



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE FINANZAS

**Análisis del comportamiento de las colocaciones de las
tarjetas de crédito y su relación con la rentabilidad del
sistema financiero privado 2016 - 2021**

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

LICENCIADA EN FINANZAS

Autor: Moyota Valle, Ingrith Dagmara

Director: Salas Tenesaca Eulalia Elizabeth

LOJA

2024



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>

2024

Aprobación del director del Trabajo de Integración Curricular

Loja, 23 de abril de 2024

Dra. Eulalia Elizabeth Salas Tenesaca

Docente de la Universidad Técnica Particular De Loja

Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito comunicar que, en calidad de director del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis del comportamiento de las colocaciones de la tarjeta de crédito y su relación con la rentabilidad del sistema financiero privado 2016 – 2021 realizado por Ingrith Dagmara Moyota Valle 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,

Dra. Eulalia Elizabeth Salas Tenesaca

C.I.: 1103666762

Correo electrónico: eesalas@utpl.edu.ec

Declaración de autoría y cesión de derechos

Yo, Ingrith Dagmara Moyota Valle, declaro y acepto en forma expresa lo siguiente:

Ser autor (a) del Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis del comportamiento de las colocaciones de la tarjeta de crédito y su relación con la rentabilidad del sistema financiero privado 2016 – 2021, de la carrera de Finanzas, específicamente de los contenidos comprendidos en: Capítulo 1: Marco teórico, Capítulo 2: Contextualización y Capítulo 3: Metodología y Discusión de resultados siendo Eulalia Elizabeth Salas Tenesaca director (a) 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.

.....

Autor: Ingrith Dagmara Moyota Valle

C.I.: 1719980656

Correo electrónico: idmoyota@utpl.edu.ec

Dedicatoria

Al haber concluido la presente investigación, fruto de mi esfuerzo y perseverancia, deseo expresar mi más sincero agradecimiento a Dios por haberme concedido el conocimiento y la capacidad necesaria para completar mi formación superior. Asimismo, dedico este logro a la Virgen Santísima, quien me brindó protección y fortaleza durante mi trayectoria académica, permitiéndome superar los obstáculos que se presentaron en el camino.

Quiero también dedicar este trabajo de titulación a mis padres, mi hermano y mi hija, quienes han sido mi mayor fuente de inspiración y motivación para alcanzar esta meta profesional. Su apoyo incondicional ha sido fundamental en cada etapa de mis estudios y les estaré eternamente agradecido por ello.

Agradecimiento

Extiendo mi mayor agradecimiento a Dios por haberme dado la tenacidad y la sabiduría necesaria para llevar a cabo este trabajo de investigación hasta su culminación exitosa, también le agradezco a la Virgen Santísima por ampararme en todos los momentos difíciles que se presentaron en el transcurso de mi carrera.

Agradezco al personal de la Universidad Técnica particular de Loja, particularmente a los docentes de la carrera de Banca y Finanzas, por impartirme con profesionalismo y experiencia, todos sus conocimientos para aplicarlos en el desarrollo de esta investigación y permitirme forjarme como un profesional de eficiencia.

Asimismo, extiendo mis agradecimientos especiales a la Dra. Eulalia Elizabeth Salas Tenesaca, Ph. D., por haber dedicado su tiempo y capacidad a la orientación y revisión minuciosa de este trabajo investigativo, conllevándolo a ser desarrollado con calidad y eficiencia.

Índice de contenidos

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 contenidos	VII
Índice de tablas	IX
Índice de figuras.....	IX
Resumen	1
Abstract	2
Introducción.....	3
Capítulo uno.....	5
Marco teórico	5
1.1. Sistema financiero ecuatoriano.....	5
1.1.1. Importancia, funciones, estructura	5
1.1.1. Organismos que regulan y controlan el sistema financiero ecuatoriano.....	9
1.1.2. Elementos del sistema financiero ecuatoriano.....	10
1.1 Intermediarios financieros	12
1.1.1 Funciones del intermediario financiero.....	13
1.1.2 Tipos de intermediario financiero	13
1.2. Operaciones del sistema financiero	14
3.1.1 Operaciones de activos.	14
1.1.4 Operaciones de pasivos	14
1.1.5 Operaciones de contingencia	14
1.1.6 Operaciones de servicio	14
1.3. Productos y servicios que ofrece el sistema financiero.....	15
1.4. Rentabilidad.....	15
1.4.1. Definición e importancia	15
1.4.2. Indicadores de rentabilidad.....	16
Capítulo dos.....	19
Contextualización de la tarjeta de crédito	19
2.1 Antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito internacional	19
2.2 Antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito nacional	20
2.3 Tarjetas de crédito activas en Ecuador.....	22

2.4	Tarjetas de crédito más utilizadas en Ecuador	24
2.4.1	Tarjeta Visa	24
2.4.2	Tarjeta Mastercard.....	24
2.4.3	Tarjeta American Express	24
2.4.4	Tarjetas de crédito activas en Ecuador por tipo de marca	24
2.4.5	Saldo corriente de tarjetas de en Ecuador por tipo de marca	25
2.4.6	Saldo rotativo de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca.....	26
2.4.7	Saldo diferido de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca.....	27
2.4.8	Saldo total de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca	29
2.4.9	Saldo en mora de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca	29
2.4.10	Promedio de cupo máximo de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca	31
2.4.11	Consumos en tarjetas de créditos en Ecuador	32
2.4.12	Monto de facturación de tarjetas de créditos en Ecuador	33
2.4.13	Factores económicos que inciden las colocaciones de las tarjetas de crédito ..	34
Capitulo tres.....		38
Metodología y análisis de resultados		38
3.1	Metodología	38
3.1.1	Enfoque de la investigación.....	38
3.1.2	Alcance de la investigación	38
3.1.3	Métodos	39
3.1.4	Unidad de análisis.....	39
3.1.5.	Población y muestra	40
3.1.6.	Fuentes de información	40
3.1.7.	Técnicas de recolección de datos	40
3.2	Análisis de resultados.....	40
3.2.1.	Discusión.....	46
Conclusiones.....		49
Recomendaciones		51
Apéndice		53
Apéndice A, comportamiento de las tarjetas de crédito por saldos.....		58
Apéndice B, comportamiento de las tarjetas de crédito por marca		58
Apéndice C, comportamiento de las tarjetas de crédito por emisor		59
Referencias		53

Índice de tablas

Tabla 1	8
Tabla 2	20
Tabla 3	37

Índice de figuras

Figura 1	7
Figura 2	7
Figura 3	9
Figura 4	11
Figura 5	12
Figura 6	15
Figura 7	23
Figura 8	25
Figura 9	26
Figura 10	27
Figura 11	28
Figura 12	29
Figura 13	30
Figura 14	31
Figura 15	32
Figura 16	34
Figura 17	35
Figura 18	36
Figura 19	36
Figura 20	41
Figura 21	43
Figura 22	44
Figura 23	45

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal analizar la relación entre el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito de los bancos privados y su rentabilidad en el periodo comprendido 2016 y 2021. Para lograrlo, se utilizó el enfoque cuantitativo y se aplicaron métodos inductivos, científicos, analíticos, asimismo, se aplicó la técnica de análisis de datos con información recopilada de los boletines financieros de una muestra representativa de 14 bancos privados del Ecuador.

Conforme, a los resultados obtenidos se reveló una serie de modelos interesantes en el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito. En primer lugar, se evidenció que el saldo corriente mantuvo una evolución estable a lo largo del periodo, mientras que el saldo diferido experimentó un crecimiento significativo, debido a la necesidad de reestructurar las cuotas pendientes de pago tras la pandemia. Por otro lado, el cupo promedio asignado para el uso de las tarjetas de crédito fue estable.

Sin embargo, se identificó una mayor influencia de la deuda externa y el riesgo país en el comportamiento del saldo corriente, es probable que, las políticas y regulaciones financieras del país realicen cambios en las tasas de interés, lo que afectaría pagar sus deudas. Por otra parte, se encontró una correlación positiva entre el saldo diferido de las tarjetas de crédito y la rentabilidad sobre los activos, es decir, cuanto mayor es el saldo diferido, mayor es la rentabilidad de los bancos privados.

Palabras claves: Saldo diferido, Saldo rotativo, Saldo en mora, tarjetas de crédito, rentabilidad.

Abstract

The main objective of this research work is to analyze the relationship between the behavior of credit card placements from private banks and their profitability in the period between 2016 and 2021. To achieve this, the quantitative approach was increased and applied similar, scientific, analytical, inductive methods, the data analysis technique was applied with information collected from the financial bulletins of a representative sample of 14 private banks in Ecuador.

According to the results obtained, a series of interesting models are revealed in the behavior of credit card placements. In the first place, it is evident that the current balance maintained a stable evolution throughout the period, while the deferred balance experienced significant growth, due to the need to restructure the installments pending payment after the pandemic. On the other hand, the average quota assigned for the use of credit cards was stable.

However, a greater influence of external debt and country risk on the behavior of the current balance was identified, it is likely that the country's financial policies and regulations make changes in interest rates, which would affect paying its debts. On the other hand, a positive correlation was found between the deferred balance of credit cards and the return on assets, that is, the higher the deferred balance, the higher the profitability of private banks.

Keywords: Deferred balance, revolving balance, delinquent balance, credit cards, profitability.

Introducción

En la actualidad se enfrenta una problemática social relacionada con el endeudamiento correspondiente al uso de las tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes del sistema financiero privado del Ecuador. Esta situación se ha visto influenciada por la globalización y los efectos de la pandemia, lo que ha llevado a una deficiencia en el autocontrol económico de los tarjetahabientes, es decir, la incapacidad para establecer un presupuesto y hábitos de gasto adecuados, además, esta situación es influenciada por algunos factores económicos como el riesgo país y la deuda externa, lo que ha repercutido de forma directa con la rentabilidad de los bancos privados a nivel nacional.

El presente trabajo de investigación determina el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito del sistema financiero privado del Ecuador en el periodo 2016-2021, en relación con la rentabilidad. Para ello, se realiza un análisis exhaustivo de los principales componentes que mayor incidencia tiene como el saldo corriente, diferido, rotativo, tasa de morosidad, cupo promedio, cuota máxima y cuota mínima, demostrando a su vez, el nivel de influencia de los factores económicos que variaron de forma significativa en este periodo, mayormente, desde el confinamiento obligatorio por el COVID-19.

Mediante este estudio, se da a conocer cómo el sobre endeudamiento por parte de los tarjetahabientes de los bancos privados del Ecuador, ha afectado su cumplimiento en el pago de las cuotas generadas por el uso de las tarjetas de crédito, Sin embargo, el sistema financiero privado, está en la necesidad de ofrecer alternativas viables para que sus clientes sean capaces de afrontar dicho endeudamiento y optimizar su rentabilidad.

Asimismo, el desarrollo de la investigación se basa en un enfoque cuantitativo y la aplicación de técnicas con análisis de datos que incluyeron la recopilación de registros estadísticos de los saldos de tarjetas de crédito y los estados financieros de la Superintendencia de Bancos. Además, se tomó en consideración los informes estadísticos publicados por esta entidad, que sirvieron para el análisis realizado en 14 bancos privados de Ecuador y mediante los factores que inciden en la colocación de las tarjetas de crédito se

evidencio que el saldo diferido de las tarjetas de crédito ha tenido una tendencia alta, en vista de que ha sido influenciado por el crecimiento notable de la deuda externa y el riesgo país, por lo que ha impactado en la rentabilidad sobre los activos del sistema financiero privado del Ecuador.

La presente investigación consta de tres capítulos fundamentales. En el primer capítulo, se desarrolla el marco teórico, el cual se centra en la descripción del sistema financiero ecuatoriano, los intermediarios financieros, las operaciones del sistema financiero, los productos y servicios que ofrece el sistema financiero y la rentabilidad.

El capítulo 2: Hace referencia a la contextualización de las tarjetas de crédito expone los antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito internacional, los antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito nacional, tarjetas de crédito activas en el país y las más utilizadas.

En el capítulo 3: se detalla la metodología, el análisis de resultados donde se incluye la discusión, finalizando con las conclusiones y recomendaciones.

Capítulo uno

Marco teórico

1.1 Sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero de un país como lo afirman Granda et al. (2020), está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas, hacia los prestatarios o unidades, así como facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos.

El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro de los agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito.

El sistema financiero de una economía puede definirse como el conjunto de instituciones, medios y mercados cuya finalidad es canalizar el ahorro que generan los agentes económicos con capacidad de financiación hacia aquellos otros que, en un momento dado, tienen necesidad de financiación (López et al., 2018).

Por tanto, el sistema financiero es el conjunto de mecanismos a través de los que se ponen en contacto ahorradores e inversores, y que permiten compatibilizar las preferencias y las necesidades de unos y otros en cuanto a importe, plazo, rentabilidad y riesgo.

1.1.1 *Importancia, funciones, estructura*

1.1.1.1 Importancia. La importancia del sistema financiero se puede mostrar también con aspectos relacionados en la vida cotidiana, tales como la demanda de dinero o la tenencia de activos.

Al ofrecer rendimientos atractivos, liquidez y reducciones en el riesgo se estimula el ahorro y también se permite evaluar opciones de inversión o acceso a créditos que se reflejan en el uso eficiente de los recursos. (Jaramillo y Cárdenas, 2019).

Esto implica que cada producto y servicio que ofrecen las instituciones financieras logran satisfacer adecuadamente a los usuarios. La posibilidad de realizar transacciones o pagos de manera rápida y eficaz sin correr mayores riesgos, también permite que las

personas encuentren un sitio seguro para guardar sus ahorros obteniendo adicionalmente una rentabilidad.

El sector financiero a consideración de Estévez y Clivillé (2019), también tiene una función transaccional, ya que facilita el pago de bienes y servicios y de esta manera, el comercio e intercambio entre personas, empresas y países,

1.1.1.2 Funciones. La función principal de una institución financiera es utilizar los ahorros de los ciudadanos y empresas para conceder créditos a quienes necesiten para el desarrollo de sus actividades y negocios, este permite que la economía de un país crezca favoreciendo al desarrollo de nuevos productos y servicios para la sociedad, apoyando la creación de fuentes de empleo

Al respecto, Suárez y Mendieta (2019) indican que el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el óptimo funcionamiento de la economía, dado que a través del mismo se realizan las diferentes actividades financieras existentes, por lo tanto, la correcta participación de los distintos entes financieros contribuye a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población.

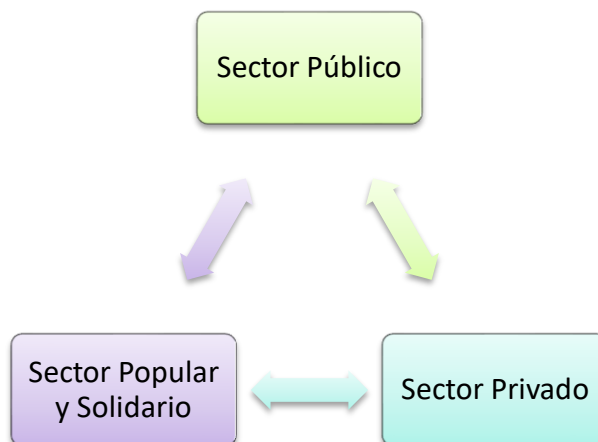
La función fundamental del sistema financiero es la de garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros. Esto significa que el sistema financiero ha de proporcionar al sistema económico los recursos financieros necesarios y apropiados no sólo en su volumen o cuantía, sino también en su naturaleza, plazos y costes.

1.1.1.3 Estructura. De acuerdo, al Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF 2014), el sistema financiero en el país se encuentra conformado por un conjunto de instituciones financieras tanto públicas como privadas y del sector popular y solidario.

Conforme al artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) el sistema financiero ecuatoriano se compone de los sectores:

Figura 1

Sectores que componen el sistema financiero ecuatoriano



Nota. Tomado del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

En la siguiente parte, se realiza la descripción de cada sector que compone el sistema financiero ecuatoriano.

1.1.1.3.1 Sistema financiero público. El sistema financiero público está constituido por bancos diferentes entidades que se clasifican en las que se expone en la figura 2.

Figura 2

Entidades que integran el sistema financiero público



Nota. Tomado de Superintendencia de Bancos (2023).

1.1.1.3.2 Sistema financiero privado. El sistema financiero privado del Ecuador realiza el proceso de intermediación a través de los bancos múltiples y especializados los mismos que se presentan a continuación:

Tabla 1

Bancos que componen el sistema financiero privado del Ecuador

Logo	Nombre	Año de creación
 BANCO PICHINCHA	Banco Pichincha	1906
 Banco del Pacífico	Banco del Pacífico	1972
 ProduBanco <small>Grupo Promerica</small>	ProduBanco	1978
 Banco Guayaquil	Banco de Guayaquil	1923
 BANCO INTERNACIONAL	Banco Internacional	1973
 Banco Bolivariano <small>El Banco con Visión</small>	Banco Bolivariano	1980
 Diners Club INTERNATIONAL	Diners Club	1950
 banco del austro	Banco del Austro	1999
 BGR <small>BANCO GENERAL RUMIÑAHUI</small>	Banco General Rumiñahui	1988
 BANCO DE LOJA <small>SIEMPRE SEGURO Y NUESTRO</small>	Banco de Loja	1967
 Banco Amazonas	Banco Amazonas	1975
 Banco de Machala <small>El Oro es nuestro respaldo</small>	Banco de Machala	1962
 Solidario <small>conmigo</small>	Banco Solidario	1995
 BANCO COMERCIAL de MANABÍ <small>siempre junto a usted</small>	Banco Comercial de Manabí	1980

Nota. Tomado de la Superintendencia de Bancos (2023).

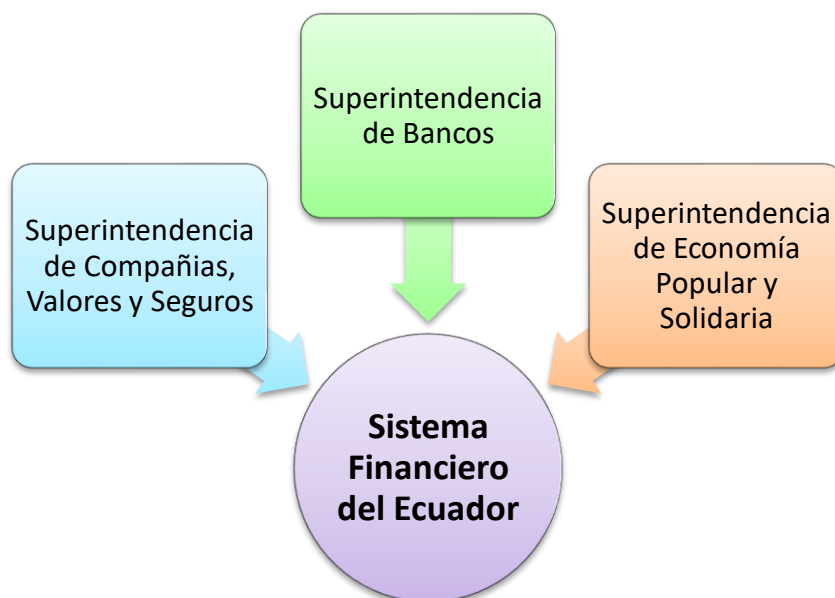
1.1.2 Organismos que regulan y controlan el sistema financiero ecuatoriano

El estado ecuatoriano, al buscar mejores mecanismos para gestionar el control del sistema financiero con la perspectiva de proveer de servicios más eficientes a la colectividad, luego de la Constitución de la República del Ecuador en 2008, se creó la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para que opere dentro de la función ejecutiva, misma que se orienta a regular y controlar la política monetaria, financiera, crediticia, de valores y seguros, esta procuraba garantizar el ejercicio de los derechos de las instituciones del gobierno ecuatoriano que responden por la gestión de planificación, finanzas públicas y política económica, no obstante, se considera que pueden participar sin tener derecho a voto alguno, el Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el Fondo de Liquidez, el Superintendente de Bancos y el presidente de la Corporación de Seguro de Depósitos.

En general, el sistema financiero ecuatoriano se encuentra regulado por la operación de tres organismos que se muestran en la siguiente en la figura.

Figura 3

Organismos que controlan el sistema financiero ecuatoriano



Nota. Tomado del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014)

1.1.3 Elementos del sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero ecuatoriano posee algunos elementos que fomentan su efectiva gestión financiera, estos incluyen los activos financieros, los mercados financieros y los intermediarios financieros, que tienen la función de direccionar el ahorro de los clientes como una forma de promover la inversión financiera en el país.

1.1.3.1 Activos financieros. Los activos financieros representan una herramienta financiera que consiste en otorgar a un socio en calidad de comprador, el derecho a percibir un ingreso a largo plazo de parte de otro socio que actúa como vendedor, lo que le permite adquirir el derecho sobre el volumen de activos que se le emiten y el efectivo que estos produzcan (Bellido y Schwarz, 2019)

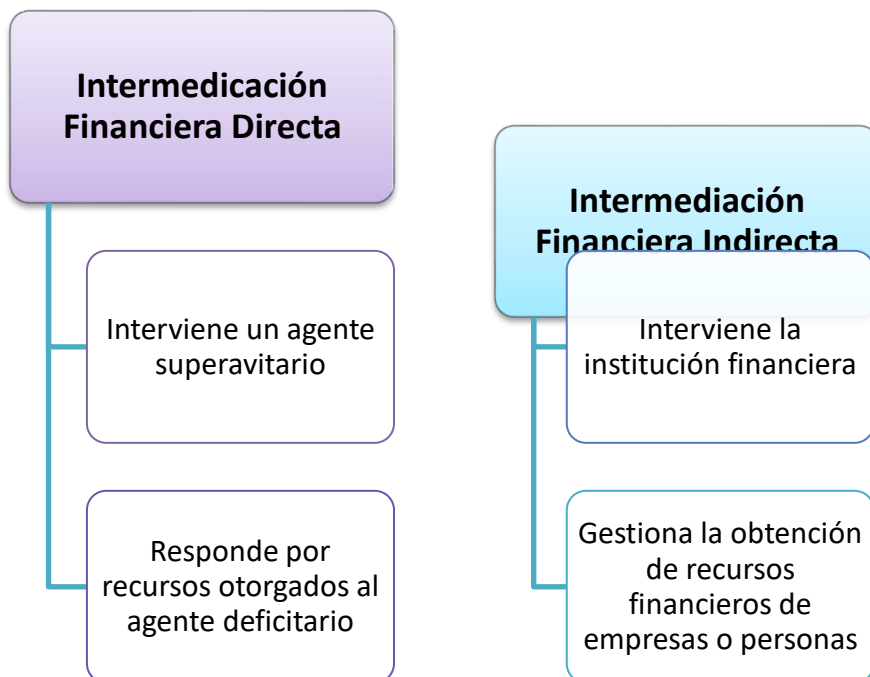
Los activos financieros adquieren valor a medida que se establece el derecho contractual, mediante el cual se produce el financiamiento de las deudas que tienen algunas entidades financieras en tanto que los socios que desean invertir su dinero, logran generar mayor nivel de rentabilidad al hacerse acreedor de dichas deudas.

1.1.3.2 Mercados financieros. Los mercados financieros de acuerdo a Rivera y Rivera (2019), los diferentes sitios ya sea virtuales o físicos, en los que se lleva a cabo la compra y venta de activos financieros con la finalidad de que los ahorros procedentes de algunos inversionistas y de los hogares canalicen en la inversión para el financiamiento de la gestión estatal o en la implementación de nuevas empresas en un marco de transparencia y eficiencia, en la siguiente figura 4 expone los dos tipos de mercados financieros.

Figura 4*Tipos de mercados financieros***Nota.** Tomado de Monex (2023).

1.1.3.3 Intermediación financiera. La intermediación financiera es el proceso mediante el cual, un agente, se encarga de conectar a ahorradores e inversores, de tal forma que el inversor genere rendimientos, mientras que el gestor atrae un mayor capital (Klett, 2021).

Se conoce como intermediación financiera de acuerdo a (D La Oliva & Aguilar, 2019) la acción de las personas o empresas que cumplen la función de brindar ayuda a quienes desean invertir o ahorrar una parte de su capital y a su vez a personas que necesitan dinero prestado para financiar sus actividades. Si bien esto puede parecerse al rol del prestamista, el trabajo de los intermediarios es mucho más completo, pues ponen en contacto a una gran cantidad de personas para encontrar el trato más conveniente, asesoran a ambas partes y ofrecen garantías sobre la actividad, existen dos tipos de intermediación financiera que se muestran en la figura 5.

Figura 5*Tipos de intermediación financiera*

Nota. Tomado del Código Orgánico Monetario y Financiero, promulgado por la Asamblea Nacional del Ecuador (2014).

1.2 Intermediarios financieros

Los intermediarios financieros son aquellas personas o instituciones que ofrecen servicios de gestión en operaciones como préstamos, créditos y carteras de inversión a empresas y particulares. Como tales, están registrados como operadores oficiales y tienen conocimiento del mercado financiero y la responsabilidad de efectivizar las operaciones encomendadas (García, 2021).

El intermediario financiero es aquella persona, entidad o institución que ofrece servicios financieros desempeñando una función económica entre los ahorradores y empresas que requieren de financiación. Se considera como una intermediación entre un inversor y un emisor de instrumento financiero con la finalidad de que, el inversor, no tenga que tratar directamente con dicho emisor.

1.2.1 *Funciones del intermediario financiero*

Los intermediarios realizan básicamente dos tareas dentro del ámbito financiero:

- En primer lugar, ofrecen servicios de financiación como préstamos y créditos, seguros y fondos de inversión de capital colectivo. Al mismo tiempo, se ocupan de gestionar riesgo para los diferentes productos financieros y activos, implementando una diversificación de la cartera de inversión y realizando los movimientos de capital y la compra de valores (Carvalho, 2019).
- En segundo lugar, están al tanto de las necesidades de los prestadores de servicios financieros y de los solicitantes. Esta es una función fundamental en el servicio que ellos mismos ofrecen a sus clientes y puede decirse que todo intermediario, no solo los financieros, tiene que conocer en menor o mayor medida el mercado en que se inscribe su actividad.

1.2.2 *Tipos de intermediario financiero*

- a. Intermediarios bancarios:** Campus y Campuzano (2021), señalan que son instituciones financieras tradicionales. Sin embargo, incluye a los prestadores de cajas de ahorro que pueden emitir dinero y cobrar según el margen de intermediación. Su función principal es la captación de depósitos, ofertas, préstamos y otros de la misma índole.

La forma más conocida de interpretar qué son los intermediarios financieros es a través del banco central, la banca privada y las cajas de ahorro. Los bancos se financian principalmente por los depósitos que realizan los individuos y por medio de cada préstamo, además, los intermediarios bancarios suelen hacer un uso adicional de los recursos que les generan otros ingresos.

- b. Intermediarios no bancarios:** son aquellos que realizan las operaciones no bancarias que suponen el manejo de activos no monetarios como acciones, fondos

de inversión, futuros y bonos. Si bien la actividad es no bancaria, muchos de los bancos disponen de sus propias agencias de inversión particulares. Pueden operar tanto por comisión como por el margen de intermediación (Chávez et al., 2019)

Dentro de los intermediarios no bancarios se engloban en múltiples actividades comerciales, si bien en algunos casos el banco puede cubrir, pero no es su función principal. Del mismo modo dentro de esta categoría se incluyen instituciones financieras cuyo aporte va más allá de solo dinero, pues representan distintos tipos de activos que varían en función de las necesidades del consumidor.

1.3 Operaciones del sistema financiero

Las operaciones financieras son representadas por actividades que realiza una entidad financiera para brindar servicios financieros a los socios. A continuación, se detallan los tipos de operación financieras:

1.3.1 Operaciones de activos.

Son las actividades que gestiona la entidad financiera mediante la entrega de descuentos, cupos, o créditos a los socios que se conocen como colocaciones.

1.3.2 Operaciones de pasivos

Son las actividades desarrolladas por las entidades financieras que se centran en captar dinero de los socios mediante la captación del dinero en cuentas corrientes o depósitos a la vista, depósitos a plazo.

1.3.3 Operaciones de contingencia

Comprende las actividades que ejecutan las entidades financieras para mitigar la concurrencia de riesgos financieros con la finalidad de prevenir la pérdida de activos y elevar el valor de los pasivos financieros.

1.3.4 Operaciones de servicio

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF, 2014), las operaciones de servicios incluyen las actividades que gestiona con respecto al movimiento de sus activos y pasivos que permite que los socios, puedan realizar sus operaciones con la debida

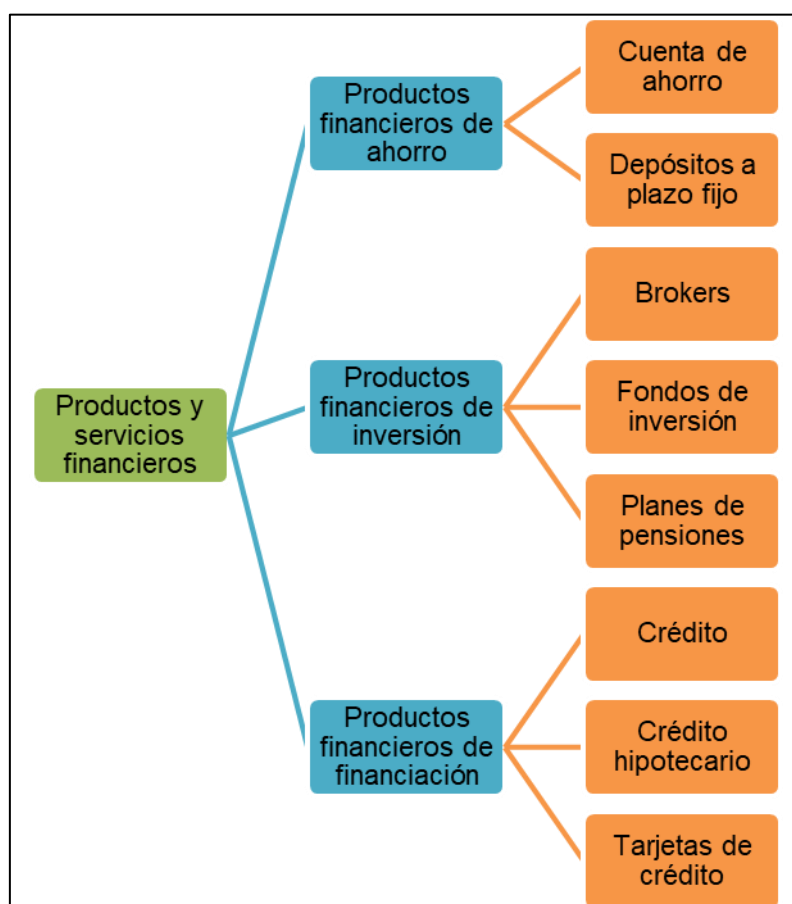
autorización de la Superintendencia de Bancos, estas comprenden el aporte de información sobre los diferentes productos y servicios financieros a los clientes.

1.4 Productos y servicios que ofrece el sistema financiero

Los productos financieros son el conjunto de instrumentos que utiliza la entidad financiera para generar inversión y ahorro en base a la satisfacción de las necesidades de financiamiento de recursos a los socios, existen dos tipos de productos financieros que son:

Figura 6

Tipos de productos y servicios financieros



Nota. Tomado de la Superintendencia de Bancos (2023).

1.5 Rentabilidad

1.5.1 Definición e importancia

La rentabilidad como lo explican Llatas y Vilchez (2019), hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión. Tanto en el ámbito de

las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados.

La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje.

La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias. Este índice mide la relación de la utilidad o ganancia obtenida y la inversión realizada para conseguirla (Tenelanda et al., 2019).

La rentabilidad es la clave del éxito de tu empresa. Si no se conoce el porcentaje de dinero o capital invertido que se ha ganado o recuperado, entonces no se podrá saber si el desempeño de esta inversión fue bueno o malo. Refleja además la existencia de ganancias o, en caso contrario, detecta oportunamente los errores para impulsar su crecimiento. Por lo tanto, la rentabilidad ayuda a identificar las operaciones que sirven para impulsar el crecimiento de la organización y a detectar asertivamente los errores.

Las proyecciones del índice de rentabilidad como lo mencionan Arias et al. (2021), permiten establecer qué tan adecuado fue el uso del capital. Por eso se debe considerar el valor de las ganancias que se espera, en comparación con los gastos de operación.

1.5.2 Indicadores de rentabilidad

1.5.2.1 Definición e importancia. Los indicadores de rentabilidad son aquellos que se utilizan para determinar si el dinero invertido en una empresa está funcionando y en qué medida. En otras palabras, estos indicadores permiten analizar el resultado en relación con el capital invertido en la empresa.

El cálculo de los indicadores de rentabilidad permite hacer dos cosas. Primero, comparar la rentabilidad entre proyectos y entre empresas del mismo sector. La segunda es comprobar si el capital invertido tiene una rentabilidad suficiente para devolverlo (Quevedo et al., 2018).

Tanto los empresarios como los directores de empresa o los creadores de negocios necesitan establecer un sistema de medición para cuantificar su actividad. Los indicadores de rentabilidad forman parte de este sistema y tienen sus propias características. Su objetivo es facilitar el análisis a profundidad de los resultados del capital aportado a la empresa.

1.5.2.2 Tipos de indicadores de rentabilidad

1.5.2.1.1 Rentabilidad neta del activo (ROA). La rentabilidad neta sobre los activos (ROA) de acuerdo a Caiza et al. (2020), es la utilidad neta de los activos totales de una empresa. Su función es evaluar la rentabilidad neta, teniendo en cuenta el uso de activos, gastos operacionales, financieros e impuestos originados sobre los activos.

La Rentabilidad Sobre Activos o ROA por sus siglas en inglés, es un indicador que las empresas manejan los activos existentes mientras generan ganancias. Si la Rentabilidad Sobre Activos es baja, la gerencia quizás sea deficiente mientras que si es alta demuestra que la empresa está funcionando eficientemente.

La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propios de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio (Gaitán, 2021). El ROA puede interpretarse como la utilidad que recibe la empresa por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro. Más adelante con un ejemplo esto quedará claro. La fórmula para calcularla es:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Meta: >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8 (>10%)

1.5.2.1.2 Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE). Medir el rendimiento del patrimonio según Molina et al. (2018), es importante para conocer previamente el desempeño y la probabilidad de obtener beneficios de la operación de una empresa. Como tal, el patrimonio neto corresponde a la diferencia que existe entre el total de los activos de la compañía menos el total de las deudas o los pasivos.

Esto significa medir el patrimonio neto corresponde a el capital inicial entregado por los accionistas de la empresa más los beneficios que ésta ha obtenido, pero sin todo lo que corresponde a la autocartera o las acciones propias.

Este indicador está estrechamente relacionado al de rendimiento sobre los activos o ROA (Muñoz y Rodríguez, 2018). De igual forma, también es un indicador que se obtiene en forma de porcentaje y no como valor unitario, la fórmula para calcularlo es:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Capítulo dos

Contextualización de la tarjeta de crédito

2.1 Antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito internacional

Una de las principales tarjetas que se lanza al mundo del sistema financiero para brindar servicios, fue la Collect desarrollada por la empresa Western Union en en 1914, que se pagaba unicamente en la entidad emisora y promovía la fidelizacion de los clientes, era entregaba a un grupo de clientes que cumplían ciertos requerimientos, su manejo, les facilitaba el acceso en línea al crédito sin algún costo, luego de ello, se implementó en otras empresas (Sandoval, 1991).

Años más tarde, en 1949, Diners' Club fue creada por Hamilton Credit Corporation, como una de las tarjetas de crédito que habilitaría el servicio con una mayor cobertura para que los tarjetahabientes puedan hacer uso de una sola tarjeta en barrios locales comerciales para minimizar riesgo (Henaó et al., 2017). En el año de 1958, American Express lanza su primera tarjeta de crédito, mientras que hacia el año 1967 como lo refiere Acorta (2014), el First American National Bank of Nashville que se localiza en Estados Unidos, creó la tarjeta denominada MasterCharge (actualmente MasterCard), posteriormente, el banquero Carlos Donis de León emitió la primera tarjeta VISA en el Banco de Bilbao, que era propia de España en 1978, otorgándosele el número 1 a este empresario, que fomento la generalización del uso de esta tarjeta de crédito en la década de los 80 en los países europeos.

Luego de propagarse el uso de las tarjetas de crédito en Estados Unidos para ser distribuidas a los hoteles y ser entregadas a los mejores clientes, con la finalidad de que cancelen sus gastos de alojamiento, se promovió el acceso a estos productos otorgados por el sistema financiero latinoamericano que coadyuvaron a la obtención de este medio de pago en otros países americanos, convirtiéndose en una herramienta muy útil para los inversionistas y permitió generar nuevas oportunidades de aumentar la rentabilidad de las empresas debido a que fue aceptada por el público consumidor de forma inmediata.

Dentro de este contexto, en la tabla 1 se describe el proceso histórico de la tarjeta de crédito desde 1914 hasta 1998.

Tabla 2*Tipos de tarjetas de crédito en el ámbito internacional*

Tipo de tarjeta	Antecedentes	Año de creación
COLLECT	Fue creada por la empresa Western Union en Estados Unidos	1914
Diners'Club	Fue creada por el director del Hamilton Credit Corporation	1949
American Express	Fue creada por la empresa American express América	1958
MasterCharge (MasterCard)	Fue creada por el First American National Bank of Nashville en Estados Unidos	1967
Tarjeta VISA española	Fue creada por el banquero Donis de Leó en España	1978
Tarjeta (Latinoamericana)	VISA Fue implementada por el Bank de América	1998

Nota. Esta tabla describe los tipos de tarjetas de crédito creadas en el mundo desde 1914 hasta 1978.

2.2 Antecedentes de las tarjetas de crédito en el ámbito nacional

Gracias a las bondades y, a los productos y servicios que proporciona el sistema financiero, tanto a nivel nacional como internacional, uno de los productos que iniciaron con gran demanda son las tarjetas de crédito, es así como en Ecuador, este tipo de servicio ha ido creciendo en los últimos años, demostrando un gran apoyo para todas las personas que utilizan las tarjetas de crédito bajo condiciones y bajo movimientos previamente establecidos.

Es así que en Ecuador, las compañías financieras comienzan a emitir las tarjetas de crédito en la década de los 60, distinguiéndose Diners Club al desarrollar la tarjeta que lleva el mismo nombre, a través de un grupo de inversionistas en calidad de sociedad financiera independiente, este proceso fue muy importante dentro del sistema financiero porque gracias

a la colaboración de Fidel Egas Grijalva, Diners Club se convierte en el mayor accionista y adquiere acciones del Banco del Pichincha, logrando una alianza filial entre el grupo financiero Banco del Pichincha que ha venido trabajando durante los últimos años, en beneficio de todos los tarjetahabientes, pertenecientes al sistema financiero privado mediante el funcionamiento del Banco Pichincha, de acuerdo a Alvarado y Vergara (2018).

Terán (2018), menciona que en el sistema financiero ecuatoriano, a través del Banco Continental, se introduce la tarjeta Cash, una marca particular, obtenida a través de Visa Internacional y con el apoyo de Filanbanco, se adquiere todos los derechos de American Express, convirtiéndose en una de las primeras tarjetas bancarias del Ecuador.

Años más tarde, en año de 1983, se crea Unicredit SA., que es la encargada de manejar la marca MasterCard en el país y se oficializa la primera tarjeta de crédito de dicha marca, para 1984, se lanza la tarjeta MasterCard Gold (Martínez, 2021). Posteriormente, se cambia la denominación a MasterCard Ecuador S.A; con lo cual, logra introducir en 1996, dentro del sistema financiero, el primer programa de esta compañía, con lo que logra poner en funcionamiento, la red de cajeros más grande del mundo llamada Cirrus.

La evolución de las tarjetas de crédito en el sistema financiero nacional ha sido creciente gracias a la asociación de las instituciones bancarias con las emisoras de las tarjetas de crédito, tanto carácter nacional e internacional, promoviendo la implementación de este servicio financiero para satisfacer las necesidades de los tarjetahabientes, con lo que se ha fomentado su uso permanente para pagar cualquier gasto presentado.

Dentro de este ámbito, Vélez y Bardellini (2018) manifiestan que dentro del sistema financiero, los bancos que se constituyen como emisores de tarjetas de crédito, son La Previsora, Banco de Machala y Banco del Austro. Años más tarde, en 1993, se presentó una crisis bancaria en el Ecuador, que trajo como consecuencia, la fusión de la tarjeta Cash VISA con la MasterCard, mientras que en el Banco de Guayaquil se comenzó a emitir la tarjeta American Express, mientras que, en el Banco Pichincha, se emitía la VISA Filanbanco y luego se introdujo, la tarjeta Pacificard en el Banco Pacífico en el año 2003.

Luego de esta crisis según Harold (2021), la tendencia de uso de las tarjeta de crédito en los clientes bajó notablemente, ya que de 3 tarjetas que se utilizaban por cada cliente, se pasó a utilizarse 1, esto ha servido para que los bancos emisores de tarjetas de crédito se interesen por mejorar los beneficios ofrecidos a los clientes para captar más tarjetahabientes y poseer un volumen mayor de negocios, mediante el uso de las tarjetas de crédito, siendo así que actualmente se emiten las tarjetas VISA, MasterCard, Diners Club, American Express, Alia, Discover, Cuota Fácil.

Posterior a ello, varios grupos financieros del sistema financiero del Ecuador respaldaron el uso de las tarjetas de crédito en todos los bancos del país para garantizar la seguridad de los tarjetahabientes, sustituyendo en gran parte, el dinero en efectivo.

2.3 Tarjetas de crédito activas en Ecuador

PRIMICIAS (2023) señala que la presencia de la pandemia del COVID-19, no afectó el nivel de uso de las tarjetas de crédito en el Ecuador, ya que de 3'302.326 tarjetas de crédito emitidas en el sistema financiero en 2019, su número alcanzaba los 3'435.784, que reflejó un crecimiento del 4.04% en el año 2020, mientras que el porcentaje de tarjetahabientes subió un 19%.

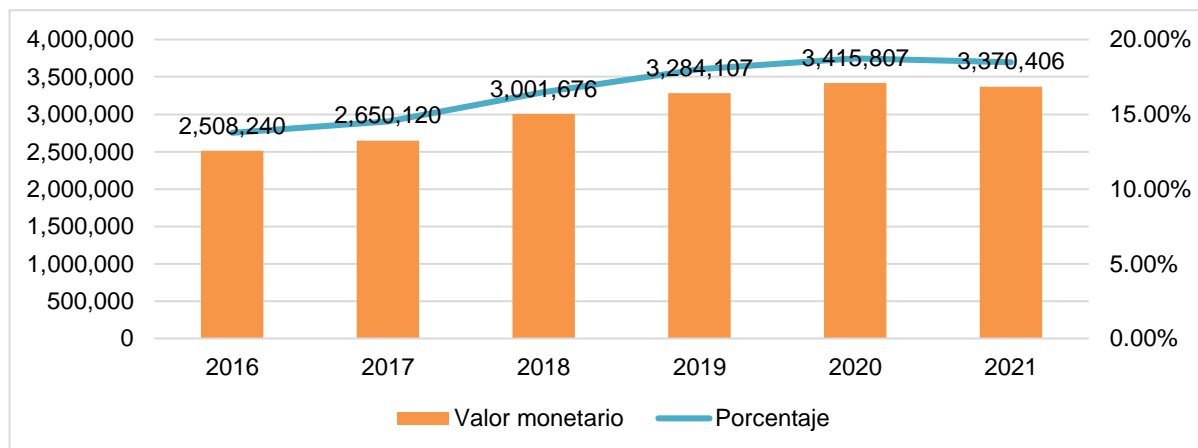
Con respecto a las tarjetas de crédito activas en el Ecuador, se observa en la figura 7 para el año 2021 hubieron 51.260.904 que equivale al 64.22%, que eran manejadas por 2,6 millones de tarjetahabientes, siendo distribuidas en un promedio 2,2 tarjetas por tarjetahabiente (DATALAB, 2023). Con referencia a ello, PRIMICIAS (2023), señala que en julio del 2022, tres de cada diez adultos tenían una tarjeta de crédito, por lo que, a finales del 2022, se activaron 28.560.668 tarjetas de crédito, correspondiente al 35.78%, arrojando una reducción del 28.44% en relación con el año anterior.

En cuanto al género de los tarjetahabientes en Ecuador, PRIMICIAS (2023), indica que la mayor parte de estos, son de sexo masculino, con una edad promedio de 35 a 49 años que pertenecen al estado civil soltero.

Con referencia las tarjetas activas en el Ecuador en el periodo 2016-2021 como se aprecia en la figura 7 se tendencia es creciente, ya que en el año 2016 se obtuvo un valor de 2,508,240 hasta llegar a las 3.415.807 tarjetas de crédito a finales del 2020.

Figura 7

Total de tarjetas activas en Ecuador 2021-2022



Nota. La figura describe el total de tarjetas de crédito activas en Ecuador en el periodo 2021-2022. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023).

Es evidente que la reducción de las tarjetas de crédito en el Ecuador en el periodo 2021-2022, tiende a potenciarse como lo indica DATALAB (2023), considerando que los tarjetahabientes no planifican adecuadamente sus gastos y esto los conduce a sobre endeudarse, lo que las obliga pagar únicamente el valor mínimo, pasando la mayor parte de sus vidas pagando los saldos en mora de las tarjetas de crédito.

Al respecto, DATALAB (2023) señala que el llamado monto mínimo de las tarjetas equivale al 10% de la cuota mensual del crédito. Si una persona solo paga el mínimo acumula el resto de la cuota para el siguiente mes, que sigue generando intereses. Frente al promedio de tarjetas por personas es de 2,2, es importante que en el país se refuerce la educación financiera, mientras más tarjetas de crédito posee una persona más difícil se hace su manejo, la tarjeta de crédito no debe confundirse con dinero en efectivo. Es un compromiso adquirido que debe pagarse en un plazo establecido.

2.4 Tarjetas de crédito más utilizadas en Ecuador

2.4.1 Tarjeta Visa

La tarjeta Visa es un medio que lo emiten algunos bancos para entregarlos a los clientes, permitiendo a los tarjetahabientes, hacer pagos de las cuentas, retiros de dinero, pagar a proveedores en caso de empresas, pagar por el alojamiento en hoteles, comprar billetes de avión, pagar servicios públicos, retirar dinero de cajeros automáticos y compras sin tener que pagar en efectivo, es generalmente la más utilizada a escala global (UnicajaBanco, 2023)

2.4.2 Tarjeta Mastercard

Con referencia a la tarjeta MasterCard, Ausay et al. (2022) afirman que es un medio que facilita a los tarjetahabientes, la mejor administración de su dinero y efectuar pagos de forma segura y ágil en cualquier lugar donde se encuentren ya que se generalmente utilizada en varias entidades del sistema financiero que se encuentran alrededor del mundo.

2.4.3 Tarjeta American Express

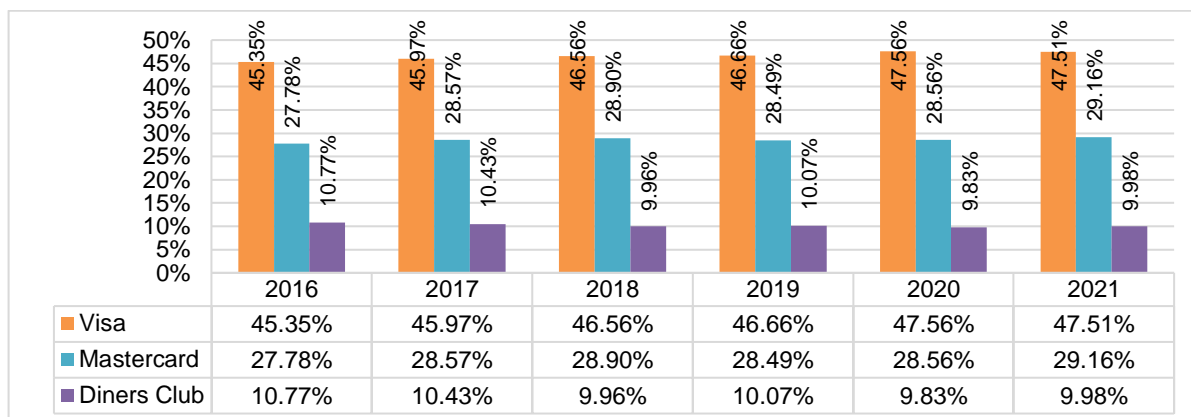
Este tipo de tarjeta es entregada a los tarjetahabientes que se han distinguido en las entidades del sistema financiero emisoras como los clientes de mejor calidad y se les ofrece a los usuarios un programa de recompensa si la emplean en la mayor cantidad de compras realizadas, aunque también es utilizada para pagar costos de viajes.

2.4.4 Tarjetas de crédito activas en Ecuador por tipo de marca

En cuanto a las tarjetas activas en el Ecuador durante el periodo 2016-2021, por tipo de marca, que se aprecia en la figura 8 las tarjetas de la marca VISA tienen mayor participación en el pago de gastos de los tarjetahabientes, ya que representa en promedio el 46.60% con referencia al periodo analizado, siendo así que del 45.35% en 2016, su uso aumentó al 45.97% en 2017, manteniendo una tendencia creciente para los siguientes años, llegando a representar el 74.51% al concluir el 2021.

Figura 8

Tarjetas de crédito activas en Ecuador por tipo de marca periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de tarjetas de crédito activas en Ecuador por tipo de marca en el periodo 2016-2021. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023).

Por otra parte, otra marca de tarjetas de crédito utilizadas es la MasterCard, cuyo uso ha mantenido un comportamiento estable en el periodo 2016-2021, a pesar de que del 27.78% alcanzado en 2016, se elevó al 28.90% en 2018, su manejo se redujo al 28.49% en 2019, para luego volver a aumentar al 29.16% al finalizar el 2021 respectivamente.

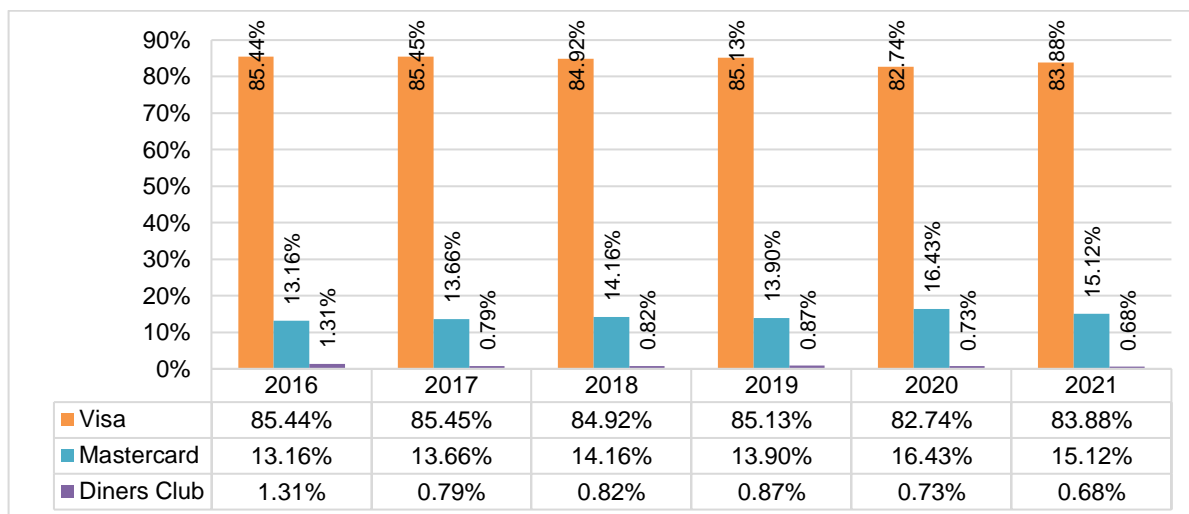
A esta le sigue la tarjeta Diners Club, que ha mantenido una evolución un tanto estable en el periodo 2016-2021, si se considera que, en 2016, su uso representaba el 10.77%, para finales del 2018, bajó al 9.96% y aunque volvió a aumentar al 10.07% en 2018, se redujo al 9.33% en 2020, para luego volver a aumentar al 9.98% en 2021.

2.4.5 Saldo corriente de tarjetas de en Ecuador por tipo de marca

Con respecto a los resultados detallados en la figura 9, se visualiza que la tarjeta de crédito de marca Visa ha generado un mayor saldo corriente (pago de gastos generados en una sola cuota), en relación con el resto de marcas en el Ecuador en el periodo 2016-2021, sin embargo, esta muestra una tendencia estable ya que del 85.44% que corresponde al 2016, se disminuyó al 84.92% en 2018, y aunque se elevó al 95.13% en 2019, para el siguiente año al 82.74%, volviendo a elevarse al 83.88 en 2021.

Figura 9

Saldo corriente de tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de tarjetas de crédito con saldo corriente en Ecuador por tipo de marca en el periodo 2016-2021. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023).

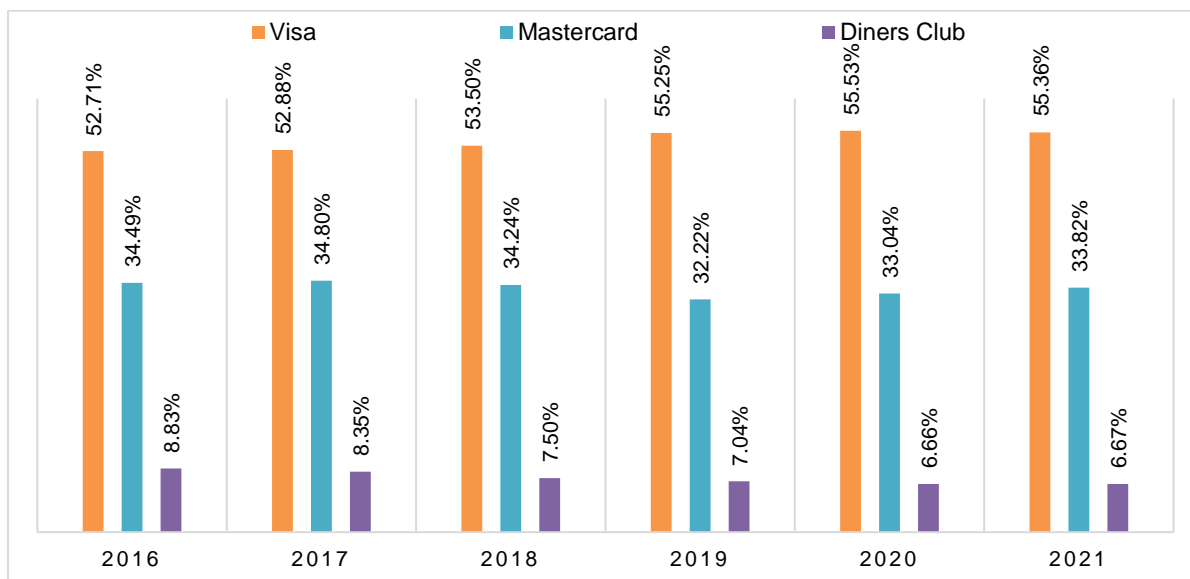
De otro lado, se aprecia que otra marca de tarjeta de crédito utilizadas para hacer pagos corrientes en el Ecuador, es la MasterCard, que mantuvo una tendencia creciente en el periodo analizado porque del 13.16% correspondiente al 2016, se elevó al 14.16% en 2018, mientras que al concluir el 2019, se redujo al 13.92%, para volver a elevarse al 16.43% en 2020, en tanto que al finalizar el 2020, representó el 15.12%, con una reducción del 1.32% en comparación con el año anterior.

2.4.6 Saldo rotativo de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca

En referencia al saldo rotativo que comprende el saldo de la deuda que los tarjetahabientes generan con el uso de las tarjetas de crédito y que van arrastrando mes a mes como un valor restante de su cuota a pagar, se observa en la figura 10 que el saldo rotativo fue mayor mediante el manejo de las tarjetas de crédito de marca Visa, llegando al 52.71% en 2016, manteniendo un crecimiento continuo para los siguientes cinco años, ya que al finalizar el 2021, llegó al 55.36%.

Figura 10

Saldo rotativo de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje saldo rotativo de las marcas de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de: Superintendencia de Bancos (2023).

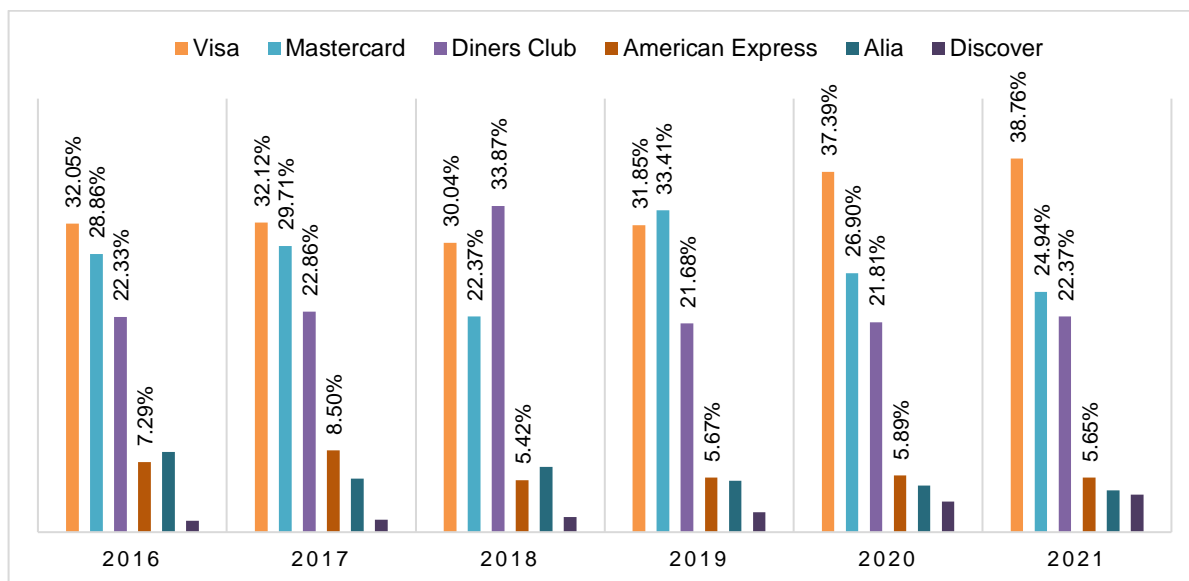
De la misma manera, se puede apreciar en los resultados de la figura 10, que otra marca que genera un saldo rotativo significativo es la MasterCard, siendo así que del 34.49% correspondiente al año 2016, se redujo hasta finales del 2020, alcanzado el 33.04%, para volver a aumentar al 33.82% en 2022, lo que expone que mediante el manejo de las tarjetas de crédito de esta marca, los tarjetahabientes van arrastrando un saldo excedente del valor de las cuotas que no se pagan y que se van arrastrando y que aumentan el valor de mora.

2.4.7 Saldo diferido de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca

El saldo diferido representa el monto que se valor que se debe pagar en cuotas como resultado de las compras efectuadas por los tarjetahabientes, en conformidad a ello, en la figura 11, se observa que la tarjeta de crédito de marca Visa, genere los mayores porcentajes de saldo diferido, mismo que ha tenido una tendencia creciente.

Figura 11

Saldo diferido de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de saldo diferido de las marcas de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de: Superintendencia de Bancos (2023).

En el 2016, se obtuvo un valor de 32.05% en saldo diferido como resultado de las compras efectuadas con la tarjeta Visa, que se aumentó al 32.12% en 2017, y aunque se disminuyó al 30.04% en 2018; para finales del 2019 se aumentó al 31.85%, alcanzando su máximo porcentaje a finales del 2021, con el 38.76%.

Otra marca de tarjeta de crédito que genera un porcentaje significativo de saldo diferido es la MasterCard, que ha mantenido un comportamiento inestable, porque del 28.86% alcanzado en 2016, se aumentó al 29% en 2017, no obstante, al finalizar el 2018, se redujo al 22.37%, mientras que al concluir el 2019, se elevó al 33.41%, sin embargo, volvió a disminuir hasta finales del 2021, llegando al 24.94%.

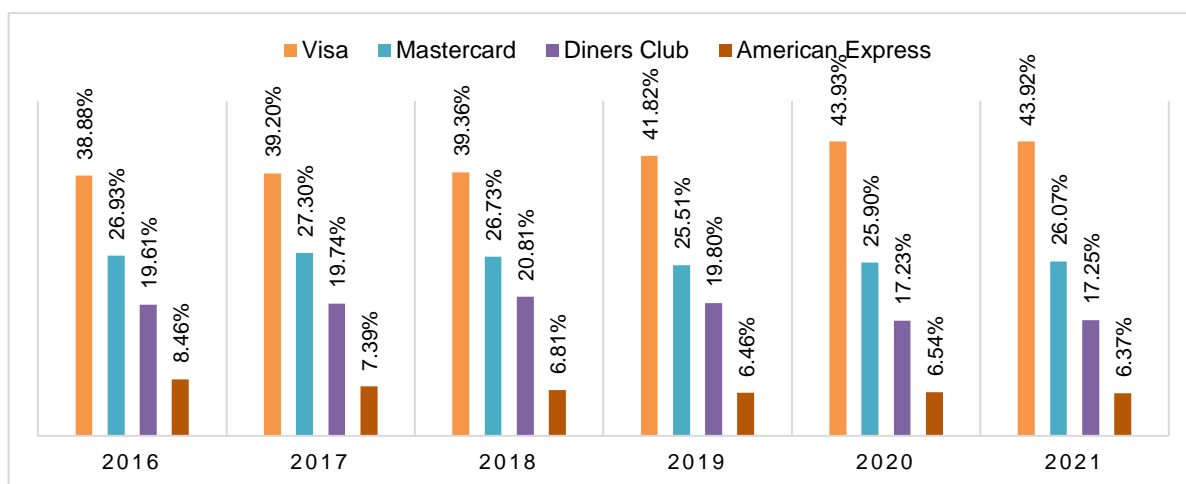
A esta marca, le sigue la Diners Club, que a pesar de que del 22.33% en 2016, se aumentó significativamente hasta finales del 2018, logrando alcanzar el 33.87%, se redujo al 21.68% en 2019, sin embargo, para los dos siguientes años se aumentó al 21.81% (2020) y al 22.37% (2021), arrojando un aumento promedio del 0.34 entre el 2019 y el 2021 respectivamente.

2.4.8 Saldo total de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca

El saldo total que generan los tarjetahabientes por los gastos solventados con el uso de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca, se expone en la figura 12, donde se aprecia que ha habido el manejo de la tarjeta de marca Visa, generó el mayor saldo en el periodo analizado, ya que del 38.88% equivalente al 2016, mantuvo una tendencia de crecimiento continuo para los siguientes 4 años, llegando a alcanzar el 43.93% en 2020, dando un aumento promedio del 1.26%, no obstante, al finalizar el 2021, se redujo al 43.92%.

Figura 12

Saldo total de tarjetas de crédito por marca en Ecuador en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de saldo total de las marcas de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de: Superintendencia de Bancos (2023).

Por otra parte, los tarjetahabientes también generan saldo mediante el manejo de la tarjeta de crédito de marca MasterCard, cuyo saldo ha mostrado una evolución estable, que ha pasado del 26.93% en 2016, al 27.30% en 2017, llegando a disminuirse hasta el 25.51% a finales del 2019, volviendo a aumentarse al 25.90% en 2020 y al 26.07% en 2021, dando un aumento promedio del 0.28% en los últimos dos años.

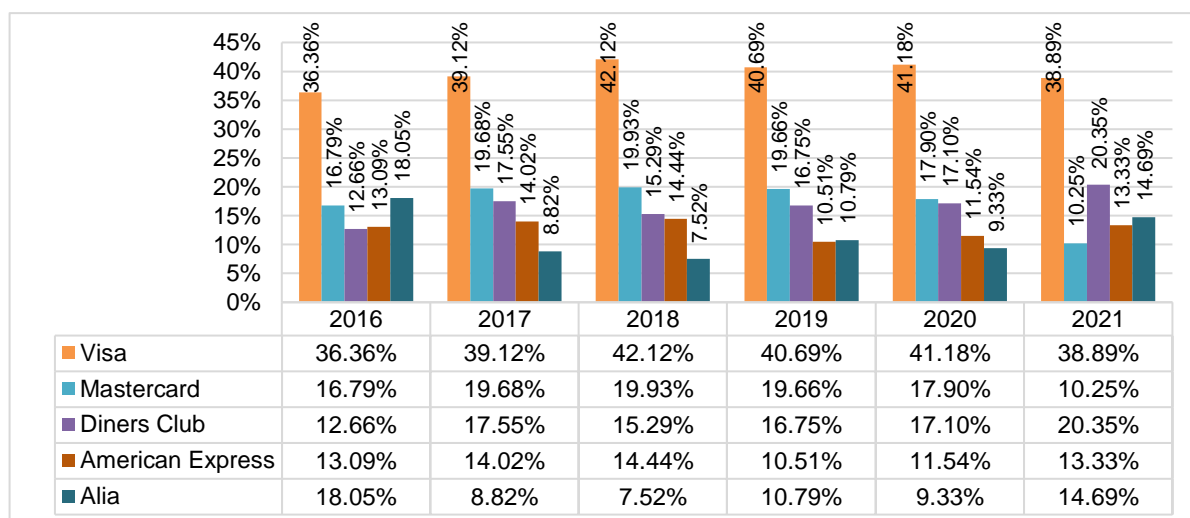
2.4.9 Saldo en mora de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca

Con relación al saldo en mora que comprende el valor de cuotas pendientes de pagar por el uso de tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes como se observa en la figura

13, ha sido mayor mediante el manejo de las tarjetas de crédito de marca Visa, que ha mantenido una evolución inestable, considerando que del 36.36% en 2016, se aumentó al 42.12% en 2018, en tanto que al finalizar el 2019, se redujo al 40.69%, para volver a elevarse al 41.18% en 2020 debido a la falta de saldo corriente por los gastos excesivos que generó el confinamiento obligatorio como consecuencia del COVID. No obstante, para finalizar el 2021, se redujo al 38.89%, dando una disminución del 2.29% entre 2020 y 2021, que es significativa.

Figura 13

Saldo en mora de las tarjetas de crédito por marca en Ecuador en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de saldo en mora de las marcas de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de: Superintendencia de Bancos (2023).

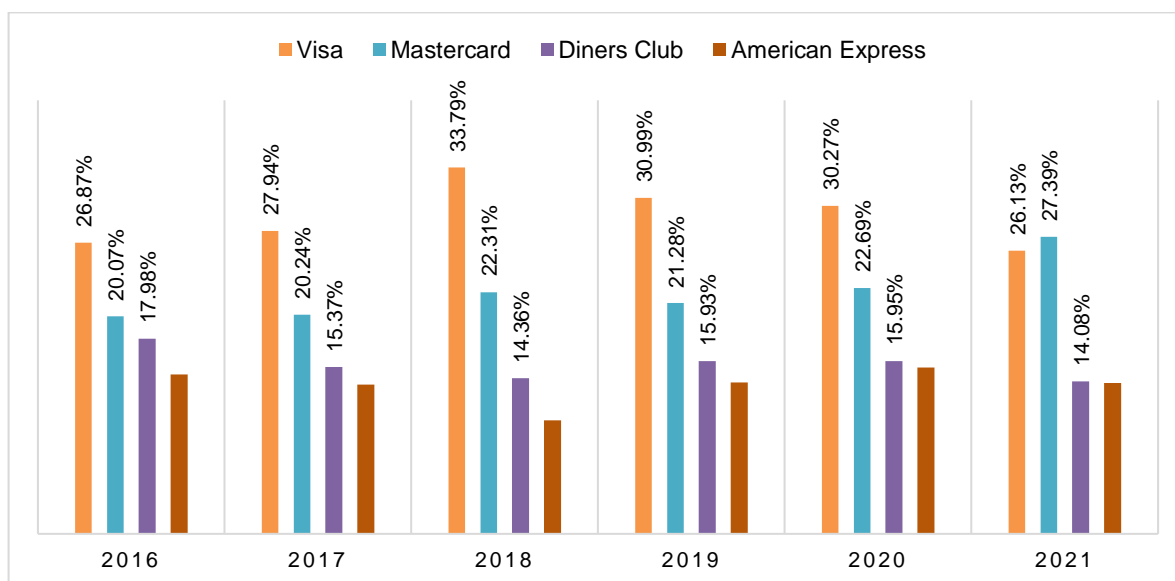
De la misma forma, otra marca de tarjeta de crédito, que generó un saldo en mora representativo, es la Master Card, mantenido un comportamiento inestable en el periodo 2016-2021, ya que a pesar de que del 16.79% alcanzado en 2016, se aumentó significativamente para los próximos 3 años, llegando a obtener un 19.93% en 2018, se disminuyó al 19.66% en 2019, reduciéndose para los próximos dos años en un promedio del 4.71% que demuestra que los tarjetahabientes están mejorando su capacidad de pago de las cuotas pendientes por pagar por el uso de las tarjetas de crédito de esta marca.

2.4.10 Promedio de cupo máximo de las tarjetas de crédito en Ecuador por tipo de marca

En referencia al promedio de cupo máximo del uso de las tarjetas de crédito por marca, como se observa en la figura 14, que el promedio de cupo máximo fue más representativo en la tarjeta de crédito de marca Visa, aunque presentó un comportamiento inestable, tomando en cuenta que del 26.87% en 2016, se aumentó hasta el 33.79% en 2018, reflejando un crecimiento promedio del 3.46% entre el 2016 y el 2018. No obstante, a partir de ese año, el porcentaje bajó paulatinamente, pasando al 30.99% en 2019, para volver a reducirse al 30.27% a finales del 2020, terminando en un 26.13% en 2021.

Figura 14

Promedio de cupo máximo de las tarjetas de crédito por marca en Ecuador en el periodo 2016-2021



Nota. La figura muestra el porcentaje de promedio de cupo máximo de las marcas de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023)

De otra manera, también se visualiza en la figura 14, que hubo un comportamiento de crecimiento significativo en el promedio de cupo máximo otorgado en el uso de la tarjeta MasterCard, ya que del 20.07% correspondiente al 2016, se elevó al 22.31% en 2018, no

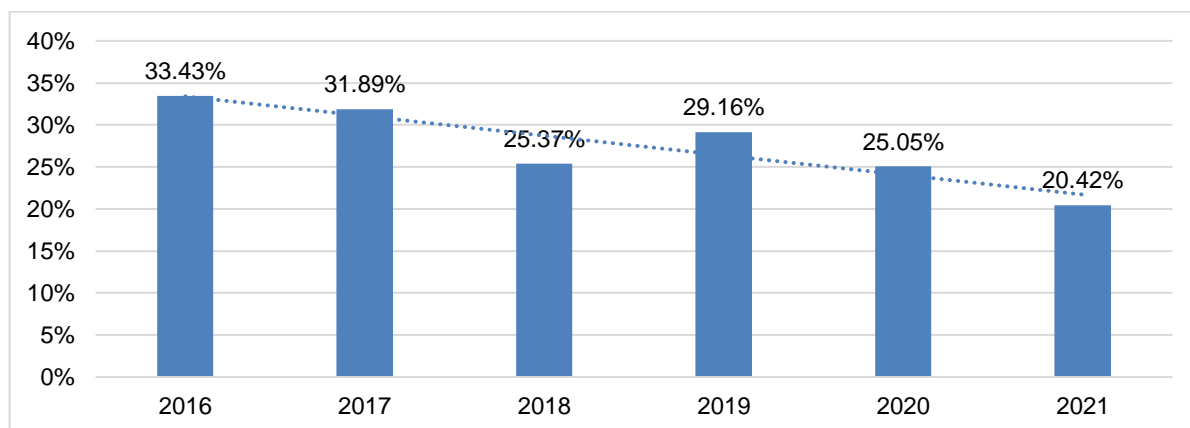
obstante, a pesar de que se disminuyó al 21.28% en 2019, para el 2019, volvió a aumentar al 22.69% y al 27.39% al finalizar el 2021, dando un aumento del 3.05% en los dos últimos años del periodo analizado.

2.4.11 Consumos en tarjetas de créditos en Ecuador

En los resultados descritos en la figura 15, se observa que, en Ecuador, durante los últimos seis años el consumo de tarjetas de crédito ha mostrado un comportamiento de decrecimiento, intensificándose entre el 2019 y el 2020, ya que la cantidad de consumos por parte de los tarjetahabientes ha disminuido significativamente del 29.16% correspondiente al 2019, al 25.05% en 2020, mostrando una reducción del 4.11% que es significativa, para volver a bajar al 20.42 a finales del 2021 respectivamente.

Figura 15

Cantidad de consumos mediante tarjeta de crédito en Ecuador 2021-2022



Nota. La figura expone el total de consumos mediante uso de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2021-2022. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023).

Un factor que influye en estos resultados es la contracción del sistema financiero como consecuencia de la paralización económico que atravesó el Ecuador, debido al confinamiento obligatorio por la presencia del COVID-19 se toma en cuenta que, al prohibir la concurrencia de los habitantes a hoteles, restaurantes y conciertos, se redujo en gran parte el uso de las tarjetas de crédito y a pesar de que en 2021, es notable que las secuelas de la pandemia, no

han permitido que se pueda mejorar la utilización de este producto financiero como se desearía para finales del 2022 (DATALAB, 2023).

Dentro de este ámbito, se distingue que la reducción del uso de las tarjetas de crédito también responde al aumento de los precios de los productos de consumo masivo, que ha obligado a los tarjetahabientes a disminuir su nivel de consumo y gastos pagados con este producto financiero.

Es por eso que los tarjetahabientes en la actualidad, manejan la tarjeta de crédito con cautela, ya que, aunque algunos han recaído en el sobreendeudamiento y tienen que destinar gran parte de sus ingresos al pago de la tarjeta de crédito, algunos controlan el uso que le dan para poder cubrir el monto de crédito generado con sus compras y pagos realizados.

2.4.12 Monto de facturación de tarjetas de créditos en Ecuador

Con referencia al monto de facturación de las tarjetas de crédito, se ha evidenciado que a pesar de que luego del confinamiento obligatorio por la presencia del COVID-19, se dio la reapertura de negocios y el permiso para la concurrencia de los tarjetahabientes a sitios públicos como restaurantes, conciertos, hoteles y demás, el valor facturado a diferencia del 2019, a finales de 2020 fue un 32% más bajo.

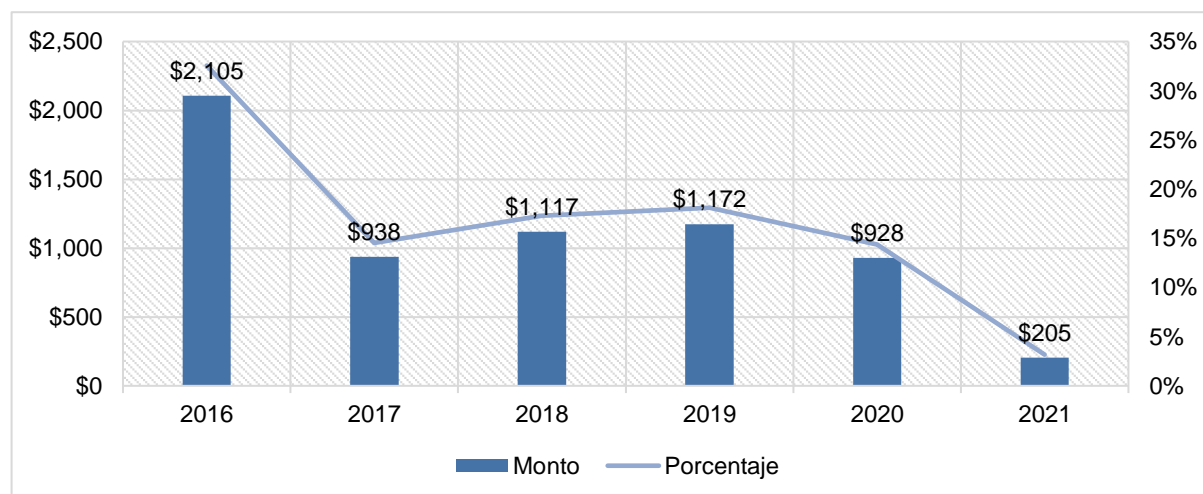
Dentro de este contexto, los tarjetahabientes como lo señala PRIMICIAS (2023), han optado por efectuar sus compras más de forma diferida que en un solo pago como lo hacían antes, procurando extender el número de meses para el pago de la tarjeta de crédito, no obstante.

Con base a ello, en la figura 16 se puede evidenciar que de un valor correspondiente a \$ 2.105 millones facturado en 2016, bajó a \$ 938 millones de dólares en el 2017, mientras que se concluyó el 2018 con un incremento de 1117 millones por uso de tarjetas de crédito, no obstante, a finales del 2020, se redujo a 928 millones de dólares que da una reducción del 3.77%, para volver a disminuir a 205 millones en 2021, mostrando un decrecimiento equivalente al 11.18%, lo que se explica porque los tarjetahabientes han disminuido el uso de las tarjetas de crédito en sus compras y pagos, ya que en algunos casos, se encuentran

sobreendeudados y no tienen suficientes recursos para pagar las cuotas en mora, por lo que prefieren minimizar el pago de gastos con las tarjetas de crédito y así puedan destinar gran parte de sus ingresos a pagar con los intereses generados por las cuotas en mora.

Figura 16

Monto de facturación de tarjetas de crédito en Ecuador durante el 2021 y 2022



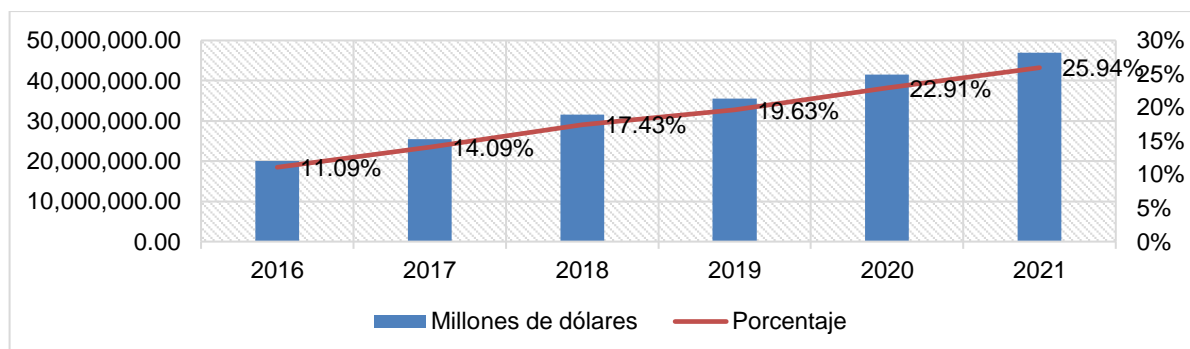
Nota. Monto de facturación de tarjetas de crédito en Ecuador en el periodo 2021-2022. Datos tomados de la Superintendencia de Bancos (2023).

2.4.13 Factores económicos que inciden las colocaciones de las tarjetas de crédito

En este contexto, se dará conocer la gestión de las tarjetas de crédito que están influenciadas por factores económicos como la deuda externa, la tasa de inflación, y el riesgo país, que a su vez impacta directamente o indirectamente en la confianza y el comportamiento de los usuarios de las tarjetas de crédito.

Figura 17

Factores económicos que inciden en las colocaciones de las tarjetas de crédito como la deuda externa en el periodo 2016-2021



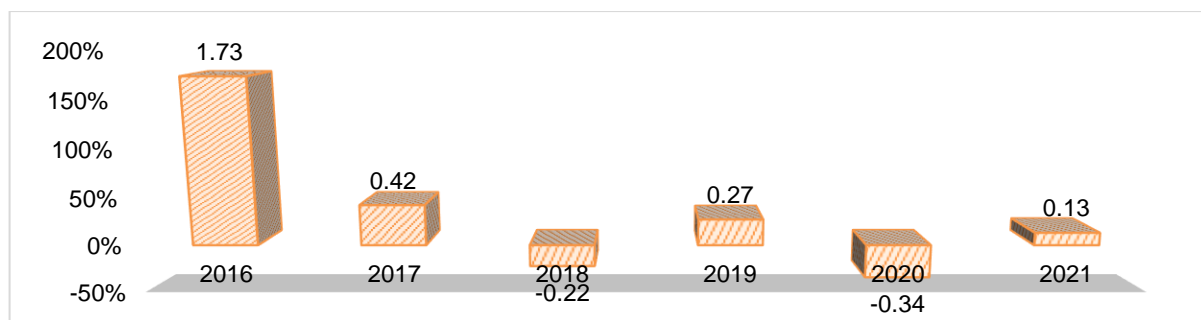
Nota. Datos tomados del (Banco Central del Ecuador, 2023).

Cabe diferenciar que la colocación de las tarjetas de crédito en el Ecuador en el periodo analizado ha sido influenciado por el incremento notable de la deuda externa de acuerdo a lo expuesto en la figura 17, donde se observa que la deuda externa ha incrementado durante los cinco periodos con un valor inicial del 11.09% en 2016, llegando a alcanzar su máximo punto en el 2021 con el 25.94%, esto implica que el Banco Central del Ecuador tenga que elevar su tasa de interés cada año para poder generar ingresos financieros que permitan solventar esta deuda pública externa, lo que conlleva al aumento de la tasa de interés aplicada en las cuotas que se cobra a los tarjetahabientes por el uso de las tarjetas de crédito.

Otro factor que incide directamente en el nivel de colocaciones que, producido por el manejo de las tarjetas de crédito en el sector financiero privado del Ecuador durante los últimos cinco años, es la variación de la tasa de inflación que se muestra en la figura 18, ya que se toma en cuenta para fijar la tasa de interés en el Banco Central, en función a la cual, se establece las cuotas aplicadas al cobro de las tarjetas de crédito.

Figura 18

Factores económicos que inciden en las colocaciones de las tarjetas de crédito como la tasa de inflación en Ecuador en el periodo 2016-2021



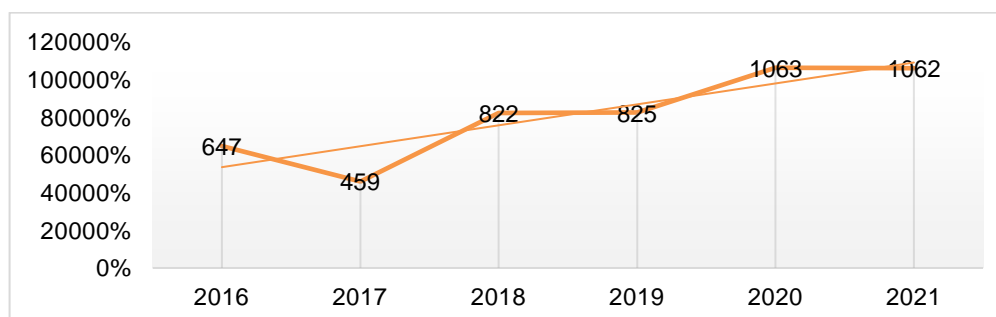
Nota. Datos tomados de: Banco Central del Ecuador (2023).

Los resultados de la figura revelan que la tasa de inflación de 1.73 en 2016 y se redujo a -0.22 en 2018, mientras que al terminar el 2019, se elevó a 0.27, y al concluir el 2020, se redujo a -0.34, pero en 2021, experimentó un crecimiento de apenas 0.13.

Además de ello, se toma en cuenta la tasa de interés de las cuotas cobradas a los tarjetahabientes por el gasto en el manejo de las tarjetas de crédito en los bancos privados del Ecuador, el riesgo país, que de 647 puntos en 2016 (figura 19), se disminuyó a 459 puntos en 2017, reflejando una reducción de 188 puntos respectivamente.

Figura 19

Factores económicos que inciden en las colocaciones de las tarjetas de crédito como el riesgo país en Ecuador en el periodo 2016-2021



Nota. Datos tomados de: (Banco Central del Ecuador, 2023).

No obstante, al finalizar el 2018, el Ecuador, aumentó el riesgo país a 822 puntos, mostrando un incremento de 363 puntos, volviendo a aumentar a 825 puntos en 2019, mientras que debido a la recesión económica debido a la pandemia, se elevó

significativamente a 1063 puntos en 2020, volviendo a bajar a 1062 puntos en 2021, lo que ha influido para que en las tasas de interés tiendan a subir en el sistema financiero ecuatoriano ya que de esta forma se busca mitigar el valor de riesgo país alcanzado.

Para establecer los factores económicos que influyen en el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito en los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2021, se obtuvo el valor de saldo corriente, saldo diferido, saldo rotativo, saldo en mora, cupo promedio, cuota máxima y cuota mínima, y se procedió a correlacionar con el valor de deuda externa, tasa de inflación y riesgo país de cada año del periodo, cuyos resultados se exponen a continuación.

Tabla 3

Correlación de los factores económicos que inciden en la colocación de las tarjetas de crédito

	Saldo corriente	Saldo diferido	Saldo rotativo	Saldo en mora
Deuda externa	-,371	1,000**	,771	-,143
Tasa de inflación	,143	-,714	-,600	,543
Riesgo país	-,486	,886*	,771	-,371

Nota. Los resultados de esta tabla indican la incidencia de los factores económicos en las colocaciones de las tarjetas de crédito de los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de la deuda externa, tasa de inflación y riesgo país.

Los resultados de la tabla 3, revelan que la deuda externa tiene mayor incidencia en el saldo diferido de las tarjetas de crédito con una correlación de 1 (positiva muy alta), además este factor económico también influye en el saldo rotativo con una correlación de 0.771 (positiva alta), mientras que el riesgo país ha tenido una elevada influencia en el saldo diferido con una correlación equivalente a 0.886 (positiva) y en el saldo rotativo con una correlación de 0.771 (positivo).

En general, existe una correlación promedio de 0.90 (positiva muy alta de los factores económicos en las colocaciones de las tarjetas de crédito de los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2021).

Capítulo tres

Metodología y análisis de resultados

3.1 Metodología

La metodología es la estrategia, el plan de acción, la aplicación de técnicas de trabajo específicas llamadas métodos que se utilizan en una investigación, la metodología responde a cómo hacer un estudio para luego presentar y analizar los principales hallazgos de la investigación e ir construyendo una base de conocimiento sólida con respecto al tema investigado Nicaragua (2018).

3.1.1 *Enfoque de la investigación*

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo porque permite integrar la información financiera en tema de tarjetas de crédito que reposan en la página de la Superintendencia de Bancos, de donde se obtuvieron los informes que permiten determinar en porcentajes y números el comportamiento de las colocaciones que genera el manejo de las tarjetas de crédito en el sector financiero, así como la rentabilidad de los bancos privados y la relación entre este y las colocaciones evaluadas Ortiz et al. (2020)

3.1.2 *Alcance de la investigación*

El presente trabajo de fin de titulación tiene un alcance de tipo exploratorio, descriptivo y analítico.

A continuación, se presentan los tipos de investigación aplicados al trabajo de fin de titulación.

- ✓ **Descriptivo:** De acuerdo con el nivel de profundidad de la investigación, el presente estudio se ubica en el nivel descriptivo porque permite describir el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito en el periodo de análisis.
- ✓ **Analítico:** La investigación presenta un nivel analítico puesto que integra información recolectada que será sometida a un proceso de interpretación y análisis, que presente un análisis de las colocaciones de las tarjetas de crédito del sistema financiero privado, de los factores económicos que influyen en ello y de su relación con la rentabilidad.

- ✓ **Correlacional:** la investigación presenta un alcance correlacional porque supone una posible relación estadística entre dos variables mediante la aplicación de técnicas estadísticas, y la medición de como una variable incide en la otra, en este caso como las colocaciones de las tarjetas de crédito se relacionan con la rentabilidad que generan en las entidades financieras (Cabezas et al., 2018).

3.1.3 *Métodos*

Durante el desarrollo de la presente investigación se aplicaron el método deductivo, científico y analítico, métodos que como señalan Falcón y Serpa (2021) permiten el seguimiento de un proceso que se centra en la búsqueda y obtención de información científica para realizar el proceso de investigación, en este caso relacionada a colocaciones, tarjetas de crédito y rentabilidad, mediante el uso de algunas fuentes bibliográficas como artículos, informes y libros.

Los métodos que se utilizaron en la presente investigación son los siguientes:

- **Inductivo:** Cabezas et al. (2018) fundamentan que el método inductivo consiste en el razonamiento que se orienta a partir de la observación de casos particulares a conclusiones generales, parte de enunciados particulares para generalizarse. En este caso se observa el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito de cada banco para luego generalizar con respecto a todo el sistema financiero privado.
- **Científico:** de la misma manera Cabezas et al. (2018) explica que el método científico es el conjunto de pasos, técnicas y procedimientos que se emplean para formular y resolver problemas de investigación mediante la prueba o verificación de hipótesis.
- **Analítico:** Por otro lado, Cabezas et al. (2018) define al método analítico como el camino para llegar a un resultado mediante la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos, proceso cognitivo, que descompone un objeto en partes para estudiarlas en forma aislada.

3.1.4 *Unidad de análisis*

De acuerdo a Suárez, Sáenz, & Mero (2016) la unidad de análisis está integrada por un conjunto de objetos constitutivos del problema que el investigador debe examinar, de tal manera, para el presente trabajo de fin de titulación la unidad de análisis son los bancos del sistema financiero privado del Ecuador que colocan tarjetas de crédito.

3.1.5 Población y muestra

El sistema financiero privado del Ecuador lo constituyen 24 bancos privados; sin embargo, para la presente investigación se trabajará con la muestra de 14 bancos del sistema financiero privado que reportan información relacionada a la colocación de las tarjetas de crédito.

3.1.6 Fuentes de información

En el trabajo de fin de titulación se utilizan fuentes de información secundaria, en la que se consideraron los informes de las tarjetas de crédito de las entidades que forman parte del sistema financiero privado del Ecuador.

3.1.7 Técnicas de recolección de datos

Para alimentar el presente trabajo de investigación se utilizaron los boletines financieros de los últimos 5 años (2016-2021) enfocadas a las tarjetas de crédito, obtenidas de la Superintendencia de Bancos, además, se considera la técnica de análisis documental mediante la revisión de información de libros, revistas e investigaciones previas relacionadas al tema (Fuentes et al., 2019), de esta forma se examinaron los datos referentes a las colocaciones de las tarjetas de crédito y rentabilidad del sector financiero privado del Ecuador.

3.2 Análisis de resultados

El presente apartado tiene como objetivo llevar a cabo un detallado análisis de resultados basado en las estadísticas proporcionadas por la Superintendencia de Bancos, con el enfoque específico en el comportamiento de las colocaciones de tarjetas de crédito y su influencia en la rentabilidad de 14 entidades financieras durante los últimos 5 años (2016-2021).

En el Anexo A, contienen datos precisos y relevantes sobre las colocaciones de las tarjetas de crédito por tipo de saldo, con la finalidad de comprender el comportamiento de los saldos y obligaciones crediticias, para ello, se procedió a realizar un análisis de cada uno.

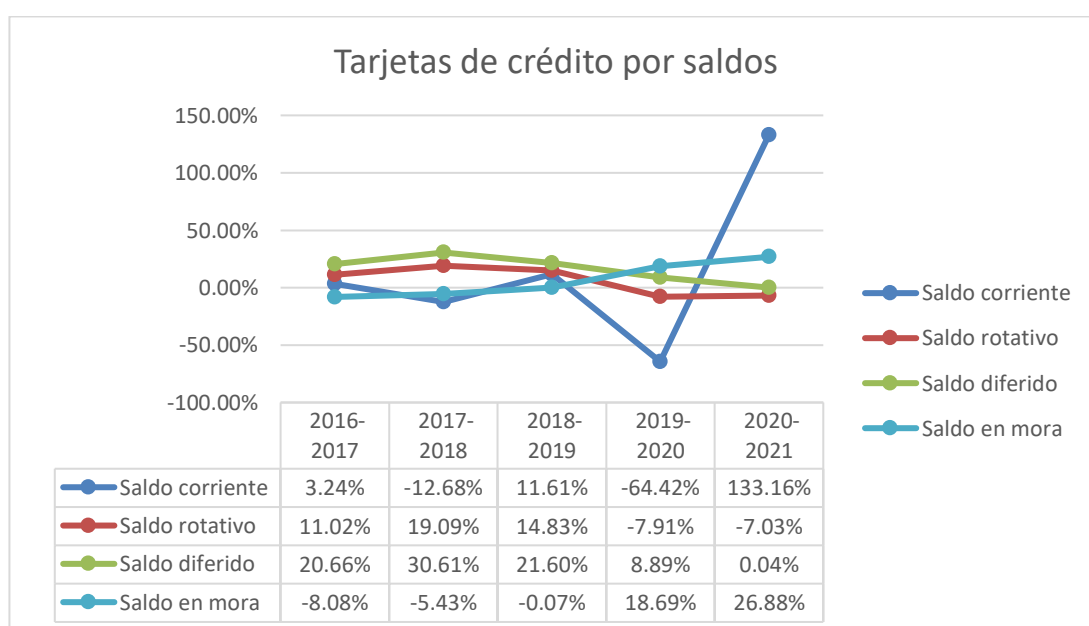
En referencia al saldo corriente se observa un decrecimiento del -64.42% en el año 2019 al 2018, al igual que, el saldo rotativo representa una disminución, debido a la recesión económica que experimentó el sistema financiero a causa del COVID-19 los clientes no pudieron cubrir sus deudas que se debían pagar, así que, acudieron a otras formas de financiamiento.

De acuerdo, al saldo diferido se visualiza un crecimiento constante en los cinco años, ya que la mayor parte de tarjetahabientes optaron por pagar en cuotas para que no se vieran arrojando cuotas acumuladas.

Por otra parte, la variación del saldo en mora su tendencia es negativa durante los tres primeros años, no obstante, en el año 2019 y 2020 aumentó drásticamente, dado que, se paralizaron las actividades económicas por la pandemia y las empresas se vieron obligadas a despedir a gran cantidad de personas y al no recibir un ingreso mensual, no tenía suficientes recursos para cumplir con la cuota.

Figura 20

Comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito por saldo



Nota. Datos tomados del (Banco Central del Ecuador, 2023).

En el Anexo B, contienen datos precisos y relevantes sobre las colocaciones de las tarjetas de crédito por tipo de marca, con la finalidad de identificar si han tenido un crecimiento sostenible y como ha influido su posicionamiento en el mercado, para ello, se procedió a realizar un análisis de cada uno.

Como se puede observar en la figura 21 las tarjetas más representativas son Visa y Mastercard que tuvo una tendencia estable en los periodos del 2016 y 2017 con un valor del 14.33% y 14.17%; a pesar que, es una de las marcas más utilizadas del país, experimentó un decrecimiento mínimo del -1.33% en el año 2019-2020, debido al confinamiento por el Covid 19 que obligo a las personas a disminuir el uso de la tarjeta por los recortes salariales masivos y los despidos de sus empleos.

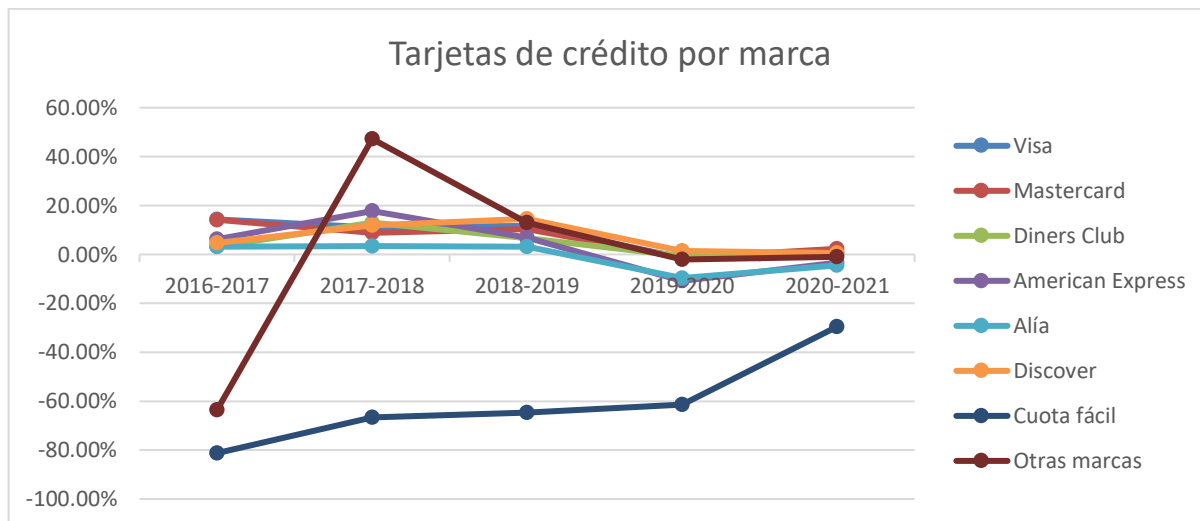
Por otra parte, las tarjetas American Express y Alía han mantenido un crecimiento significativo hasta los años 2018 y 2019; Sin embargo, se evidenció un cambio drástico, ya que su tendencia decreció a -10.79% y -9.65% en el año 2019 hasta finales del 2021, lo que indica una menor aceptación o uso en comparación con las otras marcas.

Además, Discover tiene una tendencia creciente en todos sus años con una variación porcentual máxima del 14.54% en el periodo 2018 y 2019, dando un enfoque en la expansión y presencia en el mercado con ofertas y beneficios atractivos para sus clientes.

La cuota fácil, mostro una tendencia decreciente masiva durante todo el periodo, esto se relaciona a la competencia fuerte del mercado y la reputación de la marca que puede afectar la confianza de los consumidores al utilizar la tarjeta.

Figura 21

Comportamiento de las tarjetas de crédito por marca.



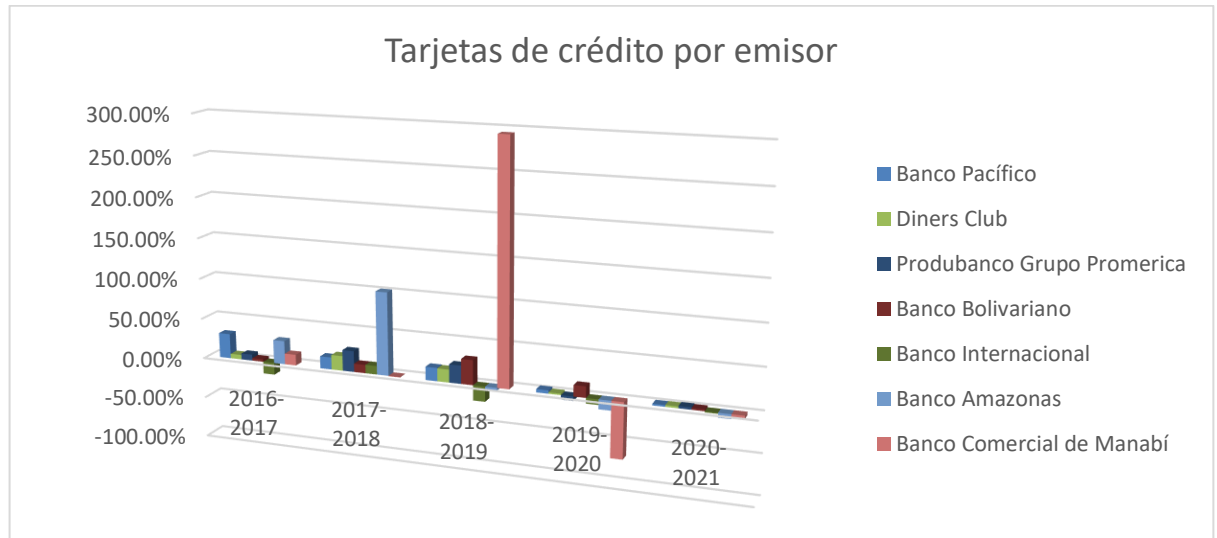
Nota. Datos tomados del (Banco Central del Ecuador, 2023).

En el Anexo C, contienen datos precisos y relevantes sobre las colocaciones de las tarjetas de crédito por tipo de marca, con la finalidad de identificar si han tenido un crecimiento sostenible y como ha influido en el posicionamiento en el mercado, para ello, se procedió a realizar un análisis de cada uno.

El Banco Pacifico, experimentó un crecimiento positivo a lo largo de los cinco años, pero el más representativo fue en el año 2016 y 2017 con una variación alta del 30.46%, debido a la implementación de estrategias de mercado y la expansión de los servicios financieros contribuyeron al crecimiento del mercado.

Por otro lado, el Banco Pichincha se mantiene estable hasta el año 2018 y 2019, pero empeora en el año 2019 hasta finales del año 2021 con un decrecimiento del -12% producido por la pandemia, con la cual, llevo a tomar acciones en el portafolio de productos, incorporando la facilidad de crédito en consumo.

Otros de los Bancos que generó un mayor número en las tarjetas de crédito es el Banco Diners Club, Produbanco Grupo Promerica y Banco Bolivariano que mantuvieron una tendencia estable durante el periodo 2017 hasta el 2021, gracias a la retención de clientes nuevos y el rendimiento eficaz de los bancos.

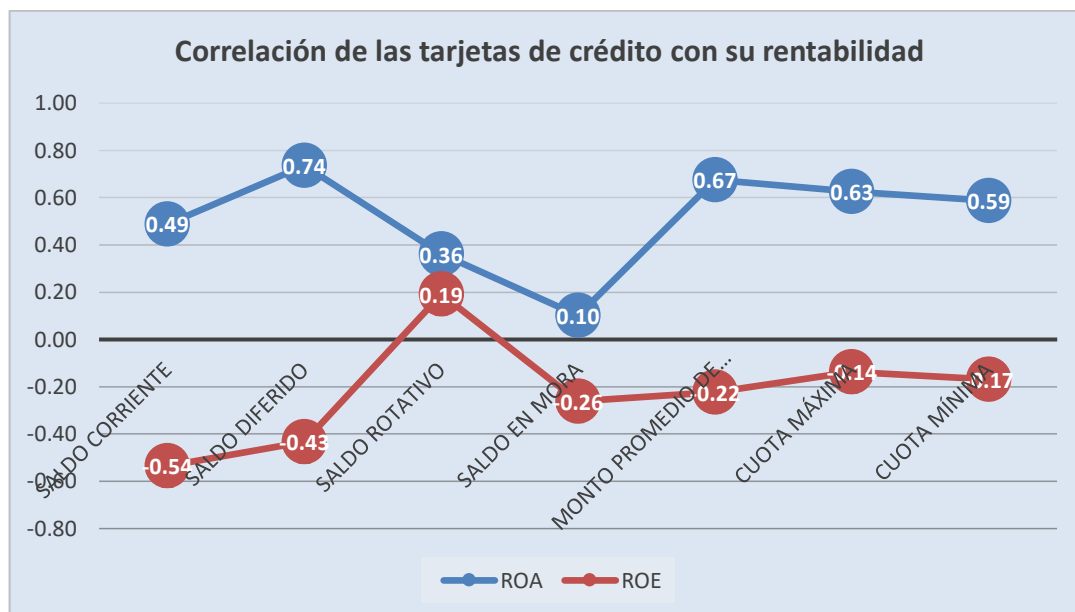
Figura 22*Comportamiento de las tarjetas de crédito por emisor*

Nota. Datos tomados del (Banco Central del Ecuador, 2023).

Para determinar la incidencia de las colocaciones de las tarjetas de crédito de los bancos privados del Ecuador en su rentabilidad, se obtuvo los promedios del periodo 2016-2021 con respecto al saldo corriente de las tarjetas de crédito por emisor, el promedio del saldo diferido, del saldo rotativo, del saldo en mora, del monto promedio, la cuota máxima y la cuota mínima, lo cual fue correlacionado con el promedio del ROA y del ROE promedio de los bancos privados del Ecuador con relación al periodo 2016-2021.

Figura 23

Comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito y su relación con la rentabilidad



Nota. La información de esta tabla expone el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito y su rentabilidad en los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2021. Datos tomados de análisis de saldo corriente, saldo diferido, saldo rotativo, saldo en mora, cupo promedio, cuota máxima, cuota mínima, ROA y ROE de los años 2016 al 2021.

De acuerdo a la información de la figura 23, el ROA indica que los bancos tienen una rentabilidad sólida sobre los activos de los bancos privados del Ecuador con una correlación del 0.74 positiva. Sin embargo, los bancos presentan desafíos para brindar un rendimiento positivo, ya que experimentan pérdidas en el segmento tarjetas, esto debido a los costos operativos elevados superan las ganancias en relación al saldo corriente y diferido con un valor de -0.54 y -0.43; mientras, las pérdidas asociadas con los clientes en mora generan un ROE negativo de -0.26 afectando su rentabilidad, al igual que, el monto promedio, la cuota máxima y mínima pueden generar ganancias pero aun no logran brindar un rendimiento positivo.

3.2.1. Discusión

Con referencia al objetivo uno relacionado a analizar el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito en los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2021, se pudo evidenciar que el saldo corriente de las tarjetas de crédito del Ecuador en el periodo 2016-2021, tuvo un comportamiento estable, mientras que el saldo diferido mantuvo un comportamiento de crecimiento, en tanto que el saldo rotativo mostro una evolución estable al igual que el saldo en mora, mientras que el monto promedio asignado para el uso de las tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes mostró una tendencia de crecimiento, a diferencia de la cuota máxima que se orientó a una tendencia estable y la cuota mínima, mostro una tendencia creciente.

Dentro de este ámbito, Contreras (2019), realizo una estudio orientado a conocer la incidencia que tiene el comportamiento de tarjetas de crédito sobre el nivel de endeudamiento crediticio del sector financiero privado del Ecuador, cuyos resultados revelaron que el saldo corriente mostró una tendencia alta en el periodo 2016-2021, al igual que el saldo rotativo fue creciente en este periodo, por su lado, el saldo diferido fue un tanto decreciente, al igual que el cupo promedio, mientras que la cuota máxima fue de tendencia estable y la cuota mínima de comportamiento orientado a disminuir.

De la misma forma, se elaboró un Estudio por parte de Almache (2019), determinando en los resultados obtenidos que el saldo corriente mantuvo un comportamiento de crecimiento sostenido en el periodo 2015-2017, lo que también se observó en el saldo rotativo y diferido, siendo así que el cupo promedio fue estable, la cuota máxima en cambio fue de tendencia alta y la cuota mínima de evolución estable.

Dando coherencia al objetivo de establecer los factores que influyen en el comportamiento de las colocaciones de las tarjetas de crédito en los bancos privados del Ecuador en el periodo 2016-2022, se determinó que los más influyentes son la deuda externa que tienen una incidencia positiva alta y el riesgo país mostró un impacto considerable. Con

referencia a ello, se llevó a cabo una investigación por Durán (2021), obteniendo en los resultados que la deuda externa tiene una incidencia considerable en el saldo que genera el uso de las tarjetas de crédito en los bancos privados del Ecuador, en tanto que el riesgo país tiene una influencia mayor ya que de esto depende el nivel de endeudamiento del país, de lo que depende el aumento de la tasa de interés que se aplica en el cobro de saldos provenientes del manejo de las tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes.

Sin embargo, Sánchez (2020), efectuó una investigación con el propósito de determinar los factores económicos que influyen en la colocación de las tarjetas de crédito manejadas por los tarjetahabientes de la clase socioeconómica media de los bancos privados de Guayaquil. Por otro lado, los resultados obtenidos la deuda externa ha repercutido de forma mayoritaria en el la tasa de morosidad de los tarjetahabientes, lo que también sucede con la cuota mínima, en la que ha tenido un fuerte impacto.

Del mismo modo, se realizó una investigación por Cantos y Méndez (2022), que permitió determinar en los resultados encontrados que el crecimiento de la deuda externa en el Ecuador en el periodo 2015-2020, ha significado un gran impacto para la tasa de interés aplicada en el consumo de tarjetas de crédito por parte de los tarjetahabientes ya que el saldo corriente y en mora ha tenido una mayor movimiento debido a ello.

En cuanto al objetivo que determina la incidencia de las colocaciones de las tarjetas de crédito de los bancos privados del Ecuador en su rentabilidad en el periodo 2016-2021, los resultados revelaron que el saldo diferido ha tenido mayor repercusión en la rentabilidad sobre los activos del sector financiero privado, con relación a ello, Maldonado (2019), efectuó un estudio donde estableció que el saldo corriente de las tarjetas de crédito ha promovido la mayor rentabilidad de un banco privado del Ecuador de forma significativa.

Por su lado, Morales (2022), desarrollo una investigación, cuyos resultados indicaron que las colocaciones de las las tarjetas de crédito como el saldo diferido y el saldo en mora ha tenido una elevada incidencia en la rentabilidad sobre los activos de los bancos privados

del Ecuador en el periodo 2015.-2020, se llevó a cabo un estudio por Realpe (2022), evidenciando en la información obtenida que la colocación de las tarjetas de crédito, particular el saldo diferido ha tenido una incidencia positiva alta en la rentabilidad sobre los activos de los bancos privados del Ecuador en el periodo 2009-2020.

Los datos de estos dos estudios, coinciden con los resultados del presente estudio, teniendo en cuenta que debido a la crisis económica causada por el COVID-19, se aplicó en el sistema financiero privado del Ecuador, el refinanciamiento de las deudas procedentes del uso de las tarjeta de crédito por parte de los tarjetahabientes, lo que permitió mejorar la rentabilidad sobre los activos al aplicar un método adecuado con respecto al saldo diferido de las tarjetas de crédito.

Conclusiones

Se identificó que los costos generados por el uso de la tarjeta de crédito como medio de pago transaccional implicó el crecimiento del saldo diferido de la misma en el periodo 2016-2021, en el sector financiero privado del Ecuador, considerando que la mayor parte de deudas se han vuelto impagas por motivos ajenos a la voluntad de los clientes, lo que condujo al refinanciamiento de las mismas. En base a la información obtenida de la Superintendencia de Bancos y Compañía, se verifica que el saldo corriente se mantuvo estable, por lo el saldo diferido tuvo gran impacto en el nivel de consumo de los tarjetahabientes mediante el pago con tarjetas de crédito.

Una limitante encontrada al desarrollar el trabajo de investigación fue que no se pudo analizar la información de las colocaciones de las tarjetas de crédito ni la rentabilidad de los 24 bancos que conforman el sistema financiero privado del Ecuador debido a que no hay información publicada de los bancos faltantes en la página oficial de la Superintendencia de Bancos.

Se verificó además que debido al sobreendeudamiento del país como resultado de la recesión económica suscitada a partir de la pandemia presentada en el mundo, que provocó al aumento acelerado de la deuda externa, ha tenido una notable influencia en la colocación de las tarjetas de crédito, lo cual implicó el incremento del riesgo país, que condujo a la elevación de las tasas de interés que se aplica en el cobro de saldos resultantes del pago con tarjeta de crédito.

Finalmente se logró comprobar que el saldo diferido de las tarjetas de crédito han incidido significativamente en el nivel de rentabilidad obtenido por el sistema financiero privado del Ecuador en el periodo 2016-2021, a pesar de que los tarjetahabientes incurrieron en mora durante los 3 meses de confinamiento obligatorio durante la pandemia, puesto que todos esos valores adeudados fueron refinanciados y se representaron un respaldo para la recuperación

de fondos que permitió mantener estable la rentabilidad sobre los activos principalmente, esto con el fin de brindar el mejor servicio posible con los mejores beneficios a los tarjetahabientes.

Recomendaciones

Mantener el producto de tarjeta de crédito y prestarle una mayor atención ya que es un producto rentable para la institución y que genera una contribución importante a los resultados dentro del sistema financiero privado del Ecuador. Por la relevancia que tiene el producto, es importante dejar de considerarlo un producto complementario y empezar a verlo como una línea de negocios que realmente aporta a las utilidades de la empresa.

También es importante aprovechar el crecimiento que esta línea de producto ha venido teniendo en el mercado ecuatoriano a pesar de las regulaciones que la han afectado, para esto es fundamental conocer más a fondo el mercado dentro del cual se está desarrollando el producto de la institución.

Se recomienda incorporar toda la información que se recibe del procesador de tarjeta de crédito al sistema financiero de los bancos privados porque de esta manera el acceso a la misma será menos complejo y permitirá efectuar análisis de manera más ágil y frecuente y, por tanto, facilitará la toma de decisiones relacionadas al producto.

Efectuar campañas de refinanciamiento de las tarjetas que caen en mora y que no pueden ser recuperadas por la empresa de cobranza contratada pues las pérdidas generadas al vender esta cartera son bastante altas y podrían ser en parte reducidas con acercamientos hacia los clientes.

Dar un seguimiento periódico a las colocaciones de las tarjetas de crédito en el sistema financiero privado del país para poder conocer a profundidad su evolución y resultado de las estrategias implementadas. De igual manera, permitirá tener una velocidad de respuesta y toma de decisiones más rápida frente a posibles nuevas regulaciones o circunstancias que se puedan presentar.

Analizar la totalidad de la base de clientes de los bancos privados del Ecuador para ofrecerles el producto a todos quienes sea conveniente hacerlo en virtud de su nivel de riesgo, considerando a los principales clientes potenciales que son quienes actualmente mantienen

créditos hipotecarios en la institución pues ya tienen constituida una garantía real a favor de la empresa por lo cual su nivel de riesgo está mitigado en gran medida.

Referencias

- Acorta, L. (2014). La dinámica del capital financiero: un estudio comparativo de Gran Bretaña y Japón. *Apuntes: Revista de Ciencias Sociales*(24), 3-44.
- Almache, A. (2019). *Estudio de los determinantes del consumo con tarjeta de crédito y su afectación en la cartera bancaria del Ecuador periodo 2015–2017*. Azuay-Ecuador: Universidad del Azuay.
- Almavhe, A. (2019). *Estudio de los determinantes del consumo con tarjetas de crédito y su afectación en la cartera del sistema bancario del Ecuador periodo 2015 – 2017*. Cuenca-Ecuador: Universidad del Azuay.
- Alvarado, A., & Vergara, N. (2018). El desafío del comercio electrónico en la economía del Ecuador. *Polo del conocimiento*, 3(1), 67-86.
- Arias, G., Guerreo, F., & Priet, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2), 225-239.
- Arias, W., Maldonado, C., & Castro, L. (2022). Tarjetas de crédito en Ecuador y su incremento en la actualidad. *Universidad y Sociedad*, 14(5), 592-699.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito-Ecuador: Registro Oficial Suplemento 332 de 12-sep.-2014.
- Ausay, E., Rivas, J., & Vallejo, C. (2022). *Implementación de pagos digitales con tokenización en tarjetas de crédito Visa y MasterCard en una empresa de servicios financieros*. Guayaquil-Ecuador: Escuela Superior Politécnica del Litoral.
- Avendaño, O. (2018). Los retos de la banca digital en México. *Revista Ius*, 12(41), 87-108.
- Balbuena, A., & Rodríguez, L. (2018). Análisis espacial en epidemiología: revisión de métodos. *Revista de la Universidad Industrial de Santander. Salud*, 50(4), 358-365.
- Banco Central del Ecuador. (23 de Febrero de 2023). Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/deuda-externa>
- Banco Central del Ecuador. (23 de Febrero de 2023). Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica>
- Banco de Guayaquil. (18 de Enero de 2023). Obtenido de <https://ayuda.bancoguayaquil.com/hc/es/articles/360023670491--C%C3%B3mo-solicito-una-Tarjeta-de-Cr%C3%A9dito>
- Baque, J., & Flores, D. (2021). *Análisis del endeudamiento de los usuarios del sistema financiero por adquisiciones de tarjetas de crédito en Ecuador periodo 2016–2020*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Bazaco, J. (2018). *Análisis Financiero de Operaciones Bancarias*. Ambato-Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Becerra, V. (2019). *Desarrollo e implementación de asistentes virtuales para la atención de clientes y soporte al call center del Banco Interbank*. Ambato-Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Bermeo, M., Álvarez, L., Opsina, M., Acevedo, Y., & Montoya, I. (2019). actores que influyen en la intención de uso de las tarjetas de crédito por parte de los jóvenes universitarios. *Revista CEA*, 5(9), 1-20.
- Bohorquez, Y. (2019). *Análisis de la percepción en la comercialización de tarjetas de crédito vía TELEMERCADERO. caso: Call center–banco Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Bohórquez, Y. (2019). *Análisis de la percepción en la comercialización de tarjetas de crédito vía TELEMERCADERO. caso: Call center–banco Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Bover, O., Crespo, L., & García, S. (2022). *El endeudamiento de los hogares en la Encuesta Financiera de las Familias y en la Central de Información de Riesgos: un análisis comparativo*. España: Banco de España.
- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 201-229.
- Campus, N., & Campuzano, J. (2021). *Factores asociados al spread bancario: Evidencia en el sistema financiero ecuatoriano en el período 2015-2020*. Guayaquil-Ecuador: Escuela Superior Politécnica del Litoral.
- Cantos, A., & Méndez, P. (2022). Endeudamiento Externo y su Impacto en la colocación de las tarjetas de crédito, Caso Ecuador 2015 – 2020. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 403-417.
- Carabarán, M., De la Garza, A., & Pompa, A. (2018). Corresponsales bancarios e inclusión financiera en México. *Investigación Conjunta-Joint Research*(1), 407-447.

- Carvajal, V., Sanabria, M., Flores, A., & Arbeláez, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of science and research*(5), 127-145.
- Carvalho, M. (2019). La teoría de la banca y la falacia de la innovación disruptiva en los servicios financieros. *Studies of Applied Economics*, 37(3), 201-213.
- Casas, J. (2022). *XXVII siglos de Historia de La Salud a través de la Numismática: De la moneda lida a la tarjeta de crédito*. Barcelona, España: Ediciones Gráficas Rey, S.L.
- Castillo, J. (2019). *Administración por objetivos y venta de productos financieros en el BBVA, Lima 2019*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Cedeño, L., & Bravo, V. (2020). Las Instituciones Financieras y su aporte al sector Microempresarial ecuatoriano. *REVISTA CIENTÍFICA MULTIDISCIPLINARIA ARBITRADA YACHASUN*, 4(7), 19-44.
- Cevallos, E., Bazantes, C., Salas, A., & Benítez, V. (2022). El Patrimonio Técnico Factor Clave en el Sector Bancario Ecuatoriano. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 7(3), 3.
- Cevallos, O., & Sandoval, L. (2019). Efectos de las tarjetas de crédito en la estructura de consumo y la desigualdad de los hogares mexicanos. *Revista Finanzas y Política Económica*, 11(2), 299-320.
- Chalfla, J. F., Cabezas, G., & Esparza, F. (2021). Comportamiento del récord crediticio en instituciones financieras en época de covid19. *Revista Investigación y Negocios*, 14(23), 152-164.
- Chávez, E., Noreña, R., & Pajuelo, R. (2019). Los intermediarios financieros no bancarios y su influencia en el desarrollo de las PYMES. *Universidad Técnica de Ambato*, Ambato-Ecuador.
- Cifuentes, J. (2020). Crisis del coronavirus: impacto y medidas económicas en Europa y en el mundo. *Economía. Revista brasileira de geografia econômica*, 18(9), 1-9.
- Contreras, E. (2019). *Análisis económico del comportamiento de la tarjeta de crédito de bancos privados y su incidencia sobre el nivel de sobreendeudamiento crediticio de la clase media ecuatoriana, durante el periodo 2010 – 2020*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Cornejo, E., Umaña, B., Guíñez, M., Muñoz, D., & Mardones, C. (2018). Endeudamiento y educación financiera del adulto joven en Chile. *Revista Academia & Negocios*, 3(2), 33-44.
- Crespo, L. S., & Lizcano, C. (2021). Ubicuidad financiera: expansionismo de la intermediación financiera en el Ecuador desde el foco penal. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(3), 1-18.
- D La Oliva, F., & Aguilar, J. (2019). La intermediación financiera en el mundo contemporáneo desde un enfoque marxista. *Cofin Habana*, 13(1), 1-8.
- DATALAB. (25 de Enero de 2023). Obtenido de <https://datalab.asobanca.org.ec/>
- De Pedro, J., & Cid, M. (2021). El turismo en la Balanza de Pagos de España. *Revista de Estadística y Sociedad*(80), 11-15.
- Del Castillo, E. (2019). *Intermediación financiera y crecimiento económico departamental en el Perú entre los años 2007 al 2016*. Lima-Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Delgado, J., Rueda, I., Valero, V., & Monroy, B. (2020). Percepción de estudiantes sobre el riesgo en compras por internet. *SUMMA. Revista disciplinaria en ciencias económicas y sociales*, 2(1), 83-103.
- Durán, M. (2021). *Colocaciones generadas con el uso con Tarjeta de Crédito en el sector financiero privado del Ecuador*. Saantiago de Surco-Perú: Pontificia Universidad Católica del Peru.
- Encarnación, V., Quesada, S., & Merchán, O. (2020). Billetera electrónica móvil: una alternativa de pago del sistema financiero ecuatoriano. *Contabilidad y Negocios*, 15(30), 24-42.
- Espinosa, J. (2020). Aplicación de algoritmos Random Forest y XGBoost en una base de solicitudes de tarjetas de crédito. *Ingeniería, investigación y tecnología*, 21(3), 1-16.
- Estévez, Z., & Clivillé, A. (2019). Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI. *Caribeña de Ciencias Sociales*, 35(1), 1-18.
- Falcón, A., & Serpa, G. (2021). Acerca de los Métodos teóricos y empíricos de investigación: significación para la investigación educativa. *Revista Conrado*, 17(3), 22-31.
- Félix, C., Mellado, E., & Almeida, L. (2021). Análisis del uso de tarjetas de crédito del personal del H. Ayuntamiento de la ciudad de Navojoa, Sonora. *Revista Inclusiones*(8), 67-79.
- Francescutti, P. (2019). La narración audiovisual como documento social e histórico: enfoques teóricos y métodos analític. *EMPIRIA. Revista de Metodología de las Ciencias Sociales*(42), 137-161.
- Fuentes, D., Toscano, A., Díaz, J., & Escudero, Y. (2019). Ética y sostenibilidad en la gestión contable: un análisis documental en el contexto mundial en los periodos 2009-2018. *Contaduría Universidad de Antioquia*(75), 43-67.
- Gaitán, J. (2021). El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA). *Mercados y negocios*, 22(43), 119-132.
- García, A. (2021). La inclusión financiera en el Perú. *Gestión en el tercer milenio*, 24(47), 129-136.

- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista científica UISRAEL*, 5(3), 37-50.
- Garzón, S. (2005). *Influencia de las tarjetas de crédito sobre la economía ecuatoriana en el período 1994-2004*. Quito-Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- GestiónDigital. (18 de Enero de 2023). Obtenido de <https://www.revistagestion.ec/tu-dinero-analisis-6/conoce-como-functiona-el-score-de-credito-y-como-se-lo-calcula>
- González, A., & Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*(138), 76-92.
- González, E. (2022). Incertidumbre en la cartera vencida de Banorte en tarjetas de crédito y su efecto en el salario mínimo. *Revista Internacional de Salarios Dignos*, 4(1), 51-61.
- Granados, M. (2019). Máquinas de soporte vectorial y árboles de clasificación para la detección de operaciones sospechosas de lavado de activos. *Lámpsakos*(21), 26-38.
- Granda, E., Zurita, I., & Álvarez, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225.
- Harari, Y. (2020). El mundo después del coronavirus. *Impactos socioculturales de la pandemia*, 36(8), 190-197.
- Harold, J. (2021). *Las innovaciones financieras y su impacto en la demanda de dinero en el Ecuador en el período 2000-2020*. Chimborazo-Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo.
- Heller, C. (1998). Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito modernas y eficaces en América Latina y El Caribe. Formación de Bancos Cooperativos a partir de la fusión de cooperativas de ahorro y crédito: El caso de Argentina. *Revista de Idelcoop, Teoría y Práctica de la Cooperación*, 25(110), 1-12.
- Henao, L., González, L., & Hurtado, R. (2017). *Impacto negativo de la utilización de tarjetas de crédito en la clase media*. Medellín-Colombia: Instituto Tecnológico de Antioquia.
- Jaramillo, M., & Cárdenas, A. (2019). Modelización econométrica bajo la metodología de Box-Jenkins. Estudio empírico a la liquidez del sistema financiero ecuatoriano. *Investigación Operacional*, 39(4), 592-606.
- Klett, I. (2021). Producción inmobiliaria, intermediación financiera y reservas de suelo en Santiago de Chile. *Nova. Revista Electrónica de Geografía y Ciencias Sociales*, 25(1), 1-25.
- Leal, A., Arguiz, M., & Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(1), 181-207.
- León, M., & Mora, C. (2018). *Consecuencias de pagar montos mínimos en tarjetas de crédito en el Ecuador*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Llatas, F., & Vilchez, H. (2019). Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Jose Leonardo Ortiz-2018. *TZHOECOEN*, 11(2), 92-103.
- López, C., Ríos, M., & Cárdenas, L. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación administrativa*, 47(121), 1-22.
- Maldonado, O. (2019). *Análisis de rentabilidad y colocación de tarjeta de crédito dentro un Banco Privado del Ecuador*. Quito-Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas.
- Martínez, C. (2019). El uso de efectivo y tarjetas débito como instrumentos de pago en Colombia. *Lecturas de Economía*(90), 71-95.
- Martínez, P. (2021). *Elaboración de un modelo predictivo de deserción de clientes de tarjeta de crédito para una entidad bancaria del Ecuador*. Quito-Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Martínez, J. (2021). El problema de la cuantificación de la intermediación financiera en la contabilidad nacional. *eXtoikos*, 24, 5-13.
- Méndez, E., Álvarez, J., & Zurita, I. (2019). La influencia de las 4Ps en el Marketing Digital para la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(1), 180-205.
- Mendoza, M., & Ferrín, N. (2019). *Análisis de la emisión de tarjetas de crédito en el Ecuador y su impacto económico durante los períodos 2006-2008*. Quevedo-Ecuador: Universidad Técnica Estatal de Quevedo.
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las entidades financieras de Ecuador. *Revista de investigación sigma*, 5(1), 8-28.
- Monex. (09 de Junio de 2023). Obtenido de <https://blog.monex.com.mx/escuela-de-finanzas/diferencias-entre-el-mercado-primario-y-secundario>
- Morales, A. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Observatorio de la economía Latinoamericana*, 45(2), 1-13.
- Morales, C. (2022). *Determinantes de la rentabilidad del sistema financiero privado ecuatoriano; análisis comparativo entre bancos, cooperativas y mutualistas. Período: 2015-2020; un análisis*

- de las colocaciones de las tarjetas de crédito. Quito-Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Moreira, J. (2021). COVID-19 un hito para la economía, una mirada analítica a la realidad Económica del Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 6(4), 701-711.
- Muñoz, H., & Rodríguez, J. (2018). Gobierno Corporativo y desempeño financiero de las empresas más importantes del mercado bursátil ecuatoriano. *Revista Ecuatoriana de Gerencia*, 23(81), 145-162.
- Nicaragua, E. (2018). Metodología de la investigación e investigación aplicada para Ciencias Económicas y Administrativas. *Revista de La Universidad Autónoma*(1), 1-89.
- Ortiz, I., Pérez, D., & Pozo, A. (2020). Implementación de un sistema electrónico de seguridad portable para tarjetas bancarias contactless. *Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologías de Informação*(32), 77-87.
- Ortiz, L., Sánchez, L., Ferrer, N., & Cartay, R. (2020). Desarrollo y crecimiento económico: Análisis teórico desde un enfoque cuantitativo. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(1), 233-253.
- Págalo, J. (2020). *Las tarjetas de crédito bancarias y el endeudamiento en el Ecuador*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Pairazamán, A. (2019). Aplicación de estrategias de ventas de tarjetas crediticias para incentivar al comercio electrónico en los clientes de una cadena de bancos en Perú. *Revista Científica de la UCSA*, 6(1), 23-32.
- Palma, S., & Tipán, L. (2021). *La Cultura Financiera y su relación con el uso de las tarjetas de crédito en las familias*. Latacunga-Ecuador: Universidad de Las Fuerzas Armadas del Ecuador.
- Pérez, P., Vásquez, O., & González, R. (2021). Concentración y tasas de Interés en el sistema financiero ecuatoriano. *Revista Economía*, 73(117), 93-104.
- Pineda, M. (2020). La protección del usuario de tarjetas de créditos emitidas por entidades bancarias en la normativa panameña. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 4(1), 78-93.
- Pleyers, G. (2020). Los movimientos sociales y la batalla por el significado de la crisis del coronavirus. *Pensamiento y Acción Interdisciplinaria*, 6(1), 108-121.
- Ponce, J. (2019). *Estrategia customer relationship management en clientes con tarjeta de crédito*. Chimborazo-Ecuador: Universidad Politécnica de Chimborazo.
- PRIMICIAS. (19 de Enero de 2023). Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/credito-consumo-tarjetas-aumenta-ecuador/>
- Quevedo, G., Giler, S., Revelone, R., & Regalado, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 5(12), 54-76.
- Ramírez, J., & Herrera, J. (2019). Evolución del microcrédito del sector popular y solidario frente a la banca pública-privada del Ecuador. *ECA Sinergia*, 10(2), 140-150.
- Realpe, Y. (2022). *Análisis de la colocación de las tarjetas de crédito de la banca pública y su impacto en la rentabilidad*. Guayaquil-Ecuador: Universidad Agraria del Ecuador.
- Reyes, K., Vite, E., Cantuñí, R., & Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-201). *Revista Espacios*, 39(28), 1-6.
- Rodríguez, D., & Cedeño, A. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 5(8), 393-412.
- Rodríguez, M., & Mendivelso, F. (2018). Diseño de investigación de corte transversal. *Revista médica sanitas*, 21(3), 141-146.
- Saltos, D. (2020). *Modelo de gestión del servicio de tarjeta de crédito Mastercard para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 socias de una entidad de segundo piso*. Quito-Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Sánchez, A., & Murillo, A. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa. *Debates por la Historia*, 9(2), 147-181.
- Sánchez, C., Mogro, S., & Cruz, J. (2018). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano: concentración y poder de mercado. *Cumbres*, 4(1), 49-62.
- Sánchez, L. (2020). *Factores que influyen en la colocación de las tarjetas de crédito manejadas por los tarjetahabientes de clase socioeconómica media de Bancos Privados de Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana-Ecuador.
- Sandoval, R. (1991). *Tarjeta de crédito bancaria*. Santiago de Chile, Chile: Editorial Jurídica de Chile.
- Suárez, J., & Mendieta, S. (2019). ¿ Contribuye el sistema financiero ecuatoriano a reducir la desigualdad por ingresos? Una aplicación del enfoque econométrico ARDL. *Revista Economía*, 71(114), 45-59.

- Superintendencia de Bancos. (19 de Enero de 2023). Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/servicios-financieros/>
- Taboada, J., & Villacreses, S. (2018). *Estrategias para reducir sobreendeudamiento con tarjetas de crédito familias Alborada VI etapa*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Tenelanda, N., Haro, P., & Redrobán, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2), 702-721.
- Terán, Y. (2018). *Análisis en la calidad del servicio al cliente del Banco Internacional en la Ciudad de Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Tobar, L. (2020). Evolución del sistema financiero en el Ecuador. *Análisis de Coyuntura de la Carrera de Economía de la Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca*(10), 1-16.
- UnicajaBanco. (19 de Enero de 2023). Obtenido de <https://www.unicajabanco.es/es/faqs/tarjetas/tarjeta-visa>
- Vaca, A., & Orellana, I. (2020). Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador. *Revista Economía y Política*(32), 133-165.
- Vaque, J., & Flores, D. (2021). *Análisis del endeudamiento de los usuarios del sistema financiero por adquisiciones de tarjetas de crédito en Ecuador periodo 2016–2020*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Vélez, V., & Bardellini, R. (2018). *Propuesta para reducir la morosidad en tarjeta de crédito de una institución bancaria de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Vergara, J., & Naula, C. (2020). *La responsabilidad social corporativa y la intermediación financiera del sector cooperativo financiero del segmento cinco de la provincia de Chimborazo*. Chimborazo-Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo.

Apéndice

Apéndice A, comportamiento de las tarjetas de crédito por saldos

Colocaciones de las tarjetas de crédito	2016-2017	Variable relativa	2017-2018	Variable relativa	2018-2019	Variable relativa	2019-2020	Variable relativa	2020-2021	Variable relativa
Saldo corriente	9,212,539.12	3.24%	- 37,226,443.29	-12.68%	29,773,192.24	11.61%	-184,353,830.90	-64.42%	135,609,659.40	133.16%
Saldo rotativo	242,026,263.12	11.02%	465,427,261.11	19.09%	430,743,719.38	14.83%	-263,654,808.58	-7.91%	-215,838,760.82	-7.03%
Saldo diferido	426,381,717.61	20.66%	762,251,600.39	30.61%	702,616,257.63	21.60%	351,611,935.64	8.89%	1,539,159.60	0.04%
Saldo total	677,613,780.07	14.91%	1,190,459,157.99	22.80%	1,163,133,169.25	18.14%	-96,396,703.84	-1.27%	-78,689,941.82	-1.05%
Saldo en mora	8,363,486.03	-8.08%	- 5,166,042.17	-5.43%	- 60,842.91	-0.07%	16,800,743.98	18.69%	28,674,759.69	26.88%

Apéndice B, comportamiento de las tarjetas de crédito por marca

	2016-2017	Variación Relativa	2017-2018	Variación Relativa	2018-2019	Variación Relativa	2019-2020	Variación Relativa	2020-2021	Variación Relativa
Visa	164,741.00	14.33%	144,190.00	10.97%	170,657.00	11.70%	- 21,595.00	-1.33%	7,190.00	0.45%
Mastercard	101,581.00	14.17%	72,538.00	8.86%	91,612.00	10.28%	- 12,970.00	-1.32%	21,914.00	2.26%
Diners Club	8,536.00	3.13%	36,535.00	12.99%	21,203.00	6.67%	- 2,243.00	-0.66%	291.00	0.09%
American Express	11,441.00	6.20%	34,768.00	17.73%	15,675.00	6.79%	- 26,606.00	-10.79%	-7,256.00	-3.30%
Alía	4,003.00	3.12%	4,529.00	3.42%	4,211.00	3.08%	-13,616.00	-9.65%	-5,664.00	-4.44%
Discover	3,820.00	4.64%	10,323.00	11.99%	14,019.00	14.54%	1,556.00	1.41%	654.00	0.58%
Cuota fácil	-4,187.00	-81.22%	-645.00	-66.63%	- 209.00	-64.71%	- 70.00	-61.40%	- 13.00	-29.55%
Otras marcas	-20,790.00	-63.58%	5,623.00	47.22%	2,258.00	12.88%	- 392.00	-1.98%	- 170.00	-0.88%

Apéndice C, comportamiento de las tarjetas de crédito por emisor

	2016- 2017	Variación Relativa	2017- 2018	Variación Relativa	2018- 2019	Variación Relativa	2019- 2020	Variación Relativa	2020- 2021	Variación Relativa
Banco Pacífico	163,931	30.46%	104,313	14.86%	130,625	16.20%	37,110	3.96%	19,469	2.00%
Banco Pichincha	63,788	13.04%	30,397	5.50%	44,869	7.69%	-75,358	-12.00%	-9,654	-1.75%
Diners Club	23,949	5.50%	82,662	18.01%	85,244	15.73%	10,937	1.74%	13,833	2.17%
Banco Guayaquil	13,252	4.77%	30,308	10.41%	11,201	3.48%	-38,170	-11.47%	-10,279	-3.49%
Banco del Austro	29,654	14.08%	-11,545	-4.81%	-19,940	-8.72%	-522	-0.25%	701	0.34%
Banco Solidario	-2,099	-1.55%	3,740	2.80%	3,865	2.81%	-13,686	-9.69%	-5,677	-4.45%
Produbanco Grupo Promerica	9,266	7.45%	34,253	25.63%	37,315	22.22%	-10,894	-5.31%	5,480	2.82%
Banco Bolivariano	3,907	3.06%	13,626	10.36%	43,990	30.30%	25,958	13.72%	4,578	2.13%
Banco Internacional	-20,882	-14.72%	12,649	10.46%	-24,658	-18.45%	-7,319	-6.72%	-1,289	-1.27%
Banco General Rumiñahui	844	2.25%	4,327	11.28%	4,771	11.18%	-1,856	-3.91%	-216	-0.47%
Banco de Machala	-308	-1.22%	-1,862	-7.46%	791	3.43%	-1,440	-6.03%	306	1.36%
Banco de Loja	-207	-3.42%	392	6.71%	1,148	18.40%	273	3.70%	932	12.17%
Banco Amazonas	1,019	28.88%	4,613	101.43%	-281	-3.07%	-1,040	-11.71%	-445	-5.68%
Banco Comercial de Manabí	266	13.30%	-12	-0.53%	6,626	293.97%	-6,069	-68.34%	-111	-3.95%

