin previo establecimiento de las métricas aplicables en la toma de decisiones son los factores que toma en cuenta el asesor de créditos al aprobar el requerimiento independientemente de su finalidad.

La cartera de microcrédito se estudia según los valores por vencer, que no devenga interés y vencida (véase Tabla 21).

Tabla 21

Cartera de microcrédito del Banco del Austro en el período 2019 – 2023

Cartera de microcrédito	USD. (\$)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Banco del Austro					
Por vencer	410,97	4,90	5,72	7,42	4,74
Que no devenga intereses	0,36	0,16	0,73	0,93	1,18
Vencida	0,09	0,13	0,25	0,21	0,26
Cartera total	411,42	5,19	6,70	8,56	6,18
Banco Pichincha					
Por vencer	922,16	851,60	1231,51	1613,90	1719,16
Que no devenga intereses	15,54	11,86	13,63	38,54	67,35
Vencida	6,87	3,53	3,46	15,13	31,12
Cartera total	944,58	867,00	1248,59	1667,57	1817,62
Banco Guayaquil					
Por vencer	129,16	122,96	240,18	308,42	350,87
Que no devenga intereses	3,40	2,31	4,00	5,02	15,02
Vencida	1,15	0,45	1,78	2,69	5,27
Cartera total	133,71	125,73	245,96	316,13	371,16
Banecuador					
Por vencer	64,84	32,64	55,20	62,73	58,79
Que no devenga intereses	3,41	1,68	1,02	3,19	4,85
Vencida	3,85	4,38	1,17	0,94	2,53
Cartera total	72,11	38,70	57,40	66,87	66,17

Nota. Datos en millones de dólares. Tomado de los datos publicados por la Asobanca (2024)

Según los datos de la cartera de crédito inmobiliaria publicada por la Asobanca del Banco del Austro se observa un incremento exponencial en el período 2019 – 2022 que se estabiliza en el año 2023. El valor más alto de cartera por vencer se presentó en el año 2022 con 7,42 millones de dólares que se redujo a un valor de 4,74 millones de dólares para el año 2023 representando un 36,17%. El valor de la cartera vencida, por otra parte, se incrementó de 0,25 millones de dólares en el año 2022 hasta un valor de 0,26 en el año 2023 que es el equivalente al 23,08%. Según los datos registrados por el departamento de créditos, se redujo

la entrega del microcrédito a los socios del banco por el cambio de las leyes que se rigen para el otorgamiento de los montos solicitados (Banco del Austro, 2024).

Comparando la cartera de microcrédito del Banco del Austro con las otras entidades, se observa que en el año 2023 los bancos Pichincha con 1.719,16 millones de dólares y el banco Guayaquil con 350,87 millones de dólares lo superan con un alto porcentaje, por otra parte, Banecuador con 58,79 millones de dólares se mantiene por debajo del promedio de los bancos del segmento. Las entidades bancarias tuvieron problemas relacionados a la recuperación de la cartera de microcrédito a partir del retorno de las actividades que produjo el incrementando la cartera vencida (Cárdenas et al., 2021). Según los datos del Banco del Austro, en el año 2023 se redujo el porcentaje de aprobación del microcrédito tras la reestructuración de las políticas que incluyeron la cláusula de solicitud de una garantía según el monto solicitado (Banco del Austro, 2024).

La cartera de consumo se estudia según los valores por vencer, que no devenga interés y vencida (véase Tabla 22).

Tabla 22

Cartera de microcrédito del Banco del Austro en el período 2019 – 2023

Cartera de consumo	USD. (\$)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Banco del Austro					
Por vencer	324,93	342,99	498,07	571,83	723,80
Que no devenga intereses	8,79	3,34	16,16	14,61	26,32
Vencida	9,85	8,95	7,59	6,88	11,69
Cartera total	343,56	355,29	521,82	593,32	761,80
Banco Pichincha					
Por vencer	2332,53	1929,52	2844,44	3710,32	4099,63
Que no devenga intereses	68,47	53,01	40,09	49,23	107,49
Vencida	24,05	38,90	29,32	25,71	40,91
Cartera total	2425,05	2021,42	2913,85	3785,26	4248,02
Banco Guayaquil					
Por vencer	1282,46	1205,79	1484,29	1804,16	2052,74
Que no devenga intereses	9,25	7,83	7,25	8,96	40,40
Vencida	14,24	12,69	7,05	13,93	21,49
Cartera total	1305,95	1226,31	1498,59	1827,05	2114,63

Banecuador					
Por vencer	35,60	22,95	48,03	65,17	67,91
Que no devenga intereses	0,70	0,28	0,31	0,87	2,08
Vencida	0,58	0,73	0,35	0,31	0,97
Cartera total	36,88	23,96	48,69	66,35	70,95

Nota. Datos en millones de dólares. Tomado de los datos publicados por la Asobanca (2024)

Según los datos de la cartera de crédito inmobiliaria publicada por la Asobanca del Banco del Austro se observa un incremento exponencial en el período 2019 – 2023. El valor más alto de cartera por vencer se presentó en el año 2023 con un total de 723,80 millones de dólares superando al año 2022 con 571,83 millones de dólares representado una mejora del 21%. La cartera vencida también incremento para el año 2023 a 11,69 millones de dólares como un factor crítico que, según los datos internos de la entidad bancaria a mayor monto entregado en crédito, incrementa el valor de la morosidad por parte de los socios con valores pendientes por pagar (Banco del Austro, 2024).

Comparando la cartera de microcrédito del Banco del Austro con las otras entidades, se observa que en el año 2023 los bancos Pichincha con 4.099,63 millones de dólares y el banco Guayaquil con 2.052,74 millones de dólares lo superan con un alto porcentaje, por otra parte, Banecuador con 67,91 millones de dólares se mantiene por debajo del promedio de los bancos del segmento. Según Cárdenas et al. (2021) la cartera de consumo permite que una persona natural o jurídica pueda complementar sus gastos financieros por lo que no se garantiza la recuperación de cartera. Según los datos del asesor de créditos, el banco del Austro ha recuperado un gran porcentaje de la cartera de consumo desde que implementaron las leyes más rigurosas aplicadas según los montos que solicitan los socios (Banco del Austro, 2024).

Según los datos expuestos, se observa que la morosidad general del Banco del Austro se incrementó en el año 2023 dado que posterior a la reactivación de la economía existe una caída general del mercado laboral producido por la crisis financiera del país. Los datos se evidencian en el incremento exponencial del valor de la cartera vencida del 2023 llegando a

su pico más alto en todos los tipos de crédito de la entidad financiera. Analizando la morosidad de las principales carteras de crédito por separado, se determinó que el crédito por consumo tiene el mayor índice con un 11,68% solo en año 2023. Si bien, es el segmento con mayor demanda generando que la empresa requiera un aumento de las provisiones para cubrir la mora de los socios de la entidad que le representa millones de dólares al año.

Con los datos de la tasa de interés, la Tabla 23, muestra los valores requeridos para elaborar el análisis del Banco del Austro.

Tabla 23

Resumen de la cartera de crédito del Banco del Austro período 2019 – 2023

Cartera de crédito productivo				
Año	Banco del Austro	Banco Pichincha	Banco Guayaquil	Banecuador
2019	12,40	0,00	700,75	0,57
2020	6,95	0,00	988,67	0,51
2021	610,24	3.040,35	2.138,94	17,76
2022	753,82	3.663,86	2.208,23	22,03
2023	566,56	3.989,80	2.345,70	35,51
Cartera de crédito inmobiliario				
Año	Banco del Austro	Banco Pichincha	Banco Guayaquil	Banecuador
2019	47,72	871,31	203,93	14,14
2020	46,40	804,37	194,07	4,72
2021	53,63	695,64	208,50	6,08
2022	70,63	775,35	228,18	10,32
2023	62,12	849,97	233,05	9,47
Cartera de microcrédito				
Año	Banco del Austro	Banco Pichincha	Banco Guayaquil	Banecuador
2019	411,42	944,58	133,71	72,11
2020	5,19	867,00	125,73	38,70
2021	6,69	1.248,59	245,96	57,40
2022	8,56	1.667,57	316,13	66,87
2023	6,18	1.817,62	371,16	66,17
Cartera de crédito de consumo				

Año	Banco del Austro	Banco Pichincha	Banco Guayaquil	Banecuador
2019	343,56	2.425,05	1.305,95	36,88
2020	355,29	2.021,42	1.226,31	23,96
2021	521,82	2.913,85	1.498,59	48,69
2022	593,32	3.785,26	1.827,05	66,35
2023	761,80	4.248,02	2.114,63	70,95

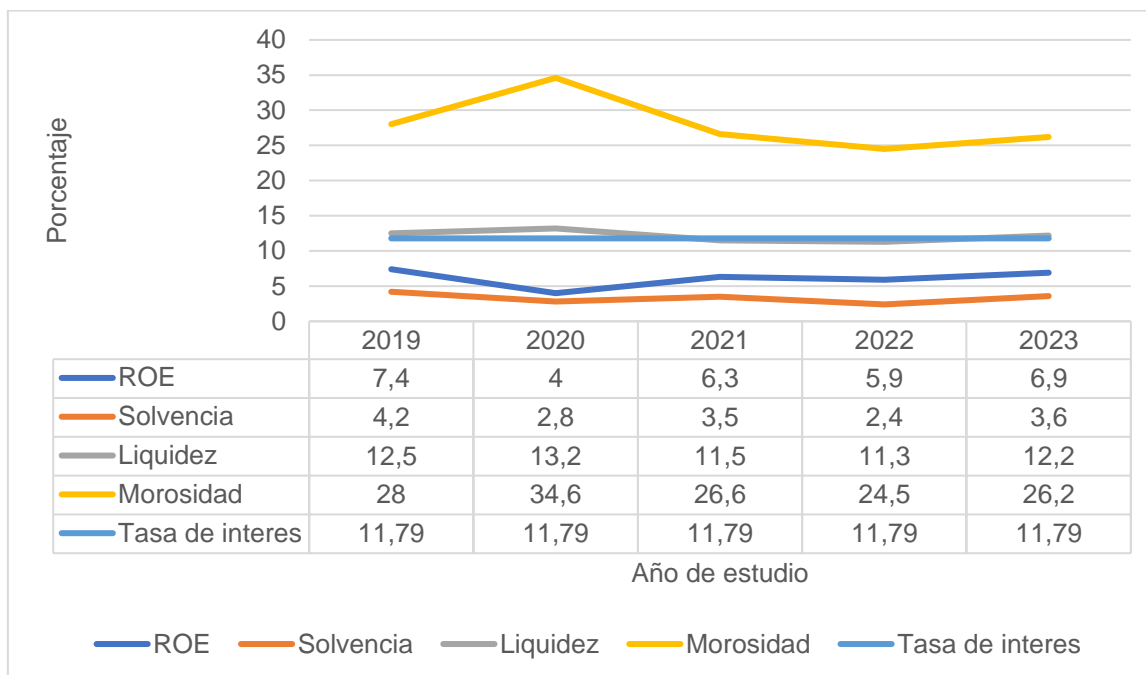
Nota. Tomado de las tablas 18–22. Datos en millones de dólares.

Los valores obtenidos en la Tabla 23 reflejan que el incremento se en el crédito de consumo aumento exponencialmente luego del retorno de las actividades del país de forma que los socios cumplen con las obligaciones correspondientes a los montos pendientes de las deudas. El crédito de consumo según Levy y Bustamante (2019) permite que una entidad pueda aprobar los montos solicitados para mejorar los ingresos anuales incrementando los valores de la cartera que tiene una entidad financiera. El aumento exponencial permite que el Banco del Austro aumente el volumen recuperando su cartera gradualmente para realizar más transacciones que no se cubren con el empleo de las provisiones.

Para determinar el impacto de la tasa de interés se analiza los indicadores financieros principales del Banco del Austro en el período 2019 – 2023 para obtener el rango de riesgo. La Figura 2, muestra la comparación de la tasa de interés respecto a los indicadores financieros.

Figura 2

Indicadores financieros de los bancos medianos del Ecuador período 2019 – 2023



Nota. Los datos fueron tomados de las Tablas 14-17.

Como se observa en la Figura 2, los valores de tienen una variación según el año de estudio. Según el ROE, se observa que existe un incremento en el porcentaje en el año 2023 significando que la entidad bancaria alcanzó un 6,9% que resulta en la generación de beneficios del dinero obtenido de los socios que respecto al promedio del 11,79% de la tasa activa significa que las decisiones han resultado positivas producto de la toma de decisiones de la alta dirección.

Si bien, la solvencia tuvo fluctuaciones en el período de estudio, en el año 2023 se incrementó positivamente dado que la entidad financiera tuvo la capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo sin colapsar por la crisis financiera del país. La liquidez, por su parte, para cumplir con las obligaciones inmediatas tuvo una mejora en el año 2023 con un 12,2% respecto de los años 2021 y 2022 con valores de 11,5% y 11,3%. La buena liquidez puede responder a demandas repentinas de efectivo sin tener que vender activos a precios desfavorables (Bermúdez Vera et al., 2020). La entidad bancaria lleva su liquidez en rangos aceptables permitiendo que pueda realizar las transacciones en el mercado sin afectar de manera significativa sus fondos disponibles.

La morosidad mantiene niveles críticos que se atribuyen a diversos factores llegando a un promedio de 27,98% anual. Los valores se dieron producto de la crisis sanitario que detuvo las actividades económicas del país reduciendo los movimientos en el país. En el año 2023 el porcentaje presentado fue del 26,2% que es un valor significativo frente al sistema de colocaciones y captaciones.

En el año 2023, el sistema se actualizó conforme a la normativa vigente del Comité de Administración Integral de Riesgos del Banco del Austro que fue sujeta a cambios por los cambios en las leyes del Ecuador. Según ameritó, la implementación de los cambios mejoró significativamente las estrategias para mejorar los procedimientos de los riesgos presentes en una entidad financiera (Banco del Austro, 2024). La administración de los riesgos tiene el compromiso de mejorar el sistema interno que le permite a la entidad bancaria desarrollar sus actividades de forma que pueda reducir constantemente los riesgos evaluados.

Según Levy y Bustamante (2019) en el período de tiempo correspondiente a 2019 – 2023, el sector financiero tuvo una grave escasez de liquidez general en el territorio afectando directamente en los niveles de la rentabilidad del territorio. Los efectos llegaron al Banco del Austro que tuvo grandes desafíos en la búsqueda del aumento de la liquidez. Mediante los indicadores estudiados conforme las metodologías de auditoría de los Bancos se suman a las acciones que tuvo la entidad financiera para dar respuesta a las problemáticas ocurridas en el ámbito financiero.

Por otra parte, el análisis de la información obtenida de la cartera de créditos con base a la optimización en el control de los datos resulta en políticas robustas que refuerzan el manejo de las oportunidades que tiene una entidad para sobresalir en el mercado. El Banco del Austro tiene un alto impacto en las actividades económicas operativas que realiza durante el fortalecimiento de la gestión crediticia con una gran línea de defensa que permite solventar las dudas de los socios que confían en la entidad.

Para describir el estudio, la matriz del riesgo se define por las estrategias plasmadas en las cifras de la base de datos publicadas por la Asobanca. A continuación, la Tabla 24, muestra el nivel de riesgo determinado según el indicador estudiado con corte de diciembre 2023.

Tabla 24

Nivel de riesgo

Tipo de riesgo	Nivel de riesgo
Crédito	Moderado
Mercado	Bajo
Liquidez	Moderado
Operativo	Moderado

Nota. Resultado del nivel de riesgo según el aspecto de estudio. Los parámetros para el nivel de riesgo son bajo, moderado y alto. Tomado de los resultados del Banco del Austro.

El banco del Austro ha obtenido las calificaciones detalladas de la tabla 21, muestran que según el factor de riesgo se ha reducido gracias a las gestiones de la alta dirección que han permitido reducir sus estadísticas negativas. Al aplicar un sistema de control junto al monitoreo constante, cada plan ha permitido que el riesgo de mercado refleje los resultados expuestos del ejercicio.

La liquidez de la economía correspondiente al año 2023 tuvo modificaciones parciales que se basan según el sistema mundial. Desde esta perspectiva, se puede observar una reducción de la economía general que afecta al sector productivo. Si bien, el Ecuador se encuentra en uno de los países con mayor riesgo de Latinoamérica, la entidad financiera presenta datos conservadores manejados frente a los problemas en el deterioro económico del presupuesto en las cifras de liquidez.

La gestión de la Subunidad correspondiente al 2023, se forma según la implementación de procedimientos administrativos que permiten mejorar el control sobre la adaptación del Banco del Austro en el entorno financiero. Analizar el aporte territorial del sector aporta en un correcto control de la cartera sin exponer un alto nivel de riesgo. El

refuerzo de las políticas según los criterios establecidos por la alta dirección crea un espacio de oportunidad de negocios.

3.3 Relación de las variables de estudio

Para determinar la relación se toman los datos, los valores de la tasa de interés se transformaron a decimales.

3.3.1 Relación de la tasa de interés respecto de la cartera vencida

La Tabla 25 muestra la información sobre la información obtenidos del estudio.

Tabla 25

Tasa de interés respecto de la morosidad y la tasa de interés

Crédito	Datos	Millones de USD (\$)				
	Tasa activa efectiva	Cartera vencida				
		2019	2020	2021	2022	2023
Productivo	0,11	0,00	0,00	2,00	2,57	1,17
Inmobiliario	0,10	0,24	0,26	0,80	0,11	0,13
Microcrédito	0,09	0,09	0,12	0,24	0,20	0,26
Consumo	0,15	9,84	8,95	7,58	6,87	11,68

Nota. Obtenido de la Asobanca (2022)

La Tabla 26, muestra el tratamiento de los datos de las variables se realiza por el método MCO ingresado en el software GRETL tomando los valores del año 2023 junto con las tasas de interés.

Tabla 26

Datos del software GRETL sobre la relación entre la tasa de interés con la cartera vencida

Variable	Coef	Desv. Tip.	Estadístico	Valor p
Cartint	0,0974513	0,00489834	19,89	0,0025 ***
Cartven	0,00454645	0,000834325	5,449	0,0321 **
Media de la vble. dp.	0,112500	D.T. de la vble. dep.		0,026300
Suma de cuad. res.	0,000131	D.T. regresión		0,008091
R-cuadrado	0,936897	R-cuadrado correg.		0,905346
F(1-1)	29,69441	Valor p (en F)		0,032065
Log-verosimilitud	14,97841	Akaike		-25,95682

Criterio Schawrz	-27,18423	Hanna-Quinn	-28,32028
------------------	-----------	-------------	-----------

Nota. Resultados del software GRETl presentes en el Anexo A.

Al introducir los datos en el software GRETl se evidencia la relación que existe cuando la tasa de interés sube al 1% la cartera vencida del año 2023 tiene un valor de 0,004%. Asimismo, cuando el valor de la tasa de interés disminuye a 1% la cartera vencida es de 0,004%. Los valores reflejan que las tasas de interés si han influenciado en el aumento de la morosidad del Banco del Austro en el año 2023 que ocurre mayormente por los cambios en las leyes de las entidades bancarias.

Del resultado del MCO se observa que el porcentaje de las tasas de interés si influye directamente en el aumento de los índices de la cartera vencida del Banco del Austro.

3.4 Relación de la tasa de interés respecto de la cartera de crédito

Para determinar la relación se toman los datos, los valores de la tasa de interés se transformaron a decimales, la Tabla 27 muestra la información sobre la información obtenidos del estudio.

Tabla 27

Tasa de interés respecto de la cartera de crédito y la tasa de interés

Crédito	Datos	Millones de USD (\$)				
	Tasa activa efectiva	Cartera de crédito				
		2019	2020	2021	2022	2023
Productivo	0,11	12,40	6,95	610,24	753,82	566,56
Inmobiliario	0,10	47,72	46,40	53,63	70,63	62,12
Microcrédito	0,09	411,12	5,19	6,69	8,56	6,18
Consumo	0,15	343,56	355,29	521,82	593,32	761,80

Nota. Obtenido de la Asobanca (2022)

La Tabla 28, muestra el tratamiento de los datos de las variables se realiza por el método MCO ingresado en el software GRETl tomando los valores del año 2023 junto con las tasas de interés.

Tabla 28

Datos del software GRETL sobre la relación entre la tasa de interés con la cartera de crédito

Variable	Coef	Desv. Tip.	Estadístico	Valor p
Cartint	0,0905618	0,0107520	8,423	0,0138 ***
Cartven	6,28303e-05	2,26017e-05	2,780	0,1087 **
Media de la vble. dp.	0,112500	D.T. de la vble. dep.		0,026300
Suma de cuad. res.	0,000427	D.T. regresión		0,014605
R-cuadrado	0,794404	R-cuadrado correg.		0,691606
F(1-1)	7,727824	Valor p (en F)		0,108706
Log-verosimilitud	12,61611	Akaike		-21,23222
Criterio Schawrz	-22,45963	Hanna-Quinn		-23,92568

Nota. Resultados del software GRETL presentes en el Anexo A.

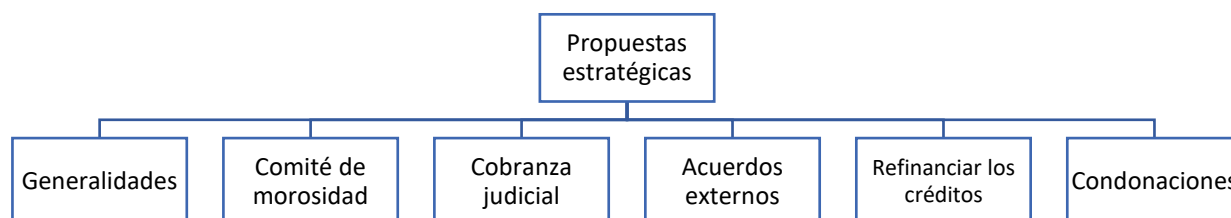
Al introducir los datos en el software GRETL se evidencia que se rechaza la relación que existe cuando la tasa de interés sube al 1% la cartera vencida del año 2023 tiene un valor de 6,28303e-05%. Asimismo, cuando el valor de la tasa de interés disminuye a 1% la cartera vencida 6,28303e-05%. Significa que la tasa de interés solo tiene influencia en los socios con la cartera vencida y no en el porcentaje total de los créditos otorgados a los socios.

3.5 Propuestas estratégicas para el área de créditos

Para mejorar el proceso de recuperación de la cartera de crédito del Banco del Austro, la Figura 2, muestra los puntos en los que se van a desarrollar las estrategias.

Figura 3

Propuestas estratégicas para mejorar la recuperación de la cartera de crédito



Nota. Elaboración propia

Mediante los seis puntos se va a desarrollar una metodología alternativa para que el área de crédito pueda mejorar los procesos de la recuperación de la cartera de crédito según la situación actual.

3.5.1 Generalidades

El Banco del Austro debe reajustar sus operaciones de la cartera de crédito para delimitar las estrategias que mejoren el sistema de recuperación en los tiempos establecidos según los lineamientos de los contratos con los socios. Para realizarlo es necesario establecer la novación emergente que permite facilitar el ingreso de las herramientas tecnológicas que reduzcan gradualmente los tiempos de espera durante los trámites de un proceso legal. Entre algunos aspectos fundamentales destacados a continuación:

Reestructuración de los tiempos: Implementar un sistema de reestructuración de los créditos para dar paso a la reactivación económica según la situación de cada socio de la institución.

Ampliación de los créditos: Ampliar los montos según el estudio previo del Buró de Crédito de los socios que califiquen. Las cuotas deben ser cómodas y referenciales según la necesidad del individuo.

Políticas de seguridad: Mejorar el sistema según las políticas establecidas en la Ley de Protección de Datos establecido para los socios de forma que la confidencialidad se presente en la institución.

Atrasos: Para aquellos socios que tengan 3 atrasos de las obligaciones se debe iniciar un proceso legal que permita notificar a través de un aviso sobre la situación del crédito previo ingreso del proceso legal en el que se ingresa el acta para la incautación de los bienes según estipula el contrato.

3.5.2 Comité de morosidad

Para mejorar el proceso de revisión de los datos sobre los socios se debe implementar el comité de morosidad destinado a revisar el estado de cada persona. Los integrantes deben

cumplir con los requisitos establecidos en el libro de créditos de forma que puedan tomar decisiones según la constatación de un acta en la que se debe detallar los puntos clave de una reunión formal realizada periódicamente.

El comité iniciará evaluando los riesgos según la concesión del crédito determinando la etapa en la que se encuentra el socio respecto al contrato. La gestión se debe desarrollar con base esencial en los créditos que sobrepasaron los 30 días de vencimiento para proceder según el aspecto legal de las etapas de la cobranza. La Tabla 29, muestra la composición del comité de morosidad.

Tabla 29

Composición del comité de morosidad

Cargo	Integrante	Reemplazo
Presidente	Jefe de la agencia	Supervisor de crédito
Secretario	Supervisor de crédito	Analista de crédito
	Analista de crédito	
	Asesor de crédito	

Nota. Elaboración propia.

Una vez que el Comité de Morosidad realice la auditoría de los documentos del área de créditos se registran los resultados en el acta para establecer el proceso judicial según el estado del crédito de cada socio.

3.5.3 Cobranza judicial y extrajudicial

Cobranza extrajudicial

Este proceso es la fase inicial en la cobranza que establece las condiciones suficientes para calificar la situación legal de forma que se aplican condiciones según el estado del socio que califica en el término de cartera vencida. A continuación, se muestra los aspectos de esta fase:

Cuotas vencidas: La condición describe a los socios que tienen más de 3 cuotas vencidas para establecer una alternativa de reestructuración en la condonación de mora para refinanciar los intereses.

Crédito vencido: Para los socios que tengan retrasos de hasta 89 días de retraso en el cumplimiento de las obligaciones se gestionan los documentos para determinar la solución según las decisiones de la alta dirección.

Resolución del asesor: Según la auditoría realizada por el comité de morosidad se debe llevar a cabo el acuerdo establecido para realizar la llamada al socio para notificar sobre el estado del crédito.

Acción extrajudicial: Si el saldo pendiente del crédito es inferior a \$1.000 se debe iniciar con un proceso que implique las acciones legales correspondientes si está en el punto de vencido.

Todos los créditos se ejecutan según el proceso legal por el que debe pasar una persona que puede implicar la intervención del garante en el caso de insolvencia en el que la entidad bancaria pueda recuperar los montos entregados. A continuación, la Tabla 30, muestra las etapas referidas para la cobranza extrajudicial.

Tabla 30

Etapas de la cobranza extrajudicial

Etapas	Gestión	Período	Responsable
Primero	Llamada de recordatorio	0 a 5 días	Asesor de crédito
Segundo	Visita domiciliaria	6 a 30 días	Asesor de crédito
Tercero	Notificación en el domicilio	31 a 60 días	Jefe de área
Cuarto	Notificación extrajudicial	61 días o más	Abogado externo

Nota. Elaboración propia.

Cobranza judicial

En esta etapa el socio se encuentra en un proceso que excede el proceso de cobranza extrajudicial tomando medidas en las que interviene personal especializado en cumplir con las disposiciones del Reglamento de Adquisiciones y Contrataciones según el caso de cada socio. A continuación, se muestra los aspectos de esta fase:

Subcontratación: En este proceso se puede emplear terceras personas que se encarguen de realizar el proceso especializado de la recuperación de la cartera de crédito para iniciar el seguimiento a cada socio.

Contratos temporales: Los profesionales deben tener un contrato según lo estipula la ley para dar por finalizado el proceso en cualquier momento según los puntos establecidos por las dos partes.

Seguimiento: El personal del área de crédito debe revisar los avances emitidos por el personal externo para determinar el estado de cada proceso de cobranza con los socios que entraron en el proceso.

Bloqueo de cuentas: Las cuentas de los socios presentes en la entidad bancaria se bloquearán de forma permanente mientras no se cubra con los valores totales a cancelar según el contrato estipulado.

Los socios que califiquen en el proceso de cobranza legal son aquellas que se encuentren en el estado de crédito vencido con deudas mayores a \$1000 dólares. Las personas que incumplan con los pagos entran en un proceso legal de demanda en el que entran en el proceso de demanda en el que se puede iniciar con el proceso de incautación de los bienes en garantía.

El socio que cumpla con los valores pendientes a cancelar entra en el proceso de demanda por el saldo pendiente. En el momento que los valores se cubran inicia la liquidación en la que se liberan las cuentas pendientes finalizando todo trámite.

3.5.4 Acuerdos externos

En el caso de requerir, la entidad bancaria puede contratar servicios externos profesionales mediante un contrato que estipule los procesos que debe realizar mediante acciones legales según los puntos establecidos por el Comité de Morosidad. La gerencia debe revisar el contrato según los requerimientos del incumplimiento de los créditos para

determinar el número de contratos a emitir. A continuación, se muestra los aspectos de esta fase:

Contratos: Los contratos se deben emitir según el oficio entregado por el personal que conforma el Comité de Morosidad previamente revisado por la gerencia de la entidad bancaria.

Finalización de los contratos: El Comité de Morosidad puede terminar el contrato en el momento que crea conveniente según un análisis previo de los acuerdos entre las dos partes.

Asignación de créditos: Cada individuo debe contar con un monto máximo que se asigna según las consideraciones de la agencia de la entidad bancaria para que se entreguen los informes oportunamente.

Planificación de las actividades: Se debe establecer las actividades de visitas a los socios según los sectores de vivienda para abordar la mayor cantidad de personas durante la jornada laboral.

Monitoreo: El Comité de Morosidad debe receptor los informes mensuales por parte de los abogados para determinar el avance o conclusión del contrato según corresponda en la ejecución de las funciones.

La auditoría periódica determina el concepto de los honorarios a cancelar al personal contratado para el proceso. Las visitas deben ser efectivas en la etapa judicial para garantizar un adecuado proceso de recuperación de la cartera en los tiempos establecidos dando por finalizada la subcontratación.

3.5.5 Refinanciamiento de los créditos

El Manual de Créditos expone los acuerdos vigentes de los procesos de cobranza a los socios junto con las políticas en caso de la falta de cumplimiento con sus obligaciones en el período establecido. A continuación, se muestra los aspectos de esta fase:

Reestructuración: Para instrumentar la operación se debe realizar un estudio previo sobre el caso del socio que requiere el proceso de refinanciar el crédito para determinar el otorgamiento del mismo.

Aprobación de la reestructuración: El proceso solo se puede realizar una vez dentro de lo estipulado en el contrato debiéndose cancelar todos los valores pendientes previa solicitud de reestructuración.

Calificación de la reestructuración: Cuando el deudor cumpla con las obligaciones, entra en el proceso de reestructuración en el que se modifique la categoría sin que existan registros previos de morosidad.

Las políticas emitidas al socio se deben revisar previa entrega del contrato para que exista el compromiso de cumplimiento de las obligaciones. Al incumplir con los plazos se debe proceder con las siguientes acciones:

Levantamiento de la información: Se debe realizar un estudio inicial en el que se debe clasificar los datos de los socios como medida cautelar previa visita hacia el domicilio para realizar el proceso correspondiente.

Acuerdos: El personal de cobranza debe realizar los acuerdos correspondientes para revisar la orden del caso en función del estado del crédito para reducir en mayor medida el proceso extrajudicial, caso contrario, se establece el proceso de incautación de los bienes según lo establecido en el contrato.

Abonos: Los pagos pendientes se realizarán en la cuenta del socio siguiendo todas las instrucciones de asesor de crédito para que se pueda realizar los cobros de los pagos pendientes quedando registrado en el sistema.

Firma de acuerdos: En el caso de llegar a un acuerdo se debe registrar en un documento todos los puntos establecidos según los registros propuestos por el personal externo.

Todas las transacciones realizadas deben ser cubiertas según las disposiciones del área de créditos para establecer un historial que debe ser entregado al socio para su posterior aceptación debiendo cumplir con todas las obligaciones pendientes. Al reducir los montos se espera que la entidad bancaria pueda realizar las acciones correspondientes según los objetivos planteados anualmente.

3.5.6 Condonaciones

El pago de los intereses correspondientes a un crédito se debe documentar de forma adecuada para notificar sobre la calamidad ocurrida durante el proceso de cobro del crédito según se estipule por los siguientes puntos:

Deceso del socio: En el caso de que el socio titular sufra un percance en el que fallezca y no cuente con un seguro que cubra el mismo.

Grupo vulnerable: Cuando el socio pertenezca a la tercera edad o tenga alguna condición en la que califique como vulnerable.

Pago del crédito: En el caso de que el garante cumpla con la totalidad del pago dentro de lo estipulado.

El área de créditos debe revisar el proceso para reducir el cumplimiento considerando que la aprobación se debe analizar para la aplicación de la condonación según el proceso requerido por el socio. Cuando se apruebe el proceso, se coloca al socio en el estado en el que se haya emitido el proceso para negar el otorgamiento de un crédito a futuro.

3.6 Discusión de resultados

A través del desarrollo de la investigación en el Banco del Austro se observa que en el año 2022 la morosidad alcanzó su punto más bajo con un total del 2,4% que para el 2023 regresó al 3,6% que se contrasta con el trabajo de Hinostroza (2021) en el que menciona que los bancos tuvieron complicaciones luego del retorno a las actividades económicas en el país, este punto de partida produjo un incumplimiento de las obligaciones a partir del año 2020 por la falta de un sistema que permita reducir el impacto de la crisis mundial. Asimismo, el ROE

fue influenciado de forma significativa pasando del 5,9% al 6,9% para el año 2023 que al contraste con Urdaneta y Fernández (2024) el ROE de las entidades bancarias del mismo segmento presentan un porcentaje del 12,25% se puede observar que el Banco del Austro se encuentra por debajo de las estimaciones del sector.

La tasa de interés más alta del Banco del Austro es el crédito de consumo con un 16,77% registrado en el año 2023, que, según Hinostroza (2021) señala que los socios de una entidad con el 34,12% optan por ingresar solicitudes de consumo para fines diferentes causando un aumento exponencial en el otorgamiento del crédito. El retorno de las actividades posterior a la crisis sanitaria del COVID 19 que generó desempleo limitando el cumplimiento de las obligaciones de los socios de la entidad bancaria. Este efecto negativo causó un índice de aumento en la morosidad junto con la economía del país resultando en la incapacidad del retorno de los pagos.

La cartera de crédito de la entidad financiera en el 2023 se redujo exponencialmente en un 29,65% pasando de \$1.426,26 millones de dólares en el 2022 a \$1.396,61 millones de dólares, según Sánchez (2021) una entidad financiera que reduce la inversión destinada al crédito toma las decisiones considerando las leyes del país de forma que buscan alternativas en el extranjero para establecer los rangos de las provisiones para responder a la morosidad reduciendo el nivel de riesgo. Según Periche-Delgado et al. (2020) las entidades aumentan las provisiones para reducir el impacto de la cartera vencida de forma que pueden cumplir con las obligaciones a corto plazo.

El MCO determinado en el estudio para la tasa de interés es de 0,0974513 junto con la cartera vencida que es del 0,00454645 muestra que es directamente proporcional de forma que aumentan desencadenando en el aumento del índice de la morosidad, según Muñoz-Upegui y Acosta-González (2020) sostuvo que la tasa de interés activa de la entidad de estudio reflejan un valor del 0,743243 respecto de la morosidad con un valor del -0,0288694

en el que se puede observar una tendencia similar en la que los factores económicos de un país determinan la situación independiente de cada entidad.

Conclusiones

La morosidad del Banco del Austro aumento del 2,4% en el año 2022 hasta el 3,6% en el 2023 mostrando una problemática en los procesos crediticios. El incremento de esta variable significa que la entidad bancaria tuvo problemas con la recuperación de la cartera proveniente de la falta de cumplimiento de las obligaciones de los socios.

La cartera de créditos del Banco del Austro paso de \$1.426,26 millones de dólares en el año 2022 a \$1.396,61 millones de dólares en el 2023. El valor refleja que la entidad financiera tuvo problemas en la toma de decisiones correspondiente a la distribución de los fondos teniendo que reestructurar el área crediticia. La reactivación del sector económico en el Ecuador no ha permitido que la entidad pueda obtener una adecuada recuperación de la cartera de crédito optando por adoptar una postura conservadora.

Según la clasificación del riesgo, la entidad bancaria evidencia una preocupación por el incremento de la morosidad en el año 2023. Al comparar los datos de la cartera de crédito del Banco del Austro respecto de los bancos del mismo segmento se evidencia que los rangos son similares entre sí; la entidad de estudio refleja que se mantiene en el segmento de bancos grandes por la trayectoria, sin embargo, se evidencia que el Banco Guayaquil y Pichincha tienen han obtenido mejores beneficios respecto del Banco del Austro, mientras que, Banecuador no tiene buenas prestaciones.

Las propuestas para el área de créditos se especializan en realizan los cambios necesarios para mejorar el sistema creditico que maneja la entidad bancaria. El Banco del Austro debe tener la capacidad de obtener un crecimiento exponencial que le permita competir con los bancos del segmento de forma que sea atractivo para que los socios realicen sus movimientos financieros.

La tasa de interés tiene una gran influencia sobre la cartera vencida según la relación determinada mediante el método de MCO establecido en el período 2019-2023. El hallazgo

significa que cuando la tasa de interés aumenta, los rangos de la cartera de crédito incrementan proporcionalmente.

Recomendaciones

Para realizar la toma de decisiones correspondiente al futuro del Banco del Austro se recomienda:

Capacitar al personal del área de créditos del Banco del Austro revisando las propuestas planteadas en el estudio para realizar cambios en el otorgamiento del crédito para reducir los niveles de morosidad.

Revisar las tasas de interés de los créditos con mayor demanda según los valores establecidos de las entidades bancarias del mismo segmento para mejorar el sistema de competitividad con el mercado; el cambio puede permitir el ingreso de un mayor porcentaje de las solicitudes de crédito.

Asistir mediante personal externo en los procedimientos de recolección de los datos procedentes de los socios que entran al proceso por retraso de las obligaciones para mejorar el sistema de cobros beneficiando gradualmente a la entidad bancaria.

Se recomienda que la entidad financiera revise la documentación de los resultados del estudio en función de la necesidad del área de créditos para mejorar el sistema interno de forma que se profundice la comunicación con los socios durante la resolución de los conflictos internos.

Fomentar campañas con los socios de forma que se pueda cubrir las obligaciones del retorno de la cartera de crédito de forma que el Banco del Austro mejore los índices de retorno de la cartera a corto plazo; el sistema permite que se reduzcan las provisiones destinadas a cubrir el incumplimiento de los socios que están en el proceso de la cartera vencida según cada uno de los casos.

Referencias

- Actis, E. (2023). *¿QUÉ ES LA ECONOMÍA? del Plata-Argentina*.
<http://nulan.mdp.edu.ar/3818/>
- Alba, M. (2019). *CONCEPCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA TASA DE INTERÉS EN UNA ECONOMIA INTERNACIONAL*.
<https://www.unilibre.edu.co/bogota/pdfs/2019/6tosimposio/ponencias-docentes/29d.pdf>
- Alexander, A., Molina, S., & Murillo Garza, A. (2020). *Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa*. <https://orcid.org/0000-0002-5708-428X>
- Asobanca. (2024). *Indicadores financieros de la banca del Ecuador*.
<https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html#>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *SUBGERENCIA DE PROGRAMACIÓN Y REGULACIÓN DIRECCIÓN NACIONAL DE SÍNTESIS MACROECONÓMICA*.
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*.
<https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Banco del Austro. (2018). *Historia del Banco del Austro*. <https://somosbda.ec/nuestra-historia/>
- Bermúdez Vera, I. M., Manotas Duque, D. F., & Olaya Ochoa, J. (2020). Modelo para la estimación del deterioro por riesgo de crédito. *Suma de Negocios*, 11, 149–157.
<https://doi.org/https://doi.org/10.14349/sumneg/2020.v11.n25.a6>
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2018). *Investments* (McGraw-Hill Education, Ed.; 11th, ilustrada ed.).
- Cárdenas Muñoz, J., Treviño Saldívar, E., Cuadrado Sánchez, G., & Ordoñez Parra, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *RSocialium*, 5(2), 159–184. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>

- Cañar, M., & Villa, J. (2022). *El crecimiento económico y el índice de morosidad en el sistema de bancos privados, grandes, medianos y pequeños del Ecuador, período 2010 - 2020*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/34769/1/T5277e.pdf>
- Castañeda Mota, M. M. (2022). La científicidad de metodologías cuantitativa, cualitativa y emergentes. *Revista Digital de Investigación En Docencia Universitaria*, 16.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.19083/ridu.2022.1555>
- Cojitambo, Y. (2023). *Comportamiento de la morosidad en el sistema financiero de la banca privada durante los años 2016 al 2021*.
https://dspace.utpl.edu.ec/visorHub/?handle=123456789_51391
- Coronel, V. (2021). *El Rol de la Preferencia por la liquidez en un modelo Post-keynesiano de dinero endógeno [FLACSO Ecuador]*.
<https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/17630/2/TFLACSO-2021VECL.pdf>
- Cortés Cortés, M. E., Mur Villar, N., Iglesias León, M., & Cortés Iglesias, M. (2020). Algunas consideraciones para el cálculo del tamaño muestral en investigaciones de las Ciencias Médicas. *MediSur*, 18, 937–942.
- De León, G. (2019). La economía entre finales del siglo XIX y principios del siglo XX. *LII*, 359.
- del Carmen Lapo-Maza, M., Gioconda Tello-Sánchez, M., & Carolina Mosquera-Camacás, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 50. <https://doi.org/https://doi.org/10.35426/iav50n127.02>
- Equality Company. (2023). *Un Análisis del Incremento del Otorgamiento de Créditos en 2023*.
<https://www.linkedin.com/pulse/un-análisis-del-incremento-otorgamiento-de-créditos-en-yc1he>
- Escandón Dután, S. A., & Fernández Sacotto, Á. J. (2023). Evaluación de la eficiencia en instituciones financieras del Sector Financiero Social y Solidario ecuatoriano, 2016-2021.

- Una aplicación de la metodología de Análisis Envolvente de Datos (DEA). *Revista Economía y Política*, 54–72.
- Gallardo, R., Angel, D., Veracruzana, -Universidad, & Xu -Morrison, Y. (2023). Credit rationing, institutions and local public debt Racionamiento de crédito, instituciones y deuda pública local. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 18, 749. <https://doi.org/10.21919/remef.v18.2.749>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & del Pilar Baptista Lucio, M. (n.d.). *Metodología de la investigación, 5ta Ed.* www.FreeLibros.com
- Hernández-Núñez, I. E. (2022). Incidencia en otorgamiento de crédito a inversión privada por adquisición de deuda pública doméstica del sistema bancario hondureño: efecto expulsión. *Revista Universidad y Sociedad*, 14, 752–767.
- Hinostroza Hermoza, H. (2021). Gestión crediticia y la morosidad del Banco Pichincha del Perú, período 2019. *Quipukamayoc*, 29(59), 69–75. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20354>
- Jiménez, B., & Contreras, C. (2022). *La morosidad de las cuentas por cobrar en una compañía de servicios-transporte y su incidencia en la liquidez durante el periodo 2019-2021 del cantón Daule.* Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Levy, N., & Bustamante, J. (2019). Crédito, inversión y ganancias: un análisis empírico para la economía mexicana (2000-2014). *Análisis Económico*, 34(87), 125–148. <https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v34n87/2448-6655-ane-34-87-125.pdf>
- Ludeña, J., & Salas, I. (2022). *DETERMINANTES DEL SPREAD DE TASAS DE INTERÉS (ACTIVAS VS PASIVAS) EN LA BANCA PERUANA.* Universidad del Pacífico.
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87–106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>

- Morales Noriega, A. M., Chamba Bastidas, L. A., Moreno Lara, J. L., & Morales Noriega, G. V. (2020). El nuevo modelo económico establecido en el Ecuador. *Visionario Digital*, 4(1), 95–115. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i1.1107>
- Muñoz-Upegui, D., & Acosta-González, N. (2020). Fragilidad financiera en el sistema bancario privado de Ecuador. *Revista Economía y Política*, 42–68. <https://doi.org/https://doi.org/10.25097/rep.n32.2020.02>
- Ordóñez, E. M., Narváez, C. I., & Erazo, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Pérez Bello, Á. R., Pérez Fonseca, J. Á., & Reyes Bermejo, M. del R. (2020). Diseño de un sistema de costos basado en actividades para sucursales del Banco Popular de Ahorro. *Retos de La Dirección*, 14, 301–326.
- Pérez, F. G., Penna, R. B., & Morales, D. A. (2021). El sistema financiero y su incidencia en el clima organizacional de las empresas públicas y privadas del Ecuador. *REVISTA ERUDITUS*, 2(3), 77–93. <https://doi.org/10.35290/re.v2n3.2021.460>
- Periche-Delgado, G. S., Ramos-Farroñan, E. V., & Chamolí-Falcón, A. W. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206–212. <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Pilco, C. T. (2020). Baja tasa de referencia y crédito barato. *Economía & Negocios*, 2(1), 43–47. <https://doi.org/10.33326/27086062.2020.1.907>
- Prado, J. J., Erráez, J. P., Godoy, D., & Granizo, N. (2019). *INFORME TÉCNICO: TASAS DE INTERÉS*. www.asobanca.org.ecfb.com/asobanca@asobancos
- Ramos-Galarza, C. A. (2020). Alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3), 1–6. <https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- Razo, C., Armas, I., & Basurto, J. (2023). ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD EN LA LÍNEA DE MICROCRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORROS Y CRÉDITO

- ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2020. *Revista SIGMA*, 10(1), 75–85. file:///C:/Users/gladi/Downloads/11.+RIS_011_2023.pdf
- RFD. (2022). *Análisis macroeconómico del Ecuador Análisis macrofinanciero del Ecuador Tendencias del sistema microfinanciero del Ecuador Indicadores IMF, miembros RFD Cartera, clientes, ahorros IMF, miembros RFD por provincia Oficinas a nivel nacional IMF, miembros RFD Estadísticas IMF, miembros RFD Balances Generales y Estados de Resultados IMF, miembros RFD*. www.rfd.org.ec
- Rivera, M., & Sucuy, J. (2023). *Análisis del riesgo en el otorgamiento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda*. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/10975>
- Rodríguez, C., & Breña, L. (2021). *Las variables en la metodología de la investigación científica*.
- Rodríguez, D. (2022). *ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN CREDITICIA DEL BANCO DEL AUSTRO SUCURSAL RIOBAMBA EN EL PERIODO 2017 - 2020*. [Carrera Finanzas]. Escuela Politécnica Superior de Chimborazo.
- Sainz, S. (2019). *LA MOROSIDAD BANCARIA Y SUS CONSECUENCIAS DESPUÉS DE LA CRISIS FINANCIERA*.
- Sánchez, M. (2021). *Indicadores de morosidad en una Cooperativa de ahorro y crédito de la provincia de Cañete, 2020*. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/75693/Sánchez_VMADJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, M. J., Fernández, M., & Díaz, J. C. (2021). Técnicas e instrumentos de recolección de información: análisis y procesamiento realizado por el investigador cualitativo. *Revista Científica UISRAEL*, 8, 107–121.
- Smolarz, E. (2022). *La estructura temporal de tasas de interés. Conceptos, teoría y metodología*. [Universidad Nacional de Rosario].

<https://rehip.unr.edu.ar/server/api/core/bitstreams/cd29ad38-7d52-436c-bab4-4ab6ff2ada82/content>

Toapanta, P. (2020). *UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS* [Carrera de Ingeniería Comercial]. Universidad Técnica de Cotopaxi.

Uquillas, A., & Flores, F. (2020). Economic and financial determinants of bankruptcy: Evidence from Ecuador's private banks and the impact of dollarization on financial fragility. *Revista Brasileira de Gestao de Negocios*, 22(4), 949–972. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v22i4.4080>

Urdaneta, J., & Fernández, A. (2024). Relaciones de causalidad entre el crédito bancario al sector privado, depósitos totales y Producto Interno Bruto en Ecuador. *Espacio Abierto*, 33. <https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.11216959>

Vallejo, J., Torres, D., & Ochoa, M. (2021). MOROSIDAD DEL SISTEMA BANCARIO PRODUCIDO POR EFECTOS DE LA PANDEMIA. *ECA SINERGIA*, 12(2), 17–24. <file:///C:/Users/gladi/Downloads/2959-Art%C3%ADculo-12350-5-10-20220216.pdf>

Vasicek, O. A., & Venegas, F. (2021). Models of the Term Structure of Interest Rates: Review, Trends and Perspectives. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época*, 16(2), 1–29. <https://doi.org/10.21919/remef.v16i2.587>

Velasco, M. (2018). *Perfil de los gerentes del sector financiero ecuatoriano. Caso: entidades bancarias del Ecuador*. Universidad Andina Simón Bolívar .

Yépez, M., Cedeño, A., & Mera, C. (2022). Rentabilidad económica empresarial, análisis de costos caso Martagua S.A., Montecristi Ecuador. *Polo Del Conocimiento*, 7(7), 1–19. [file:///C:/Users/gladi/Downloads/Dialnet-](file:///C:/Users/gladi/Downloads/Dialnet-RentabilidadEconomicaEmpresarialAnalisisDeCostosCa-9042905.pdf)

[RentabilidadEconomicaEmpresarialAnalisisDeCostosCa-9042905.pdf](file:///C:/Users/gladi/Downloads/Dialnet-RentabilidadEconomicaEmpresarialAnalisisDeCostosCa-9042905.pdf)

Apéndice

Apéndice A. Datos del software GRETl de la relación de las variables

gretl: modelo 1

Archivo Editar Contrastes Guardar Gráficos Análisis LaTeX

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 1-4
Variable dependiente: Tasaint

	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p	
const	0,0974513	0,00489834	19,89	0,0025	***
Cartven	0,00454645	0,000834325	5,449	0,0321	**
Media de la vble. dep.	0,112500	D.T. de la vble. dep.	0,026300		
Suma de cuad. residuos	0,000131	D.T. de la regresión	0,008091		
R-cuadrado	0,936897	R-cuadrado corregido	0,905346		
F(1, 2)	29,69441	Valor p (de F)	0,032065		
Log-verosimilitud	14,97841	Criterio de Akaike	-25,95682		
Criterio de Schwarz	-27,18423	Crit. de Hannan-Quinn	-28,65028		

gretl: modelo 1

Archivo Editar Contrastes Guardar Gráficos Análisis LaTeX

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 1-4
Variable dependiente: TasaInt

	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p	
const	0,0905618	0,0107520	8,423	0,0138	**
CartCred	6,28303e-05	2,26017e-05	2,780	0,1087	
Media de la vble. dep.	0,112500	D.T. de la vble. dep.	0,026300		
Suma de cuad. residuos	0,000427	D.T. de la regresión	0,014605		
R-cuadrado	0,794404	R-cuadrado corregido	0,691606		
F(1, 2)	7,727824	Valor p (de F)	0,108706		
Log-verosimilitud	12,61611	Criterio de Akaike	-21,23222		
Criterio de Schwarz	-22,45963	Crit. de Hannan-Quinn	-23,92568		