



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
PROCESO DE TITULACIÓN
NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021



EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE INGENIRIA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN EN LA MEDICIÓN DE LA CARTERA
PRODUCTIVA EN TIEMPO DE PANDEMIA Y SU AFECTACIÓN EN LA
INSTITUCIÓN FINANCIERA BANECUADOR EN LA CIUDAD DE BABAHOYO DE
LAS CALLES 9 DE OCTUBRE Y ELOY ALFRARO DURANTE EL PERIODO 2020**

EGRESADO:

MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ PORTERO

TUTORA:

ING. HAZ CADENA YOMARA PAOLA

AÑO 2021

Contenido

RESUMEN	3
SUMMARY	4
INTRODUCCIÓN	5
DESARROLLO	7
CONCLUSIÓN	20
Trabajos citados	¡Error! Marcador no definido.

RESUMEN

Ecuador ha presentado durante los últimos 3 años de gobierno una desaceleración económica debido a diversos factores, para el año 2020 con la llegada de la pandemia por el Sars Cov – 02 junto al cese de actividades productivas a nivel nacional en otras partes del globo, dio paso a un hecho sin precedentes, cuyo único comparativo cercano fue la gran depresión de 1929. El objetivo de este estudio de caso es analizar si este evento particular de la historia genero una evolución, contracción o estancamiento en la llamada cartera productiva que aporta el sistema financiero publico ecuatoriano. Para este caso se ha tomado a la institución BanEcuador y su cede en la ciudad de Babahoyo en las calles 9 de octubre y Eloy Alfaro; un banco público de desarrollo dedicado al impulso de la producción de los emprendimiento e industrias nacionales. Para esto se utilizan los documentos financieros que brinda como acción de transparencia donde se puede concluir que se ha mantenido en un prominente estancamiento y una desaceleración conducida por el paro productivo por motivo pandémicos.

Palabras claves:

Pandemia, cartera productiva, finanzas públicas, paro productivo, estancamiento económico.

SUMMARY

Ecuador has presented during the last 3 years of government an economic slowdown due to various factors, for the year 2020 with the arrival of the pandemic by Sars Cov - 02 with the cessation of productive activities nationwide in other parts of the globe, gave step to an unprecedented event, whose only close comparison was the great depression of 1929. The objective of this case study is to analyze whether this particular event in history generated an evolution, contraction or stagnation in the so-called productive portfolio provided by the system Ecuadorian public financier. For this case, the institution BanEcuador has been taken, a public development bank in the Babahoyo city dedicated to promoting the production of national entrepreneurship and industries. For this, the financial documents that it provides as a transparency action are used where it can be concluded that it has remained in a prominent stagnation and a slowdown led by the productive unemployment due to pandemics.

Keywords:

Pandemic, productive portfolio, public finances, productive unemployment, economic stagnation.

INTRODUCCIÓN

El presente caso de estudio se desarrolla en la institución pública financiera de BanEcuador, creado en mayo del 2015 como promulgación del decreto 667 del presidente de la republica de aquel periodo el Ec. Rafael Correa Delgado, bajo la razón social de “Banco Nacional del Fomento”. Su creación fue motivada para motivar el desarrollo socioeconómico y mejorar el estado de bienestar.

El contexto de la investigación parte en marzo de 2020. Ecuador inicia su proceso de restricciones debido a la pandemia mundial desatada en China a finales de 2019. Estas restricciones provocaron un cese total de manera abrupta en el proceso productivo y comercial de empresas e industrias respectivamente. Este proceso no se había suscitado con tal fuerza desde la época de los años 30 con la llamada gran depresión, cuya diferencia radica en que se dejó de fabricar por riesgos de contagios haciendo que la demanda tuviese un impacto más agresivo generando un desabasto veloz y generalizado.

El caso de estudio que lleva de título **“ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN EN LA MEDICIÓN DE LA CARTERA PRODUCTIVA EN TIEMPO DE PANDEMIA Y SU AFECTACIÓN EN LA INSTITUCIÓN FINANCIERA BANEQUADOR EN LA CIUDAD DE BABAHOYO DE LAS CALLES 9 DE OCTUBRE Y ELOY ALFRARO DURANTE EL PERIODO 2020”** desarrolla la problemática que la ciudad fluminense, Babahoyo, vio su economía afectada dado al decrecimiento de la actividad económica debido al cese productivo, esto provoco un efecto de impago de los créditos productivos que tenían con entidades financieras, para la precisión del trabajo, la sucursal babahoyense de BanEcuador.

El objetivo de este trabajo es el de: analizar las fluctuaciones correspondientes a las variables que componen la cartera productiva de la institución BanEcuador de la ciudad de Babahoyo en el periodo 2020 y determinar las causas de estas variaciones vinculadas ya que este proceso conduce a una correlación entre la reducción de la actividades productivas y económicas además del aumento en el porcentaje de obligaciones financieras (créditos al desarrollo productivo) con la entidad BanEcuador, siendo claramente inversamente proporcional durante el periodo fiscal de 2020.

La línea de investigación del caso de estudio se desarrolla en la gestión de costos, productividad y competitividad sostenible siendo competencia de la carrera de Ingeniería en contabilidad y auditoría. Esto porque se presenta una problemática compleja y requiere una amplitud conceptual, al menos en la descripción económica y financiera, entendiéndose que la sub línea de investigación es el análisis de las sistema de producción de las PYMES para el desarrollo local, desde el punto de vista de la banca pública; por lo que se puede vincular a necesidades estratégicas a resolver en la sociedad (Universidad de Cuenca, 2013).

La metodología de investigación es del tipo descriptiva debido a que el proceso de argumentación teórica necesita ser conducido de forma deductiva. Justificando como herramienta los documentos financieros que dispone BanEcuador por obligación jurídica ejercida por la Ley orgánica de transparencia y acceso a la información pública (LOTAIP) que tiene por objeto hacer efectivo el principio de publicidad de los actos, contratos y gestiones de las instituciones del Estado y de aquellas financiadas con recursos públicos o que por su naturaleza sean de interés público. (Asamblea Nacional, 2020).

DESARROLLO

BanEcuador cuya creación fue el 9 de mayo del 2015 en el periodo de la presidencia del economista Rafael Correa con decreto 677, con la misión de ser un ente de que impulse el desarrollo, la producción, la inclusividad y mejora de la calidad de vida de los micro, pequeños y medianos empresarios; en el transcurso del desarrollo podremos observar la incidencia que tuvo las fluctuaciones económicas entre años posteriores al 2020.

Según la información financiera que dispone el portal de BanEcuador (la cual se encuentra consolidada como grupo financiero), para 2020 en la cartera de crédito destinada a la microempresa refleja un valor cercano al 70% de los activos del periodo. Esto nos da a entender claramente que sus principales beneficiarios son las personas emprendedoras, los cuales mantienen obligaciones financieras con la entidad para el fomento productivo, aunque se destinen al consumo como se connota de forma empírica en la ciudad de Babahoyo.

El Gobierno de Ecuador también ha desarrollado una campaña para promover la participación y la creación de pequeñas y medianas empresas en el país, con el fin de generar oportunidades de empleo e ingresos; este apoyo es principalmente para el sector de la microempresa, que actualmente tiene el 98% de la cartera de préstamos. La cartera de préstamos se distribuye de la siguiente manera: el 96,4% consiste en préstamos a microempresas y el 3,6% en préstamos a pequeñas y medianas empresas.

El Ministerio de Economía y Finanzas está tomando las medidas necesarias para aumentar los préstamos al sector de las microempresas, ya que este Caja Postal también se ha introducido en el ámbito de la micro financiación mediante la concesión de préstamos a

microempresarios, pequeños productores, microempresarios y microempresas, y debe mantener esta línea de negocio, que está contribuyendo a aumentar la competitividad de Ecuador ya mejorar el acceso a productos de mejor calidad.

Aquí es donde se enlaza con la crisis sanitaria puesto que el periodo estudiado, el cese de actividades dispuesto por el gobierno obligo a familias que no tienen relación de dependencia con empresas y que tienen como única fuente de ingresos su negocio, en ciertos casos informal; a romper la cuarentena para poder seguir manteniendo sus ingresos, pese a la drástica reducción de su demanda.

El caso de estudio encuentra su motivación a palabras de la autora en presentar una clara comprensión de los problemas financieros del sector microempresario ecuatoriano que se vio afectado en el periodo fiscal de 2020. El primero, explicar la situación financiera de los microempresarios ecuatorianos a través del análisis de sus balances. El segundo objetivo es establecer un método de seguimiento de la solvencia financiera del sector micro empresarial, que pueda orientar a los responsables de las políticas.

Pese al problema generalizado que es la poca transparencia de las instituciones públicas, BanEcuador presenta información financiera suficiente para entender el proceso de la cartera productiva. Se parte de que BanEcuador como institución pública mantiene un proceso similar a la banca privada pero su enfoque esta diferenciado por la dedicación al fomento productivo nacional.

El trabajo funcionara de conductor entre los reportes financieros y los boletines de cartera productiva brindados por la institución financiera. A sabiendas de que la participación en el

crédito productivo global nacional se encuentra en el sector privado, el analizar la banca pública refleja una visión diferenciada de los parámetros a entender.

Es menester del proceso investigativo contar con referencias importantes, tanto en teorías económicas como de investigaciones previas que mantengan un símil. Dentro de los autores, el principal es Ludwig von Mises, Economista importante de la conocida escuela económica austriaca. Su aporte a la investigación proviene de su obra “la teoría del dinero y el crédito”, donde en 1912, escribe sobre la naturaleza del dinero y el valor del mismo y su efecto en la política monetaria. (Von Mises, 1912) menciona sobre el sistema de relaciones bancario que:

La circunstancia de competencia entre los bancos ha sido la causa de que afluyan grandes sumas de dinero, que no se necesitan en cuentas corrientes para después ser invertidas (...) las cuentas corrientes con el propósito de realizar inversiones temporales. Sin embargo, estas prácticas alteran la esencia del problema, no es el aspecto técnico formal de la transacción, si no su carácter económico lo que determina para nosotros su importancia. (pg. 306)

Esto como interpretación de las relaciones interbancarias con los grandes fondos monetarios, donde resalta que esta malversación del sistema bancario afecta a la banca y su línea de crédito, para conectar con el caso de estudio, los beneficiarios víctimas del contexto histórico del año 2020. Lo que menciona también en su teoría es el impacto de la expansión del crédito como fórmula para salir de la recesión económica.

Otra referencia previa que se utiliza es el trabajo llamado “análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008 -2017)” realizado por la Ingeniera Vanessa García Lomas en junio de 2018. Trabajo en el que explica el incremento de la cartera de crédito en

los diversos bancos públicos del Ecuador relacionado con el riesgo crediticio que se podría desatar en años posteriores a su redacción. Esto se debe a detonantes como la morosidad y la liquidez del sistema financiero público. (García Lamas, 2018) sustenta que:

El sistema financiero ecuatoriano ha experimentado profundas transformaciones a través de los años y los gobiernos han instrumentado numerosas reformas para fortalecer la banca pública y privada, buscando proteger el sector de los riesgos inherentes que están siempre presentes en el sistema. (...) La facilidad crediticia en los distintos segmentos del crédito ha provocado que el sistema de recuperación de cartera busque mecanismos mucho más integrales y eficientes. La falta de efectividad en este delicado proceso es la causa principal para el incremento del riesgo de crédito en la banca pública y privada del Ecuador (pg. 40).

Esta referencia determina que existen variables que afectan directamente al proceso de la cartera de créditos influenciadas por las políticas de estado. Una variable importante que menciona es que la morosidad, sobretodo sus rezagos de periodos fiscales anteriores, va mermando el incremento de los indicadores de la cartera productiva en el sector público, estos problemas pueden ser identificados desde los préstamos y sus tasas de interés que no incentivan correctamente, otro factor resaltante es la liquidez. Estas variables agudizaron la crisis presente que se desato en marzo del 2020 debido al cese de actividades productivas.

En el artículo de la revista ECA, Jorge Vallejo Ramírez escribe sobre la “evolución del micro crédito del sector popular y solidario frente a la banca pública y privada” para la universidad Nacional de Loja en 2019. Su postura sobre el microcrédito es la que lo presenta como una herramienta de lucha contra la pobreza porque está dirigido a las personas de recursos más escasos. Esta referencia teórica brinda una perspectiva social al crédito productivo. (Ramírez,

2019) al referirse a los problemas de liquidez y descenso de la cartera de crédito productivo menciona que:

Esta situación es más notoria para las cooperativas pequeñas y medianas, y en especial para aquellas que tienen una cartera principalmente enfocada a la microempresa (...) El estado ecuatoriano debe enfocarse en políticas y leyes que causen un mayor impacto en la economía, sería interesante que estos beneficiarios de los microcréditos reciban mejor atención y seguimiento para que se aprovechen estos recursos de manera positiva que con el tiempo puedan tener un crecimiento sostenible aportando a la mejora de la economía global en el Ecuador.(pg. 146)

El enfoque conecta con la motivación del caso de estudio que exhorta a los gestores de la política pública y los agentes del estado a impulsar programas del fomento productivo aterrizados en aplacar la realidad pandémica que se vive. El impacto que menciona proviene de el mismo sector empresarial y las estadísticas de desempleo, sub empleo y empleo informal, dado a que el emprendimiento resulta una alternativa factible para las personas de recursos limitados, aunque las condiciones para ejecutarlos no resulten las más favorables. El aumento del número de creadores de empresas, a pesar del riesgo, es sin duda una señal positiva, así como el valor y la perseverancia a pesar de las dificultades de un país con problemas evidentes de política crediticia.

Harry Max Markowitz, quien ganó el premio Nobel de ciencias Económicas en 1990, por el planteamiento del modelo que se utiliza de referencia en el presente caso de estudio, fue el primero en poner atención en la práctica de diversificación de los portafolios. Esta es la base donde los inversores generalmente prefieren mantener portafolios de activos en vez que activos individuales, debido a que ellos no tienen en cuenta solamente los retornos de dichos activos sino también el riesgo de los mismos (cristhian, 2010).

En la revista de economía aplicada de la Universidad de Valencia, Ernest Reig y Andrés Picazo en su artículo “Diversificación productiva a escala Regional: un enfoque de cartera” explican un punto principal de las economías para poder diversificar su matriz productiva es la una depuración de los sistemas de cartera para un estado financiero eficiente. Ellos mencionan acerca de la estructura productiva que:

Las limitaciones de las formulaciones mencionadas como expresión estática del grado de diversidad de la estructura productiva regional se hacen aún más evidentes en un contexto dinámico, que es el adecuado para estudiar la relación entre diversidad, por un lado, y estabilidad, por otro. El análisis de la transmisión regional de los ciclos económicos nacionales asumió inicialmente que la mayor parte de dichas fluctuaciones inciden en las regiones por medio de la demanda para sus exportaciones, lo que remite al concepto de base económica regional y a la utilización de coeficientes de localización como vía para identificar los sectores básicos y no básicos (REIG & Picazo, 1997. Pg. 6)

Además, en otra sección agregan:

Los intentos de utilizar el enfoque de cartera, no ya como medida alternativa del grado de diversidad atribuible a una determinada estructura productiva de una región, sino como instrumento de análisis al servicio de la política industrial al nivel regional han contribuido a establecer una línea de trabajo prometedora. (REIG & Picazo, 1997 Pg. 13)

Para los autores del trabajo referenciado indican que el sistema de cartera tradicional, como el aplicado en el Ecuador presenta limitaciones. Principalmente se visualizan cuando se pone a prueba su estabilidad en espacios de tiempo del ciclo económico como la etapa de recesión o estancamiento donde las fluctuaciones del mercado financiero son más impredecibles per sé.

La revista científica Yachana, la investigadora Gloria Espinoza Rosero, redacta en octubre 2020 un artículo llamado " el crédito Bancario en las Pymes en Ecuador" donde desarrolla la importancia de este sector de la economía para el país en general, al estudiar la banca privada y pública se enfrenta con los niveles de crédito productivo. (Espinoza Rosero, 2020)critica que:

A la hora de necesitar financiamiento las empresas ecuatorianas consideran como alternativa el crédito otorgado por instituciones financieras como Bancos o Cooperativas de Ahorro y Crédito, el mismo que es muy útil, pero que en el caso de las PYMES debido a los múltiples requisitos, costos y garantías solicitados por estas instituciones lo hace inalcanzable. Esto conduce en muchos casos a que opten por el financiamiento propio (pg.78)

En este criterio se responsabiliza a los agentes gubernamentales de ser quienes deben velar por el fortalecimiento del sistema económico protegiendo al sector de las Pymes y generar condiciones estables, esto a través de políticas públicas. Más cercano al caso de estudio también menciona que desde el 2016 BANECUADOR, el mismo que en el año 2016 otorgó el 36,49% del crédito a nivel de Instituciones Públicas, 65.98% en el 2017 y 51.23% en el 2018. Esto se debe a que precisamente fue creado como un Banco Público destinado a atender a este sector empresarial (Espinoza Rosero, 2020).

Dados los referentes teóricos de investigaciones previas, queda indagar las diferentes fuentes brindadas por BanEcuador en su portal web. Para entender la incidencia que han tenido los comportamientos financieros en el transcurso del año 2019 al 2020, analizaremos las acciones que ha tenido los activos *tabla1*; el incremento del activo a marzo 2020 registro \$2.105,24 millones, cantidad que aumento en \$17,29 millones, (0,83%) a la registrada en marzo 2019, marcando una tendencia a la alza, aunque con una menor variación para el presente período, la cual se formó por el aumento de los pasivos en \$49,67 millones y

patrimonio \$3,21 millones; este incremento de activos se formó a su vez como elemento fundamental por el aumento de la cartera de créditos, que para el presente incremento en \$71,30 millones.

La estructura de los activos mantuvo un comportamiento similar en las fechas de comparación, predominando la cartera de créditos neta siendo el mayor activo productivo, que registro un saldo de \$1.561,35 millones, con una variación positiva, de 4,78%, que representó \$71,30 millones adicionales; las inversiones además de los fondos disponibles con la cartera de créditos netos, en conjunto llegan al 94,23% del activo.

La cartera de créditos en términos brutos refleja una estructura similar para las dos fechas analizadas, siendo la cartera de créditos de la microempresa la que prevalece a marzo 2020 con referencia a marzo 2019 *figura*¹, para el caso de la cartera indicada microempresa mantiene la participación del 90,59% sin que se desprenda una variación con respecto a su participación en el presente período, mientras tanto, para el resto de carteras la variación es mínima, menor a 1 p.p. denotando la mayor participación de la cartera de crédito microempresa, en base a la pérdida de participación del resto de segmentos.

La cartera de crédito por vencer total expresa una tasa implícita equivalente a 11,95% al mes de marzo 2020 *figura*² mientras que al mismo mes del año anterior fue del 11,57%, marcando una variación de 0,38 p.p. mayor, en fechas señaladas, las variaciones de las tasas activas implícitas de los segmentos de crédito tienen variación no significativa, con excepción de la cartera de consumo tuvo un incremento de 1,5 p.p. y de la microempresa 0,4 p.p. siendo el aporte de este del 91,91% en la tasa total, por la mayor fluctuación que se le interpreta a este segmento, seguido por la tasa comercial con el 6,98%.

De la misma manera las inversiones que se demuestran en la *figura*³, presentan inversiones de manera anual en términos brutos de \$404,35 millones a \$310,40 millones, lo que determina una variación negativa por \$93,95 millones (23,23%), la inversión realizada en el sector privado se desprende como la de mayor participación, y su variación en la presente fecha establecida es del 91,01%, \$72,08 millones más, pero no así las inversiones del sector público las cuales disminuyen en 58,29%, reduciéndose en \$131,25 millones.

En términos netos las inversiones registran una tasa de rendimiento de 2,69%, a marzo 2019 pasando a 3,57%, a marzo 2020, los ingresos que se derivan por este valor crecen en 1,61% a aunque el valor total de las inversiones netas decrece en 23,23%.

En los rubros que nos presenta la *tabla*², el total pasivo a marzo 2020 crece a \$1.600,12 millones, valor mayor en \$49,67 millones, (3,20%) a lo registrado el año posterior, el mismo se mantiene por el incremento en los depósitos a plazo fijo con \$23,29 millones (3,68%), entre tanto los depósitos a la visibles demuestran una variación menor a 1.

En el contexto de los depósitos a plazo se consiguió un decremento en la participación del capital recogió, según la *figura*⁵, ubica entre 91 a 180 días, en 6,84 p.p., seguidas por las operaciones entre 31 a 90 días las cuales disminuyen en 1,65 p.p., diferenciándose de aquellas captaciones ubicadas entre 1 a 30 días las cuales incrementan en 6,22 p.p. de manera similar en aquellos plazos entre 181 a 360 días las cuales varían de forma positiva en 3,66 p.p. con respecto a su participación de manera anual.

En general el pasivo al igual que el activo mantiene una estructura similar en las fechas señaladas, reflejando que las obligaciones con el público (depósitos) concentran más del 91% del total de pasivos los cuales depositan a la vista de representantes el 48,31% y los depósitos

a plazo el 41,02%, las obligaciones con el público incrementan en 1,65% en las fechas analizadas; mientras que otros pasivos disminuyeron en 4,40%.

En la información que nos da la *tabla*³, del patrimonio de BanEcuador a marzo 2020, registra USD 529,75 millones, valor superior en \$3,21 millones, al alcanzado el año pasado, respecto a su estructura el capital social concentra el 73,29% de los recursos, con un aumento de 2,99 p.p. en relación con su participación del total, en segundo lugar consta el grupo de cuentas con superávit por valuaciones con el 8,55% del total.

En cambio la información que tomamos para análisis de la *tabla*⁴, notamos que los resultados alcanzaron un valor negativo por \$24,63 millones, lo que significó un decrecimiento de \$35,60 millones de dólares, (324,54% menos) respecto a marzo 2019, acorde a cifras se determina que los gastos de operación son mayores al margen neto financiero con resultados negativos en (171,31%) y en menos el 264,43%, al logrado el año posterior, lo cual entre otros aspectos habría provocado la disminución en el margen de intermediación que resulta de igual forma negativo, lo que determina el resultado negativo final, de la misma manera es importante el aumento que experimenta el conjunto de cuentas de provisiones, en alrededor del 163,8% de variación relativa, lo que significó el crecimiento por \$31,6 millones.

BanEcuador registro un descalce total por plazos de \$297,82 millones en marzo 2020, causado por el descalce producido en aquellas operaciones efectuadas entre 1 a 30 días, dentro de las cuales se considera el total de depósitos a la visibles, que acorde con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días, siendo estos más sensibles al

cambio que los depósitos a plazo, a pesar de ello los depósitos a la vista tienen participaciones en promedio de alrededor del 53,92%, en marzo 2019 y 53,06 marzo 2020.

La disminución que nos presenta la *tabla*⁵ en la relación entre activos productivos frente al total de activos es a consecuencia de un decrecimiento de los activos productivos (4,45%) con respecto al aumento de los activos totales (0,83%).

La cobertura de la cartera improductiva desprende una variación negativa de 61,57 p.p. la misma que obedeció al crecimiento de las provisiones (103%) en menor medida que el incremento que experimenta la cartera improductiva (192%) con lo cual dicho indicador denota niveles bajos para garantizar una adecuada cobertura de la cartera indicada.

El indicador de eficiencia, de los gastos operativos desmejora ya que incrementa en 0,04 p.p., producto de una mayor tasa de crecimiento en los gastos de operación equivalente a 4,42%, frente al crecimiento del activo en 3,4%.

Para el cierre del mes de marzo la rentabilidad de BanEcuador medido por la relación entre la utilidad y el patrimonio promedio y la utilidad y activo promedio, fue de menos 18,63% y 4,70% respectivamente, con lo cual en términos de retorno con respecto al patrimonio se reducen en 26,96 p.p. y para el segundo en 6,87 p.p.

El incremento en el índice de liquidez, en 3,59 p.p., obedece, a la variación de los fondos disponibles en 54%, que resulta mayor que el crecimiento los depósitos de corto plazo en 3,83%, La tasa de morosidad a marzo 2020 se ubicó en 13,43%, marcando una variación de 8,35 p.p. de crecimiento, debido al aumento importante en la cartera improductiva, 192% con

respecto al año anterior, mientras que la variación que experimenta la cartera bruta es del 10,46%.

La variación en la tasa de morosidad se encuentra influenciada principalmente por el incremento en la tasa de morosidad de la cartera de consumo (13,73 p.p.), y microempresa (8,48 p.p.), la disminución en el índice de intermediación financiera se desprende de la tasa de crecimiento de la cartera bruta (10,46%), respecto a un menor crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo (1,65%).

Entre la información más relevante que demuestra la *tabla*⁶, denotamos que las fuentes y usos entre marzo 2019 a marzo 2020 el flujo de recursos de la institución ascendió a \$180,03 millones, de los cuales el 52,19% se derivó del crecimiento de las inversiones, de las obligaciones financieras con el 16,66% y obligaciones con el público, de estos recursos el 39,60% se destinaron al incremento de la cartera de créditos así como también a cubrir las pérdidas resultantes del ejercicio 23,21%, e incremento de los fondos disponibles con 21,70%.

En el mes de marzo 2020 se puede observar que el activo alcanzó \$2.105,24 millones, cifra superior en \$17,29 millones, que equivale al 0,83% con respecto al año anterior, dicho incremento responde principalmente al aumento en los Fondos Disponibles, que conlleva el \$39,06 millones (53,59%), de la misma manera la cartera neta estaría en \$71,30 millones (4,78%), estos montos junto a las inversiones toman la representación del 94,23% del total de activos; exaltando el incremento que proviene de la cartera neta, precisamente del segmento de Microempresa la cual varía positivamente en \$149,85 millones (10,46%); de

manera similar se destaca la variación a nivel de provisiones, las cuales incrementan en \$94,12 millones (103,18%).

El pasivo se incrementa a \$1.600,12 millones, con diferencia positiva de \$49,67 millones (3,20%), a lo verificado del año posterior, este aumento tuvo lugar en las obligaciones del público en \$23,29 millones (1,62%), al mismo tiempo se mantuvo en crecimiento los depósitos a plazo fijo en \$23,29 millones (3,68%), lo cual representó el 46,89% como total del pasivo.

El rubro de patrimonio incremento a \$529,75 millones dicho valor aumento en \$3,21 millones (0,61%), lo que represento en su estructura de capital social el 73,29%.

El Flujo de capital de la institución, registra \$180,03 millones de dólares de los cuales el 52,19% derivó del acortamiento en inversiones a su vez del 16,66% las obligaciones financieras. Destinando estos capitales a incrementar los rubros de créditos con el 39,60%, Como equivale un Resultados 23,21%.

BanEcuador a marzo 2020 en con respecto a marzo 2019, incremento su liquidez, los indicadores de intermediación, y el modelo de eficiencia, en antítesis con el declive en los indicadores de morosidad, cobertura de la cartera problemática, solvencia, rentabilidad, calidad de los activos

CONCLUSIÓN

La institución financiera pública BanEcuador, se dedicó durante el periodo fiscal 2020 a sostener parte del desarrollo productivo de la ciudad de Babahoyo a través del financiamiento empresarial. Pese su política crediticia aplicada en condiciones de la Pandemia causada por el Sars-Cov 02, es notable el impacto que tuvo el cese forzoso de actividades productivas en la economía nacional, creando disyuntivas entre la inversión productiva y el consumo.

El BanEcuador pudo ayudar al sector microempresario de la ciudad Babahoyo, el cual se comprende por las empresas unipersonales y parte de la llamada informal, puesto que en análisis de la cartera productiva en el segmento de Microempresa incrementa su participación en la cartera de crédito, recalcando que este porcentaje no asegura que la financiación se destine a actividades productivas, pues dado al contexto histórico y económico, se pudo destinar al consumo y subsistencia.

En la cartera productiva se puede ver un claro protagonismo del sector empresarial que junto al sector microempresario fueron los rubros más prominentes en el periodo de marzo 2019 a marzo 2020. Pero es importante resaltar que los componentes de la cartera productiva en su conjunto perdieron eficiencia al disminuir en 4,7 puntos porcentuales la calidad de los activos productivo.

El año 2020 fue en donde más deudas impagas hubo, en relación directa a los préstamos para el desarrollo productivo. A nivel local y nacional, morosidad en términos marginales se llegó a niveles mayor al doble para el sector empresarial y micro empresario; para el sector del consumo, las cantidades de valores financiados impagos fue cercana a cuatro veces su porcentaje al inicio del 2019.

La reactivación económica trabaja lentamente cubriendo los valores adeudados de los comerciantes del país, es importante el análisis exhaustivo de la política crediticia pública para poder sobrellevar los estancamientos del ciclo económico.

Bibliografía

- Asamblea Nacional. (2020). *Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública*. montecrisi.
- Cano, I. (2019). *Comunicación Empresarial y atención al Cliente*. Madrid: Editex.
- crishian, L. (2010). MErcado de Capitales y Gestion de Cartera. *UADE Senior*, 65 - 118.
- Espinoza Rosero, G. B. (2020). el credito bancario y las pymes en Ecuador. *Yachana*, 77 - 90.
- Garcia Lamas, V. A. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Uisrael, Revista científica*, 39 - 49.
- Maria Caldas Blanco, R. C. (2017). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Editex.
- Ramirez, J. V. (2019). Evolucion del microcredito del sector social y solidario a la banca Publica - privada del Ecuador . *Revista ECA Sinergia*, 138 - 148.
- REIG, E., & Picazo, A. (1997). Diversificación productiva a escala regional. Un enfoque de cartera. *Revista de Economía Aplicada vol. 14*, 5 - 24.
- TotalWinePack. (21 de septiembre de 2015). Obtenido de <https://www.totalsafepack.com/logistica-como-optimizar-la-gestion-en-tu-almacen/>
- turismo, M. d. (10 de mayo de 2016). www.turismo.gob.ec. Obtenido de <https://www.turismo.gob.ec/wp-content/uploads/2016/06/REGLAM>
- Universidad de Cuenca. (2013). *Caracterización de Líneas de investigación de la Universidad de Cuenca*. Cuenca: Direccion de Investigacion.
- UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI. (2015). *ÁREAS Y LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN*. Moquegua: VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN.
- Von Mises, L. (1912). *Teoria del dinero y el credito*.

ANEXOS



Babahoyo, 1 de marzo del 2021

Lcdo. Eduardo Galeas Guijarro MAE.
Decano de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática

Se le otorga a la **Srta. María De Los Angeles Martínez Portero** con cédula de identidad **1207250158** el permiso respectivo para que se le conceda la información necesaria a la estudiante y pueda realizar el desarrollo de su investigación para la obtención profesional como Ingeniería en Contabilidad y Auditoría en esta institución con el estudio de caso: **VARIACIÓN EN LA MEDICIÓN DE LA CARTERA PRODUCTIVA EN TIEMPO DE PANDEMIA EN LA INSTITUCIÓN FINANCIERA BANECUADOR.**

Por su gentil atención al presente, se extiende el agradecimiento institucional.

Atentamente



Eco. Suere Pajacós Grijalva.
GERENTE DE BANECUADOR

Tabla 1.

BANECUADOR						
ACTIVO						
(En millones de dólares y porcentajes %)						
CUENTA	mar-19		mar-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	72,89	3,49%	111,95	5,32%	39,06	53,59%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
INVERSIONES	404,35	19,37%	310,40	14,74%	-93,95	-23,23%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	79,20	3,79%	151,28	7,19%	72,08	91,01%
INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	225,15	10,78%	93,90	4,46%	-131,25	-58,29%
De disponibilidad restringida	100,00	4,79%	65,22	3,10%	-34,78	34,78%
(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CARTERA DE CRÉDITO	1490,05	71,36%	1561,35	74,16%	71,30	4,78%
COMERCIAL	136,34	6,53%	151,11	7,18%	14,78	10,84%
CONSUMO	12,54	0,60%	13,32	0,63%	0,78	6,24%
VIVIENDA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
MICROEMPRESA	1432,40	68,60%	1582,25	75,16%	149,85	10,46%
EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
(Provisión para créditos incobrables)	-91,21	-4,37%	-185,33	-8,80%	-94,12	103,18%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	46,69	2,24%	54,29	2,58%	7,60	16,28%
BIENES REALIZABLES	1,49	0,07%	0,51	0,02%	-0,98	-65,75%
PROPIEDADES Y EQUIPO	60,98	2,92%	58,35	2,77%	-2,63	-4,31%
OTROS ACTIVOS	11,50	0,55%	8,39	0,40%	-3,11	-27,08%
TOTAL ACTIVO	2.087,95		2.105,24		17,29	0,83%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

Tabla 2.

BANECUADOR						
PASIVO						
(en millones de dólares y porcentaje)						
CUENTA	mar-19		mar-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1433,48	92,46%	1456,77	91,04%	23,29	1,62%
Depósitos a la vista	772,96	49,85%	772,94	48,31%	-0,02	0,00%
Depósitos a plazo	633,15	40,84%	656,44	41,02%	23,29	3,68%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,24	0,21%	1,08	0,07%	-2,17	-66,83%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	68,88	4,44%	69,40	4,34%	0,53	0,76%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	30,00	1,87%	30,00	0,00%
VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
OTROS PASIVOS	44,85	2,89%	42,87	2,68%	-1,97	-4,40%
TOTAL PASIVOS	1.550,44		1.600,12		49,67	3,20%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

Tabla 3.

BANECUADOR						
PATRIMONIO						
(en millones de dólares y porcentaje)						
CUENTA	mar-19		mar-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	370,17	70,30%	388,27	73,29%	18,10	4,89%
PRIMA DE DESCUENTOS EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESERVA	3,43	0,65%	12,27	2,32%	8,84	257,83%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	20,49	3,89%	2,38	0,45%	-18,11	-88,39%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	44,70	8,49%	45,28	8,55%	0,58	1,31%
RESULTADOS	87,75	16,67%	81,55	15,39%	-6,20	-7,06%
TOTAL PATRIMONIO	526,54		529,75		3,21	0,61%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

Tabla 4.

BANECUADOR						
RESULTADOS						
(en millones de dólares y porcentaje)						
CUENTA	mar-19		mar-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL INGRESOS	61,12		61,22		0,11	0,18%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	46,13	75,48%	47,95	78,32%	1,82	3,94%
INTERESES CAUSADOS	8,16	13,36%	9,23	15,07%	1,06	13,04%
MARGEN NETO INTERESES	37,96	62,12%	38,72	63,24%	0,75	1,99%
COMISIONES GANADAS	0,23	0,37%	0,30	0,49%	0,07	33,13%
INGRESOS POR SERVICIOS	0,83	1,36%	1,42	2,32%	0,59	70,32%
COMISIONES CAUSADAS	0,08	0,13%	0,65	1,06%	0,57	716,26%
UTILIDADES FINANCIERAS	0,02	0,03%	0,06	0,11%	0,05	247,21%
PERDIDA FINANCIERA	0,03	0,05%	0,01	0,01%	-0,02	-80,48%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	38,93	63,70%	39,85	65,09%	0,92	2,35%
PROVISIONES	19,33	31,62%	50,98	83,26%	31,54	163,76%
MARGEN NETO FINANCIERO	19,61	32,08%	-11,13	-18,18%	-30,73	-156,76%
GASTOS DE OPERACIÓN	18,26	29,87%	19,06	31,14%	0,81	4,42%
MARGEN DE INTERMEDIACION	1,35	2,21%	-30,19	-49,32%	-31,54	-2339,16%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,09	0,15%	0,72	1,18%	0,63	681,42%
MARGEN OPERACIONAL	1,26	2,06%	-30,91	-50,49%	-32,17	-2560,45%
OTROS INGRESOS	13,91	22,76%	11,49	18,77%	-2,42	-17,39%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4,20	6,87%	5,21	8,51%	1,01	24,04%
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	10,97	17,95%	-24,63	-40,23%	-35,60	-324,54%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	10,97	17,95%	-24,63	-40,23%	(35,60)	-324,54%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

Tabla 5.
BANECUADOR
ÍNDICES FINANCIEROS
(En porcentaje)

ÍNDICES	mar-19	mar-20	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO/ ACTIVO Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	30,15%	26,55%	-3,60
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ TOTAL ACTIVOS	91,49%	86,70%	-4,79
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	7,98%	14,54%	6,56
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5,67%	19,40%	13,73
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	4,80%	13,28%	8,48
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVOS	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	5,08%	13,43%	8,35
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES/ CARTERA IMPRODUCTIVA	113,55%	78,98%	-34,57
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	3,60%	3,64%	0,04
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	2,15%	2,50%	0,35
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,33%	-18,63%	-26,96
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,16%	-4,70%	-6,87
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES/ TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	7,48%	11,07%	3,59
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA/ (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	112,46%	122,20%	9,74

Fuente: SB, DEGI, SEE

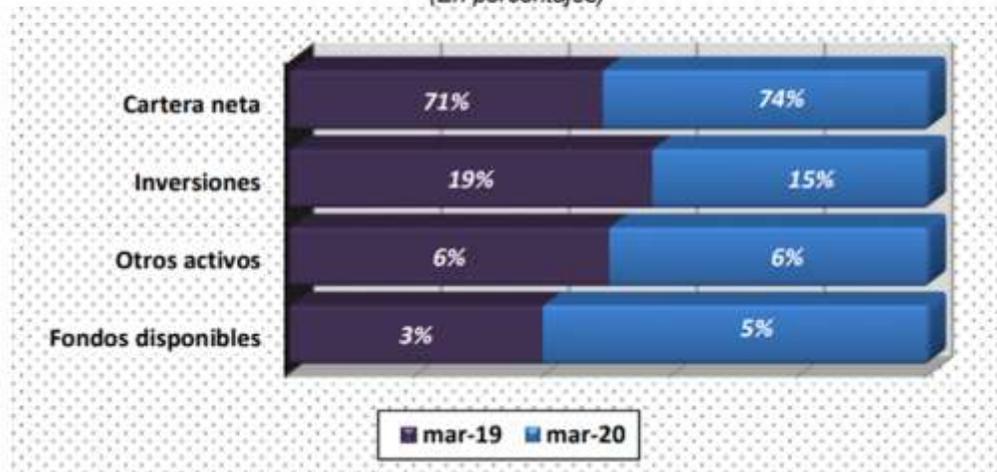
Elaboración: SB, DEGI, SEE

Tabla 6.
BANECUADOR
FUENTES Y USOS
Período: Marzo 2019- Marzo 2020
(en millones de dólares)

FUENTES		USOS	
CUENTAS	VALOR	CUENTAS	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	100,67	AUMENTOS DE ACTIVOS	117,96
INVERSIONES	93,95	FONDOS DISPONIBLES	39,06
BIENES REALIZABLES	0,98	CARTERA NETA	71,30
PROPIEDADES Y EQUIPOS	2,63	CUENTAS POR COBRAR	7,60
OTROS ACTIVOS	3,11		
AUMENTO DE PASIVOS	51,84	DISMINUCION DE PASIVOS	2,17
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23,29	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,17
CUENTAS POR PAGAR	0,53		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	30,00		
OTROS PASIVOS	(1,97)		
AUMENTOS DE PATRIMONIO	27,52	DISMINUCION DE PATRIMONIO	59,91
CAPITAL SOCIAL	18,1	OTROS APORTRES PATRIMONIALES	18,11
RESERVAS	8,84	RESULTADOS	41,79
SUPERA VIT POR VALUACIONES	0,58		
TOTAL FUENTES	180,03	TOTAL USOS	180,03

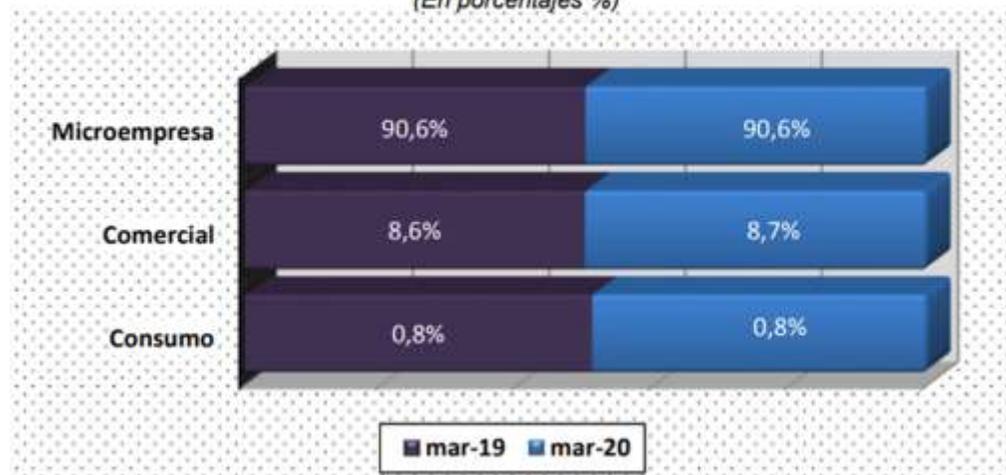
Fuente y elaboracion: SB, DEGI, SEE

Figura 1.
BANECUADOR
 ESTRUCTURA DEL ACTIVO
 Marzo 2019 - Marzo 2020
 (En porcentajes)



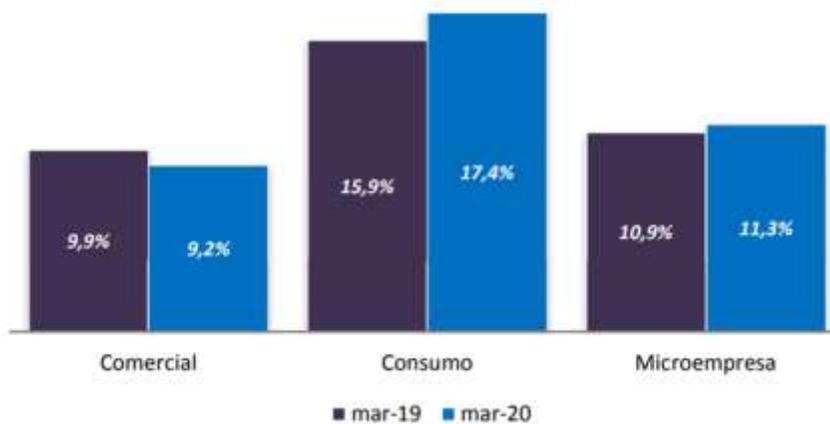
Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Figura 2.
BANECUADOR
 ESTRUCTURA CARTERA BRUTA
 Marzo 2019 - Marzo 2020
 (En porcentajes %)



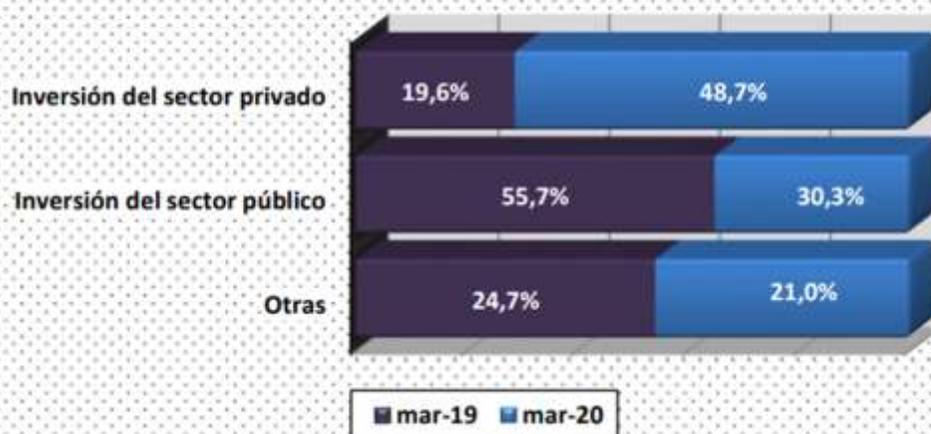
Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Figura 3.
BANECUADOR
 CARTERA POR VENCER
 TASA ACTIVA IMPLÍCITA
 Marzo 2019 – Marzo 2020
 (En porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Figura 4.
BANECUADOR
 ESTRUCTURA DE INVERSIONES
 Marzo 2019 – Marzo 2020
 (En porcentajes %)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Figura 5.
BANECUADOR
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Marzo 2019 – Marzo 2020
(En porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE