



UTPL

UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA

La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y FINANZAS

TRABAJO DE TITULACIÓN

La morosidad y su incidencia en la rentabilidad en los bancos privados de microempresa, en el periodo 2015 – 2019.

Autor (a): Sisalima Castillo, María José

Director (a): Peñarreta Quezada, Miguel Ángel

CENTRO UNIVERSITARIO TURUBAMBA - QUITO

2021



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NY-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>

2021

Aprobación del director del Trabajo de Titulación

Loja, 21 de enero de 2021

PhD.

Eulalia Elizabeth Salas Tenesaca

Coordinador(a) de Titulación

En su despacho.

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación denominado: La morosidad y su incidencia en la rentabilidad en los bancos privados de microempresa, en el periodo 2015 – 2019. realizado por María José Sisalima Castillo, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo. Así mismo, doy fe que dicho trabajo de titulación ha sido revisado por la herramienta antiplagio institucional.

Particular que comunico para los fines pertinentes

Atentamente,

f).....

Mgr.

Miguel Ángel Peñarreta Quezada,

Dirctor del Trabajo de Titulación

Declaración de autoría y cesión de derechos

- “Yo María José Sisalima Castillo declaro ser autor (a) del presente trabajo de titulación: La morosidad y su incidencia en la rentabilidad en los bancos privados de microempresa, en el periodo 2015 – 2019 de la Titulación de Banca y Finanzas, siendo Miguel Ángel Peñarreta Quezada director (a) del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales. Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.
- Que mi 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”.
- Autorizo a la Universidad Técnica Particular de Loja para que pueda hacer uso de mi obra con fines netamente académicos, ya sea de forma impresa, digital y/o electrónica o por cualquier medio conocido o por conocerse, sirviendo el presente instrumento como la fe de mi completo consentimiento; y, para que sea ingresada 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.

f:

Autora: María José Sisalima Castillo

Cédula: 1721308086

Dedicatoria

Este trabajo de investigación está dedicado a Dios y a Nuestra Santísima Madre María, quien con su amor y guía me dieron la oportunidad de demostrar hasta donde puedo llegar, durante todo mi proceso de estudio.

A mi familia, quien con esfuerzo y cariño me impulsaron a seguir adelante. Pese a todas las adversidades que se presentaron en el camino.

A mi Director de Tesis Mgtr. Peñarreta, Miguel Ángel. Quien por amor a Dios se hizo docente y me fue asignado como director con el fin de impartirme sus conocimientos. Solo Dios y el conocen que no ha sido fácil instruirme, por la falta de tiempo laboral.

Agradecimiento

Agradezco a Dios por mis hermanos de manera en especial a Karina y Mario, quien con su infinito amor fraternal me dieron fuerza para arriesgarme y emprender mis estudios universitarios. Solo Dios y ellos conocen cuanto me costó superarme a mí misma.

El agradecimiento a mi hermano Jonathan, que con sus oraciones y constante apoyo ha conseguido que me convierta en una mujer con esperanza.

Quiero mostrar mi profundo agradecimiento a mis padres, por el apoyo moral y económico que me brindaron durante toda la carrera, es justo darles gracias en reconocimiento a todos sus sacrificios. Sin ustedes nada de este trabajo investigativo sería una realidad.

Agradezco a Dios por mi Tcnl. (I) (SP) Ana Balseca Núñez, quien me motivo a iniciar mis estudios financieros, para mi desarrollo personal y profesional.

Quiero agradecer a todos mis amigos, quienes me motivaron a continuar y finalizar mis estudios superiores.

Quiero mostrar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que hicieron posible este trabajo investigativo, espero me alcance la vida para agradecerle a Dios por su ayuda desinteresada.

¡Gracias a Dios por todo!

Índice

Carátula	I
Aprobación del director del Trabajo de Titulación	II
Declaración de autoría y cesión de derechos	III
Dedicatoria	V
Agradecimiento.....	VI
Resumen	1
Abstract	2
Introducción	3
Capítulo uno	5
Planteamiento del problema de investigación	5
1.1 Enunciado del problema.....	5
1.2 Formulación	6
1.3 Objetivos	6
1.3.1 Objetivo General.....	6
1.3.2 Objetivos específicos	6
1.4. Justificación.....	7
1.5 Delimitación.....	8
1.5.1 Delimitación espacial	8
1.5.2 Delimitación temporal	8
Capítulo dos	9
Marco Teórico.....	9
2.1 Antecedentes	9

2.2 Estado del arte	10
2.3 La Banca en el Ecuador y el sistema financiero nacional	12
2.3.1 Síntesis histórica.....	12
2.3.2 Sistema Financiero	13
2.3. Morosidad	13
2.3.1 Morosidad: descripción conceptual	13
2.3.2 Causas de la morosidad	14
2.3.3 Efectos de la morosidad.....	21
2.4 Crédito bancario	21
2.4.1 Definición	21
2.4.2 Clases de Crédito	22
2.5 Rentabilidad	23
2.5.1 Rentabilidad sobre el patrimonio - ROE	24
2.5.2 Métodos para calcular el riesgo de crédito	25
2.5.3 Objetivos del microcrédito.....	25
2.6 Bases Legales.....	26
2.7 Sistema de Variables.....	26
2.8 Marco conceptual	26
2.9 Hipótesis	31
Capítulo tres	32
Metodología de la investigación.....	32
3.1 Enfoque metodológico.....	32
3.2. Alcance o tipo de investigación	32

3.3 Diseño de investigación.....	33
3.4. Métodos de investigación	33
3.5 Instrumento de recolección de Información	34
Capítulo cuatro	35
Presentación y análisis de resultados	35
4.1 Características de los clientes sujetos a microcrédito.....	35
4.2 Análisis del impacto de la mora en la rentabilidad de la banca privada especializada en microfinanzas.....	35
4.2.1 Cartera en riesgo de microcrédito	36
4.2.2 Cartera en mora de microcrédito.....	37
4.2.3 Morosidad microcrédito total	39
4.2.4 Rentabilidad.....	43
Conclusiones	52
Recomendaciones	54
Referencias	56

Índice de tablas

Tabla 1. Tasas de interés activas efectivas vigentes para el sector financiero privado, público y, popular y solidario.....	9
Tabla 3. Cartera en riesgo de microcréditos por banco para el periodo 2015-2019	36
Tabla 4. Cartera en mora de microcréditos por banco para el periodo 2015-2019.....	37
Tabla 5. Morosidad (%) por banco periodo 2015-2019	39
Tabla 6. Morosidad (%) global periodo 2015-2019.....	42
Tabla 7. ROA (%) por banco periodo 2015-2019	43
Tabla 8. ROA (%) global periodo 2015-2019	45
Tabla 9. ROE (%) por banco periodo 2015-2019	46
Tabla 10. ROE (%) global periodo 2015-2019	48
Tabla 11. Matriz por banco % morosidad vs % ROA y ROE periodo 2015-2019.....	49
Tabla 12. Matriz general % morosidad vs % rentabilidad	50
Tabla 13. Coeficiente de relación de Pearson.....	50

Índice de figuras

Figura 1. Gráfico comparativo de cartera en riesgo por banco periodo 2015-2019	37
Figura 2. Gráficos comparativos de cartera en mora por banco periodo 2015-2019 ...	38
Figura 3. Gráficos comparativos de morosidad microcrédito por banco periodo 2015-2019	41
Figura 4. Gráficos comparativos de ROA por banco periodo 2015-2019.....	44
Figura 5. Gráficos comparativos de ROE por banco periodo 2015-2019.....	48

Resumen

En este estudio se aborda la temática de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de las instituciones bancarias privadas. Para ello, se considera que el incumplimiento de pagos genera diversos problemas a los clientes morosos, específicamente en la calificación crediticia, así como a las propias entidades financieras, así como a todo el sistema, cuando este comportamiento se convierte en una tendencia o se incrementa de forma significativa. Para el correcto desarrollo del estudio, el mismo se inicia con el planteamiento del problema, formulando el enunciado, los objetivos, la justificación y la delimitación. Como siguiente punto, se presenta el marco teórico, especificando los antecedentes, el estado del arte, la banca en el país y el sistema financiero, la morosidad y el crédito bancario, entre otros importantes puntos. Después, se presenta la metodología de la investigación, describiendo el enfoque, el alcance, el diseño, los métodos y el instrumento de recolección de información. Con base en estos elementos, se presenta el análisis del impacto de la mora en la rentabilidad de la banca privada nacional. Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones.

Palabras clave: Morosidad, Rentabilidad, Bancos privados, Microempresa, Cartera en riesgo, Crédito.

Abstract

This study addresses the issue of delinquency and its impact on the profitability of private banking institutions. For this, it is considered that the default of payments generates various problems for delinquent clients, specifically in the credit rating, as well as the financial institutions themselves, as well as the entire system, when this behavior becomes a trend or increases significantly. For the correct development of the study, it begins with the statement of the problem, formulating the statement, the objectives, the justification and the delimitation. As the next point, the theoretical framework is presented, specifying the antecedents, the state of the art, banking in the country and the financial system, delinquency and bank credit, among other important points. Then, the research methodology is presented, describing the approach, scope, design, methods and instrument for collecting information. Based on these elements, the analysis of the impact of default on the profitability of national private banks is presented. Finally, the conclusions and recommendations are presented.

Keywords: Delinquency, Profitability, Private banks, Microenterprise, Portfolio at risk, Credit.

Introducción

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca), durante el año 2020 se produjo de un incremento notable en la morosidad por créditos, debido a la emergencia sanitaria nacional por el virus COVID 19, de público conocimiento, habiendo llegado el mes de septiembre a su pico más alto, con 4,1%, lo que representó un incremento de 1,1 puntos porcentuales en comparación con agosto y 1,1 puntos porcentuales frente a septiembre de 2019 (Asobanca, 2020).

La morosidad en el sistema financiero no es algo nuevo, sino que se constituye en una problemática de larga data, ante la cual las diferentes instituciones adoptan distintas estrategias, como una más rigurosa calificación del cliente, requiriendo garantías patrimoniales o personales, mayores ingresos o un mejor desempeño de sus pagos, según corresponda.

En la actualidad, el sistema financiero, que coloca los recursos disponibles en el mercado nacional, así como el seguimiento que se efectúa sobre los créditos otorgados, plantea una serie de dificultades para la entidad, ya que algunos clientes, después de un período de cumplimiento, comienzan a incurrir en una mora, moderada al principio, pero que después deriva en una mora penal. Este período de cumplimiento varía de uno a tres meses, después de lo cual se acumulan las deudas impagas. Los efectos visibles de esto son los perjuicios para las instituciones financieras, específicamente el dejar de percibir los pagos, por una parte, y afectando la calificación de los clientes, para futuros préstamos, por otra.

En este contexto, el sector bancario, que aglutina a las entidades intermediarias de recursos financieros, se presenta como un elemento clave en la distribución de estos fondos, al facilitar el acceso a muchas personas que, de otro modo, no accederían a un crédito. Esto involucra, sin embargo, una serie de dificultades para los prestatarios para cancelar sus créditos, debido a varios factores, como la inversión no asesorada, el

desconocimiento del comportamiento del mercado, la falta de una administración de sus recursos, entre otros.

En este punto se genera el interés de esta investigación, al adquirir un conocimiento específico sobre el efecto de la mora en la rentabilidad de las entidades financieras ecuatorianas.

En el presente estudio se aplicaron los conceptos y fundamentos teórico-dogmáticos referidos al campo del crédito, la mora y la rentabilidad, entre otros, que posibilitan la mejor comprensión del objeto de estudio.

En este estudio se aborda la problemática de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de las instituciones bancarias privadas, tomando en cuenta que el incumplimiento de pagos genera problemas tanto en la calificación crediticia de los clientes morosos, como a las propias entidades financieras, así como a todo el sistema, cuando este comportamiento se convierte en una tendencia o se incrementa de forma significativa.

Asimismo, esta investigación incluyó la revisión de los datos relativos al impacto de la mora en la rentabilidad de las instituciones bancarias del Ecuador, a fin de tener una visión integral y clara del objeto de estudio.

Capítulo uno

Planteamiento del problema de investigación

1.1 Enunciado del problema

En marzo de este año, 2020, la morosidad en la banca privada llegó al 2,9%. Para el sector, la morosidad más alta fue en septiembre, específicamente con el crédito de consumo, el 6,74%, por encima del 4,96% al que llegó el mismo mes del año anterior. El mismo mes, el crédito de vivienda, en cambio, presentó el mayor incremento (5,26%), en relación con el año anterior, cuando este indicador fue de 3,24%. El incremento se produjo por la finalización del estado de excepción, que implicó el fin de las Resoluciones No. 569-2020- F y No. 582-2020-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que disponían diferimientos extraordinarios de créditos ante la situación económica que impactó a varios sectores (Asobanca, 2020).

Para enfrentar el impacto de la morosidad, los bancos desarrollaron estrategias previsoras desde varios meses antes. Actualmente, la cobertura bancaria es de 184%, o sea, las provisiones del banco frente a la cartera improductiva son 1,8 veces más altas. En mayo de 2016, la Asociación de Bancos (Asobanca) reportaba una morosidad total de 2,77%, la más alta de los 10 años anteriores. En el caso de pequeñas empresas, dicha tasa alcanzó el 9,31%, tendencia que se repitió en los diferentes tipos de crédito, salvo los de consumo, que se mantuvieron estables en alrededor de 3,54% (AsoBanca, 2019).

En el Ecuador, el riesgo crediticio ha incrementado considerablemente pues su cartera de colocación está en aumento debido a sujetos a créditos con mayor aversión por la inestabilidad económica y la falta de confiabilidad por la obtención de ingresos futuros, es por ello que se han incrementado los requisitos para el crédito y microcrédito, sin embargo pese a los protocolos establecidos para la administración de riesgo de

crédito como es la recolección información mínima, proceso crediticio, valuación de activos y garantías, para contrarrestarlo.

1.2 Formulación

Ante la formulación del enunciado se procede a formularse, el planteamiento de otras preguntas complementarias que van a ser solucionadas en cada fase de la investigación. A partir de la inquietud de formulación la investigación pretende resolver:

1. ¿Cuáles son las características de los clientes sujetos a microcrédito de la banca privada especializada en microfinanzas, para conocer el nivel de morosidad?
2. ¿Cuál es el comportamiento del nivel de rentabilidad de la cartera de microcrédito de la banca privada especializada en microfinanzas a nivel nacional, y su relación con la morosidad?
3. ¿Qué estrategias de negocios podrían mejorar el índice de morosidad de la cartera de microcrédito en las Instituciones de la banca privada especializada en microfinanzas a nivel nacional, fortaleciendo su colocación en el mercado financiero?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar la influencia de la cartera de microcrédito morosa en la rentabilidad de la banca privada especializada en microfinanzas, período 2015 – 2019.

1.3.2 Objetivos específicos

- Identificar las características de los clientes sujetos a microcrédito de la banca privada especializada en microfinanzas, para conocer el nivel de morosidad.

- Caracterizar el comportamiento del nivel de rentabilidad de la cartera de microcrédito de la banca privada especializada en microfinanzas, a nivel nacional, y su relación con la morosidad.
- Analizar la relación entre el índice de morosidad de la cartera de microcrédito y la rentabilidad de las instituciones de la banca privada especializada en microfinanzas, a nivel nacional.

1.4. Justificación

El microcrédito se considera el motor del desarrollo y crecimiento económico de los países. Si bien el crédito ha sido estudiado a nivel microeconómico, esta toma lugar en la esfera de la Banca Pública y Privada (Usoskin, 2007). La gestión de cartera constituye un recurso clave para las entidades financieras, para aumentar su colocación de crédito mediante la apertura de nuevos mercados, reducción de costos y gastos administrativos internos. La introducción de nuevas tecnologías permitió una mejor cobertura de productos y servicios bancarios, el desarrollo de la Banca y Finanzas es ahora como elemento angular no solo para las economías de países hegemónicos, sino también para las economías de países en vías de desarrollo pues es una herramienta concluyente en los procesos de modernización (Chataway & Wield, 2000).

Las microfinanzas son una herramienta efectiva en la lucha contra la pobreza; la cartera de microcrédito está especialmente dirigida a empresas unipersonales conocida como: microempresas, pequeñas y medianas empresas (MYPIMES) que tratan de promover su participación en las economías de escala; por tal motivo tasas de interés deben encontrarse bien estructuradas, normadas y reguladas por los organismos de control. La revisión de aspectos teóricos, el uso analítico de estados financieros para la descripción de fenómenos macroeconómicos en especial de la banca privada se torna necesaria. En el Ecuador se ha incrementado la morosidad a nivel general dentro del sistema financiero (SF) pues según de acuerdo a los resultados publicados de la

Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana (AsoBanca, 2019) al primer semestre de 2019, existió un incremento en la estructura improductiva del Crédito en el Microcrédito de 4.72% a 4.91% en comparación al primer semestre 2018.

1.5 Delimitación

1.5.1 Delimitación espacial

El tema a realizarse se enfoca específicamente en la morosidad y su incidencia en la rentabilidad en los bancos privados especializados en microfinanzas.

1.5.2 Delimitación temporal

El análisis de la situación planteada, se desarrollará entre los años 2015 - 2019, periodo del cual se obtendrán los datos necesarios para el análisis.

Capítulo dos

Marco teórico

2.1 Antecedentes

La crisis bancaria en el fin del siglo XX en el Ecuador, su ciudadanía perdió de forma generalizada la confianza en los Bancos por la debacle financiera y el desastre socio económico subsecuente provocado. En cambio, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) se convirtieron en instituciones de confianza para la seguridad de los fondos de ahorro, creándose a partir del año 2002 nuevas Instituciones de Micro Finanzas (IMF) con resoluciones acordes.

Las instituciones que se encargan de abarcar el mercado de las microfinanzas en el Ecuador son instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos (SB) como son: Bancos privados, Sociedades Financieras, Mutualistas y COAC. En el Ecuador se considera al microcrédito como un mecanismo de desarrollo económico, pues quienes generan este valor agregado a la economía del país, son los microempresarios considerados el motor de empleo en la mayoría de países del mundo.

En el país las tasas de interés activas efectivas vigentes para el Sector Financiero Privado, Público y, Popular y Solidario se encuentran reguladas según el Banco Central del Ecuador (BCE) se estable de la siguiente manera:

Tabla 1.

Tasas de interés activas efectivas vigentes para el sector financiero privado, público y, popular y solidario

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Microcrédito	25.01	Microcrédito	28.50

Nota: Recuperado de (BCE, 2020)/ Tasa de interés – diciembre 2019.

Hay que considerar que en toda operación crediticia existe el porcentaje de riesgo, que afecta a la actividad financiera de la banca, este riesgo puede clasificarse en dos categorías: Factores internos que dependen de la administración de la empresa y los externos que dependen de la inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, entre otros (Crediriesgos, 2010).

2.2 Estado del arte

En la investigación realizada por Ríos (2018) con el tema Incidencia de la morosidad en la Rentabilidad del Sistema Bancario. Estudio de Caso: Bancos Privados del DMQ en el que concluye que rendimiento de los bancos privados ROE representa las utilidades generadas en función del patrimonio, así mismo su evolución y aquellos periodos en los que se puede determinar que ha existido un crecimiento económico y este mismo comportamiento comprueba la afirmación de diversos autores, cuando una economía se dinamiza, todos los sectores económicos tienden a mejorar y además el volumen de ventas, disminución de desempleo, incremento de sueldos y salarios; además de un incremento en los márgenes de utilidad, y en el caso de la renta generada en los bancos privados de Ecuador se puede determinar que ha existido una recesión económica, especialmente en los años 2015 y 2016, así mismo en las morosidad se llegaría a creer que la morosidad presentada en instituciones más sólidas y grandes sería menor que el de otros bancos, reflejando una fortaleza en la eficiencia de la gestión crediticia, sin embargo, se ha podido observar el comportamiento del mismo índice para el total de bancos privados teniendo como resultado que la evolución del índice no ha ido teniendo mayor diferencia, logrando así la proporción de la cartera riesgosa ya que no dependería del tamaño de la institución bancaria (p. 104).

Vidal (2017) en su investigación la Morosidad y la Rentabilidad de los Bancos en Chile, en el que “la investigación fue de carácter descriptiva- transversal con un diseño no experimental en el que se le utilizó un modelo econométrico de Datos de Penal, la

principal técnica ha sido el análisis de diferentes documentos, misma que determinó que la realidad del país dentro de un periodo observable, teniendo como tendencia a tener una rentabilidad más estricta y que son secuencias de un aumento en los diferentes cambios regulatorios como también por la evolución que han tenido los clientes que reflejan leyes que salvaguardan a los consumidores finales, y se pudo comprobar con datos de panel y una metodología donde se origina un modelo econométrico por mínimos cuadrados ordinarios y llegando a ser un mercado libre de correlación, por lo que se puede construir un determinado modelo con diferentes indicadores estadísticos que son relevantes y variables significativas” (p. 23).

El mismo estudio determina que la rentabilidad se encuentra establecida por diversos factores, mismos que se encuentran relacionados con la estrategia comercial y la necesidad de riesgos con el que el banco quiere tener; además se puede concluir que para poder adquirir mayores rentabilidades, las instituciones financieras están dispuestos a adquirir mayores riesgos, sobre todo en casos cuando existen bajos niveles de ingresos, flexibilizando a la política de admisión y permitiendo así el ingreso al sistema financiero de los clientes con un perfil de riesgo alto, para conclusión de la investigación mencionada anteriormente se acepta hipótesis planteada en el estudio, dado como evidencia empírica que en cualquiera de los modelos propuestos incluyendo a la selección de los bancos más importantes, siempre la misma variable tomada en cuenta es la mora en caso de que sea significativa y se encuentre relacionada con el signo esperado en cuanto al nivel de rentabilidad, por lo que se puede ratificar que un adecuado manejo de riesgos y por lo tanto un adecuado desempeño de la contención de la cartera morosa, lo que provoca que dichos beneficios sean mayores, logrando asegurar determinadas rentabilidades que son controladas en años posteriores (Vidal, 2017).

La presente investigación demuestra que la rentabilidad de los bancos se encuentra determinada y posee influencia con diferentes estrategias comerciales y de

los indicadores de riesgo, como en el caso de la investigación es la morosidad, por lo que, los bancos deben asumir mayores riesgos para poder tener en cuenta la rentabilidad, este tipo de investigación apoya al desarrollo de la variable de rentabilidad dentro del trabajo de investigación.

2.3 La banca en el Ecuador y el sistema financiero nacional

2.3.1 Síntesis histórica

La Banca en el Ecuador inició su desarrollo desde la creación del Banco Central del Ecuador durante el año 1927, el sistema financiero del Ecuador se ha caracterizado principalmente por un excesivo direccionamiento de carácter gubernamental, en el que predomina principalmente en los programas de crédito que eran dirigidos y manipulados por el gobierno mediante la aplicación de políticas y diversas regulaciones del Banco Central del Ecuador, Banco del Fomento, y la Corporación Financiera (Velasco, 2017).

Hasta el momento los Bancos ecuatorianos no podían lograr captar depósitos así como otorgar préstamos en moneda extranjera, el mismo tipo de cambio anteriormente era controlado por el gobierno y además la existencia de diversas cotizaciones para productos que son diferentes, las tasas de intereses eran decretadas por las regulaciones del gobierno, con el propósito de mantenerlas bajas para poder facilitar todo tipo de crédito que son auspiciados por los gobernantes del país, por lo que las tasas de intereses mundiales incrementaron, y además se restringieron aquellas líneas de crédito externas, mismas que disminuyeron los precios de los productos primarios principales de exportación, el mismo sistema bancario ecuatoriano ha llegado a presentar una situación con altos índices de cartera vencida, así como sobregiros en las cuentas bancarias del exterior y además alta dependencia de los diferentes créditos que eran canalizados por el Banco Central (Ramírez, 2016).

2.3.2 Sistema financiero

Jara y Sánchez (2018) determina que el sistema financiero “el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía, puesto que facilita el acceso a servicios de pago, movilización de fondos en forma de ahorro y la asignación de créditos, también permite compartir riesgos entre instituciones que incursionan en diversas actividades” (p. 59).

El sistema financiero comprende un determinado conjunto tanto de organismos, entidades e instituciones bancarios del sector público, privado y economía tanto popular y solidaria, de igual manera la misma Superintendencia de Bancos determina que el sistema financiero, mismo que se encuentra conformado por bancos, cooperativas de ahorro y créditos, sociedades financieras y mutualistas.

2.3. Morosidad

2.3.1 Morosidad: descripción conceptual

La morosidad corresponde a aquella cualidad de un moroso, la situación jurídica que un obligado se encuentra en mora, lo que provoca un retraso en el cumplimiento de obligaciones que una persona ha adquirido con una institución financiera.

Además, se puede establecer que la tasa de morosidad ha llegado a un nivel máximo en diferentes países, tanto así que como por ejemplo al Banco de España a la morosidad la clasifica en dos categorías; la primera consiste en “activo dudoso”, en la que se encuentran las diferentes cuentas judiciales. Esto quiere decir, que llegan a ser dificultosas para poder realizar una adecuada recuperación, por lo que, se han establecido cuentas judiciales, ya que posee un nivel dificultoso de recuperación y se ha podido realizar una conversación con el cliente, pero no se ha originado ningún tipo de acuerdo de pagos, por el otro lado se tiene al “activo moroso” que es aquellos que tienen las cuentas con aproximadamente sesenta días de retraso en la respectiva cuota.

Por otra parte, se puede recuperar el capital por diferentes políticas de cobranzas establecidas para su total recuperación, estableciendo así una determinada prórroga y poder ponerse al día, por lo que también se lo puede definir como una cartera atrasada (Sánchez, 2016).

Ayala (2017) establece que “La morosología es una disciplina dedicada a la investigación y lucha contra la morosidad desde una perspectiva holística que permite entender el fenómeno desde el punto de vista de las múltiples interacciones que lo provocan y que facilita una comprensión contextual del proceso de la morosidad, de sus protagonistas y de su contexto, e investigando soluciones para esta lacra empresarial. En contra de lo que muchos creen, la morosidad es una realidad compleja. Es un fenómeno poliédrico en el que intervienen diversos condicionantes” (p. 20).

La morosidad dentro del sistema micro financiero es el incumplimiento o retraso en los diferentes pagos y obligaciones que cierta cartera de clientes posee, por ende, las instituciones financieras establecen diferentes medidas para que los clientes puedan cumplir con prontitud dichas obligaciones pendientes, con el propósito de que los niveles de morosidad de la organización disminuyan y exista un nivel de rentabilidad adecuada para proteger la imagen de la misma empresa y su futuro crecimiento económico y financiero.

2.3.2 Causas de la morosidad

De acuerdo con Ayala (2017), los determinantes de morosidad son:

- **Factores macroeconómicos**

Este tipo de factores son muy comunes en los diferentes modelos que explican los determinantes macroeconómicos, que permiten generar la quiebra monetaria de una determinada empresa, por lo que, debido a la naturaleza de los problemas financieros

que atraviesan las empresas pueden llegar a quebrar, mediante la explicación de los diferentes determinantes que son agregados a los niveles de morosidad (p. 21).

Una determinada conclusión en la que se comparte por todos los modelos teóricos y empíricos es que se origina una relación que es negativa en relación al ciclo económico y morosidad, sin embargo, esta misma relación puede llegar a verse afectada por las diferentes variables que se utilizan para poder medir este tipo de ciclo, posteriormente es necesario realizar una evaluación sobre la relación entre morosidad y el ciclo que debe ser sincronizado o también incluir rezagos; esto quiere decir que si la tasa de crecimiento de la economía es aquella que establece la morosidad actual, o en periodos previos de expansión logran generar una adecuada capacidad de pago futura de los diferentes agentes y así obtener menores niveles de morosidad actual; los principales determinantes macroeconómicos de la morosidad pueden ser clasificados en tres diferentes grupos: aquellos que afectan los niveles de rentabilidad, variables que miden el ciclo económico, y variables que miden el nivel de endeudamiento (Ayala, 2017).

Por su parte, Ríos (2018) establece a Factores macroeconómicos, que son:

- **Índice de precios al consumidor**

Este es un tipo de indicador de carácter descriptivo del poder adquisitivo en cuanto a un determinado periodo, se procede a determinar mediante la fijación de la canasta de productos de consumo, se establecen los precios de un determinado periodo dado, en el que se calcula el costo en base a un año base, en caso de que el IPC se incremente es decir que infiere en que haya un incremento en el precio y se relaciona con las fluctuaciones de la tasa de inflación (p. 42).

- **Producto Interno Bruto (PIB)**

Es aquel valor que se obtiene a partir de la producción final de bienes y servicios en un periodo de tiempo determinado, así mismo representa la producción dentro de una economía, independientemente de la nacionalidad de los propietarios de los diferentes factores (p. 42).

- **Inflación**

Desde el punto de vista de oferta y se puede representar cuando existe un incremento en los precios de los bienes que son importados que pueden ser los bienes de capital, como maquinaria y equipo o de aquellas materias primas; en este mismo caso; el incremento de los costos de producción cuando exista un incremento generalizado de aquellos precios ya que el productor traslada lo consumido a sus costos mayores (p. 42).

- **Factores microeconómicos**

El determinado comportamiento de cada institución financiera es esencial para lograr describir el nivel de morosidad como por ejemplo aquellas entidades que posean una determinada política de colocaciones más agresivas se puede llegar a esperar que presenten tasas de morosidad mayores, bajo este sentido el crecimiento de crédito, el tipo de negocio, y aquellos incentivos en poder adoptar políticas más arriesgadas son los grupos de variables que sean más analizados (Altuve, 2018).

Uno de los principales elementos que son más importantes sobre la tasa de morosidad de una determinada institución bancaria es la velocidad de su expansión crediticia, incrementos importantes en la tasa de crecimiento de las colocaciones pueden ir acompañados de reducciones en los niveles de exigencias a los determinados solicitantes, una posible causa del incremento en la morosidad, lo que es un posible incentivo que tengan los gestores al momento de asumir las diferentes políticas de

crédito que son más arriesgadas, es decir, entidades que posean problemas de solvencia que pueden dar inicio a una especie de “huida hacia adelante”, permitiendo que se busque diversas expansiones en segmentos que son más rentables, pero que poseen un mayor nivel de riesgo, adoptando el principio de que a mayor riesgo mayor nivel de rentabilidad.

Por otro lado, la selección adversa también llega a actuar en contra de las instituciones que llegan a intentar rápidamente incrementar su participación dentro del mercado de crédito, puesto que si una determinada entidad intenta arrebatar a cliente de otra institución financiera, el mismo probablemente sólo deje marchar a sus posibles peores clientes, en caso de dicha expansión se determina en un área o en segmentos que son nuevos, por lo que, los problemas de selección adversa se podrían llegar a multiplicar ya que en los primeros clientes que lleguen a acudir a la nueva entidad serán de carácter de baja calidad; después de realizar un análisis de los diferentes determinantes de morosidad microeconómicos se incluye a la expansión crediticia, el tipo de diversificación sectorial, incentivos y nivel de eficiencia en la empresa, la presencia de garantías, el poder de mercado y la solvencia de las entidades son aquellas determinantes importantes en cuanto a la determinación de la tasa de morosidad que son observadas por las respectivas instituciones financieras (Ayala, 2017).

Los riesgos de la intermediación financiera se encuentran relacionados tanto en los factores macroeconómicos y microeconómicos, pudiendo destacar tres tipos de enfoques principales en los que se trata específicamente de la morosidad Ramírez (2016) establece:

- Aquellos que tratan de detallar la morosidad crediticia, poniendo principal énfasis en los factores macroeconómicas, así como los determinados ciclos económicos.

- Los que ponen principal énfasis en los determinantes microeconómicos, así como el crecimiento de las colocaciones y aquellas políticas de crédito que adopta cada institución financiera.
- Estudios incluyen tanto a variables macroeconómicas y microeconómicas como determinantes de la calidad (p. 23).

Dentro de la actividad bancaria, existen tres tipos de riesgos que son muy importantes dentro de los factores microeconómicos:

- Es riesgo del impacto de los créditos otorgados.
- El riesgo de liquidez que enfrenta la institución financiera cuando es suficiente para hacer frente a todas las obligaciones con los depositantes.
- El riesgo de mercado (p. 23).

La calidad de la cartera de microfinanzas es un principal factor que ha venido cobrando cada vez gran importancia en el último periodo, ya que, como última instancia, la recuperación de un determinado crédito en el término fundamental dentro de la sostenibilidad a largo plazo de las diferentes institución financieras, la cual es una medida de riesgo de crédito de carácter general, lo que permite evaluar la calidad de los créditos, así mismo, comparar una debida gestión con los principales competidores, así como para la evaluación del supervisor (Ramírez, 2016).

Indicadores de morosidad

El índice de morosidad (IMOR) corresponde a la cartera vencida como una proporción de la cartera total, se encuentra determinado como uno de los principales indicadores que son más utilizados como medida de riesgo de una específica cartera crediticia (Quiñonez, 2005).

Indicador de cartera atrasada

Corresponde al cociente entre la suma de todos los créditos vencidos y en cobranza judicial sobre todos aquellos crediticios que son directos (Quiñonez, 2005).

Tasa de morosidad= Colocaciones vencidas y en cobranza judicial/ colocaciones totales

Indicador de cartera de alto riesgo

Ramírez (2016) establece “Es aquel cociente entre la suma de todos aquellos créditos que son reestructurados, refinanciados, vencidos y que se mantienen en cobranza judicial sobre todos aquellos créditos que son considerados como directos” (p. 25).

Tasa de morosidad= Colocaciones reestructuradas, refinanciados, vencidas y en cobranza judicial/ colocaciones totales

Indicador de cartera Pesada

Se encuentra establecida como un cociente entre las diferentes colocaciones crediticias que son contingentes y se encuentran divididas como deficientes, dudosos y pérdidas, además del total de créditos que se mantienen tanto en directos como en contingentes, este es un determinado indicador de carácter fino acerca de la calidad de la cartera al poder tener en cuenta la totalidad de crédito que se pueden presentar en diferentes cuotas de mora (Vela & Uriol, 2012, pág. 10).

Tasa de morosidad= Colocaciones de créditos deficientes +dudosos +créditos perdidos /colocaciones totales

La cartera de crédito puede ser denominada como vencida, cuando los mismos acreditados son aquellos declarados en un concurso mercantil, o más bien, cuando el principal, intereses o los dos mismos no se han liquidado en los diferentes términos y

aspectos que son impactados originalmente, tomando en consideración los establecidos plazos y diversas condiciones que esos mismos determinados en una especial regulación, las entidades bancarias son aquellas que reflejan estas mismas aplicaciones dentro de los estados financieros, utilizando las mismas reservas que han sido constituidas previamente (Ramírez, 2016).

No se encuentra establecido un criterio en específico sobre la manera en cuando el banco ejecuta aplicaciones de cartera, la misma regulación permite que las instituciones financieras decidan si el crédito vencido debe permanecer dentro del balance o bien debe ser castigado, puesto que, cambia de acuerdo a las políticas establecidas por cada organización financiera; además, otros movimientos se deben tomar en cuenta para un determinado cálculo, los cuales son: compras y ventas de cartera vencida y ajustes cambiarios para créditos denominados entre otras monedas, los mismos se deben agrupar dentro del rubro de ajustes que son adicionales (Cutipa, 2016).

Todos aquellos movimientos de cartera vencida determinan un índice de morosidad, una específica medida que posee difícil interpretación; por lo que un nivel dado de índice de morosidad puede llegar a sobreestimar a un riesgo de crédito, que al incluir créditos vencidos viejos que posteriormente serán castigados; una disminución del índice de morosidad no es necesariamente que implica una específica disminución del riesgo de crédito, ya que es indispensable por mayores que sean castigados y no por un número de traspasos menores, lo que igualmente, un incremento en los índices de morosidad pueden llegar a subestimar el riesgo del mismo préstamo, lo que refleja que sean menos proporcionales de los traspasos de cartera vigente en cartera vencida y que ha sido ocurrido durante un periodo establecido (Ramírez, 2016).

2.3.3 Efectos de la morosidad

La morosidad afecta a las dos principales partes involucradas que corresponden: en el acreedor provoca daños y perjuicios, y en caso de que se mantenga una alta tasa de morosidad conllevará a una baja rentabilidad, generando, en último término, un severo problema de liquidez, lo que ocasionará un cierre de la institución financiera; por otra parte se encuentra el deudor, quien tendrá un efecto negativo, esto se debe al incremento de los intereses, además que en la central de riesgos constará como dudoso, por lo que en las diferentes entidades financieras no se les otorgará ningún tipo de financiamiento ayuda económica (López, 2016).

El aumento del nivel de morosidad es aquel principal factor, que es el más relevante en una institución financiera, para lograr mantener un mismo nivel económico-financiero, es necesario analizar tanto factores internos como externos, debido a que la economía no tiene estabilidad, por lo que la misma varía en base a los factores mencionados (López, 2016).

2.4 Crédito bancario

2.4.1 Definición

Ramírez (2016) define el crédito en los siguientes términos: “es una operación financiera, donde una persona física o jurídica (creedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona física o jurídica (deudor), en la cual éste último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados establecidos por la institución financiera” (p. 29).

En conclusión un crédito es un determinado monto de dinero que se obtiene por parte de las instituciones financieras, esto quiere decir, aquellos préstamos y líneas de crédito que se otorgan a la población para poder llevar a cabo una determinada

actividad, lo que normalmente es conocida como una operación financiera en la que el acreedor es el encargado de realizar un préstamo por una determinada cantidad de dinero, esto quiere decir que, se utiliza un capital específico a cambio de que después de un tiempo se cancele a la institución financiera el mismo valor más los intereses que se devengan en el mismo.

2.4.2 Clases de Crédito

Velasco (2017) establece los siguientes tipos de créditos existentes en una institución financiera:

- **Crédito Directo**

Es aquel que es concedido entre una institución financiera y el cliente, en el que el cliente es el encargado de recibir dichos recursos, consiste en diversas operaciones que representan las acreencias por los recursos monetarios que han sido concedidos a diferentes clientes siempre bajo las distintas modalidades de financiamiento, tales como: préstamos, tarjetas de crédito, sobregiros en cuentas corrientes, así mismo como aquellas acreencias por las diferentes operaciones de arrendamiento financiero, venta de bienes que son recibidos en pago o también adjudicados, venta de cartera, entre otro (p. 30).

- **Créditos Indirectos**

Son aquellas operaciones que no pueden constituir una determinada salida de fondos de caja, esto se debe a que no se encuentra establecido un desembolso de efectivo de la institución financiera, sino exclusivamente, el mismo compromiso que se adquiere mediante una firma, y por lo que, no se incluye dentro de los activos y pasivos de una organización, mismas que son registradas en las diferentes cuentas que forman parte de los estados de las mismas instituciones financieras (p. 30).

- **Créditos a microempresas**

Corresponde a aquellos créditos que son orientados para financiar actividades de carácter de producción, comercialización o prestación de servicios, mismos que son otorgados tanto a personas naturales como jurídicas, cuyo endeudamiento total se encuentra en el sistema financiero (en la que no se incluyan los créditos hipotecarios para vivienda).

Ríos (2018) establece que “El crédito y la morosidad forman una estrecha relación con el ciclo económico, en estas etapas de crecimiento también se encargan de dinamizar el crédito y además en tiempos de contracción económicos los negocios así mismo sufren dicha contracción, aunque algunos tipos sean más sensibles ante el cambio que los otros mismos, de igual manera se puede observar que los diferentes índices que reflejan el estado de la economía a nivel macroeconómico como el PIB, inflación, desempleo, entre otros; la misma actividad bancaria como en todo el sector económico debe analizar toda información que sea propia y genere mediante índices financieros así como vigilar todos aquellos cambios de carácter macroeconómico; unos de los problemas que pueden llegar a afrontar los bancos es principalmente la morosidad, dichos inconvenientes con la liquidez, exposición al riesgo muy elevado y bajos niveles de rendimiento, no hay duda de que el análisis macroeconómico y microeconómico para poder identificar determinantes de la rentabilidad y poder explicar la morosidad que es de suma importancia como para poder comprender el mismo ciclo crediticio” (p. 29-30).

2.5 Rentabilidad

La rentabilidad son todos aquellos resultados que son producidos en un determinado tiempo establecido, y para poder medirlos exactamente dichos indicadores de rentabilidad se destaca la principal importancia de estos, para poder saber a ciencia exacta la manera en la que la empresa económica y financiera ha sido destacada por

sobre todo la rentabilidad de los activos y rentabilidad sobre el mismo patrimonio (López, 2016).

La rentabilidad se define como una determinada cualidad que posee una empresa para poder generar beneficios que redundan en inversiones futuras, lo que quiere decir que, son aquellos resultados que son obtenidos en un periodo de tiempo determinado, para de esa manera poder cuantificar las ganancias y tomar decisiones futuras que sean adecuadas para llevar cabo una misma empresa.

2.5.1 Rentabilidad sobre el patrimonio - ROE

Este indicador indica la rentabilidad que se obtiene a partir de la inversión desarrollada con recursos propios de las instituciones financieras, esto quiere decir que, con determinadas inversiones del patrimonio de los bancos, su respectivo cálculo se relaciona con las utilidades o pérdidas que son originadas sobre aquel patrimonio que posee la institución financiera (Jara & Sánchez, 2018).

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad sobre los activos - ROA

Este tipo de indicador es aquel que proporciona una evidencia sobre la capacidad de los activos que se encuentran disponibles de aquellas instituciones para poder generar utilidades, por lo que, se encarga de medir la relación existente entre las ganancias que son obtenidas por el banco sobre el total de activos (Jara & Sánchez, 2018).

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total de Activos}}$$

2.5.2 Métodos para calcular el riesgo de crédito

Según Valencia y Zambrano (2012), a inicios del siglo XXI con el desarrollo tecnológico en software, mejora el cálculo de la probabilidad de incumplimiento que es fundamental para el análisis de riesgo de crédito. Se ha desarrollado 3 tipos de modelos para su estimación: i) paramétricos, ii) condicionales y iii) expertos ha permitido reducir el riesgo en las entidades financieras.

Se dará un especial énfasis en los modelos paramétricos para ampliar el análisis para el riesgo crediticio pues calcula su probabilidad de incumplimiento, utilizando información de un conjunto de variables que caracterizan a los individuos sujetos de crédito, siendo el modelo más común las denominadas matrices de transición.

Estas matrices son una técnica simplificada de representar los cambios de las calificaciones de riesgo en un tiempo determinado, pues evoluciona de manera transversal. Las casas de valores deben reportarlo de forma obligatoria por ley a nivel mundial.

2.5.3 Objetivos del microcrédito

1. Contribuir a los ingresos nacionales
2. Estimular el sector privado
3. Generar empleo
4. Lograr el crecimiento económico
5. Promover el espíritu empresarial
6. Reducir la pobreza

2.6 Bases legales

- Código Orgánico Monetario y Financiero - COMYF
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

2.7 Sistema de variables

Variable Independiente: Morosidad

Variable dependiente: Rentabilidad de los bancos especializados en microfinanzas

2.8 Marco conceptual

- **Análisis de riesgo.** Es la estimación de la probabilidad de que los rendimientos reales futuros estén por abajo de los rendimientos esperados, esta probabilidad se mide por la desviación estándar o por el coeficiente de variación de los rendimientos esperados.
- **Ahorro Exigible.** Mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro; y, cualquier otro exigible. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.
- **Ahorro en Cuenta Corriente.** Es el saldo positivo de los ingresos en relación a los Gastos en Cuentas Corrientes de la Balanza de Pagos que facilitan a la generación de Recursos para la formación de Capital.
- **Banca privada.** Está integrado por empresas cuyas propiedades corresponde a una o varias personas naturales o jurídicas de derecho privado o en general, por empresas que no estén comprendidas en los otros sectores de la economía.
- **Capital social.** Elemento o factor de la producción formada por la riqueza acumulada que tiene una entidad financiera.

- **Cuenta de ahorro.** Es un depósito ordinario a la vista producto pasivo, en la que los fondos depositados por el cuentahabiente tienen disponibilidad inmediata y le generan cierta rentabilidad o intereses durante un periodo determinado según el monto ahorrado.
- **Cuenta corriente.** Depósitos del público a la vista, de acuerdo con las leyes vigentes, para ser retirados mediante cheques girados por el titular de la cuenta.
- **Deuda.** Obligación que se ha contraído con un tercero y que se ha de satisfacer. Generalmente, obligación de pagar cierta cantidad de dinero, así como puede ser mercancías o servicios, en virtud de un convenio.
- **Deudor.** Es quien recibe el dinero del préstamo. Prestatario. Titular de una deuda.
- **Depósito de ahorros.** Depósito que se hace en un banco comercial u otra institución financiera autorizada, de Plazo indefinido y que gana interés de acuerdo a períodos previamente establecidos 90 días, 6 meses, 1 año, entre otros.
- **Depósito a plazo fijo.** Son todos los depósitos que se reciben del público a través de cuentas corriente o de ahorro que forman parte de la oferta monetaria, puede constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario a cambio reporta una rentabilidad financiera fija o variable, en forma de dinero o en especie.
- **Encaje.** Garantía de un valor circulante y transmisible.
- **Encaje bancario.** Es un porcentaje del dinero recibido por los bancos que debe ser mantenido en los bancos centrales. La proporción del encaje es fijado,

normalmente, por el banco central de cada país y por la legislación vigente para fines de control del circulante en la economía y protección a los depositantes.

- **Encaje mencionado por las cooperativas.** Monto que debe mantener el depositante para la obtención de un crédito y durante la vigencia del mismo.
- **Inversión.** Estrictamente, es aquella parte de la producción que no se destina al consumo inmediato sino a la producción de nuevos bienes de consumo o de nuevos bienes de capital.
- **Inversión financiera.** Inversión en activos financieros para ejercer el control de una sociedad o participar en su gestión, así como para obtener los dividendos y plusvalías correspondientes.
- **Inversión total.** Es el gasto de dinero que se realiza en un proyecto con la intención en que los flujos de caja más que compensen el capital invertido.
- **Rentabilidad.** Es la capacidad que tiene una organización, sea productiva, comercial o financiera, de generar beneficios. Por tanto, la rentabilidad financiera es la suma de beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir, una vez deducidos costos después de recuperar dicho dinero.
- **Socio.** Persona asociada con otra para algún fin o unida a otras para formar una institución o cooperativa.
- **Sociedad.** Reunión mayor o menor de personas, agrupación de personas con el fin de cumplir mediante la mutua cooperación todos o algunos de los fines establecidos.
- **Social.** Relativo a una entidad, sociedad, a los socios o compañeros.

- **Morosidad.** Retraso en el pago estipulado en el contrato, mutuo, contrató en que una de las partes entrega a la otra cierta cantidad de cosas fungibles, con el compromiso de restituir otras tantas del mismo género y calidad.
- **Necesidades totales de capital.** Indica las necesidades de recursos monetarios necesarios para el desarrollo y puesta en marcha del proyecto, comprende los activos fijos tangibles e intangibles y el capital de trabajo.
- **Operaciones.** Dentro de las cooperativas de Ahorro y Crédito las operaciones que se realizan son la de captación de ahorros y otorgamiento de préstamos, en algunas cooperativas también dan otros servicios como el seguro de desgravamen y los cursos de capacitación que se dan a los clientes de la Banca Privada.
- **Préstamos.** Los préstamos en una cooperativa solamente se los otorga a los socios de la misma, y para esto deben llenar las condiciones y garantías que fija el reglamento respectivo, que cada cooperativa tiene, para tal efecto los socios de la misma deben llenar un formulario que la cooperativa ha preparado para que cada socio aplique y sea calificado como sujeto de crédito, en dicha solicitud deben poner toda la información que solicite la cooperativa y las garantías correspondientes, el tipo de interés lo fija el Consejo de Administración, dentro de los parámetros establecidos por la ley y los organismos estatales correspondientes. Ningún préstamo puede exceder del 10% del capital de la cooperativa.

Los prestatarios no podrán variar el destino de los préstamos, si esto sucede la cooperativa puede exigir el pago inmediato de dicho préstamo más los intereses correspondientes. Toda transacción que realice el socio con la cooperativa se deben anotar en una libreta que está preparada para tal efecto, la misma que debe permanecer en poder de cada socio, el mismo que no podrá realizar una

transacción sin la presentación de la misma, cuando esta se pierde se debe informar inmediatamente a la cooperativa para la emisión de un duplicado y así evitar contratiempos con el mal uso de la libreta, aquí constan todos los movimientos que el propietario ha realizado. Los préstamos más comunes dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito son los siguientes: emergente, automáticos, ordinarios, hipotecarios, y prendarios, los mismos que son otorgados a los socios siempre y cuando cumplan con los requisitos establecidos en su Reglamento General de Crédito.

- **Prestamos emergentes.** Este tipo de crédito se les concede a los socios que requieren cubrir sus necesidades crediticias en forma urgente, provenientes de calamidades domésticas debidamente comprobadas, el mismo que se los otorga a pesar de tener otro tipo de crédito dentro de la cooperativa siempre y cuando se encuentre al día en los pagos de la obligación anterior.
- **Prestamos automáticos.** Este tipo de crédito se les concede a los socios basándose en el valor que tenga ahorrado, en algunas ocasiones no importa el encaje que el socio tenga ni el tiempo.
- **Prestamos ordinarios.** Este crédito está destinado a consumo, comercio, actividades agrícolas, pequeña industria, transporte, o servicios. El encaje, el tiempo de encaje y el monto, serán establecidos por el Consejo de Administración.
- **Préstamos hipotecarios.** Este crédito puede estar destinado al transporte, comercio, pequeña industria, actividades agrícolas o servicios. Para esto el socio tiene que hipotecar su bien a cambio del crédito, es decir gravar los bienes inmuebles sujetándolos al cumplimiento de la obligación contraída.
- **Préstamos prendarios.** Este crédito es concedido para invertirlo en créditos productivos o de consumo. Será garantizado con la constitución de prenda

comercial o industrial de vehículos o maquinaria agra industrial. El porcentaje de cobertura no puede ser menor al 120% del valor asegurado. El bien a preñar tiene que ser de un modelo de fabricación de siete años atrás tomando como base el presente año, para vehículo y para maquinaria dependiendo del peritaje.

- **Rendimiento financiero.** Ganancia o utilidad que produce una inversión o negocio. Usualmente se expresa en términos de porcentaje anual sobre la inversión.
- **Rendimiento.** Ingresos que se reciben por una inversión, sumados a las variaciones en el precio de mercado, los cuales por lo general se expresan como el porcentaje del precio inicial de mercado de la inversión
- **Riesgo.** Es la probabilidad de que ocurra algún evento desfavorable.
- **Riesgo económico.** Hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de la inversión debida a los cambios producidos en la situación económica del sector en el que opera la empresa.

2.9 Hipótesis

Existe una correlación directa entre la morosidad de la cartera de microcrédito y la rentabilidad de la banca privada especializada en microfinanzas, período 2015 – 2019.

Capítulo tres

Metodología de la investigación

3.1 Enfoque metodológico

En esta investigación se aplicó un enfoque mixto, pues se tiene tanto un análisis cuantitativo (al analizar datos numéricos, sobre la evolución de la mora y la rentabilidad) como cualitativo (revisando conceptos, teorías y categorías). El enfoque mixto permite explicar la relación entre el problema teórico y los hallazgos (Hernández, Fernández, & Baptista, 2016).

3.2. Alcance o tipo de investigación

El alcance de este estudio fue descriptivo y exploratorio, que consistió en describir detenidamente una situación dada, señalando en detalle las características del objeto, población o fenómeno estudiado.

En este caso específico, se señalaron las características principales relativas al sistema financiero ecuatoriano, las causas y efectos de la morosidad, el crédito bancario y la rentabilidad, que son los conceptos nucleares de la investigación especificando los diferentes tipos de mora existente, y sobre cómo afecta esto a la salud de las instituciones financieras, y cómo a largo plazo, los deudores pueden verse afectados, al verse calificados negativamente ante las instituciones públicas que centralizan sus datos.

Este tipo de investigación permitió comprender la relación entre la morosidad y la rentabilidad en la Banca Privada, en el contexto específico de las microempresas.

3.3 Diseño de investigación

Esta investigación fue de tipo no-experimental. De acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2016), la investigación no-experimental se concibe como “los estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”.

En esta investigación no se creó artificialmente ninguna situación, sino que se observaron situaciones ya existentes, registrando sus características. Es decir, las variables independientes ya estaban establecidas, y no fueron manipuladas, sin influencia del investigador, porque los hechos ya se dieron, así como sus efectos (Hernández, Fernández, & Baptista, 2016).

3.4. Métodos de investigación

- **Método analítico – sintético.** Se realizó un análisis cuantitativo y cualitativo de la matriz de créditos de consumo total otorgados por la banca privada (Tamayo y Tamayo, 2017).
- **Método inductivo – deductivo** se utilizó en la formulación del problema entendiendo las posibles causas y consecuencias que podría tener la aplicación de una buena o mala política crediticia en las instituciones financieras que estamos estudiando (Tamayo y Tamayo, 2017).
- **Método Histórico** puesto que se analizó lo ocurrido con la evolución del crédito de consumo y las políticas que se utilizan para la concesión de los mismos, en un periodo de tiempo determinado (Tamayo y Tamayo, 2017).
- **Método de investigación** se utilizó el descriptivo para conocer las diferentes características de la Banca Privada, el sistema financiero las políticas de crédito

juntamente con los riesgos para conocer el funcionamiento del otorgamiento de los créditos (Tamayo y Tamayo, 2017).

3.5 Instrumento de recolección de información

Tomando en cuenta que la información obtenida debe ser actualizada y verídica, basada en el requerimiento de datos hacia la Superintendencia de Bancos (SB), se procedió a cotejar la información de las instituciones privadas recopiladas por la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca).

La estructura de la cartera determinada por el sistema bancario de la Banca Privada se analizó con el segmento de microcrédito productivo, realizando un análisis financiero, estableciendo índices financieros, de rentabilidad y morosidad.

Capítulo cuatro

Presentación y análisis de resultados

4.1 Características de los clientes sujetos a microcrédito

En cuanto al perfil del microempresario, que requiere los microcréditos otorgados por la banca especializada en microfinanzas, según Albuja (2016), tiene las siguientes características:

- Son sobre todo personas de 41 años o más.
- Existe equidad cuantitativa entre hombres y mujeres, aunque en algunos sectores predominan las mujeres, especialmente en sectores urbano-populares.
- Existe predominancia de las personas casadas o divorciadas, muy pocas solteras.
- El nivel de educación predominante es la secundaria completa, aunque existen importantes casos de profesionales independientes, sea tecnólogos o ingenieros.
- Predominantemente, tienen entre 1 y 2 cargas familiares.
- Generalmente, son personas adultas, que no pueden optar a un empleo formal, o que dejaron de trabajar como dependientes por mucho tiempo.
- Además, ven el negocio propio no como oportunidad, sino como necesidad.

4.2 Análisis del impacto de la mora en la rentabilidad de la banca privada especializada en microfinanzas

Con la información recabada de los bancos privados especializados en microcréditos, se procesa y se obtienen los siguientes resultados.

4.2.1 Cartera en riesgo de microcrédito

Tabla 2

Cartera en riesgo de microcréditos por banco para el periodo 2015-2019

Cartera en riesgo			
Institución	Año	Valor cartera	% Var. Anual
D-Miro	2015	92,0	29,6%
	2016	80,01	-13%
	2017	80,47	0,6%
	2018	88,54	10,0%
	2019	75,77	1,8%
Codesarrollo	2015	62,13	2,7%
	2016	64,66	4,1%
	2017	71,68	10,9%
	2018	64,97	-9%
	2019	65,59	0,9%
Finca	2015	31,84	-14%
	2016	35,87	12,7%
	2017	49,65	38,4%
	2018	61,09	23%
	2019	62,18	1,8%
Procredit	2015	61,92	-30%
	2016	84,60	36,6%
	2017	58,42	-31%
	2018	52,20	-11%
	2019	70,58	35,2%
Solidario	2015	283,08	2,4%
	2016	255,80	-10%
	2017	265,29	3,7%
	2018	292,89	10,4%
	2019	311,66	6,4%

La cartera total en riesgo generada por las instituciones financieras estudiadas en la tabla 3, indican que en el año 2015 existe un crecimiento de monto por microcréditos en un 20% aproximadamente. Sin embargo, en el año 2016 decrece significativamente, mientras que para los años en adelante hasta el 2019 el crecimiento fluctúa de manera pasiva.

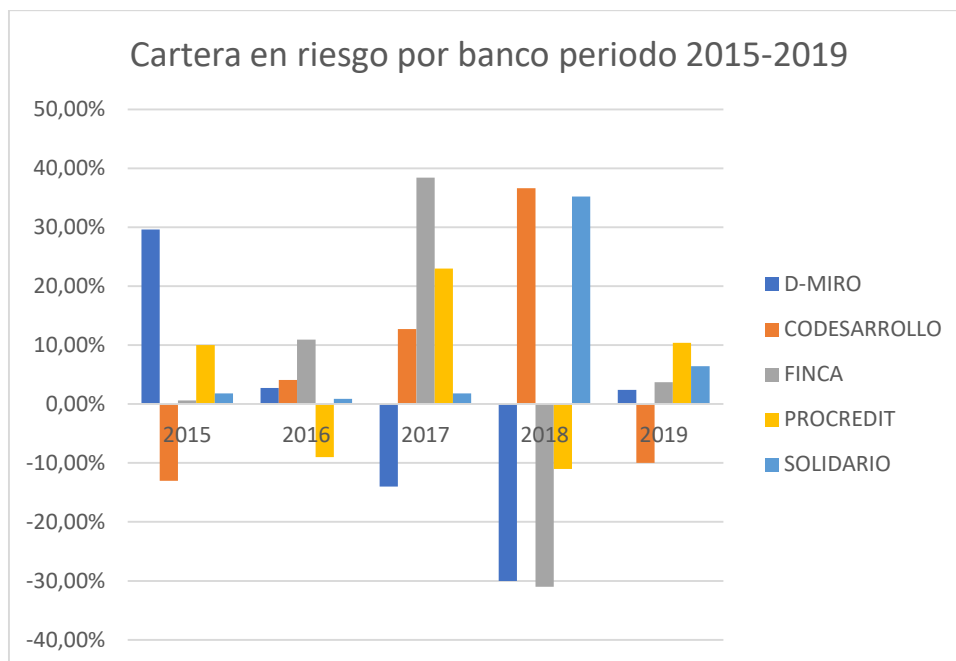
La cartera en riesgo es el factor de alerta para las entidades. El volumen que en esta se refleje será la clave para el índice de morosidad. En este caso se puede ver que es el año 2015 algo crítico, mientras que para el 2019 existe una alineación estable,

recordando que mientras más valor en cartera en riesgo menor el índice de morosidad.

En este caso, el 2019 es representativo.

Figura 1

Gráfico comparativo de cartera en riesgo por banco periodo 2015-2019



Nota. Recuperado de DataLab (2019)

4.2.2 Cartera en mora de microcrédito

Tabla 3

Cartera en mora de microcréditos por banco para el periodo 2015-2019

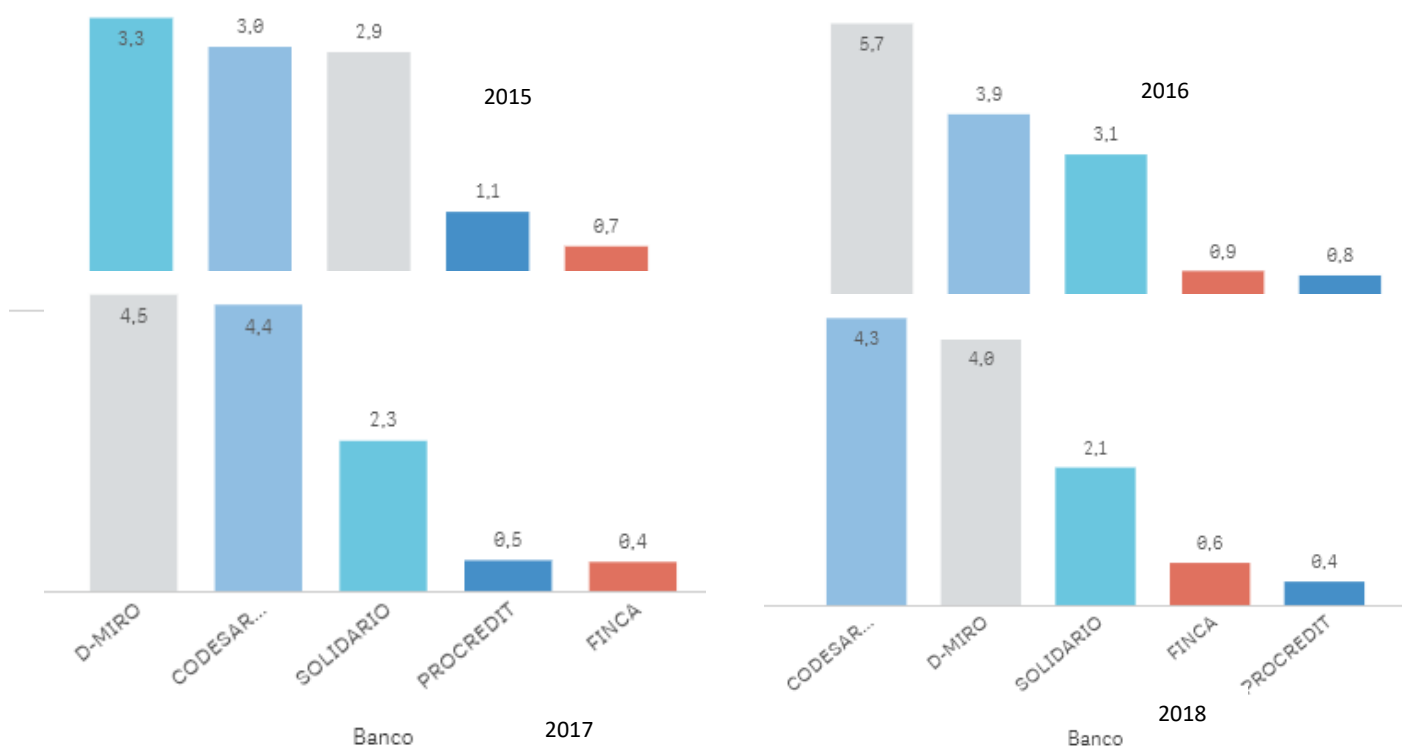
Institución	Cartera en mora		
	Año	Valor cartera	% Var. Anual
D-Miro	2015	2,91	-5%
	2016	5,71	96,6%
	2017	4,53	-21%
	2018	3,99	-12%
	2019	3,13	-22%
Codesarrollo	2015	2,97	26%
	2016	3,94	33%
	2017	4,37	11%
	2018	4,31	-1%
	2019	3,97	-8%
Finca	2015	0,72	-39%
	2016	0,87	21%
	2017	0,44	-49%

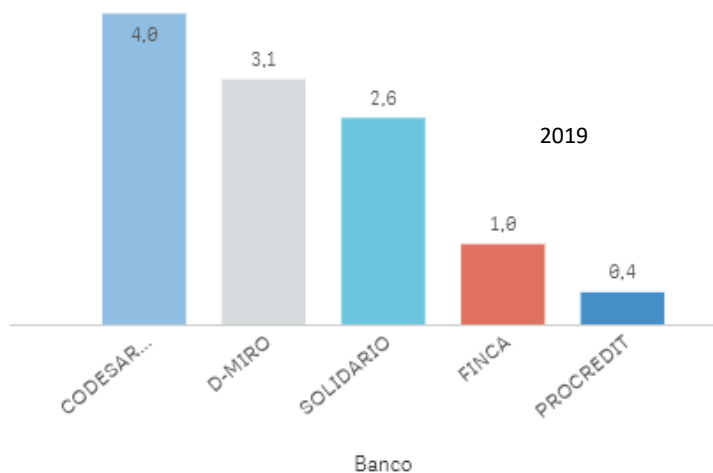
Cartera en mora			
Institución	Año	Valor cartera	% Var. Anual
Procredit	2018	0,63	43,2%
	2019	1,02	61,4%
	2015	1,11	-2%
	2016	0,78	-29%
	2017	0,47	-40%
	2018	0,35	-25%
Solidario	2019	0,41	16,3%
	2015	3,29	10,8%
	2016	3,15	-4%
	2017	2,29	-27%
	2018	2,07	-10%
	2019	2,64	27,5%

Mientras que la cartera total en mora generada por las mismas instituciones descritas en la tabla N° 4, indica que es en el año 2016, cuando la cartera aumenta de manera relevante en su gran mayoría con un porcentaje en promedio del 60%. Sin embargo, a partir del año 2017 su decrecimiento es evidente representando una baja en los microcréditos

Figura 2

Gráficos comparativos de cartera en mora por banco periodo 2015-2019.





Nota. Recuperado de DataLab (2019)

Todas las gráficas indican la variación de porcentaje anual de la cartera en mora. La información presentada permite identificar de manera clara las variaciones que ha tenido la cartera en riesgo con una tendencia decreciente en el año 2016 mientras que todas presentan un aumento en el volumen de cartera total en riesgo a partir del 2017 en un rango no menor al 0.56%, lo que permite inferir una recuperación en la colocación de créditos del Sistema de Bancos analizados.

4.2.3 Morosidad microcrédito total

Presentada la información anterior es posible calcular el volumen y el índice de morosidad de cada institución, así como también un promedio global para cada año.

Tabla 4.

Morosidad (%) por banco periodo 2015-2019

Morosidad microcrédito total			
Institución	Año	%Morosidad	Var. Anual p. P
D-Miro	2015	6,72%	0,99
	2016	13,94%	7,2
	2017	9,40%	-4
	2018	6,83%	-3
	2019	6,07%	-1
Codesarrollo	2015	8,30%	1,3
	2016	9,86%	1,6
	2017	9,28%	-1

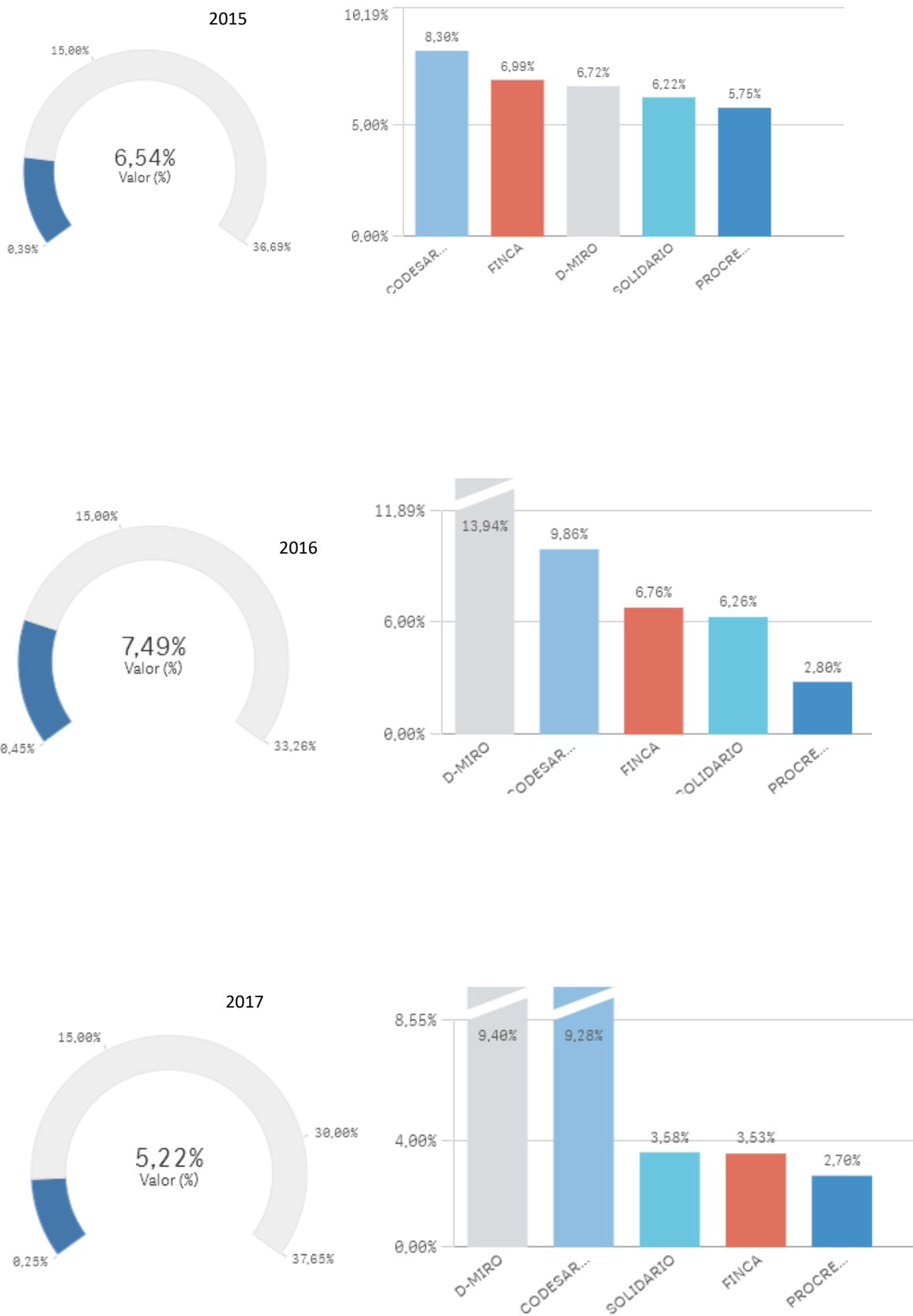
Morosidad microcrédito total			
Institución	Año	%Morosidad	Var. Anual p. P
Finca	2018	11,05%	1,8
	2019	10,37%	-1
	2015	7,86%	0,9
	2016	8,78%	0,9
	2017	7,01%	-2
Procredit	2018	7,68%	0,7
	2019	8,32%	0,6
	2015	5,75%	1,3
	2016	2,80%	-3
	2017	2,70%	-0,1
Solidario	2018	2,71%	0
	2019	2,26%	-0,5
	2015	6,22%	-0,9
	2016	6,26%	0
	2017	3,58%	-2,7
	2018	3,02%	-0,6
	2019	3,80%	0,8

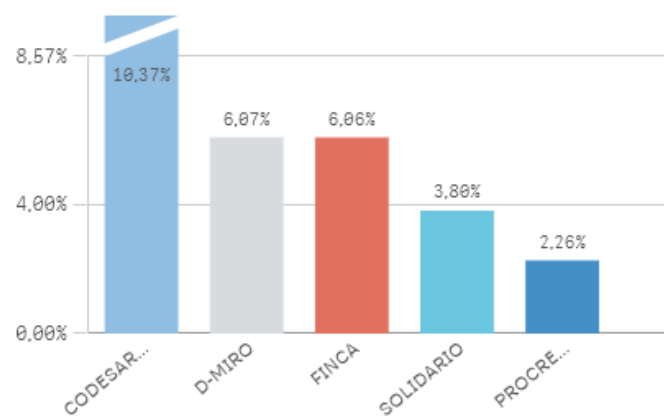
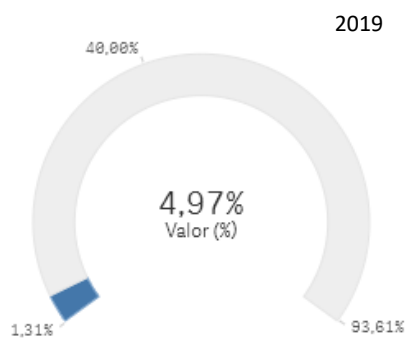
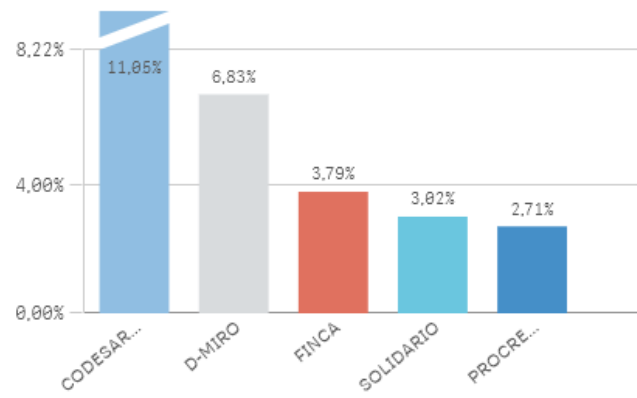
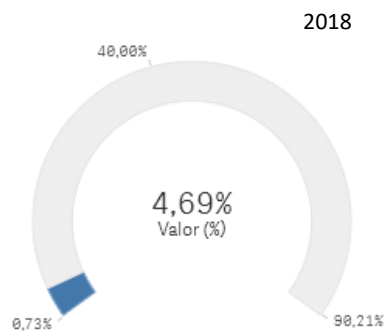
Estipulado un periodo de tiempo de 5 años que van desde el 2015-2019 se ha analizado la información financiera presentada por los Bancos Privados. En la tabla N° 5, se evidencian valores en referencia a las variaciones anuales en términos de puntos porcentuales que indican que en la mayoría de las entidades bancarias los 2015-2016 se ha incrementado la cartera improductiva, es decir, en lugar de que pueda ser cobrada se estanca. Son pocos los años que se generan puntos porcentuales en negativo que representan la baja del valor de la cartera.

De este modo, la morosidad por microcrédito total pasó de 6.54% a 4.97% entre 2015 y 2019 (ver Tabla 5). No obstante, este cambio ha tenido intermitencias causadas por los shocks externos convertidos en crisis o por el cambio de la política económica. Por ejemplo, en 2015 el gobierno dispuso aumentar el arancel promedio, cambió los precios relativos y restringió fuertemente las importaciones, entre ellas, las de consumo duradero. En consecuencia, la banca privada reorientó el crédito menos hacia el consumo y más hacia el comercial y la construcción.

Figura 3

Gráficos comparativos de morosidad microcrédito por banco periodo 2015-2019





Nota. Recuperado de DataLab (2019)

Tabla 5

Morosidad (%) global periodo 2015-2019

Año	Morosidad (%) general de bancos
2015	6,54%
2016	7,49%
2017	5,22%
2018	4,69%
2019	4,97%

Dentro de las 5 instituciones financieras analizadas, la morosidad tiene una tendencia creciente dentro de los años 2015-2016 siendo este último con mayor porcentaje de 7,49%, bajando de manera notoria para el 2018 a un 4,69 y manteniéndose en el rango durante el 2019. Un incremento en la morosidad o en el volumen de créditos con problemas se refleja en un aumento del nivel de riesgo y, por ende, un crecimiento en las provisiones solicitadas por el regulador, que es dinero inmovilizado y que no puede ser prestado.

La cartera prestada a los clientes que no es cancelada a tiempo constituye un riesgo crediticio para la institución financiera, el incumplimiento o retrasos en los pagos por parte de los prestatarios puede darse por varios factores, uno es por la falta de carácter de pago de los clientes y otra es por la disminución de los ingresos del cliente, esta variable requiere de un estudio más profundo que permita identificar a detalle las razones por las cuales los clientes dejan de cancelar las obligaciones con los Bancos, convirtiéndose de esta manera al índice de morosidad en un factor muy importante en la calificación de una institución financiera.

4.2.4 Rentabilidad

Tabla 6

ROA (%) por banco periodo 2015-2019

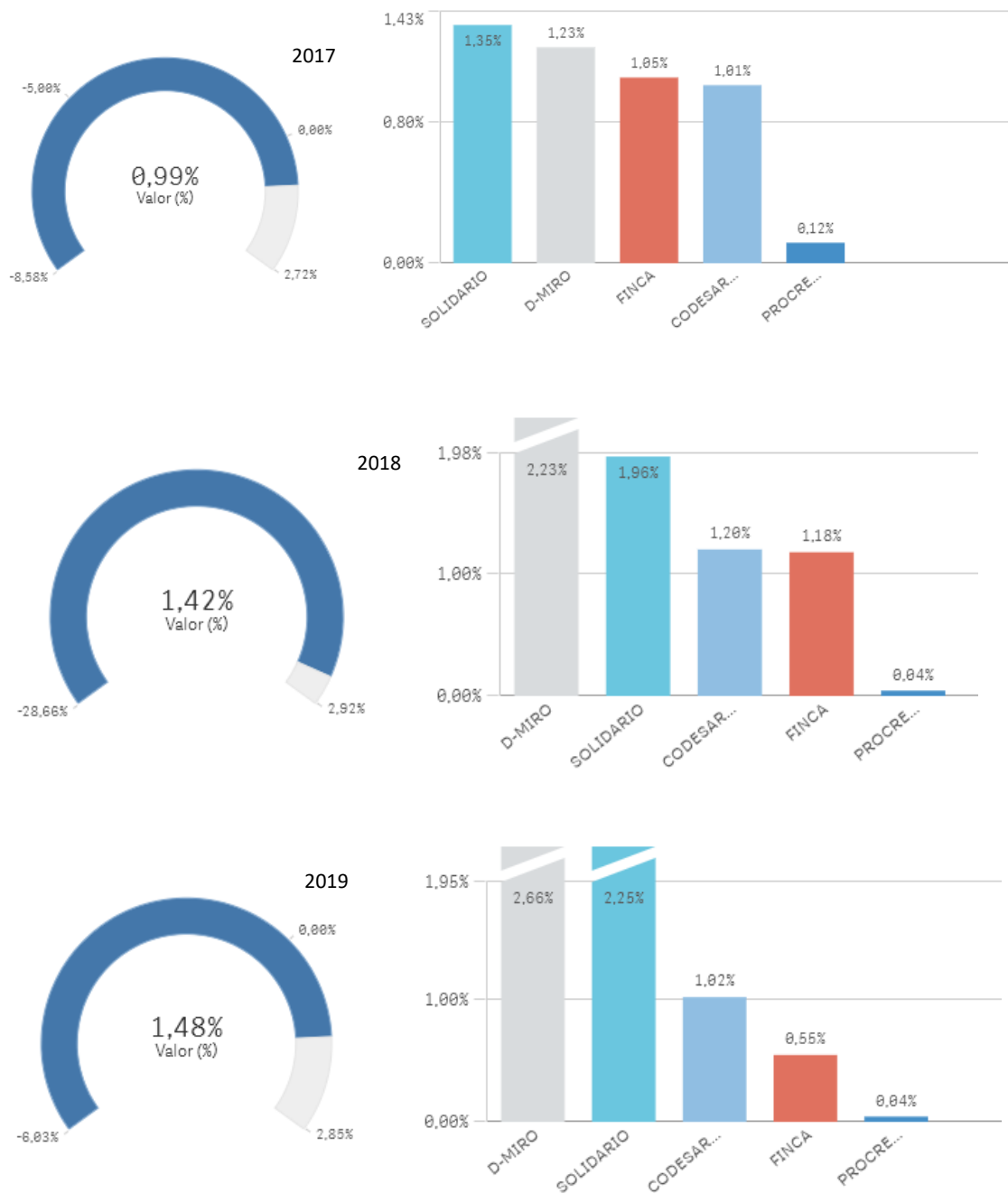
ROA			
Institución	Año	% ROA	Var. Anual p. P
D-Miro	2015	0,87%	-1,11
	2016	-0,74%	-1,6
	2017	1,23%	2,0
	2018	2,23%	1,0
	2019	0,93%	0,1
Codesarrollo	2015	0,93%	0,1
	2016	0,36%	-0,6
	2017	1,01%	0,7
	2018	1,20%	0,2
	2019	1,02%	-0,2
Finca	2015	-2,31%	5.0

ROA			
Institución	Año	% ROA	Var. Anual p. P
Procredit	2016	0,13%	2,4
	2017	1,05%	0,9
	2018	1,18%	0,1
	2019	0,55%	-0,6
	2015	0,36%	-0,4
	2016	0,12%	-0,5
	2017	0,12%	0
	2018	0,04%	-0,1
	2019	0,04%	-0,0
Solidario	2015	1,12%	-0,2
	2016	0,50%	-0,6
	2017	1,35%	0,8
	2018	1,96%	0,6
	2019	2,25%	0,3

Figura 4

Gráficos comparativos de ROA por banco periodo 2015-2019





Nota. Recuperado de DataLab (2019)

Tabla 7

ROA (%) global periodo 2015-2019

Año	ROA (%) general de bancos
2015	0,84%
2016	0,26%
2017	0,99%
2018	1,42%
2019	1,48%

La tabla junto con los gráficos previos señala valores en referencia al ROA de las 5 instituciones analizadas, para ello, se tiene que es el año 2016 el que cuenta con un porcentaje más bajo de rentabilidad; mientras que el 2019 representa el periodo con mayor crecimiento de este indicador.

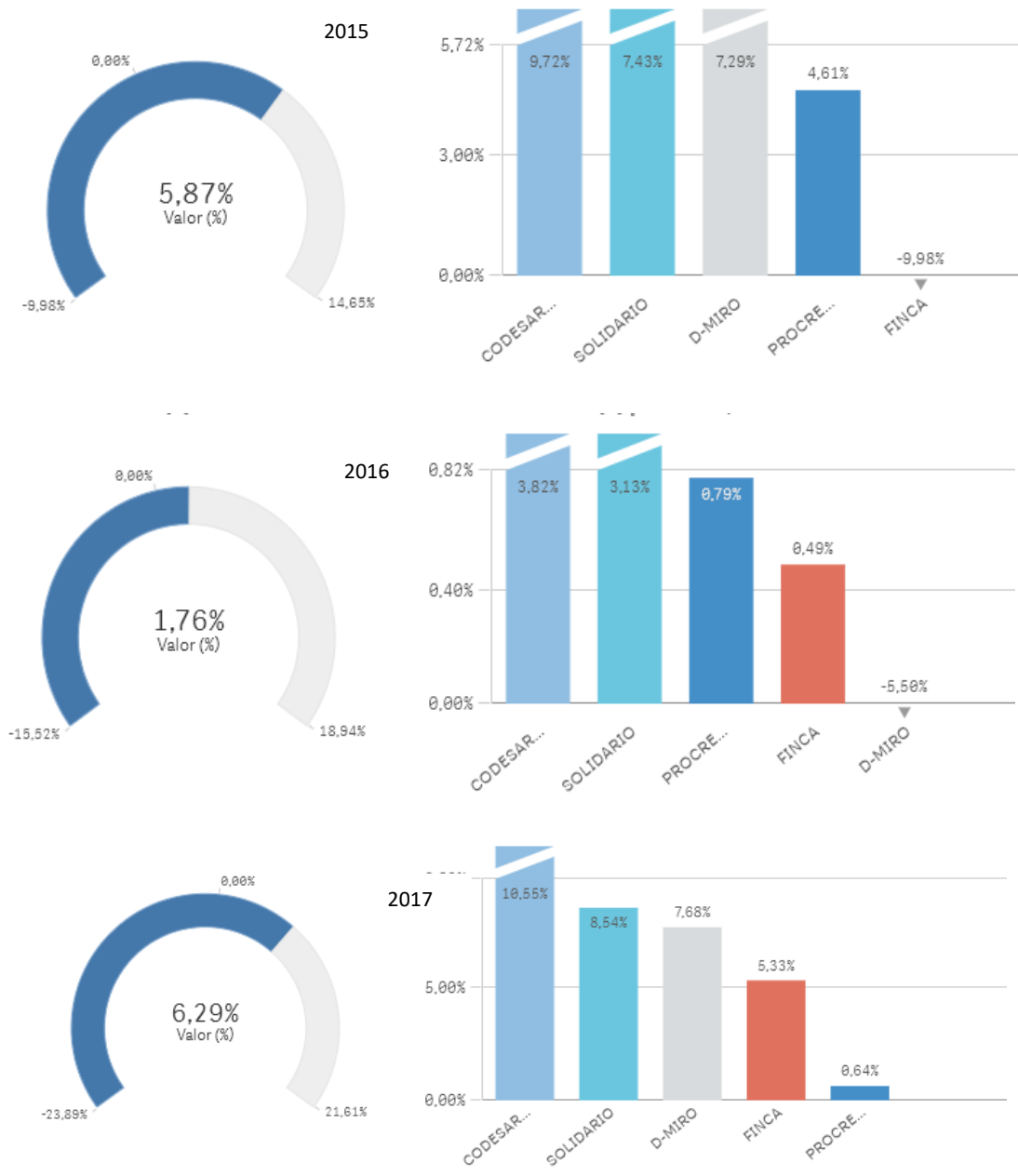
Tabla 8

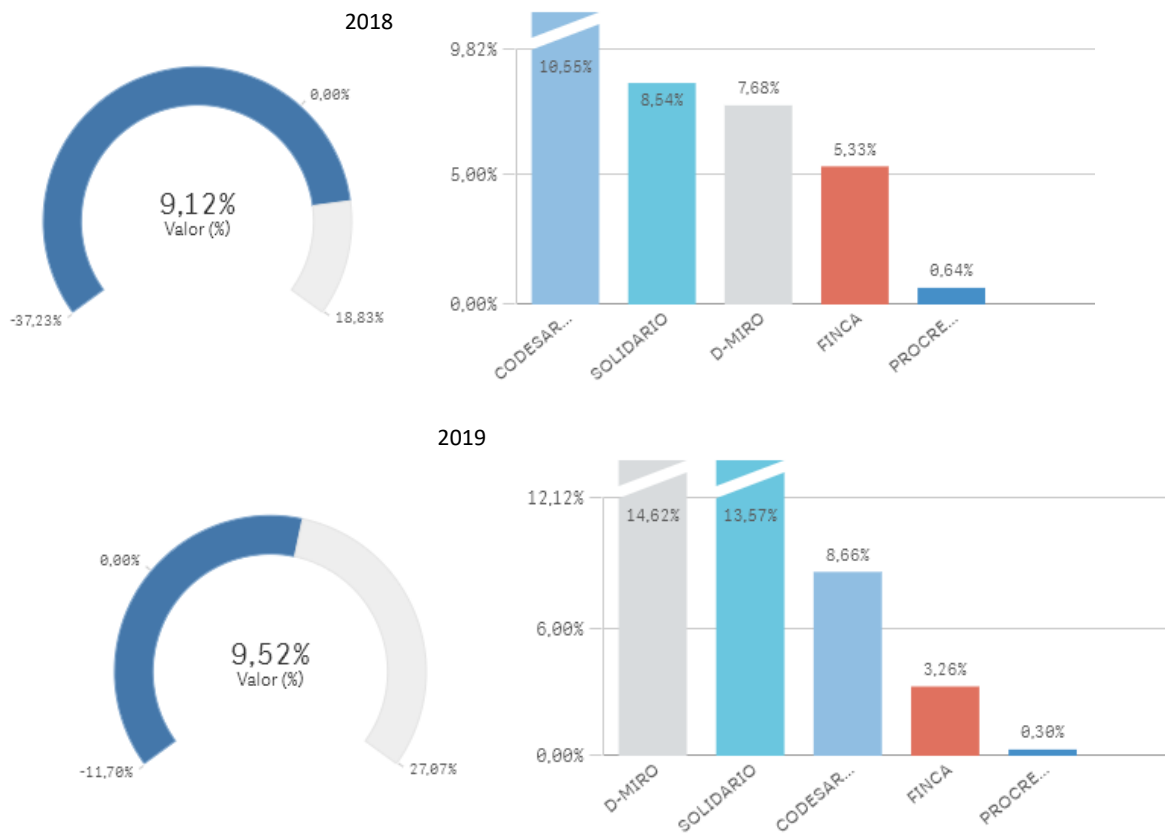
ROE (%) por banco periodo 2015-2019

ROE			
Institución	Año	% ROE	Var. Anual p. p
D-miro	2015	7,29%	-6,2
	2016	-5,50%	-12,8
	2017	7,68%	13,2
	2018	13,45%	5,8
	2019	14,62%	1,2
Codesarrollo	2015	9,72%	1,4
	2016	3,82%	-5,9
	2017	10,55%	6,7
	2018	11,17%	0,6
	2019	8,66%	-2,5
Finca	2015	-9,98%	19,7
	2016	0,49%	10,5
	2017	5,33%	4,8
	2018	6,68%	1,4
	2019	3,26%	-3,4
Procredit	2015	4,61%	-9,9
	2016	0,79%	-3,8
	2017	0,64%	-0,2
	2018	0,25%	-0,4
	2019	0,30%	0,0
Solidario	2015	7,43%	-1,5
	2016	3,3%	-4,3
	2017	8,54%	5,4
	2018	12,76%	4,2
	2019	13,57%	0,8

Figura 5

Gráficos comparativos de ROE por banco periodo 2015-2019





Nota. Recuperado de DataLab (2019)

Tabla 9

ROE (%) global periodo 2015-2019

Año	ROE (%) general de bancos
2015	5,87%
2016	1,76%
2017	6,29%
2018	9,12%
2019	9,52%

Respecto a otro factor que influye dentro de la rentabilidad en sí, está el del capital; la tabla indica que es para el año 2016 que se encuentra un movimiento de capital mínimo, este mismo sube significativamente para el 2019.

Finalmente, para analizar la implicancia de la morosidad dentro de la rentabilidad de los Bancos Privados especializados en microfinanzas se desarrolla una matriz de

doble entrada con los datos obtenidos de los Estados Financieros respecto a porcentajes de los indicadores mencionados siendo así.

Tabla 10

Matriz por banco % morosidad vs % ROA y ROE periodo 2015-2019

Institución	Año	%Morosidad	%ROA	%ROE
D-Miro	2015	6,72%	40,48%	7,29%
	2016	13,94%	86,12%	-5,50%
	2017	9,40%	46,39%	7,68%
	2018	6,83%	26,03%	13,45%
	2019	6,07%	24,89%	14,62%
Codesarrollo	2015	8,30%	28,55%	9,72%
	2016	9,86%	30,14%	3,82%
	2017	9,28%	20,07%	10,55%
	2018	11,05%	24,22%	11,17%
	2019	10,37%	23,43%	8,66%
Finca	2015	7,86%	23,45%	-9,98%
	2016	8,78%	36,68%	0,49%
	2017	7,01%	26,49%	5,33%
	2018	7,68%	22,41%	6,68%
	2019	8,32%	24,69%	3,26%
Procredit	2015	5,75%	30,71%	4,61%
	2016	2,80%	34,12%	0,79%
	2017	2,70%	27,86%	0,64%
	2018	2,71%	24,13%	0,25%
	2019	2,26%	31,41%	0,30%
Solidario	2015	6,22%	29,89%	7,43%
	2016	6,26%	36,65%	3,3%
	2017	3,58%	36,22%	8,54%
	2018	3,02%	37,23%	12,76%
	2019	3,80%	38,33%	13,57%

Mientras que la rentabilidad dada bajo el ROA y el ROE, pasa del 0,84% y 5,87% al 1,48% y 9,52% entre el 2015 y 2019 (ver tabla 11). Sin embargo, observa que los niveles de rentabilidad y morosidad del sistema podrían generar preocupación para el entorno económico, así como la capacidad para cubrir con reservas internacionales los escenarios de iliquidez que pudieran darse en el sistema.

Con lo expuesto, se verifica la hipótesis:

Existe una correlación directa entre la morosidad de la cartera de microcrédito y la rentabilidad de la Banca Privada, período 2015 – 2019.

Con los datos y cálculos financieros, se plantea la siguiente tabla donde permite identificar de manera global por año la afectación que sufre de cada variable.

Tabla 11

Matriz general % morosidad vs % rentabilidad

Año	Morosidad (%) general de bancos	ROA (%) general de bancos	ROE (%) general de bancos
2015	6,54%	0,84%	5,87%
2016	7,49%	0,26%	1,76%
2017	5,22%	0,99%	6,29%
2018	4,69%	1,42%	9,12%
2019	4,97%	1,48%	9,52%

Como se puede ver a pesar de que el porcentaje de morosidad es alto durante el año 2016, el ratio de rentabilidad de los activos en ese año es sumamente bajo sufriendo un aumento para el 2019. Asimismo, el ratio de rendimiento de capital es especialmente alto en el 2019.

Para efectos de lo expuesto se procede de manera estadística a comprobar si existe una correlación entre ambas variables, para esto se utiliza la tabla N° 13 y la herramienta SPSS, que arroja el siguiente valor:

Tabla 12

Coefficiente de relación de Pearson

		ROA	ROE
Morosidad	Correlación de Pearson	-0.946	-0.928
	Sig. (bilateral)	0.015	0.023

La teoría dice que, si el valor es menor que 0 existe una correlación negativa o proporcionalmente inversa. En este caso, se comprueba que la morosidad influye negativamente en la rentabilidad económica de la banca privada. Actualmente, se conoce que hubo un decrecimiento de la rentabilidad de la banca privada ecuatoriana de 52,36% según datos del informe nacional hablando en términos de periodo interanuales. Con los datos planteados se evidencia que la banca privada en el país es altamente conservadora, por el alto gasto de provisión para créditos incobrables, colaborando a gran escala para la inestabilidad económica ecuatoriana. De manera general dentro de la teoría se entiende que para la liquidez es dada por la banca privada en referencia a inversionistas; así como también salvaguardar que el dinero (ahorros) de los depositantes pueda ser devuelto. Así, las entidades bancarias asumen riesgos que pueden ser medidos hasta cierto punto.

Por ello para asumir dichos riesgos es que la banca privada estipula fondos de liquidez, principalmente reduce los plazos de créditos a conceder. Para afrontar los riesgos y atenuar la incertidumbre, la banca privada conforma fondos de liquidez. Dentro del sistema bancario son pocas las entidades que se especializan en el microcrédito dentro del estudio se toman como referencia 5 que constan dentro del sistema hasta diciembre del 2019, en estas los préstamos de largo plazo están altamente garantizados y, en el periodo estudiado, se destinaron cada vez más hacia el consumo y no a la inversión, es decir, que el microcrédito representa un porcentaje relativamente pequeño.

Con base al análisis de los resultados se puede apreciar que la banca privada es un referente importante en el desarrollo empresarial, donde los bancos pequeños son los que demuestran una mayor participación en la colocación de capital para conceder microcréditos. Las empresas dependen del financiamiento para poder empezar sus operaciones o ampliar su alcance en el mercado, por lo que estas dependen del sistema financiero que es el referente en el crecimiento de la economía.

Conclusiones

Habiendo expuesto los datos recopilados de las 5 entidades bancarias elegidas para la investigación se detallan las siguientes conclusiones en relación al impacto de la morosidad en la rentabilidad de la banca pequeña privada, así:

Los bancos enfrentan algunos obstáculos dentro de su funcionamiento, uno de ellos es la morosidad por tropiezos con la liquidez y la alta exposición a riesgos de rendimiento. Por ello un análisis macro y micro económico permite identificar los factores determinantes de la rentabilidad en las entidades bancaria y de esa manera explicar la dinámica de la morosidad complementando la comprensión de los ciclos crediticios.

Se pudo obtener las entidades y sus bases de datos pertinentes para tomar como muestra de la banca privada a nivel nacional con información comprendida dentro del periodo 2015-2019. También se enfatiza la importancia del sistema financiero privado respecto al volumen de crédito.

Una de las observaciones más relevantes es realzar la importancia del segmento de crédito sobre todo la evolución presentada en el periodo de estudio, haciendo énfasis en el segmento de microcrédito o comercial como el más representativo en el mercado financiero privado con valores superiores para cada año.

El índice de morosidad depende de manera directa del monto de cartera en riesgo que genere cada institución, mientras más alto el valor de esta el índice baja. Se desarrolló el estudio dentro del periodo de tiempo 2015-2019, tomando en cuenta solo los valores de microcrédito. Al realizar este análisis se pueden determinar que los clientes que adquirieron la obligación no pueden cumplir con sus pagos a tiempo o simplemente ya no los realizan, debido a esto se puede resaltar el incremento en el índice de la morosidad.

Se entiende que son varios factores que afectan a la rentabilidad, a pesar de que se ve afectada por la morosidad, dentro del análisis, se evidencia que en este aspecto existe una mínima variación. Sin embargo, se acentúa la relación bilateral desarrollada dentro del texto, es decir, mientras que el índice de morosidad sube, el ROE baja y de manera contraria igual este comportamiento es posible al observar en las 5 instituciones estudiadas.

Respecto a los factores medidos como son el ROA y el ROE de acuerdo a los micro créditos, el ROE, tiene un gran déficit ya que pasa por alto el ratio de endeudamiento (que es el enfoque de la investigación incluyendo la morosidad). Mientras que el ROA, se centra en la rentabilidad de los activos de la empresa, mostrando una visión general de la empresa, ya que no tiene en cuenta las fuentes de financiamiento. En este sentido se observa que es el ROE el más implicado y afectado.

Por ello, de manera general, se entiende que la morosidad tiene un alto impacto negativo dentro de la rentabilidad de la banca, sin embargo, para el periodo y las bancas en estudio se evidencia que el año 2019 representa uno de los años con más mejoría para la banca, a pesar que existen fluctuaciones significativas que pueden haber dejado vacíos dentro de los periodos 2016-2017.

Finalmente, el índice de morosidad cambia representativamente del 2015 al 2019 dando lugar al aumento de los créditos y además disminuyendo el riesgo de crédito; en referencia al riesgo de rentabilidad se determina que hubo un aumento de la rentabilidad desde el 2015 al 2019.

Recomendaciones

Con base en las conclusiones y todo el texto de investigación se plantean las siguientes recomendaciones con el fin de exponer situaciones, limitaciones y propuestas futuras que ayuden en otros trabajos de investigación, así:

Todas las Instituciones Financieras deberían realizar constantes análisis a los niveles de Morosidad, debido a que es un indicador clave para conocer el correcto desenvolvimiento de las mismas.

Se recomienda desarrollar investigaciones específicas sobre el impacto de la mora en el microcrédito productivo en cada institución financiera, centrando el interés en un intervalo más amplio de forma que se tenga una visión más detallada de cada entidad.

Las instituciones financieras también podrían desarrollar sus investigaciones internas, de forma que puedan anticiparse a cualquier situación negativa, considerando especialmente el impacto que tuvo el período posterior al analizado en esta investigación, pues, aunque ya se cuenta con datos cuantitativos sobre la mora acumulada durante la gestión 2020, todavía no se cuenta con datos cualitativos sobre los efectos de la emergencia sanitaria en el comportamiento micro crediticio de las IMF.

Para futuras investigaciones sería ideal considerar a otras variables que forman parte del estudio e impacto en la rentabilidad. Así como también utilizar otros segmentos de crédito en especial los de consumo que más dinamismo presentan.

Considerar otros métodos de medición y análisis de las variables estudiadas, por ejemplo, diseñar un modelo econométrico, con estimaciones y proyecciones que permitan comprender a profundidad incluso la liquidez y su incidencia dentro de la rentabilidad global de una entidad bancaria específicamente.

Se recomienda ampliar el alcance de investigación hacia entidades bancarias con más presencia y no solo en Quito sino a nivel nacional para acercar más los valores de análisis.

Referencias

- Albuja, M. (2016). *Análisis de la incidencia de las microfinanzas en los microempresarios del Distrito Metropolitano de Quito, período 2010-2014*. Quito: UTPL.
- Altuve, J. (27 de febrero de 2018). *researchgate*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/329045067_Analisis_de_los_factores_que_influyen_en_la_morosidad_del_sistema_bancario_venezolano_2005-2015_Analysis_of_the_factors_that_influence_the_default_of_the_Venezuelan_banking_system_2005-2015
- AsoBanca. (10 de diciembre de 2019). *Prensa > Noticias*. Obtenido de Posición frente al dinero electrónico: <https://www.asobanca.org.ec/prensa/noticias/posici%C3%B3n-frente-al-dinero-electr%C3%B3nico>
- Asobanca. (Diciembre de 2020). *Asobanca publicaciones*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2020, de <https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/evoluci%C3%B3n-de-la-banca/evoluci%C3%B3n-de-la-banca-noviembre-2020>
- Ayala, J. (2017). *Repositorio Universidad Católica de los Ángeles CHimbote*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5459/ESTRATEGIA_MOROSIDAD__MICROEMPRESA_AYALA_SANCHEZ_JOSE_WILMER.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- BCE. (20 de 3 de 2020). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/>
- Chataway, J., & Wield, D. (2000). Industrialization, innovation and development: What does knowledge management change? *Journal of International Development*, 12: 803-824.
- Comité de Basilea II. (2004). *Acuerdo de Basilea*. Basilea: Bank for International Settlements Press & Communications.
- Crediriesgo. (19 de julio de 2010). Obtenido de Factores que determinan el riesgo de crédito en las instituciones financieras: <http://crediriesgo.blogspot.com/2010/07/factores-que-determinan-el-riesgo-de.html>
- Cutipa, C. (2016). *Universidad Nacional del Antiplano*. Obtenido de http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2982/Cutipa_Ticona_Antony_Carlos.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- DataLab. (2019). *Estructura de cartera de crédito: Segmento microcréditos*. Obtenido de Asobanca: https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/resources/site/index.html?QlikTicket=g eJD5KEiIWijB_g_#
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2016). *Metodología de la Investigación*. McGraw-Hill: México DF.

- Jara, G., & Sánchez, S. (2018). Análisis de indicadores de Rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la doarización. *Compendium*, 54-76. Recuperado el 05 de diciembre de 2020, de <http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/373>
- López, R. (2016). *Universidad César Vallejo*. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/30362/lopez_lr.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fernández, V. A. M., Herrera, R. A., Peñarreta-Quezada, M. A., Loaiza, V. D. C. E., & Valdivieso, P. R. A. (2016). Pobreza y desarrollo financiero: Análisis panel de los países del continente Africano. *Investigación Operacional*, 37(2), 184-192.
- QUEZADA, M. P., ÁLVAREZ, M. T., VÁZQUEZ, C. R., & LOZANO, F. B. The use of ICT in Spanish Financial Sector: the case of Facebook
- Quiñonez, E. (2005). *Universidad Espol*. Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/3448/1/5975.pdf>
- Ramírez, C. (2016). *Universidad privada Antenor Orrego*. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3303/1/RE_CONT_CAROLINA.RAMIREZ_MELISSA.ROBLES_MOROSIDAD.EN.LA.RENTABILIDAD_DATOS.PDF
- Ríos, H. (2018). Recuperado el 05 de diciembre de 2020, de Incidencia de la morosidad en la rentabilidad del Sistema bancario. estudio de caso: Bancos Privados del DMQ: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/15088/T-ESPE-040466.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sánchez, L. (2016). *Repositorio Universidad César Vallejo*. Recuperado el 05 de diciembre de 2020, de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/30362/lopez_lr.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tamayo y Tamayo, M. (2017). *El proceso de la investigación científica*. México: Limusa-Noriega.
- Usoskin, V. (2007). Retail payments in the modern economy. *Money and Credit*, 10–18.
- Valencia, V., & Zambrano, J. (2012). *Cálculo de la probabilidad de default para una cartera de créditos vehiculares tomado de la Escuela Superior Politécnica del Litoral (ESPOL) de Ecuador*. Guayaquil: tomada del repositorio institucional digital con fichero No. 24961.
- Vela, L., & Uriol, J. (2012). *Repositorio Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo Lambayeque Perú*. Obtenido de <https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/microfinanzas-amazonia.pdf>
- Velasco, J. (03 de Agosto de 2017). *Repositorio Universidad Internacional SEK*. Obtenido de <https://repositorio.uisek.edu.ec/bitstream/123456789/2636/1/ANALISIS%20DEL%20INDICE%20DE%20MOROSIDAD%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20EN%20LOS%20BANCOS%20PRIVADOS%20EN%20IMBABU.pdf>

Vidal, S. (junio de 2017). *Repositorio universidad técnica Federico SantaMaría*.

Obtenido de

<https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/23660/3560900257366UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>