



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TRABAJO DE TITULACIÓN:

“Análisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador.”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

ELABORADO POR:

Ingeniera Ana Karen Mendoza Andrade

TUTOR:

Ing. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs.

Guayaquil, Ecuador

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

### CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por  
Ingeniera Ana Karen Mendoza Andrade como requerimiento parcial para la  
obtención del Grado Académico de Magíster en finanzas y economía empresarial

Guayaquil, 19 de octubre del 2018

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

f. \_\_\_\_\_

Ing. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs.

### REVISORES

f. \_\_\_\_\_

Econ. Uriel Castillo PhD.

f. \_\_\_\_\_

Econ. Jack Chávez Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

f. \_\_\_\_\_

Econ. Teresa Alcívar Avilés PhD.



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

## SISTEMA DE POSGRADO

### DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Mendoza Andrade, Ana Karen

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación, Análisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador previo a la obtención del título de Magister en finanzas y economía empresarial, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías.

Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 19 de octubre del 2018

**EL AUTOR (A)**

f. \_\_\_\_\_

**Mendoza Andrade, Ana Karen**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

AUTORIZACIÓN

Yo, Mendoza Andrade, Ana Karen

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación, Análisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 19 de octubre del 2018

**LA AUTORA:**

f. \_\_\_\_\_

**Mendoza Andrade, Ana Karen**

**URKUND** Teresa Alcivar Aviles (maria.alcivar10)

Documento: [TESIS AK ENERO 2018 PDF.pdf](#) (D35132645)

Presentado: 2018-01-29 16:41 (-05 00)

Presentado por: Teresa Alcivar Aviles (maria.alcivar10@cu.uctg.edu.ec)

Recibido: maria.alcivar10.uctg@analytis.orkund.com

3% de estas 60 páginas, se componen de texto presente en 4 fuentes.

Categoría	Enlace/nombre de archivo
	tesis AK FINAL.docx
	TESIS FINAL ANA KAREN v1.docx
	TESIS FINAL - JESSY EGAS VACA-OK.docx
	<a href="http://lenzojmeres.blogspot.com/2006/07/rol-en-el-papel-de-la-banca-en-la.html">http://lenzojmeres.blogspot.com/2006/07/rol-en-el-papel-de-la-banca-en-la.html</a>
Fuentes alternativas	
	<a href="https://www.bolivariano.com/es/inicio/terminos-legal-es-inicio.html">https://www.bolivariano.com/es/inicio/terminos-legal-es-inicio.html</a>

Advertencias Remicar Exponer Compartir

FACULTAD DE FINANZAS CARRERA DE FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL TEMA Analisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de lineas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador. AUTOR Ingeniera Ana Karen Mendoza Andrade Trabajo de titulación Previo a la obtención del Título

de Magister en finanzas y economía empresarial TUTOR Ingeniera Maria Josefina Alcivar Aviles, Mgs. Guayaquil, Ecuador 2018.

FACULTAD DE FINANZAS CARRERA DE FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL CERTIFICACIÓN Certificamos que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por Mendoza Andrade, Ana Karen, como requerimiento para la obtención del título de Magister en finanzas y economía empresarial TUTOR (A.F. \_\_\_\_\_) Ingeniera Maria Josefina Alcivar Aviles, Mgs.

REVISORES: I. \_\_\_\_\_ F. \_\_\_\_\_ Economista Uniel Castillo PhD.  
Economista Jack Chávez PhD. DIRECTOR DE LA CARRERA: I. \_\_\_\_\_ Economista Teresa Alcivar Aviles PhD.

Guayaquil, a los 29 días del mes de Enero del año 2018.

FACULTAD DE FINANZAS CARRERA DE FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD Yo, Mendoza Andrade, Ana Karen DECLARO QUE: El Trabajo de Titulación,

## **Agradecimiento**

El mayor agradecimiento a Dios ser supremo por darme la vida y ponerla en manos de mis padres, quienes me han permitido acceder a una educación y formación integral, enseñándome la importancia de aprender y superarme con ahínco día a día y por siempre estar apoyándome en todos mis proyectos.

A toda mi familia, por ser mi soporte diario.

A mis grandes amigos, por su paciencia, compañía y siempre grandes consejos.

## **Dedicatoria**

Dedico con inmenso agrado este trabajo a toda mi familia, de manera muy especial a mi amado tío Víctor quien siempre creyó en la educación como el primer paso hacia el éxito, por sus sabios consejos, y por su amor plasmado en todo su accionar, ahora a mi hijo que está por nacer, el propulsor de mis días, a mis padres, mis hermanas y sobrinas por su paciencia y por siempre saber esperar en los momentos en que tanto tuve que dedicarme a mis estudios. Sin su apoyo no lo habría logrado.

Dedico a mis profesores, por su tiempo, sus conocimientos y sus enseñanzas.

A mis amigos y compañeros, por ser un gran soporte para obtener este título.

# Índice General

## Contenido

Índice General.....	VIII
Índice De Figuras .....	XIII
Resumen .....	XII
Abstract .....	XIII
Introducción.....	2
Capítulo I. Generalidades de la investigación .....	3
Planteamiento del problema .....	6
Justificación.....	6
Contextualización.....	7
Objetivos .....	9
Objetivo general.....	9
Objetivos específicos .....	9
Hipótesis.....	10
Capítulo II.....	11
Marco Teórico .....	11
El individuo y el sistema financiero .....	11
Aspectos básicos de análisis de crédito .....	12
Evaluación del sujeto crédito.....	14
Análisis financiero de las solicitudes de crédito: capacidad de pago vs ingresos. ....	16
• Departamentos de riesgos crediticios .....	16
• Clasificación de los créditos .....	17
• Principios básicos de política crediticia.....	17
Clasificación de la línea de crédito de acuerdo al segmento de cada cliente .....	18
Tipos de Crédito .....	19

• Clasificación de los Créditos Bancarios .....	20
• Las Tarjetas de Crédito .....	21
Préstamo ABCD (Adquisición de Bienes de Consumo Duradero) .....	23
Variables de análisis de crédito Facilidades .....	24
Eficiencia: .....	24
Monto.....	25
Tasas .....	25
Rendimiento.....	26
Segmentación del sujeto de crédito de acuerdo a su actividad económica e ingresos. ....	26
Obtención de la Información de Crédito. ....	27
• Estados Financieros .....	27
• Oficinas de intercambio de referencias (centrales de riesgo) .....	27
• Verificación bancaria.....	28
• Otros proveedores.....	28
Análisis de la Información de Crédito. ....	28
Riesgo que asume la banca y los particulares mediante el otorgamiento de un crédito. ....	29
• Soportado por empresas.....	29
• Soportado por instituciones financieras frente a clientes particulares.....	29
• Soportado por instituciones financieras frente a clientes corporativos. ....	30
Análisis de riesgos asumidos por la banca privada ecuatoriana al momento de otorgar líneas de crédito a los sectores económicos.....	30
• Objetivos y funciones del área o departamento de riesgos.....	31
• Políticas de Créditos .....	31
• Operatoria del Crédito .....	32
Tipos de riesgos en la colocación de líneas de crédito. ....	32
• Descuentos por pronto pago .....	32
• Periodo de descuento por pronto pago .....	33

• Periodo de crédito .....	33
• Fijación de los Términos del Crédito .....	33
• Otorgamiento del Crédito. ....	34
• Costos de Financiamiento.....	34
Marco Referencial .....	34
Análisis de la situación actual de la banca privada del Ecuador .....	34
Posición de la banca privada en la economía del Ecuador. ....	36
Tabla 1. ....	37
Otorgamiento de las líneas de crédito en Ecuador.....	41
Evaluación de la gestión financiera de la banca privada en Ecuador. ....	42
• Relación de Solvencia: .....	42
• Calidad de Activos: .....	42
• Indicadores de Gestión: .....	42
• Eficiencia microeconómica o manejo administrativo: .....	43
• Rentabilidad financiera:.....	43
• Eficiencia Financiera: .....	43
• Liquidez:.....	43
• Vulnerabilidad del Patrimonio: .....	43
Marco legal.....	44
Tabla 2. ....	44
Marco Metodológico .....	45
Variable Independiente .....	45
Variable Dependiente .....	45
Término Relacionante.....	45
Tipo de investigación.....	45
Diseño de la investigación .....	47
Muestra seleccionada.....	47

Matriz metodológica para objetivos de investigación .....	48
Focus group .....	48
Capítulo III. ....	49
Introducción .....	49
La estructura del Sistema Financiero y el acceso al crédito .....	50
Problema de acceso al crédito para las pymes en el Ecuador .....	52
Políticas de financiamiento a las Pymes en Ecuador .....	53
Proceso de otorgamiento de crédito actual en Ecuador Análisis de procesos de crédito en el Ecuador, según expertos .....	54
Proceso de crédito en el Ecuador .....	55
Proceso de crédito del Banco Bolivariano .....	56
Condiciones a cumplir en la concesión de créditos: .....	58
Análisis y evaluación de créditos .....	59
Proceso de desembolso. ....	60
Proceso de seguimiento y recuperación de los créditos.....	61
Niveles de aprobación de los créditos: .....	61
Tabla 3. ....	61
Proceso de crédito en Colombia .....	61
Proceso de crédito en Bancolombia.....	64
Capitulo IV. ....	66
Introducción.....	66
Comparativa en otorgamiento de créditos Ecuador vs Colombia .....	67
Tabla 4. ....	68
Comparativa en proceso de crédito Banco Bolivariano vs Bancolombia Tipos de crédito.....	69
Tabla 5. ....	70
Microcrédito .....	71
Facilidades .....	72
Eficiencia .....	74

Tabla 6. ....	75
Tabla 7. ....	75
Monto.....	76
Tabla 8. ....	76
Tabla 9. ....	77
Tasas .....	77
Tabla 10. ....	77
Rendimiento de los préstamos .....	78
Marco Legal del crédito en Ecuador y Colombia:.....	79
Conclusiones: .....	82
Recomendaciones:.....	85
Bibliografía:.....	87
Anexo I. Focus group .....	90
Anexo II.....	91

## Índice De Tablas

Tabla 1. Porcentaje de riqueza, en proporción a las tierras productivas .....	36
Tabla 2. Clasificación de créditos según el sistema financiero del Ecuador .....	43
Tabla 3. Niveles de aprobación de créditos Banco Bolivariano .....	60
Tabla 4. Profundización financiera en Colombia y Ecuador .....	67
Tabla 5. Comparativa tipos de crédito Bancolombia- Banco Bolivariano .....	69
Tabla 6. Comparativa Cartera de crédito Bancolombia-Banco Bolivariano en 2016 .....	74
Tabla 7. Comparativa Cartera de crédito vencida Bancolombia-Banco Bolivariano en 2016.	74
Tabla 8. Comparativa cartera de crédito total Bancolombia- Banco Bolivariano.....	75
Tabla 9. Comparativa de plazos de crédito Banco Bolivariano-Bancolombia.....	76
Tabla 10. Comparativa de tasas bancarias Banco Bolivariano-Bancolombia.....	76

## Índice De Figuras

Figura 1. Concentración De Depósitos Y Patrimonio .....	3
Figura 2. Volumen de Crédito Privado.....	50
Figura 3. Volumen de Crédito Privado por segmento del año 2015. ....	50
Figura 4. Asistentes focus group .....	53
Figura 5. Comparativa de la concentración de bancos en Ecuador, Colombia y Perú.....	65
Figura 6. Comparativa de tipos de crédito Ecuador, Colombia y Perú .....	68
Figura 7. Tipos de crédito de la Banca Privada en el Ecuador .....	70
Figura 8. Tipos de crédito de la Banca Privada en Colombia .....	70

## Resumen

El crédito es una de las variables más importantes para que un país pueda crecer y, por ende, desarrollarse. Sin embargo, en países como el Ecuador, el mercado del crédito es pequeño y volátil, lo que acentúa las fallas que, de por sí, existen en estos mercados. La existencia de estas fallas desemboca en un racionamiento de dicho recurso provocando, en el caso ecuatoriano, un racionamiento del crédito desproporcionado, lo que incrementa las brechas de inequidad, sobre todo en el sector empresarial. Este sector se lo considera como el principal afectado, ya que son las unidades empresariales las que requieren de créditos para poder crecer. Este aspecto es importante en el desarrollo del país, versus países vecinos que se desarrollan con mayor rapidez por mejor análisis, acceso y rendimiento de los préstamos que conceden en todos los sectores.

Con este preámbulo, lo que pretende este documento es determinar que fallas presenta el proceso de otorgamiento de créditos actual en el Ecuador y compararlo con las características de un país similar vecino, Colombia, para con la selección de dos bancos poder establecer recomendaciones al proceso, aprovechando las características positivas de cada proceso.

En el capítulo 1 se hablara de generalidades el estudio, con antecedentes, objetivos, etc. En el capítulo 2 se revisa el marco teórico del crédito, proceso de otorgamiento y situación actual de los países seleccionados. En el capítulo 3 se caracterizara el proceso de otorgamiento de crédito en ambos países, con los bancos seleccionados y en el capítulo 4 se revisara el tema la situación en el país versus Colombia, país vecino seleccionado, en las variables seleccionadas para este estudio. Y para cerrar en el capítulo 5, se detallan conclusiones y recomendaciones a este proceso.

**Palabras clave:** crédito, proceso de otorgación de crédito, pymes como sujetos de crédito, correlación Banco Colombia.

## **Abstract**

The credit is one of the most important variable for the development of a country. In Ecuador, the credit market is small and volatile, that creates fails into the Bank system. In this case, these fails create a dispropotionate rationate. This subject affects to all the country and moreover to the productive sector. The most important subject into the Bank market is the speed for analyze, Access and the performance for the payday loans in all the economic sectors.

This document explains the fails of the credit process in Ecuador, and then the author compares with the characteristics of a neighbor country (Colombia). Finally she makes a selection of two banks, and she compares both process to exploit the better of them.

In chapter 1, the author talk about generalities of the study, with objectives, background, etc. In chapter 2, she revises the theatrical mark for the credit, credit process and the real situation of two countries. In chapter 3, the author characterize the credit process, and in the chapter 4 she compares the two countries in a credit view. Finally, the author makes conclusions and recommendations for the subject.

**Key words:** credit, otorgation credit process, pymes, Bank Colombia correlation.

## **Introducción**

El crédito es una de las variables más importantes para que un país pueda crecer y, por ende, desarrollarse. Sin embargo, en países como el Ecuador, el mercado del crédito es pequeño y volátil, lo que acentúa las fallas que, de por sí, existen en estos mercados. La existencia de estas fallas desemboca en un racionamiento de dicho recurso provocando, en el caso ecuatoriano, un racionamiento del crédito desproporcionado, lo que incrementa las brechas de inequidad, sobre todo en el sector empresarial. Este sector se lo considera como el principal afectado, ya que son las unidades empresariales las que requieren de créditos para poder crecer.

Sobre la importancia que tiene el crédito en el desarrollo de una empresa, para que las empresas puedan acumular capital, capacitar a su recurso humano y mejorar la productividad, es necesario, en muchos casos, que estas empresas puedan acceder a algún tipo de financiamiento (Benavente, Galetovi y Sanhueza, 2005). Las fallas existentes en los mercados financieros en países en vías de desarrollo (entre las principales causas estarían la asimetría en la información, el colateral, la falta de créditos a largo plazo, etc.), impiden que estas empresas lo puedan encontrar, confinando así su crecimiento y el desarrollo del país.

Con este preámbulo, lo que pretende este documento es determinar que fallas presenta el proceso de otorgamiento de créditos actual, para con la selección de un banco privado poder establecer acciones de mejora al proceso y poder influir en la memoria del país.

En el capítulo 1 se hablara de generalidades el estudio, con antecedentes, objetivos, etc. En el capítulo 2 se revisa el marco teórico del crédito, proceso de otorgamiento y situación actual del país. En el capítulo 3 se caracterizara el proceso de crédito y en el capítulo 4 se revisara el tema la situación en el país versus otros de América Latina. Y en para cerrar en el capítulo 5, se desarrollara la propuesta de mejora al proceso de otorgamiento de crédito del banco privado seleccionado.

## **Capítulo I.**

### **Generalidades de la investigación**

#### **Antecedentes**

El desempeño de los bancos juega un papel de suma importancia en la determinación de los niveles de vida de las economías modernas. Tienen la capacidad de recoger una parte importante de ahorro de la sociedad y distribuirlo entre empresas y familias que demandan fondos prestables para financiar sus actividades económicas, y de este modo dinamizar la economía de una zona.

Un banco se define como una institución cuyas principales funciones consisten en recibir depósitos del público (comprar dinero) y otorgar préstamos (vender dinero). En este proceso de intermediación financiera, los bancos comerciales financian la mayoría de sus préstamos con depósitos por lo que mantienen grandes niveles de apalancamiento, y por este motivo, el costo crediticio se ha elevado en los últimos años por la crisis económica.

A la fecha, existen 27 bancos privados; 9 sociedades financieras y 4 mutualistas de ahorro y crédito. En lo relativo a los bancos, en los 7 considerados grandes: Pichincha, Pacífico, Guayaquil, Produbanco, Internacional, Bolivariano y Austro. Se concentran más del 75% del patrimonio de los accionistas. Como todo negocio privado el objetivo de la banca es obtener una rentabilidad adecuada para sus accionistas y que por lo menos supere los índices de inflación (SBS, 2017)



*Figura 1. Concentración De Depósitos Y Patrimonio*

*\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos y Seguros (2017)*

Se observa que los bancos con mayor nivel de activos, pasivos y patrimonio en el Ecuador, son el banco Pichincha, Pacifico, Guayaquil y en el sexto lugar el Banco Bolivariano, elegido en este estudio, por su nivel de crecimiento en los últimos años y su posición entre los 7 principales en el país (SBS, 2017). Por este motivo, y por su posición privilegiada, se tomará uno de estos para realizar el análisis de los procesos de crédito actuales y como hacer más eficiente para incrementar este servicio y dinamizar la economía del país.

En los países desarrollados, es clave para estos el correcto funcionamiento de los mercados financieros, ya que esto ayuda para obtener un alto crecimiento económico, por su impacto sobre la riqueza de las personas, sobre las empresas y consumidores y por encima de todas las cosas, sobre el desempeño de toda la economía de modo cíclico. El sector financiero como bancos, administradoras de fondos y compañías de seguros, que son las que hacen que los mercados financieros funcionen en su totalidad. La esencia es analizar los fondos como oportunidades productivas de inversión.

Así pues, un sistema financiero nacional eficiente, controlado y desarrollado, es la marca dinamizadora de la economía y por ende del comportamiento. Desde el punto de vista social es fundamental que el sistema financiero, sea eficiente y además dinámico y frágil. Esto

es necesario para evitar abusos de la creciente posición de dominio en el mercado y para revertir la violación de derechos con comportamientos que impiden un mayor nivel de competencia y, por tanto, de crecimiento y desarrollo económico.

En Colombia, lo que marca el elemento fundamental en la organización económica del país es la creación del Banco de la República, debido a que esta institución ha experimentado cambios importantes, que han buscado adecuarla a una economía en permanente proceso de crecimiento y actualización.

El sector financiero en Colombia protagoniza la economía del país, ya que es el que toma las decisiones de inversión y de gasto de empresarios y hogares, financiando el progreso económico alcanzado por Colombia en los últimos tiempos. La globalización y los tratados de libre comercio plantean nuevos retos y oportunidades para la economía colombiana., sin embargo, uno de los grandes desafíos que tiene el país es el de mejorar el acceso de la población a los servicios financieros.

Aunque el sistema financiero colombiano está consolidado, es fuerte y sustentable en el tiempo, existe protección excesiva que ejerce el Estado en este negocio tan lucrativo y la ineficiencia de los entes reguladores para propiciar una competencia leal que beneficie a los consumidores financieros. Los principales bancos de Colombia son: Banco de Bogotá, Bancolombia, Banco Davivienda, BBVA Colombia y Banco de Occidente.

Al analizar países vecinos latinoamericanos, como por ejemplo Colombia, que será sujeto de estudio, se evidencia que en los últimos años los bancos aprecian un crecimiento en las solicitudes para las modalidades de crédito comercial, consumo y vivienda. En el país, para el año 2016, se observó una expansión en la demanda para los préstamos de vivienda y microcrédito, mientras que para los de consumo y comercial se percibe una disminución, por las tasas de crédito existentes (Superintendencia Financiera de Colombia, 2016).

En cuanto a los requerimientos para otorgar nuevos créditos, la mayoría de los bancos en América Latina, igual que en Colombia, mantuvieron sus exigencias con respecto al trimestre anterior, mientras que la mayoría de las cooperativas las aumentaron. Los tres grupos de intermediarios consideraron que la principal razón del incremento en las exigencias son los problemas específicos de cada cartera y la incobrabilidad de la cartera. En cuanto a las perspectivas se espera mantener o endurecer sus exigencias en todas las modalidades (Superintendencia Financiera de Colombia, 2016).

Así pues, si se compara la situación entre Ecuador y Colombia, en ambos países existe una gran cantidad de bancos privados, pero el sistema colombiano se encuentra más concentrado y por ende el poder negociador en Colombia es mayor en el sistema financiero. La incobrabilidad colombiana es menor y por ende el sistema es más eficiente.

## **Planteamiento del problema**

¿Cuál es el proceso de otorgamiento de líneas de crédito de la Banca del Ecuador, y como puede hacerse más eficiente en el banco Bolivariano para las Pymes?

¿Cuán eficiente es el sistema financiero colombiano dirigido a las Pymes con relación al Ecuador?

## **Delimitación**

**Campo:** Banco Bolivariano/ Ban Colombia

**Área:** Financiera

**Aspecto:** Económico Financiero

**Tema:** Análisis del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de la Banca del Ecuador y su mejora para elevar la efectividad del mismo en el Banco Bolivariano.

La investigación presenta ciertos interrogantes:

¿Cómo es el proceso actual de otorgamiento de créditos en la banca privada?  
¿Qué estrategia deben aplicar la banca privada en Ecuador, para mejorar su efectividad en los créditos?

¿Qué mejoras se proponen al proceso actual para mejorar el acceso a créditos en la banca privada?

## **Justificación**

Por la excesiva incertidumbre económica, y las crisis continuas nacionales, los bancos emplean métodos basados en reglas de negocio y experiencia para el otorgamiento de créditos. Uno de los principales es determinar ciertas variables como ingresos, patrimonio o

actividad económica, que después se pueden verificar en el momento del ingreso del cliente. Hay que destacar, que el objetivo principal de estos análisis es descubrir el lado negativo de los datos, ya que estos serán los que imposibiliten al cliente de realizar el pago, aunque también puede ocurrir, como en el primer caso, que el resultado sea mixto, y que se fijen tanto en lo malo, como en lo positivo (SBS, 2017).

Como asegura Gonzalo Palau, profesor de economía de la Universidad del Rosario (Colombia), “hoy en día lo fundamental para optar a un crédito, es demostrar que se tiene una estabilidad económica, principalmente comercial, y por supuesto, tener un flujo de ingresos que permitan hacer frente a los pagos. Es decir, lo más importante es la estabilidad”.

Existen distintas técnicas en cada uno de los países para el análisis de crédito. Los tipos de análisis que se han mostrado, en Ecuador y Colombia, son automáticos y solo requieren de una toma de información socio demográfica, aunque no son las únicas opciones. Estos análisis, reducen pero no eliminan la necesidad de un estudio de la operación. Con esto, hay que destacar que existe en otros países diversas técnicas complementarias, como por ejemplo una muy común de carácter positivo, que trata de recoger el buen comportamiento en pagos a entidades de otros sectores, que elevaría, si este comportamiento viniera siendo bueno, la capacidad de crédito del solicitante (SBS, 2016)

En la actualidad los procesos de otorgamiento de crédito en el país, son largos, complicados y eso hace que se dificulte el acceso a estos, por lo que es necesario el análisis de los procesos actuales, para que en base a su mejoramiento el acceso a estos sea más viable.

## **Contextualización**

El informe presentado por el Banco Interamericano de Desarrollo (2004), sostiene que la mayor parte de shocks macroeconómicos en América Latina y el Caribe son consecuencia del tamaño y volatilidad de sus mercados financieros. De ahí que la inflación y la inestabilidad macroeconómica que puede tener un país, producen sistemas bancarios pequeños e ineficientes, con lo que podemos ver la estrecha relación que existe entre el crédito y el entorno macroeconómico de un país. Adicionalmente, el BID (2004) menciona que los intermediarios financieros de un país y sus características son, definitivamente, consecuencia

del entorno macroeconómico del país. Con lo expuesto anteriormente, podemos decir que los intermediarios financieros o bancos son uno de los principales actores del sistema financiero de cualquier país.

Al ser tan importantes los intermediarios financieros dentro del entorno macroeconómico, es necesario conocer que su función principal –como señala (Baldivia, 2004)-, es estimular y recolectar el ahorro de los individuos de una economía para, luego, distribuir este ahorro entre las empresas e individuos que requieran de capital, con la finalidad de llevar a cabo sus actividades económicas. La función que desempeñan los intermediarios financieros que acabamos de mencionar tiene mayor incidencia en países en vías de desarrollo y, especialmente, en el Ecuador, según el informe del Banco Interamericano de Desarrollo (2004), donde no existen fuentes de financiamiento alternativas como bonos, emisión de acciones, entre otros, los mismos que se comercializan a través del mercado de valores, quedando como única fuente alternativa de financiamiento y como una de las prácticas más usadas para obtener capital el chulco, el cual no será tomado en cuenta para el desarrollo del presente estudio.

Tradicionalmente en el Ecuador, el sector financiero ha tenido un papel importante en la evolución social. Esta actividad se ha constituido en un ente propulsor de la dinámica de otros sectores productivos durante la vida republicana del país. La banca privada ha desarrollado una importante actividad paralela al del sistema bancario, apoya a varias actividades, sectores y subsectores productivos del país, a los pequeños productores agrícolas, comerciantes minoristas, artesanos, obreros que no cumplen con los requisitos necesarios para acceder a créditos de ciertos sectores. Sin embargo existen falencias que no garantizan que estas estructuras faciliten la estabilidad financiera en un largo plazo.

Es importante que para la correcta marcha del sistema bancario existan las normas que aseguren confianza entre las distintas figuras del sistema financiero. Los reglamentos y supervisiones prudenciales, normas de transparencia, protección al usuario, la cultura financiera y una adecuada red de seguridad financiera son básicos en la interacción dentro del sistema financiero y sus posibles debilidades. Aquí que el estudio y análisis de esas implicaciones de la estabilidad financiera, se justifica no solo por la carencia teórica de la disciplina sino también por la necesidad nacional y el funcionamiento de la banca para otorgar créditos.

La finalidad de las disposiciones en aspecto crediticio es generar alertas anticipadas frente a eventos que podrían enfrentar las instituciones financieras en perjuicio de sus clientes depositantes. Son por estos motivos que es necesario realizar un seguimiento de las condiciones en que se desarrollan las instituciones financieras, los que podrían ordenar implementar normas de prevención y disciplinarias, como implementación de programas de contingencia de liquidez, vigilancia y regulación.

En el primer trimestre del 2015 la banca privada experimento un crecimiento de activos, cartería de crédito y depósitos con relaciones a los dos años anteriores, esto se ve reflejado en las utilidades. La superintendencia de bancos, comprueba que se han sumado o incrementado el número de créditos otorgados en las instituciones financieras con el fin de generar una economía estable que aporte al país (SBS, 2016).

El nuevo Código Monetario Y Financiero, determina un direccionamiento de los créditos de la banca a los sectores productivos que serán señalados por el Consejo de Política y Regulación, con el objetivo de mejorar la utilización de los recursos, poniendo incentivos y desincentivos para que el crédito se dirija a favor del aparato productivo. Todo el sector bancario se está reinventando para ofrecer servicios innovadores a sus clientes, que además les permitan captar otros nuevos, y atenderles de la mejor manera a través de los distintos canales.

Según el BCE (2016), el análisis de crédito en el país se encuentra recogida y desacelerada, pese al dinamismo, lo que garantiza mantenimiento d las reservas nacionales y la estabilidad del país.

## **Objetivos**

### **Objetivo general**

- Analizar el proceso de otorgamiento de líneas de crédito de los segmentos micro y pyme, y correlacionar los procesos de estos productos financieros entre banco ecuatoriano y colombiano.

### **Objetivos específicos**

- Fundamentar la teoría del análisis de crédito en América Latina y en el Ecuador.

- Caracterizar el proceso de otorgamiento de líneas de crédito que brinda la banca privada del Ecuador a los diferentes sectores económicos del país.
- Co relacionar los procesos crediticios y sus rendimientos entre Banco Bolivariano del Ecuador y Ban Colombia en el 2016.

### **Hipótesis**

El impacto de los créditos de la banca privada en el dinamismo global de la economía del Ecuador en los últimos 3 años incentivando la inversión global y producción.

## **Capítulo II.**

### **Marco Teórico**

#### **Marco teórico**

Se conoce como crédito a la operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad. Los créditos bancarios son otorgados por instituciones crediticias, típicamente los bancos, mediante la celebración de un contrato por el que nace la deuda (Expansión, 2017).

El origen del dinero de los créditos está en los depósitos que otros realizan en el mismo banco, a los que la entidad bancaria les paga un interés: es en esa diferencia entre las tasas ofrecidas para los depósitos y las tasas cobradas para los créditos donde está gran parte del negocio de los bancos y como estos se sustentan económicamente (SBS, 2016).

#### **El individuo y el sistema financiero**

A raíz de los avances en la tecnología, en los últimos veinte años, los sistemas financieros han aumentado en complejidad. Cada vez resulta más complicado entender el lenguaje de los expertos en finanzas, así como los instrumentos que han creado. No obstante, en esencia, el sistema financiero cumple las mismas funciones que antes, pero de un modo más eficiente.

Un sistema financiero es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer lugar, los intermediarios financieros, como un banco. Los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. En segundo lugar, los mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros.

Los individuos y las empresas acuden al sistema financiero con el objetivo de obtener fondos (agentes deficitarios) o buscar alguna alternativa de inversión (agentes superavitarios).

El sistema financiero conecta a ambos. Toma fondos de los superavitarios y los traslada a los deficitarios.

Una institución financiera intermedia recursos y por lo general es identificada con un banco comercial tradicional; sin embargo, existe un conjunto adicional de intermediarios que no reciben depósitos directamente de las familias, pero funcionan como bancos. La bolsa de valores y en general, los mercados de bonos y acciones corresponden a mercados financieros. Existen diversos tipos de acciones, pero en la acepción más simple (acción común), representa una fracción de la propiedad de una empresa y otorga el derecho al poseedor sobre los beneficios de la misma, llamados dividendos. Un bono es un instrumento de endeudamiento.

En ambas instancias es posible obtener fondos: en el caso del banco recibe la denominación de financiamiento indirecto, pues el banco está ubicado en el medio entre ahorristas e inversionistas, mientras que en el caso de la bolsa de valores (instancia donde una empresa acude a través de la emisión de acciones con el objetivo de venderlas), financiamiento directo, dado que no existe intermediario. A través de la canalización de fondos, es decir, la transformación del ahorro de unos en inversión de otros, el sistema financiero colabora con el crecimiento económico.

Las instituciones financieras están ubicadas en el mercado de intermediación financiera o en el mercado financiero. Las compañías de seguro, los bancos comerciales, las cajas municipales, las cooperativas de ahorro y crédito, corresponden al primer caso, mientras que las bolsas de valores, los agentes de intermediación, las agencias clasificadoras de riesgo, los fondos mutuos y otras similares están en los mercados financieros.

### **Aspectos básicos de análisis de crédito**

Para triunfar en el mundo del crédito hay que adoptar un enfoque estructurado. Para hacerlo es fundamental poner en práctica los cinco principios de la actividad crediticia: presentación del cliente, aplicación, revisión, evaluación y control. Para la realización de un crédito, hay que ser ordenado y aplicado en la gestión y sobre todo pensar siempre en el cliente (Checkley, 2009).

De forma general tenemos los siguientes aspectos que no se deben olvidar (Checkley, 2009):

- Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por simple y rápida que esta sea.
- Todo crédito por fácil y bueno y bien garantizado que parezca tiene riesgo.
- El análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya.
- Es necesario es importante contar con buen criterio y sentido común. En la fase de evaluación de un crédito tenemos (Robert, 2012):
  - En el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se debe contemplar una evaluación profunda tanto de sus aspectos cualitativos como cuantitativos
  - Es necesario considerar el comportamiento pasado del cliente tanto como cliente de la misma institución como de las demás instituciones
  - La decisión crediticia se la debe tomar en base a antecedentes históricos o presentes.
  - Es necesario considerar en los análisis de crédito diferentes consideraciones que se pueden dar con el fin de anticipar los problemas.
  - Después de haber realizado un análisis concienzudo del crédito es necesario tomar una decisión por lo que se recomienda escoger 4 o 5 variables de las tantas que se dieron para su elaboración
  - En lo que se refiere a casos de garantía, debe tratarse en la mejor forma posible tener la mejor garantía y que tenga una relación con el préstamo de 2 a 1 esto con el fin de poder cubrir ampliamente el crédito. La economía de las personas involucra la producción de servicios, actividades, bienes y lo que tiene que ver con las necesidades básicas e importantes para la existencia de la reproducción de las personas.
  - Debe existir una solicitud de intenciones en las que se especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto, y la forma de pago)
  - Una vez aprobado el crédito es necesario elaborar el contrato correspondiente donde se establecerá claramente las obligaciones del prestatario como del ente financiero.
  - Se deberá establecer el calendario de pago de las amortizaciones

- Es importante que al momento de otorgar un crédito, el seguimiento sea completo, debido a que el flujo de los clientes es cambiante y de ahí la importancia de controlarlo en cada momento.

Un banco que haya incurrido en los costos de recolección de información sobre la calidad de sus clientes podrá ejercer un poder monopólico sobre estos, ya que si estos tratan de traspasarse a otro intermediario este cobrará un precio mayor al tener que incurrir de nuevo en los costos de recolección, por tanto los deudores estarán poco incentivados a cambiar de intermediario (Robert, 2012).

Aquí nace la política que han adoptado la mayoría de los bancos privados “Conozca a su cliente”, esto radica básicamente en tener información actualizada de todos sus clientes con el afán de generar una oferta valor a cada uno de éstos que esté acorde y directamente relacionada con la actividad, necesidad y giro del negocio (UAF, 2016).

### **Evaluación del sujeto crédito**

Un crédito también se define como una prerrogativa de comprar ahora y pagar en una fecha futura, el dinero varía de valor en el tiempo, y la situación actual, muestra que este se compone de la persona que adquiere pagos futuros, y que se soportan en un buen proceso para otorgar créditos.

En la actualidad es un sistema moderno de comercialización mediante el cual una persona o entidad asume un compromiso de pago futuro (deudor) por la aceptación de un bien o servicio ante otra persona o entidad (acreedor); en cual los pagos de las mercancías se aplazan a través del uso general de documentos negociables. Ej. Letras de cambio, cartas de crédito, factura conformada, etc. (Expansión, 2017). El crédito flexibiliza los términos de una transacción (plazos, montos, tipo de interés, etc.) facilitando el acuerdo comercial, tanto al cubrir una satisfacción de venta tanto por parte del comerciante, como la necesidad de comprar por parte del consumidor, de acuerdo a la disponibilidad de pago que presenta (Zaman, 2001).

El crédito es una herramienta eficaz a la hora de comprar, porque permite al cliente tener facilidad de pago y consumir más. Si el cliente ha obtenido una hipoteca, una tarjeta de

crédito, un financiamiento automotriz o un préstamo personal, esto significa que ya cuenta con un historial de crédito. Por medio de este método el banco conoce la facilidad de pago del cliente, y analiza si es postulante para la otorgación de futuros créditos dentro de la identidad.

Con este reporte de crédito, un banco puede conocer tu comportamiento crediticio y observar parámetros básicos como:

- Si eres pagador en tiempo y forma
- Cuantas tarjetas de crédito tienes y has manejado
- Que antigüedad tienes en tu trabajo y domicilio
- Tu nivel de endeudamiento actual

Asimismo, el banco quiere saber si tienes la solvencia necesaria para cubrir la deuda en caso de que un día no puedas pagarla. Es por eso que la institución financiera deberá de revisar con que capital se cuenta, o si se tiene alguna cuenta de ahorro o alguna propiedad que pueda funcionar como garantía del préstamo que se hará (SBS, 2016). Finalmente, se toma en cuenta tu capacidad de pago, que es simplemente la cantidad de deuda que puedes manejar de acuerdo a los ingresos y a otras cuentas que se manejen, así como las personas que dependen del sujeto crédito.

Entre las estrategias para comenzar a desarrollar un buen historial de crédito están:

- Puedes empezar por abrir una cuenta de ahorros o cuenta corriente en un banco.
- Solicitar una tarjeta de crédito o de una tienda departamental.
- Solicitar un pequeño préstamo. Pero para esto antes te recomendamos identificar diversas entidades e instituciones que otorgan préstamos. Evaluar los términos del préstamo. Saber cómo calcular el costo del crédito. Determinar tu límite de endeudamiento. Leer y comprender el contrato de crédito.

Estas recomendaciones te servirán si es que deseas incrementar tus posibilidades para obtener un crédito de cualquier tipo. Recuerda que tener unas finanzas sanas se traducirá en mejores oportunidades de financiamiento, ya que en un futuro podrías solicitar un préstamo para comprar tu casa.

Desde el punto de vista empresarial, el establecer un sistema de créditos tiene como objetivo principal incrementar el volumen de las ventas mediante el otorgamiento de

facilidades de pago al cliente, pudiendo ser este comerciante, industrial o público consumidor que no presente disponibilidad para comparar bienes o servicios con dinero en efectivo y de esta forma, cumplir con el objetivo principal de la organización el cual es generar mayores ingresos y rentabilidad para la empresa (Spence, 2008). Esta facilidad de pago ayuda a que el cliente pueda acceder a recursos que permitan su crecimiento de ventas y por ende ingresos, generando así más empleo.

Los créditos están compuestos por (Zaman, 2001):

- Solicitante del Crédito (Clientes deudores)
- Otorgante del Crédito (Acreedores)
- Documentos a cobrar: Facturas, letras, pagares; etc.
- Deudores Morosos
- Garantías Reales o Prendarias
- Tasa de Interés Pactada
- Monto del Crédito
- Plazos y modalidad de pago.

#### **Análisis financiero de las solicitudes de crédito: capacidad de pago vs ingresos.**

Los bancos tienen un objetivo trazado, que es colocación de recursos, y su utilidad fluye del diferencial entre las tasas de captación y colocación del dinero prestado. A lo largo de toda la evolución del riesgo crediticia y desde sus inicios el concepto de análisis y criterios utilizados han sido los siguientes: desde principios de 1930 la herramienta clave de análisis ha sido el balance.

Desde 1952 hasta la actualidad el criterio utilizado ha sido el flujo de caja. Se otorga un crédito si un cliente genera suficiente caja para pagarlo, ya que los créditos no se pagan con utilidad, ni con inventarios ni menos con buenas intenciones, se pagan con caja.

- **Departamentos de riesgos crediticios**

La principal función de los departamentos y/o áreas de riesgos crediticio es determinar el riesgo que significará para la institución otorgar un determinado crédito y para ello es necesario conocer a través de un análisis cuidadoso los estados financieros del cliente, análisis de los diversos puntos tanto cualitativos como cuantitativos que en conjunto permitirá tener

una mejor visión sobre el cliente y la capacidad para poder pagar dicho crédito(Orellana, 2009).

Este departamento debe perseguir los siguientes objetivos: que los riesgos de la institución financiera se mantengan en niveles razonables que permitan buena rentabilidad a la misma; formación del personal en análisis de crédito permite dar solidez al momento de emitir un criterio.

La institución financiera siempre estará orientada en que las colocaciones efectuadas sean con el mínimo riesgo, para ello analizan todos los posibles factores que puedan incidir en este, con el objetivo de salvaguardar los fondos o dinero de los depositantes.

- **Clasificación de los créditos**

Los créditos se pueden clasificar de acuerdo a los siguientes puntos:

- Créditos para grandes y medianas empresas (Corporativos)
- Pequeñas empresas y comercio (Créditos PYME)
- Crédito de personas(créditos de consumo)

Sin embargo es necesario recalcar que es análisis deberá realizarse de acuerdo a cada caso específicamente (SBS, 2016).

- **Principios básicos de política crediticia**

Las principales políticas en el sector creditico se basan en (SBS, 2017):

- El tipo de cliente debe corresponder al mercado objetivo definido por la institución ya que la evaluación y administración es completamente distinta
- El mercado objetivo debe al menos definir un mercado objetivo de clientes a operar, el riesgo que está dispuesto a aceptar, la rentabilidad mínima con que se trabajará , el control y seguimiento que se tendrán
- Salvo excepciones no debe otorgarse crédito a empresas sin fines de lucro, como cooperativas, clubes, etc.

## **Clasificación de la línea de crédito de acuerdo al segmento de cada cliente**

Para los efectos de la clasificación de la cartera de las instituciones del sistema financiero privado, los créditos se dividirán en cuatro segmentos: comercial, consumo, vivienda y microcrédito.

El portafolio de crédito de las instituciones financieras públicas se denominará “Crédito de desarrollo” y comprende los siguientes segmentos; crédito de desarrollo productivo, microcrédito de desarrollo, crédito de desarrollo educativo, crédito de desarrollo de vivienda y crédito de desarrollo de inversión pública. El concepto de desarrollo está basado en el mercado en las dimensiones sociales, políticas e institucionales.

Adicionalmente, las instituciones financieras públicas podrán conceder créditos de consumo a sus clientes, de acuerdo a las políticas establecidas por su directorio, y estarán sujetas a las mismas condiciones y características de clasificación y calificación de riesgo. La base del sistema financiero son los proyectos de inversión, ya que estos permiten que el sistema mejore, es decir, trabaje y produzca dinero el mercado.

La calificación de las obligaciones de cada deudor será de acuerdo al tipo de crédito y al riesgo que corresponda. La cuantificación de dicho riesgo representa el valor esperado de las pérdidas con relación a cada deudor y reflejará el nivel adecuado de provisiones.

Cuando el deudor de un préstamo comercial sea parte de un grupo económico, para efectos de la evaluación de cualquier empresa del grupo, se considerará como mínimo la peor calificación que se haya asignado en la misma institución del sistema financiero y en el sistema, a aquella empresa que tenga el 20% o más del total de préstamos concedidos al grupo, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría de riesgo homologada. (Morduch, 2004).

Es importante que el cliente deudor, cuide su calificación de riesgo, ya que la institución bancaria lo califica en base a ésta y a su capacidad de pago, de estos dos principales factores dependerían las facilidades que se otorguen.

En caso de que un cliente tenga más de un crédito en cada uno de los segmentos de consumo, vivienda o microcrédito, en la misma institución del sistema financiero, la calificación que se registrará en las operaciones debe corresponder a la que presente la peor categoría de riesgo dentro de cada uno de ellos, siempre y cuando el monto de la deuda de la operación con peor categoría de riesgo sea igual o supere el 20% del total de la deuda del

segmento, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría de riesgo homologada.

La calificación de la cartera de créditos otorgados al gobierno central o al sector público con aval de dicho gobierno, será opcional. Por su parte, los créditos concedidos al sector público sin aval del gobierno central, se calificarán conforme los criterios descritos en cada segmento de crédito, al igual que los créditos en arrendamiento mercantil que se agruparán bajo la misma modalidad.

Se entiende por crédito comercial los que son otorgados a personas naturales o jurídicas, que sirven para financiar actividades de producción y comercialización de productos, que se basan en los ingresos por ventas u otros conceptos redituables, relacionados estrechamente con la actividad financiada. También se considera al sector público en este tipo de sujetos de crédito.

Se incluyen también las transacciones otorgadas a través de tarjetas de crédito con destino comercial, los créditos entre instituciones del sistema financiero y las operaciones de arrendamiento mercantil.

### **Tipos de Crédito**

Existen una gran variedad en cuanto a clasificación y tipos de los créditos, en el presente estudio se tratará de agruparlos de tal manera que pueda ser de guía para las personas que hagan uso de este sistema de comercialización desde dos puntos de vista: créditos formales y créditos informales.

Los créditos formales son todos aquellos créditos que tienen características contractuales; en que las partes contratantes se obligan mutuamente al cumplimiento del mismo. Es decir este crédito se formaliza por escrito entre ambas partes. Y los créditos informales, aquellos que no cuentan con estas características.(Keeton, W., 2010).

Los créditos son formales porque son por medio de un contrato donde ambas partes tienen que cumplir con condiciones específicas para poder realizar dicho crédito, y esto lo hace su vez legítimo.

Entre los créditos formales tenemos:

- **Créditos de Consumo o Créditos Comerciales.-** Son todos aquellos créditos otorgados por las empresas al público en general en los términos señalados en el contrato de crédito. Y que son destinados a satisfacer las necesidades del público en general.

- **Créditos Empresariales.-** Son todos aquellos créditos celebrados entre empresas sean estas de producción, de comercialización o de servicios para suministrarse materias primas, insumos, suministros o para comprar productos y luego venderlos o para la prestación o adquisición de servicios, etc.

- **Créditos Bancarios.-** Son todos aquellos créditos otorgados por las empresas del sistema financiero a las distintas empresas para invertir ya sea en activos fijos, aumentar la producción, pagar deudas a sus acreedores, aumentar su ventas, aumentar sus líneas de productos, etc. Así como también a personas que necesitan recursos para financiar sus actividades sean estas personas naturales o jurídicas.

- **Clasificación de los Créditos Bancarios**

Una entidad bancaria otorga dos tipos de Créditos bien definidos en función a la naturaleza jurídica de las operaciones de crédito y del contrato, que le implican riesgos particulares.

Esta clasificación de los créditos es la siguiente:

- **Créditos o Riesgos por Caja.-** Son créditos directos, colocaciones que efectúan los intermediarios financieros que comprometen sus propios fondos. Contablemente estas operaciones que realizan los bancos se registran como colocaciones en sus estados financieros, de tal forma que nos muestran al cierre de cada periodo el monto puesto a disposición de la clientela del banco. Los principales créditos por caja son: Créditos en Cuenta Corriente, Préstamos o Adelantos y Descuentos Bancarios.

- **Créditos o Riesgos no por Caja.-** Son aquellos que no comprometen de manera inmediata los fondos de una entidad bancaria, porque no conlleva el apoyo de dinero en efectivo a un cliente. Contablemente estas operaciones son manejadas a través de las cuentas

- **Contingentes.** Así el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las describe como aquellas cuentas que registran las operaciones en las que la obligación de la entidad institución financiera), está condicionada a que un evento se produzca o no;

dependiendo de factores futuros imprevisibles. Operativamente se distinguen dos grupos de operaciones:

- Avaless y Cartas Fianzas y los Créditos Documentarios.
- **Las Tarjetas de Crédito**

A través de la tarjeta de crédito el consumidor reduce en gran medida sus operaciones gracias a la sustitución del dinero en efectivo, además de tener a su alcance un instrumento de crédito que difiere el cumplimiento de sus obligaciones dinerarias mediante su presentación, sin la previa provisión de fondos a la entidad que asume la deuda. Por otro lado confirma un incremento en el nivel de ventas (Freixas, 2008).

La tarjeta de crédito, se ha convertido en una herramienta de mucha utilización y facilidad a las personas que las portan, ya que estas dan la posibilidad de acceder a productos y servicios de primera necesidad a sin que se requiera tener efectivo en ese momento.

Ofrece además seguridad al consumidor dado que la tarjeta de crédito es reemplazante del dinero y frecuentemente se encuentra amparada en un seguro. Según el nuevo Reglamento de tarjetas de crédito aprobado con (Res. SBS N° 271-2000), de acuerdo al artículo 3 lo define de la siguiente manera:

Mediante las tarjetas de créditos la empresa concede una línea de crédito al titular por un plazo determinado y expide la correspondiente tarjeta, con la finalidad de que el usuario de dicha tarjeta adquiera bienes o servicios en los establecimientos afiliados que los proveen o, en caso de solicitarlo y así permitirlo la empresa emisora, hacer uso del servicio de disposición de efectivo u otros servicios conexos, dentro de los límites y condiciones pactados, obligándose a su vez, a pagar a la empresa que expide la correspondiente tarjeta el importe de los bienes y servicios que haya utilizado y demás cargos conforme a lo establecido en el respectivo contrato.(González, 2007).

En sí es un contrato mediante el cual una empresa especializada acuerda con el cliente la apertura de un crédito a su favor con la finalidad de que efectúe compras o satisfaga servicios. La relación jurídica consiste en este caso en el consentimiento que existe entre el usuario y la entidad emisora, quien se compromete a satisfacer el pago resultante de las operaciones celebradas por el titular de la tarjeta a cambio de una comisión previamente establecida.

- Préstamos personales. Se caracterizan por ser créditos abiertos que no están anclados a un fin específico. Esto significa que al solicitarlo no debes explicar en qué lo utilizarás y además puedes fragmentarlo en distintos objetivos. Por ejemplo, podrías utilizar una parte para remodelaciones y otra más para un viaje. Son ofrecidos por los bancos, instituciones financieras e incluso existen empresas que se dedican exclusivamente a otorgarlos. (Hassan, 2007).

Los préstamos personales, son generalmente aprovechados por los clientes para diferentes fines, estos muchas veces son utilizados para el pago de deudas, o a la creación de micro empresas, el objetivo es que esto no genere un sobre endeudamiento en los sujetos que posterior les impida honrar a las deudas adquiridas.

Puedes utilizarlos para irte de viaje, remodelar tu casa o abrir una cuenta de inversiones. Básicamente, para lo que desees, ya que regularmente no se solicita que declares para qué usarás el dinero. Como precaución, asegúrate de que sea una empresa seria y revisa las estipulaciones de tu contrato antes de firmar. Al igual que con las tarjetas de crédito consulta, compara y revisa el costo anual total, anualidad, comisiones, así como todos los términos y condiciones. También elabora tu presupuesto y verifica tu capacidad de pago.

- Créditos específicos. Muchas instituciones ofrecen financiamientos especializados, por ejemplo, hipotecarios, educativos y automotrices, entre otros. Esto significa que la cantidad que te ofrezcan podrá ser utilizada únicamente en un objetivo y deberás poder comprobar que lo destinaste a ese fin.

La ventaja de estos créditos es precisamente su especialización, ya que los montos y los planes de pago están diseñados de acuerdo al objetivo. Revisa muy bien las diferentes alternativas antes de contratar y calcula el porcentaje de interés que te vayan a cobrar.(Hassan, 2007).

Los créditos específicos son generalmente utilizados en educación y salud, otorgan alto grado de satisfacción en quienes los adquieren porque permiten satisfacer una necesidad determinada.

- Créditos de nómina. Son muy similares a los personales, sólo que en este caso es indispensable que recibas el pago de tu salario a través de una cuenta de nómina en un banco (Hassan, 2007).

Los créditos de nómina también son de alta demanda y oportunos, porque permiten acceso más ágil por el hecho de que los dividendos se descuenten del pago de nómina o de la cuenta personal del cliente, y de acuerdo a los convenios que el empleador tenga con el banco, en ocasiones no es necesario que el beneficiario del crédito se acerque a las instalaciones del banco.

### **Préstamo ABCD (Adquisición de Bienes de Consumo Duradero)**

La utilidad de este crédito está relacionada a la adquisición de bienes que tienen un valor comercial y una vida útil determinada, como son los automóviles, equipo de cómputo, electrodomésticos, mobiliario y equipo. Se otorgan para complementar el faltante para adquirirlos, es decir, el acreditado deberá aportar un porcentaje del costo total y el banco le presta el restante. Estos bienes en ocasiones pueden servir como garantía del préstamo.

- Crédito hipotecario: Sin lugar a dudas es uno de los créditos más importantes en nuestra vida. Para la adquisición de una casa o departamento, deberás observar todos los aspectos que mencionamos en esta sección y posteriormente analizar tus necesidades sobre el bien inmueble, tu capacidad de endeudamiento y las condiciones que cada institución otorga.
- Cuenta de inversión propia. Si tienes alguna inversión, tus rendimientos pueden funcionar como una especie de financiamiento, con la ventaja de que no quedarás endeudado. Sería como prestarte dinero a ti mismo. Puedes utilizar sólo lo que has ganado y mantener tu inversión. Si planeas con antelación, esta puede ser una muy buena opción para financiar tu proyecto.
- Crédito avío: El crédito de habilitación, conocido como avío, debe ser utilizado para la compra de materias primas, materiales, salarios, así como gastos directamente relacionados con el ejercicio de la empresa. Este crédito está directamente vinculado con la producción inmediata.
- Crédito refaccionario: El crédito refaccionario está enfocado a la adquisición de maquinaria, inmuebles o a la reparación de instalaciones relacionadas con la empresa. Es decir, este tipo de crédito se otorga para adquirir bienes de activo fijo o bienes de capital.

El crédito refaccionario también podrá solicitarse en caso de tener adeudos y/o responsabilidades fiscales relacionadas directamente con la empresa del acreditado. Es decir, en algunos casos, se podrá obtener este crédito destinando parte del importe para cubrir responsabilidades fiscales correspondientes al año de solicitud del crédito. También podrá

utilizarse para pagar adeudos por concepto de gastos de explotación, compra de bienes inmuebles y maquinaria, con la condición de que estos gastos no tengan más de un año de antigüedad.

### **Variables de análisis de crédito**

#### **Facilidades**

Para analizar un crédito existen dos grupos de indicadores con respecto a la facilidad en el análisis de crédito, el primer grupo de indicadores mide en qué medida ciertas características que facilitan los préstamos existen dentro de las leyes vigentes sobre garantías mobiliarias y quiebra. El segundo grupo mide la cobertura, alcance, calidad y accesibilidad de la información crediticia disponible a través de los proveedores de servicios de información crediticia, tales como burós de crédito o registros de crédito. La clasificación en la facilidad de obtención de crédito se determina al ordenar la puntuación de la distancia a la frontera de cada economía. Esta es el resultado de la suma del índice de fortaleza de los derechos legales y el índice de alcance de la información crediticia.

Los datos sobre la distribución de la información crediticia se construyen en dos etapas. Primero, se consulta a autoridades de supervisión bancaria y otras fuentes de información pública para confirmar la existencia de un proveedor de servicios de información crediticia; ya sea un registro de crédito o un buró de crédito. Segundo, cuando sea aplicable, se envía un cuestionario detallado a los registros o burós de crédito sobre la estructura, leyes y regulaciones que a estos competen. Las respuestas a los cuestionarios son verificadas a través de varias rondas de seguimiento tanto con los participantes como con terceras partes y otras fuentes de información pública (Djankov, McLiesh y Shleifer, 2007).

#### **Eficiencia:**

El nivel de competitividad que cada entidad alcance, dentro del sector financiero, será un factor decisivo para garantizar su supervivencia y crecimiento futuro. Serán factores clave de competitividad la calidad y el precio de los servicios prestados, así como la imagen y percepción que de éstos reciban los usuarios. Por lo tanto, las áreas en las que se debe profundizar con el fin de satisfacer al mercado estarán enfocadas al desarrollo de nuevos productos y servicios, a la mejora de los procesos actuales de actividad financiera dirigidos hacia la reducción de costes, principalmente los del empleo de recursos, y a la potenciación de

los sistemas de gestión, entendiendo el control de la gestión como la actividad por la que la dirección se asegura que los recursos son obtenidos y empleados eficaz y eficientemente para el logro de los objetivos de la organización (Pérez-Carballo, 2011).

La eficiencia definida como el grado de bondad u optimalidad alcanzado en el uso de los recursos para la producción de los servicios bancarios, se asocia con la proximidad entre el nivel de productividad, definido por la relación técnica que existe entre los recursos utilizados y la producción de bienes o servicios financieros obtenidos de una entidad en particular y el máximo alcanzable en unas condiciones dadas. A tenor de lo explicitado, una entidad será más eficiente en la medida que produzca más output, utilizando una cantidad igual o menor de recursos. Factores tales como el tamaño de la entidad, los saldos de las cuentas bancarias, la combinación de factores productivos, o la producción conjunta de productos y servicios, están relacionados con su nivel de eficiencia. También influye la calidad organizativa de la entidad, la capacidad de sus directivos, el nivel de formación de los empleados o la tecnología utilizada. En consecuencia, el reconocimiento e identificación de las variables que mejoren el índice de eficiencia de una entidad es una tarea fundamental en la gestión de las mismas, y en su afán de adaptarse y sobrevivir ante el actual y creciente escenario competitivo (Quesada, 2014).

### **Monto**

El monto a concederse debe encontrarse relacionado a la capacidad de pago, a la viabilidad de la actividad a financiar y a las garantías. El monto otorgado a una misma persona natural o jurídica no deberá superar el porcentaje que la entidad escoja.

Según políticas de cada entidad, toda operación de crédito que exceda en monto de los límites definidos será presentada por el Gerente General para conocimiento del Consejo de Administración, instancia que aprobará o rechazará la solicitud de crédito.

### **Tasas**

Uno de los aspectos más controvertidos en el financiamiento es precisamente la fijación de las tasas de interés, debido a las diversas variables que intervienen, la brecha entre la tasa de interés que debe cobrar la intermediaria financiera y lo que tiene permitido cobrar, eso cuando existe límites a las tasas de interés, situación que se estima tiene repercusión directa en el alcance y la profundidad que puedan alcanzar las entidades financieras. En el caso de que no existan límites a las tasas de interés esta discusión es más crítica debido a que

inclusivo entra en debate si las entidades están desviándose de su Misión por el nivel elevado de tasas de interés que cobran.

Pero en ambos casos, se hace necesario transparentar las tasas de interés desde el lado de la entidad financiera y también desde el lado del prestatario, es decir que quede claramente definida la tasa de interés efectiva que se fija entre las partes. Desde el lado de las entidades prestamistas estos segmentos de atención también tienen implicaciones directas en el costo de fondeo que fijan los financiadores. (Asamblea nacional del Ecuador, 2012)

## **Rendimiento**

Ningún inversor racional colocará su capital en un solo título: la estrategia adecuada consiste en distribuir los fondos entre dos o más activos, en proporciones que tendremos que establecer, de acuerdo con el rendimiento y/o el riesgo que pretendemos para nuestra inversión. La razón de ello radica en que los rendimientos de los títulos no están perfectamente correlacionados entre sí, y podemos servirnos de estas pequeñas asimetrías para mitigar el riesgo de forma más que proporcional al rendimiento. La determinación de las proporciones óptimas que debemos colocar en cada activo es el campo de trabajo de la teoría de cartera (Doldán, 2013)

## **Segmentación del sujeto de crédito de acuerdo a su actividad económica e ingresos.**

El análisis de crédito se dedica a la recopilación y evaluación de información de crédito de los solicitantes para determinar si estos están a la altura de los estándares de crédito de la empresa.

- Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por simple y rápida que esta sea.
- Todo crédito por fácil y bueno y bien garantizado que parezca tiene riesgo.
- El análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya.
- Es necesario e importante contar con buen criterio y sentido común.

Las líneas de crédito se establecen con el objetivo de tener calificado al sujeto de crédito por un plazo y monto determinado, a razón de que no tenga que efectuarse una solicitud de documentos de información financiera cada vez que éste requiera recursos de capital de trabajo, este producto es más otorgado para empresas medianas y grandes por su

volumen de ventas anuales, es decir que de esta forma se puede atender con mayor diligencia a este segmento de clientes...

Haciendo caso omiso de si el departamento de crédito de la empresa está evaluando los méritos para el crédito de un cliente que desee hacer una transacción específica o de un cliente regular para establecer una línea de crédito, los procedimientos básicos son los mismos, la única diferencia es la minuciosidad del análisis.

### **Obtención de la Información de Crédito.**

Cuando un cliente que desee obtener crédito se acerca a una empresa, normalmente el departamento de crédito da comienzo a un proceso de evaluación del crédito pidiéndole al solicitante que llene diferentes formularios en los cuales se solicita información financiera y crediticia junto con referencias de crédito. Trabajando con base en la solicitud de crédito, la empresa obtiene entonces información adicional del crédito de otras fuentes.

En base a lo que dice (Keeton, W., 2009), una vez que la empresa ha dado un crédito anteriormente al solicitante, ya conoce acerca de los patrones de pago del solicitante. También las fuentes externas brindan información crediticia por los Estados financieros, por las oficinas de referencia comerciales, las bolsas de información crediticia, la verificación bancaria y la consulta de los otros proveedores.

Las entidades bancarias se aseguran en la medida que les es posible de la calificación y carácter de pago de sus clientes nuevos y recurrentes con el objetivo de conocer qué tan oportunos son al momento de cumplir con sus obligaciones, esto por medio de referencias comerciales e información buró crediticio.

- **Estados Financieros**

Al pedirle al solicitante que suministre sus estados financieros de los últimos años, la empresa puede analizar la estabilidad financiera de éste, su liquidez, rentabilidad y capacidad de endeudamiento. Aunque en un Balance o un Estado de resultados no aparece información con respecto a las normas de pago pasadas, el conocimiento de la situación financiera de la empresa puede indicar la naturaleza de la administración financiera total.

- **Oficinas de intercambio de referencias (centrales de riesgo)**

Las empresas pueden obtener información de crédito por medio de los sistemas de intercambio de referencias, que es una red que cambia información crediticia con base en

reciprocidad. Accediendo a suministrar información crediticia a esta oficina de créditos acerca de sus clientes actuales, una empresa adquiere el derecho de solicitar información a la oficina de créditos relacionada con clientes en perspectiva.

Los informes que se obtienen por medio de estas relaciones de intercambio de información crediticia más que analíticos son acerca de casos definidos. Comúnmente se cobran honorarios por cada solicitud.

- **Verificación bancaria**

Puede que sea posible que el banco de la empresa obtenga información crediticia del banco del solicitante. Sin embargo, el tipo de información que se obtiene probablemente es muy vago a menos que el solicitante ayude a la empresa, en su consecución. Normalmente se suministra un estimado del saldo en caja de la empresa.

- **Otros proveedores**

Este consiste en obtener información de otros proveedores que vendan al solicitante del crédito y preguntarles cuáles son las normas de pago y sus relaciones inter-empresariales.

### **Análisis de la Información de Crédito.**

Los estados financieros de un solicitante de crédito y el mayor de cuentas por pagar se pueden utilizar para calcular su plazo promedio de cuentas por pagar. Esta cifra se puede entonces comparar con las condiciones de crédito que la empresa ofrece actualmente. Un segundo paso puede ser el plazo de las cuentas por pagar del solicitante para obtener una idea mejor de sus normas de pago.

Para clientes que solicitan créditos grandes o líneas de crédito, debe hacerse un análisis de razones detallado acerca de la liquidez, rentabilidad y deuda de la empresa utilizando los estados financieros de ésta. Una comparación cíclica de razones similares en años diferentes debe indicar algunas tendencias del desarrollo. Una empresa puede establecer las razones o programas de evaluación de crédito a la medida de sus propios estándares de crédito. No hay procedimientos establecidos, pero la empresa debe encajar su análisis a sus necesidades. Esto da una sensación de confianza que se están tomando los tipos de riesgos de crédito deseados.

Una de las principales contribuciones en la decisión final del crédito es el juicio subjetivo del analista financiero acerca de los méritos que tenga una empresa para el crédito.

Para determinar los méritos crediticios, el analista debe agregar sus conocimientos acerca de la índole de la administración del solicitante, las referencias de otros proveedores y las normas históricas de pagos de la empresa a cualquier cifra cuantitativa que se haya establecido.

Basado en su propia interpretación subjetiva de los estándares de crédito de la empresa, puede entonces tomar una decisión final acerca de si se debe conceder el crédito al solicitante y probablemente el monto de éste. Muy a menudo estas decisiones nos la toma una sola persona, sino un comité de revisión de créditos.

### **Riesgo que asume la banca y los particulares mediante el otorgamiento de un crédito.**

- **Soportados por particulares.**

Los particulares se enfrentan a un riesgo de crédito cuando depositan su dinero en un banco, lo prestan o firman contratos en los que se los obliga a realizar un depósito. De ser empleados de una empresa también están expuestos al riesgo de que esta no haga efectivos sus salarios, el riesgo de pérdida puede afectar el futuro financiero de un individuo; tal como lo menciona.

En algunos países, los gobiernos reconocen que la capacidad de los ciudadanos para evaluar un riesgo de crédito es limitada y que este, por tanto, podría reducir la eficiencia de la economía. De ahí una serie de leyes como las que protegen a los depositantes en los bancos.

- **Soportado por empresas.**

Las empresas están expuestas al riesgo de crédito cuando venden a plazo. Muchas compañías cuentan con departamentos de riesgos cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderlas a crédito o no.

En ocasiones utilizan para tal fin los servicios de compañías externas especializadas en la valoración del riesgo. Muchas empresas aseguradoras ofrecen, además, seguros de crédito que cubren ciertos tipos de impago.

- **Soportado por instituciones financieras frente a clientes particulares.**

Las entidades financieras soportan un riesgo de crédito cuando prestan dinero a sus clientes particulares a través de productos tales como tarjetas de crédito, hipotecas, líneas de

crédito o préstamos personales. La mayoría de los bancos desarrollan modelos para asignar a sus clientes niveles de riesgo. Estos niveles de riesgo se suelen utilizar tanto para determinar los límites de los préstamos y líneas de crédito, como para exigir primas adicionales en forma de tipos de interés más elevados.

Esta práctica se la realiza con clientes que generalmente tienen una antigüedad adecuada en base al criterio del banco, que poseen alto grado de reciprocidad por el lado de pasivos (saldos en cuentas corrientes, saldos en cuentas de ahorros, certificados de depósito) y que cuentan con una actividad económica debidamente registrada, ya que por más que la facilidad sea por medio de una ruta express, los bancos siempre velarán por la óptima colocación de los recursos.

- **Soportado por instituciones financieras frente a clientes corporativos.**

Las instituciones financieras también se enfrentan a riesgo de crédito cuando prestan dinero a otras empresas y organismo. Usualmente, los bancos ofrecen tipos de interés que dependen de la probabilidad de incumplimiento del deudor, exigen garantías y en ocasiones, imponen restricciones adicionales, como la de limitar los dividendos o la imposibilidad de endeudarse por encima de ciertos límites. Las entidades financieras también cuentan con departamento especializados que analizan la salud financiera de sus deudores.

**Análisis de riesgos asumidos por la banca privada ecuatoriana al momento de otorgar líneas de crédito a los sectores económicos.**

- **Departamentos de riesgos crediticios**

Este departamento debe perseguir los siguientes objetivos: que los riesgos de la institución financiera se mantengan en niveles razonables que permitan buena rentabilidad a la misma; la formación del personal en análisis de crédito permite dar solidez al momento de emitir un criterio. La principal función de los departamentos y/o áreas de riesgos crediticio es determinar el riesgo que significará para la institución otorgar un determinado crédito y para ello es necesario conocer a través de un análisis cuidadoso los estados financieros del cliente, análisis de los diversos puntos tanto cualitativos como cuantitativos que en conjunto permitirá tener una mejor visión sobre el cliente y la capacidad para poder pagar dicho crédito.

- **Objetivos y funciones del área o departamento de riesgos.**

Mantener niveles relativamente bajos de un riesgo crediticio, además que permitan tener una buena rentabilidad y permanencia del mismo.

Funciones:

- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos
- Detectar aquellos créditos con riesgos superiores a lo normal para hacerles un seguimiento más minucioso.
- Preparar análisis para futuros ejecutivos de cuentas

- **Políticas de Créditos**

La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito.

Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa. La ejecución inadecuada de una buena política de créditos o la ejecución exitosa de una política de créditos deficientes no producen resultados óptimos.

- **Políticas Generales**

Los analistas de crédito usan con frecuencia las cinco C del crédito para centrar su análisis en los aspectos principales de la solvencia de crédito de un solicitante.

- **Capacidad:** la posibilidad del solicitante para Reembolsar el crédito requerido. El análisis de los Estados Financieros, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento, se lleva a cabo para evaluar la capacidad del solicitante.

- **Capital:** la solidez financiera del solicitante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital.

- **Garantía Colateral (del inglés collateral):** la cantidad de activos que el solicitante tiene disponible para asegurar el crédito. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos. Una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante ayudan a evaluar su garantía colateral.

- **Condiciones:** el ambiente de negocios y económico actual, así como cualquier circunstancia peculiar que afecte a alguna de las partes de la transacción de crédito.

El analista de crédito centra su atención, sobre todo, en las dos primeras C (reputación y capacidad); porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, garantía colateral y condiciones), son importantes para elaborar el contrato de crédito y tomas la decisión de crédito final, que depende de la experiencia y el criterio del analista de crédito.

- **Operatoria del Crédito**

Debe existir una solicitud de intenciones en las que se especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto, y la forma de pago). Una vez aprobado el crédito es necesario elaborar el contrato correspondiente donde se establecerá claramente las obligaciones del prestatario como del ente financiero. Se deberá establecer el calendario de pago de las amortizaciones. Por la naturaleza cambiante de la economía del cliente, es necesario estar en completo seguimiento del crédito.

**Tipos de riesgos en la colocación de líneas de crédito.**

Las condiciones de crédito ayudan a la empresa a obtener mayores clientes, pero se debe tener mucho cuidado ya que se pueden ofrecer descuentos que en ocasiones podrían resultar nocivos para la empresa. Los cambios en cualquier aspecto de las condiciones de crédito de la empresa pueden tener efectos en su rentabilidad total. Los factores positivos y negativos relacionados con tales cambios y los procedimientos cuantitativos para evaluarlos se presentan a continuación.

- **Descuentos por pronto pago**

Cuando una empresa establece o aumenta un descuento por pronto pago pueden esperarse cambios y efectos en las utilidades, esto porque el volumen de ventas debe aumentar, ya que si una empresa está dispuesta a pagar al día el precio por unidad disminuye. Si la demanda es elástica, las ventas deben aumentar como resultado de la disminución de este precio. Tanto la disminución en el periodo promedio de cobro como la disminución en la estimación de cuentas incobrables deben dar como resultado un aumento en las utilidades.

El aspecto negativo de un aumento de un descuento por pronto pago es una disminución en el margen de utilidad por unidad ya que hay más clientes que toman el

descuento y pagan un precio menor. La disminución o eliminación de un descuento por pronto pago tendría efectos contrarios. Los efectos cuantitativos de los cambios en descuentos por pronto pago se pueden evaluar por un método similar al de la evaluación de cambios de las condiciones de crédito.

- **Periodo de descuento por pronto pago**

El efecto neto de los cambios en el periodo de descuento por pronto pago es bastante difícil de analizar debido a los problemas para determinar los resultados exactos de los cambios en el periodo de descuento que son atribuibles a dos fuerzas que tienen relación con el periodo promedio de cobro. Cuando se aumenta un periodo de descuento por pronto pago hay un efecto positivo sobre las utilidades porque muchos clientes que en el pasado no tomaron el descuento por pronto pago ahora lo hacen, reduciendo así el periodo medio de cobros.

Sin embargo hay también un efecto negativo sobre las utilidades cuando se aumenta el periodo del descuento porque muchos de los clientes que ya estaban tomando el descuento por pronto pago pueden aún tomarlo y pagar más tarde, retardando el periodo medio de cobros. El efecto neto de estas dos fuerzas en el periodo medio de cobros es difícil de cuantificar.

- **Periodo de crédito**

Los cambios en el periodo de crédito también afectan la rentabilidad de la empresa. Pueden esperarse efectos en las utilidades por un aumento en el periodo de crédito como un aumento en las ventas, pero es probable que tanto el periodo de cobros como la estimación de cuentas incobrables también aumenten, así el efecto neto en las utilidades puede ser negativo.

- **Fijación de los Términos del Crédito**

Si decide a otorgar un crédito se deben de tomar en cuentas las siguientes pautas:

- En cuanto al plazo de crédito se debe de establecer una política de plazo, teniendo en cuenta los plazos de cobro que pueden ser a 30 días, a 60 días a 90 días, etc. el cobro de estas cuentas debe ir de la mano con el periodo de gracia que nos otorgan los proveedores para pagar nuestras acreencias de lo contrario nos veremos en grandes problemas de financiamiento.

- Se debe de establecer el porcentaje de descuento si el cliente paga antes de la fecha indicada de tal manera que no resulten nocivos para la empresa.
- Se debe de establecer montos estándar de crédito según el tipo de cliente con el cual se haga el trato.
- Debe de quedar establecido que el beneficiario del crédito, asume la responsabilidad en el cumplimiento de las cláusulas establecidas en el contrato.
- Tasa de interés, por lo general una tasa de interés de acuerdo al período y al monto del crédito otorgado.

- **Otorgamiento del Crédito.**

Una vez estipulados y establecidos todos los términos del crédito se procede a otorgar el crédito el cual puede ser en efectivo, bienes o servicios según el requerimiento por parte del cliente. Se debe de tener en cuenta las condiciones en que se hace efectiva la entrega cuidando de demostrar delante del cliente las bondades del producto o servicio otorgado en crédito.

- **Costos de Financiamiento.**

Los costos de financiamiento también llamados costos de capital se dan cuando una empresa toma la decisión de otorgar créditos debiendo por lo tanto financiar dicha inversión puesto que la empresa tiene que pagar al personal, a los proveedores, al personal de limpieza, pago de servicios públicos, pago al personal que administra la empresa así como al personal que se encarga de vender los productos así como al personal que se encarga de la cobranza de los mismo. Estos costos de financiamiento aumentan mientras permanezcan las cuentas más tiempo sin cobrar ya que la empresa debe pagar intereses por cada día transcurrido.

## **Marco Referencial**

### **Análisis de la situación actual de la banca privada del Ecuador**

La banca privada promueve el desarrollo de microempresas, y de esta forma procuran contribuir a la generación de mayores ingresos, mayores fuentes de empleo y volver más dinámico el sector informal, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico de los países (González-Vega, 2002)

Hoy en día, hablando de los últimos tres años, la banca se maneja de manera cuidadosa. Es muy sólida, se cuida muchísimo el descalce entre pasivos y activos. Este

descalce está bien controlado, manejado y valorado. Además, todos los temas de riesgo, acerca de a quien prestar y montos, se controlan más en los últimos años,

Últimamente, en el sector privado bancario han aparecido limitantes para el crecimiento empresarial por el aumento de impuestos, menor rentabilidad con lo que tiene menores recursos para capitalizarse. Como el crédito está relacionado a su patrimonio, existe una menor capacidad de extender créditos” indico el responsable del BIESS en la provincia de Pichincha (2016).

Otra cosa que ayuda es la garantía hipotecaria o prendaria, que dan solvencia a una operación financiera. Además, se piden garantías personales a los dueños de los negocios. Por eso existe un compromiso de las industrias y el país crece. En últimos diez años se ha dado un crecimiento económico, que reduce la pobreza y esto se da en base a la aplicación de políticas que han permitido mejorar la redistribución del ingreso (Burgos, 2012).

El crecimiento económico, se da gracias a que se han dado nuevas políticas a favor de las personas, por medio de nuevas oportunidades laborales, esta ayuda a estabilizar la economía del país y por consiguiente a disminuir el índice de pobreza del mismo, las medidas impuestas por el ente regulador de las instituciones financieras privadas ha creado un ambiente más equilibrado entre los bancos y sus clientes.

La banca es muy respetuosa y cumple con las regulaciones. Muchas de estas disposiciones ya estaban implementadas por la banca privada antes de que sean exigidas. La autoridad dice que se diversifique y eso ya se ha está haciendo. La banca Segmenta el riesgo y diversifica su portafolio.

Se cree que en la actualidad existe temor en la banca privada, realmente no se sabe si es temor, pero si hay más conciencia de ser eficientes. No se pueden abrir agencias en cualquier lado. El costo no es el mismo para un banco con muchas agencias que uno con pocas. Por la tendencia en la banca será fusionarse para compartir costos, maximizar la rentabilidad. Al fusionarse los bancos, estos generan más estabilidad económica para sus clientes y el país, los usuarios se van a sentir seguros a la hora de realizar sus transacciones bancarias.

El banco escoge a la calificadora. Hay bancos con más de una calificadora; estas se mueven incluso con parámetros internacionales, miden la operatividad del banco y el riesgo país. Va a fortalecerse mucho en la eficiencia operativa tecnológica. Va a vender más

productos vía Internet, más consultas en línea, más uso de cajeros, tarjetas inteligentes, pagos por celular entre otros. Es decir, es un proceso largo y de educación al mercado.

Las entidades de origen privado y público autorizadas y constituidas legamente para captar dinero del público en moneda nacional o extranjera en forma habitual o cotidiana; conceder créditos para estimular el desarrollo económico social y productivo del país (Checkley, 2009). Las entidades bancarias ayudan mucho al desarrollo social y productivo del mismo, por medio del trabajo y el mercado nacional e internacional.

### **Posición de la banca privada en la economía del Ecuador.**

La economía ecuatoriana ha presentado un robusto y continuado crecimiento desde su dolarización en enero del 2000, cultivando varios logros como no haber entrado en recesión durante la crisis económica global de 2009, seguramente gracias a no tener moneda propia, evitando así la emisión inorgánica, la cual era la costumbre antes de la dolarización de la economía. El Ecuador ha concentrado sus esfuerzos en diversificar su matriz energética e incrementar la inversión pública en infraestructuras: hidroeléctricas, carreteras, aeropuertos, hospitales, colegios, etc.

En las últimas décadas, el crecimiento económico del Ecuador ha estado sujeto a factores externos e internos, que causan desorganización en la espera.

El crecimiento económico del Ecuador durante estas tres últimas décadas ha estado marcado por una serie de factores externos e internos, que han provocado desequilibrios sociales, ambientales y económicos.

A pesar del crecimiento vigoroso de los últimos años, y al igual que la mayoría de los países latinoamericanos, su economía sigue dependiendo de las exportaciones de materias primas y el petróleo es la principal fuente de riqueza del país. Para superar aquella situación, el Estado está haciendo inmensos esfuerzos en pasar de una economía extractivista a una economía del conocimiento y valor agregado, es por aquello que se está otorgando créditos y becas a jóvenes para estudiar en universidades de prestigio en el primer mundo, se está elevando el nivel académico de las universidades ecuatorianas con la Ley de Educación Superior se está construyendo la ciudad del conocimiento.

Existen diferencias importantes del ingreso donde el 20% de la población más rica posee el 54,3 % de la riqueza y el 91 % de las tierras productivas. Por otro lado, el 20 % de la

población más pobre apenas tiene acceso al 4,2 % de la riqueza y tiene en propiedad sólo el 0,1 % de la tierra.

**Tabla 1.**  
*Porcentaje de riqueza, en proporción a las tierras productivas.*

<b>Porcentaje De Población</b>	<b>Riqueza</b>	<b>Tierras Productivas</b>
<b>Población rica</b>	54.30%	91%
<b>Población pobre</b>	4.20%	0.10%

Los mercados financieros en su totalidad, por ejemplo, el bursátil, incluyendo el de los bonos y el de las acciones, son mecanismos cruciales para promover una mayor eficiencia en la economía nacional. Para obtener un alto crecimiento económico es necesario el buen funcionamiento de los mercados, pero lamentablemente estos mercados no tienen un buen desempeño, y esto trae consigo que muchos países permanezcan sumamente pobres (Malo, 2005).

Lamentablemente en el Ecuador, no existen del todo el buen funcionamiento de las políticas y normativas establecidas para el buen funcionamiento de todos los actores del mercado, y esto no permite un desarrollo integral, desencadenando en falta de buen desempeño laboral, ocasionando despidos y falta de plazas de trabajo.

Las instituciones financieras y los mercados han surgido para eliminar problemas originados por la falta de información y el costo de las transacciones e información. Los sistemas financieros reducen los costos de transacción e información, facilitan la asignación de recursos por medio de la acumulación de capital y la innovación tecnológica, afectando al crecimiento económico. Las instituciones financieras al minimizar el riesgo de liquidez e incrementar la confianza del público sobre la inmediata disponibilidad de sus depósitos, pueden realizar inversiones de largo plazo en proyectos productivos ilíquidos. Además, el surgimiento de un mercado de valores reduce los costos de transacción y aumenta la inversión en proyectos ilíquidos de alto rendimiento acelerando el crecimiento económico (Levine, 2005).

Las instituciones financieras, se constituyen en soporte para sus clientes, que tienen plena confianza en realizar sus depósitos, esto es producto de la confianza que los bancos generan por méritos propios y a su vez por la confianza que el estado a través de los entes

reguladores han proporcionado por medio de las normativas establecidas, he ahí la importancia de que ambos trabajen en sinergia y en equilibrio. El sector productivo ha sufrido debido a ineficiencias del sistema financiero, y esto no ha permitido el desarrollo de pequeñas y medianas empresas.

En general, a nivel nacional, lo que hace que los mercados financieros funcionen, son los bancos, compañías de seguros y administradoras de fondos y entre otros. Ya que por medio de estas entidades los mercados financieros no serían capaces de mover fondos desde la gente que ahorra sus excedentes hacia la gente que usa los fondos en oportunidades productivas de inversión (Olivera, 2004).

Es importante que los mercados financieros se mantengan en equilibrio, vanguardistas, en transparencia y gozando de alta credibilidad, proporcionando productos y servicios acorde a las necesidades de cada individuo u organización, con el fin de que estos tengan la posibilidad de ahorrar e invertir según sus excedentes o requerimientos.

El crédito es un mecanismo que ayuda a la reducción de la pobreza y este también ayuda a las limitaciones económicas y de calidad de vida de las personas, por medio de la acumulación de bienes, también está presente en la compra de insumos para la producción asegurando un cierto nivel de consumo frente a problemas de volatilidad de los ingresos, ayuda a la conformación de grupos solidarios y redes que fomentan la construcción del capital social, permite ir formando un historial crediticio y financiero que contribuye al aumento de la autoestima y dignidad de las familias, así como, al empoderamiento de la mujer al interior de las familias (Gulli, 2008),

Por el contrario, los mercados financieros no llegan a cumplir su papel a plenitud, debido a que son pocas las empresas que se mueven en el mercado bursátil y bajo el número de personas que puede invertir en ellos. En estos países desarrollados, con poca presencia de bonos y acciones, en el que la banca se convierte en uno de los mayores asignadores de recursos en la economía.

El grado de influencia de la banca es inversamente proporcional al desarrollo de los países en los que se desenvuelven: a menor desarrollo, mayor influencia y viceversa. Este grado de influencia se ve mitigado si la banca no está excesivamente concentrada y si, además, demuestra que es capaz de discriminar consistentemente los buenos proyectos de los malos proyectos, independientemente de quién los promueva. Por eso resulta importante hacer

un seguimiento del nivel de eficiencia con el cual la banca desempeña su papel en la economía, (Stiglitz, 2003).

La banca en la actualidad desempeña un papel muy importante dentro de la economía del país, ya que los grandes o pequeños proyectos se los realiza por medio de esta, y este trabajo es el que permite un crecimiento de estos proyectos.

La banca realiza el anterior análisis en base a la solvencia de las empresas, sectores y zonas del país a quien beneficiar, analizando el beneficio de las personas a las cuales va a dar un producto o servicio. El proceso se vuelve crítico si el sujeto de decisión carece de competencia o posee pensamiento individual. El punto de vista social es importante a la hora de analizar un crédito, ya que decisiones de maximización de ganancias (o de rentas) pueden ser eficientes desde el punto de vista individual, pero indeseables desde el punto de vista social, como ocurre con el caso de las ganancias cambiarias provenientes de sostener la dolarización financiera.

Como se menciona anteriormente la Banca tiene un rol muy importante dentro de la sociedad, ya que en base a esta se da un mejor crecimiento económico, por medio de la inversión, el ahorro y otros factores que ayudan a la economía de un país. De ahí que resulte difícil y de análisis continuo la preocupación por la concentración en el sistema y por eso se hace necesaria la participación activa del regulador de la competencia y la defensa del consumidor. Este aparece para minimizar abusos de la creciente posición de dominio en el mercado y para desaparecer la progresiva preferencia con comportamientos que impiden un mayor nivel de competencia y, por tanto, de crecimiento y desarrollo económicos.

El crédito en el sistema bancario tiene como objetivo el apoyo al financiamiento de nuevos proyectos y el crecimiento de la capacidad instalada de las actividades productivas del país, en esencia, además de actividades más pequeñas e individuales. Por medio de este, la banca privada ha venido cumpliendo el rol de financiar el desarrollo productivo del país, el sistema bancario financia los diversos sectores económicos, como el comercio, la manufactura, la construcción, la agricultura, la industria textil, aluminio, metalmecánica, acero, y muchas más.

Por este motivo el sector de la banca privada concentró en el mismo periodo un 98% del volumen de crédito productivo elevando la importancia del desarrollo de la industria

nacional. En el 2014 el crédito productivo de 37% fue destinado a actividades como la agricultura, silvicultura, pesca, y el 7% se destinó para el sector de construcción.

El financiamiento otorgado según actividad económica refleja que entre marzo de 2014 y 2016, sectores como el de Minas y Canteras y el de Transporte, Almacenamiento y Comunicación incrementaron su volumen de crédito en 43% y 73%, respectivamente. En el caso de la Industria Manufacturera, ésta ha recibido un volumen de crédito en el último año de US\$4.009 millones, en Construcción un total de US\$1.065 millones, mientras que para el sector de Comercio fue de US\$5.403 millones (Asobancos, 2016)

El desarrollo del sector productivo, es la base para el crédito bancario, tanto en el Ecuador como en el resto de países, y el desarrollo y crecimiento del crédito productivo en los últimos años ayudado al buen desempeño de la economía nacional. El Sistema Bancario Ecuatoriano, por medio del crédito productivo ha generado la dinamización y movimiento de toda la cartera productiva, ayudando al desarrollo productivo e incrementando el empleo en el país.

La asociación de bancos privados del Ecuador, cree que en financiamiento bancario es muy importante para la economía del país. La banca ha generado un importante crecimiento en los sectores productivos con mayor intensidad en la mano de obra. Esta función de intermediación de recursos ha cumplido su rol de generar un efecto positivo sobre la economía en su conjunto (2017).

En el Ecuador, el financiamiento de la Banca se extiende a más de 251 sectores económicos entre los cuales se destaca el comercio, la manufactura, la construcción, las telecomunicaciones, la agricultura y silvicultura, la industria textil, de aluminio, acero y metalmecánica, la fabricación de plástico y caucho, entre otras, a más de aquellos subsectores económicos que se derivan de estas grandes ramas. (Vinacua, 2016).

La banca es un eje fundamental para la economía de un país, ya que este es el que proporciona el dinero para que se puedan realizar diferentes proyectos en el país, para poder tener una estabilidad económica. La industria bancaria se destaca por ciertos productos como el leasing, la titularización de la cartera y flujos futuros, esto ha permitido que las empresas e industrias puedan acceder el financiamiento o líneas de crédito, con el uso de recursos monetarios futuros o con la venta de su cartera.

## **Otorgamiento de las líneas de crédito en Ecuador.**

Según el informe del Banco Interamericano de Desarrollo (2004), en la actualidad se ha dado una gran importancia a la relación que tiene el mercado del crédito con la determinación del producto (PIB) per cápita; aquí, vale la pena mencionar que el dinero y el crédito no actúan separadamente, sino que se complementan. (Stiglitz y Weiss, 2007) sostienen que, cuando la oferta monetaria es endógena, el crédito puede ser aplicado como un mecanismo de transmisión adicional al monetario, estableciéndose la interacción entre el mercado de crédito y la determinación del producto. Como consecuencia de su relación con el PIB, el crédito es un factor importante en el establecimiento de políticas en cualquier gobierno. “El canal del crédito juega un rol muy importante como mecanismo de transmisión de la política monetaria y de explicación sobre los impactos del racionamiento en la actividad económica” (Martínez Avelino y Londoño Harold; 2014)

El financiamiento otorgado según actividad económica refleja que entre marzo de 2013 y 2014, sectores como el de Minas y Canteras y el de Transporte, Almacenamiento y Comunicación incrementaron su volumen de crédito en 43% y 73%, respectivamente. Según el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC), estos tres sectores, que hacen uso intensivo de mano de obra, son precisamente las tres principales ramas económicas generadoras de empleo, concentrando aproximadamente la mitad de ocupados del mercado laboral urbano ecuatoriano.

El desarrollo del sector productivo ha sido un pilar importante del crédito bancario ecuatoriano, y la expansión que ha experimentado el crédito productivo en los últimos años ha aportado considerablemente al buen desempeño de la economía nacional. Esta importante inyección de recursos del Sistema Bancario Ecuatoriano en crédito productivo ha generado la dinamización y movimiento de toda la cadena productiva, contribuyendo no solo al desarrollo productivo sino al incremento de la formación de empleo en el país.

Diariamente las instituciones financieras privadas realizan operaciones bancarias generando rentabilidad, el porcentaje de participación a diciembre 2016 del 85% en comparación de la banca pública. Un alto porcentaje de crédito otorgado no es destinado principalmente a las actividades en los sectores productivos; sino que su cartera de crédito se concentra en promover el consumo; dicha cartera de crédito está compuesta en un 38% por la cartera de comercial; seguido por la cartera de consumo (36%), la cartera de vivienda con el 14% y finalmente, la cartera para la microempresa con un 12%. Bajo este contexto, se cumple

lo anteriormente dicho, en donde el sistema financiero compuesto por las instituciones financieras públicas y privadas realiza las acciones de intermediación financiera con recursos del público y otros recursos generados dentro del giro del negocio.

Así también se permitirá observar el comportamiento de los sectores productivos con respecto a la producción anual (reflejado en las ventas o ingresos generados por dicha actividad), el valor agregado; una vez otorgado el crédito bancario en el periodo comprendido entre el 2010 hasta el 2015. En la fundamentación teórica se analiza las diferentes maneras en las cuales se desarrolla el vínculo entre el sistema financiero a través del crédito y el crecimiento económico desde la perspectiva teórica – económica.

### **Evaluación de la gestión financiera de la banca privada en Ecuador.**

Para evaluar la gestión financiera y administrativa de las entidades de crédito, se escogieron parte de los indicadores financieros, que responden a cada una de las áreas definidas en el CAMEL (Capital, Asset, Management, Earning, Liquidity) e indicadores de la metodología MAF (Módulo de Análisis Financieros), con respecto a los siguientes conceptos, cuyos significados se señalan a continuación:

La calificación del CAMEL tiene importancia, porque esta determina y mide la solidez real financiera de grandes empresas del país, ya que evalúa su desarrollo gerencial, y realiza un análisis de algunos indicadores financieros de riesgo corporativo.

- **Relación de Solvencia:**

Razón entre el capital y los activos de una entidad financiera. Mide el porcentaje de los activos ponderados por riesgo que están respaldados con capital (patrimonio técnico). En Ecuador, el porcentaje mínimo requerido es del 9%.

- **Calidad de Activos:**

Relación entre el monto de cartera riesgosa (aquella clasificada con calificaciones de riesgo B, C, D, y E) y el total de activos. Cabe indicar que también podríamos referirnos a dicha cartera riesgosa como cartera improductiva (la que no es objeto de generación de intereses).

- **Indicadores de Gestión:**

Es la relación entre los gastos laborales y administrativos más provisiones y margen financiero bruto. El diseño de este indicador incorpora los nichos que caracterizan el mercado financiero.

- **Eficiencia microeconómica o manejo administrativo:**

Corresponden a aquellos relacionados a la eficiencia operativa de las instituciones financieras.

- **Rentabilidad financiera:**

Medida del rendimiento obtenido con respecto a los fondos propios en un periodo determinado.

- **Eficiencia Financiera:**

Indicadores que miden la eficiencia de la actividad de las instituciones financieras.

- **Liquidez:**

El propósito de la administración de la liquidez es asegurar que el banco pueda cumplir totalmente con sus obligaciones contractuales. Elementos cruciales de una fuerte administración de la liquidez son buenos sistemas de información gerencial, control central de la liquidez, análisis de los requerimientos netos de fondeo en diferentes escenarios, diversificación de las fuentes de fondeo y planes de contingencia.

- **Vulnerabilidad del Patrimonio:**

El supervisor exige a las instituciones financieras que cumpla requerimientos de patrimonio prudentes y adecuados que reflejen los riesgos que asume. Estos son planteados en el contexto de la situación macroeconómica y de los mercados donde la institución financiera opera. El supervisor define los componentes del capital, teniendo en cuenta su capacidad para absorber pérdidas. En el caso de bancos con actividad internacional, los requerimientos de capital no son inferiores a los que establecen las normas de Basilea.

Dentro de las instituciones evaluadas bajo la modalidad CAMEL tenemos:

Bancos Privados: Amazonas, Austro, Bolivariano, Banco de desarrollo, Capital, Citibank, Coop. Nacional S.A, Cofiec, Comercial de Manabí, Del Loja, Del Litoral, Del Bank, DeMiro, Finca, General Rumiñahui, Guayaquil, Machala, Internacional, Pichincha y Produbanco.

Mutualistas: Ambato, Azuay, Imbabura, Pichincha.

Instituciones financieras públicas: Corporación Financiera Nacional, Banco Ecuatoriano de la Vivienda, Ban Ecuador, Banco del Estado, BIESS, Banco Central del Ecuador.

## Marco legal

Según la LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO, del Ecuador, las instituciones del sistema financiero tienen la facultad de calificar a los deudores de créditos comerciales cuyo monto no exceda los cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 40.000,00), con los modelos internos de seguimiento previstos (SBS, 2012)

**Tabla 2.**

*Clasificación de créditos según el Sistema Financiero del Ecuador.*

<b>CATEGORIAS</b>	<b>DIAS DE MOROSIDAD</b>
A-1	0
A-2	1 - 15
A-3	16 - 30
B-1	31 - 60
B-2	61 - 90
C-1	91 - 120
C-2	121 - 180
D	181 - 360
E	+360

*\*Nota: Extraído de: SBS, 2012.*

Cuando la Superintendencia de Bancos y Seguros efectúe la evaluación de los aspectos cualitativos y cuantitativos del proceso de administración crediticia de las instituciones del sistema financiero, y determine que es necesario mejorarlo para una eficiente medición del riesgo de los deudores de créditos comerciales cuyo monto no exceda los cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 40.000,00), dispondrá que éstos se califiquen con el modelo supervisor descrito.

En la "Norma para la calificación de activos de riesgo por parte de las entidades de los sectores financiero público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos", expedida mediante resolución No. 209-2016-F de 12 de febrero de 2016 y reformada con resoluciones No. 245-2016-F y No. 293-2016-F de 5 de mayo y 28 de octubre de 2016, respectivamente, efectuar las siguientes modificaciones:

1. Incluir como último inciso "Los créditos comerciales ordinarios deberán mantener, al menos, una garantía real equivalente al 150% del monto de la deuda."
2. incluir como último inciso "Los créditos de consumo ordinario deberán mantener, al menos, una garantía real equivalente al 150% del monto de la deuda."

En la LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO, en su literal 1.1.4. METODOLOGÍAS Y/O SISTEMAS INTERNOS DE CALIFICACIÓN DE CREDITOS COMERCIALES destaca:

En la evaluación crediticia de los deudores existentes y de los potenciales clientes, como requisito previo para la aprobación, instrumentación y desembolso de los créditos comerciales, las instituciones del sistema financiero podrán utilizar metodologías o sistemas internos. Estas metodologías o sistemas internos, deberán ser conocidas y aprobadas por el directorio u organismo que haga sus veces y evaluadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Para tener un efectivo seguimiento y control del riesgo de crédito, las instituciones del sistema financiero podrán utilizar metodologías y/o sistemas internos propios en la calificación de sus créditos comerciales (corporativo, empresarial y pymes).

Para estimar la asignación de categoría de riesgo por cada sujeto de crédito, las instituciones del sistema financiero podrán desarrollar un sistema de calificación interno basado en métodos cuantitativos y cualitativos, que le permitan determinar los coeficientes para los diferentes factores a ser considerados, por cada tipo de cliente, grupo o segmento homogéneo de clientes e industria, las mismas que deberán ser conocidas y aprobadas por el directorio u organismo que haga sus veces, y aprobadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros previo a su vigencia.

## **Marco Metodológico**

### **Variable Independiente**

Proceso completo de otorgamiento

### **Variable Dependiente**

Línea de crédito otorgada

### **Término Relacionante**

Otorgamiento o negación del crédito

### **Tipo de investigación**

La presente investigación es descriptiva de enfoque cualitativo, pues se emplea un

método de revisión de fuentes bibliográficas cualitativas para poder extraer conclusiones globales. Para lograr el objetivo será óptimo y preciso analizar los datos de la industria, al obtener y aplicar el método empírico, que se relaciona con las focus group o reuniones de trabajo realizadas a los distintos actores seleccionados

La investigación cualitativa está basada en principios teóricos, con la finalidad de observar y analizar las interacciones sociales y describir los hechos tal cual es experimentada por los sujetos en estudio (Madera & Co, 2012).

Además, la investigación descriptiva se refiere a una cuidadosa interpretación, relacionada a conexiones ya existentes, prácticamente describe las opiniones, puntos de vistas que mantienen los expertos en el tema (Best, 2008).

Adicional la investigación será de corte longitudinal, analizando las mismas cifras a lo largo de un periodo de tiempo, para poder revisar el comportamiento y captar diferencias y similitudes en el tiempo, en la revisión de fuentes bibliográficas,

Para el desarrollo del trabajo de investigación se aplicaran los siguientes tipos de investigación:

La investigación histórica describe lo que era en el pasado un hecho de cualquier índole. En el presente trabajo de investigación se utiliza esta herramienta de investigación ya que se requerirá de información pasada con respecto al comportamiento del sector financiero en cuanto respecta al otorgamiento de líneas de créditos en los últimos 3 años.

La investigación documental es el proceso estratégico en donde el investigador busca, a través de la observación y consulta en distintas fuentes documentales, recabar los datos e información existente sobre el tema que pretende estudiar, a fin de obtener material intelectual y científico en donde pueda descansar el desarrollo de la investigación científica que desea realizar(Pensante, 2017).

En el presente trabajo de investigación, se va a utilizar la investigación documental, ya que se va analizar todo tipo de información relacionada a las líneas de créditos que otorga la banca privada del Ecuador, así como su aporte al desarrollo económico, facilidades y restricciones del proceso; su evolución histórica, además de las revisiones de:

- Normativas de los entes reguladores
- Reglamentos y;

- Evolución de los procedimientos a la actualidad.

En este estudio se aplica la investigación explicativa, ya que el tema de investigación, está vinculado a varios análisis, perspectivas y normativas; donde se incluirán datos estadísticos y financieros, que a su vez permitan realizar conclusiones y recomendaciones.

### **Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación se realizará bajo dos tipos, uno cuantitativo y otro cualitativo. Con respecto a los datos cuantitativos se revisarán datos estadísticos, los mismos que permitirán establecer un antes y un después, con el fin de determinar la evolución que la banca ecuatoriana ha tenido en el proceso de otorgamiento de líneas de crédito.

Adicional, a las fuentes revisadas, la investigación cuantitativa incluye:

- Revisión de manuales de procedimientos a seguir en el estudio del proceso de otorgamiento de líneas de crédito en el Ecuador.
- Verificación de las normativas de los entes reguladores, así como las restricciones y accesos a productos del sistema financiero.

Dentro de un tipo de investigación cualitativa se utiliza como método el focus group, para de este modo aterrizar los aspectos teóricos y legales encontrados, en la institución en concreto y proponer acciones de mejora.

El objetivo de este focus group será conocer los procesos actuales de otorgamiento de crédito, tiempos, inconvenientes actuales, requisitos y propuestas de mejora internas en la banca privada actual.

### **Muestra seleccionada**

La técnica de muestreo seleccionada se basa en un muestreo no probabilístico, debido a que los seleccionados para la muestra quedan a selección del autor (Sampieri, 2006). Dentro de este se selecciona el muestreo a conveniencia, donde el sujeto se selecciona por su accesibilidad y disponibilidad y es por conveniencia del investigador, por acceso, expertos, disponibilidad de información, etc.

En el caso del estudio, se selecciona a 10 personas, que trabajan o han trabajado en áreas de crédito del Ecuador, en la banca privada y por ende son expertos en el tema de los créditos del Ecuador.

## **Matriz metodológica para objetivos de investigación**

El objetivo de este estudio es analizar el proceso de otorgamiento de líneas de crédito de la banca privada dirigido a las Pymes en Ecuador.

Adicionalmente caracterizar el proceso de los créditos actuales: tiempos, requisitos, etc.

### **Focus group**

#### **PARTICIPANTES:**

Sexo: Indistinto

Edad: 30 a 45 años

Experiencia: más de 3 años en áreas de crédito y/o cobranzas.

#### **Grupos de trabajo:**

2 grupos de 5 participantes

Instituciones y experiencia mezclada, grupos heterogéneos

Las preguntas a realizar con esta técnica se encuentran en el anexo I de este estudio.

## **Capítulo III.**

### **Caracterización del proceso de otorgamiento del crédito**

#### **Introducción**

En el país existen distintos programas que promueven el acceso a financiamiento para las PYMES. Esto ha propiciado que los emprendedores, microempresarios e incluso jóvenes que no tienen un historial crediticio accedan a créditos para llevar a cabo sus proyectos de negocios productivos e innovadores. Consecuentemente, se han creado en los portafolios de los bancos nuevos productos como crédito PYMES y MIPYMES (SBS, 2016).

Por tanto, se concede que los emprendedores empleen sus recursos monetarios futuros o sus carteras para financiar sus operaciones. Sin embargo, hay que considerar que en el país aún existen dificultades por asimetría de información y complejidad del mercado; y por ende, dichos productos aún no son utilizados por la mayoría de los emprendedores. En consecuencia, los bancos continúan diseñando productos y servicios que promuevan la bancarización (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2015).

Según el Censo Nacional Económico 2010, el 69% de las fuentes de financiamiento de las PYMES corresponde a los bancos privados (Ministerio de Industrias y Productividad, 2016). A más de éstos, continúa fortaleciéndose los programas establecidos para emprendedores, estimulando el desarrollo de empresas ligadas a la innovación y cambio de matriz productiva. Incluso, se han determinado segmentos empresariales, colocando a las PYMES como ejes principales de los mismos y prestando mayor atención a los micros emprendimientos.

Las pymes, pues, se han convertido en una pieza importante para el Gobierno. El afán de la consecución del objetivo de cambio de matriz productiva ha re direccionado la estructura del crédito privado en el país, la cual se ha sustentado en el nuevo Código Orgánico Monetario y Financiero. Esto ha contribuido a que PYMES cuenten con una mayor evolución en cuanto a obtención de créditos de financiamiento (Banco Central del Ecuador, 2015).

Sin embargo, en el mercado ecuatoriano, pese a que existen opciones estas no son explotados por motivo de desconocimiento o porque los emprendedores no cuentan con la capacitación necesaria para llevar a cabo dichas alternativas. Es aquí donde radica la importancia de los programas de asistencia técnica y administrativa, ayudando a capacitar a

los dueños de las PYMES y promoviendo estas nuevas opciones, adicional a la revisión de los procesos actuales para hacerlos más eficientes.

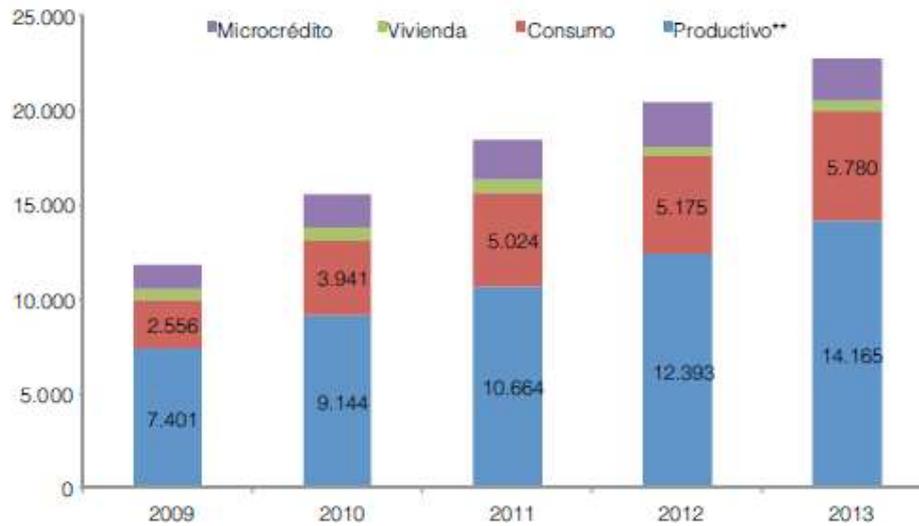
Por lo tanto, los diversos actores que participan dentro del proceso de financiamiento de las PYMES deben estar asociados, coordinados y tener las mismas políticas de asistencia financiera. Dichas políticas deben promover el esparcimiento del crédito productivo en cuanto a pymes, sin permitir que las mismas se flexibilicen, permaneciendo constantes en el tiempo. Además, se debería de revisar que exista una segmentación de las políticas. Esto permitirá solucionar de manera más eficiente aquellos problemas que presentan los distintos segmentos de empresas que involucran las PYMES; a fin de que se logre potencializar el desarrollo de cada una (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2015).

Por ende, se concluye que el financiamiento de las pymes involucra medidas complejas. Ecuador, ha mostrado una evolución en cuanto a las tendencias de distintas formas de financiamiento. Sin embargo, aún queda mucho camino por recorrer en esta área, ya que continúan persistiendo las barreras tradicionales para el financiamiento en las PYMES, por desconocimiento y mecanismos de acceso a créditos actuales (Ministerio de industrias y productividad, 2015).

### **La estructura del Sistema Financiero y el acceso al crédito**

El apoyo del sistema financiero a las pymes ha aumentado en los últimos años. El incremento se debe a las aportaciones en el 2013 del 68% de aumento a la tasa de empleo y a las aportaciones del PIB no petrolero (25%) (Asociación de Bancos Privados del Ecuador, 2016). Todos los bancos actualmente apoyan al desarrollo de las Pymes mediante créditos. Específicamente, en el caso del Banco ProCredit, fueron prestados un total de \$260 millones a PYMES en el Ecuador (Banco Central del Ecuador, 2016).

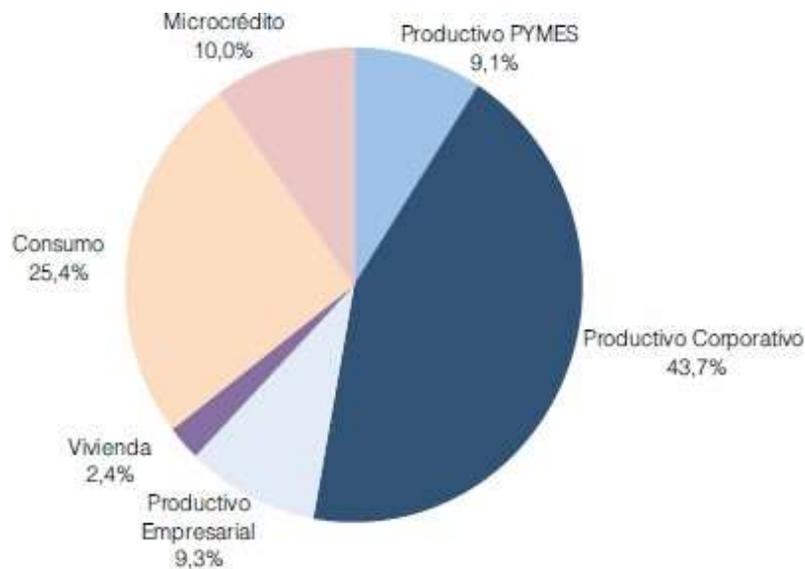
## Valores expresados en millones de dólares



*Figura 2: Volumen de Crédito Privado*

*\*Nota: Extraído de: Banco Central del Ecuador (2015).*

Se observa que el nivel de crédito ha ido en aumento, en los últimos años, sobre todo aumentando el volumen en la parte productiva. Esto se observa en la tendencia general del mercado crediticio y en los segmentos de colocación de los créditos.



*Figura 3: Volumen de Crédito Privado por segmento del año 2015.*

*\*Nota: Extraído de: Banco Central del Ecuador (2016).*

En el año 2015 y como marca la tendencia de los últimos 5 años, el sector que más créditos recibe es el productivo, a nivel corporativo. En 2015, el crédito otorgado por el sistema financiero privado tuvo el valor de \$23.585 millones, de los cuales solo el 10% fue destinado al microcrédito

La gran importancia del sistema financiero dentro de cualquier economía se basa en que permite encaminar el ahorro hacia la inversión, es por esto que con el paso del tiempo se ha llegado a transformar en la fuente principal para la obtención de capital de trabajo y expansión. Gracias al financiamiento otorgado por este sistema, las PYMES pueden generar una mayor cantidad de empleos. Asimismo, un mayor crecimiento y por ende un grado considerable de crecimiento económico (SBS, 2016).

### **Problema de acceso al crédito para las pymes en el Ecuador**

La fuente para el movimiento de la economía en Ecuador son las Pequeñas y medias empresas (PYMES), dado que un sin número de emprendimientos que se dan en el país son la fuente de trabajo y el motor para que la economía gire constantemente. La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el país ecuatoriano ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de ellas no alcanzan a cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requisitos que solicitan las instituciones financieras para el acceso a créditos económicos (SBS, 2016).

En Ecuador, el crédito al que pueden acceder las PYMES, está sujeto a altas tasas de interés, plazos cortos y estándares de exigencias de garantías elevados. La dureza de estas condiciones es justificada por el alto índice de morosidad que caracteriza al sector de las PYMES, que al ser comparado con el índice de las grandes empresas es relativamente elevado. Las estadísticas ecuatorianas muestran que cerca de un 13% de las personas que emprenden en PYMES tienen que cerrar su negocio por problemas de financiamiento (Ministerio de industrias y productividad, 2015).

En Ecuador, el problema de acceso al crédito de las PYMES está dado por falta de conocimiento del empresario de las fuentes existentes de financiamiento formales y desconocimiento de la manera en que estas operan. Pero, cuando un microempresario busca un crédito, los procesos para adquirirlos son complejos debido a que las PYMES cuentan con

insuficiente documentación contable. En otras palabras, no poseen los estándares de las garantías exigidas y lo más importante es que la gran mayoría de las instituciones financieras no han desarrollado tipos de créditos adecuados para las mismas (Ministerio de industrias y productividad, 2015).

Las PYMES ecuatorianas subsisten dentro de un mercado cambiante que a diario abre nuevos campos para satisfacer nuevas necesidades. No obstante, al no responder a estas oportunidades por la falta de recursos financieros, no pueden perdurar en el mercado. Las empresas pequeñas tienen una mayor dificultad para acceder a financiamiento debido a que tienen un alto riesgo y plazos adecuados por parte del sector privado. Por estas razones es que usualmente las PYMES se ven obligadas a recurrir a pagar mayores intereses y a recibir capital riesgoso.

En Ecuador, las PYMES reclaman que lo único en lo que se enfoca la banca para otorgarles algún crédito es en las garantías. En lugar de tener en cuenta como parámetro clave para la calificación al acceso de estos, la rentabilidad y el potencial de los negocios o emprendimientos que lo solicitan (Burbano, Vera, & Romero, 2014). La banca responde a estos comentarios aseverando que el otorgamiento de créditos a las PYMES muy aparte de implicarle mayores riesgos, les implica mayores costos de administración y que no existe suficiente transparencia (Burbano, Vera, & Romero, 2014). Por tales motivos, las oportunidades de subsistencia y desarrollo de las PYMES que cuentan con poco capital y que tienen un elevado espíritu empresarial en Ecuador, son prácticamente nulas.

### **Políticas de financiamiento a las Pymes en Ecuador**

Los cambios en las políticas o creación de nuevos instrumentos financieros son importantes para los pequeños y medianos empresarios que tienen proyectos a futuro pero no tienen el fácil acceso al crédito (ABEP, 2016). Esta es la razón por la que los gobiernos y la banca privada deben tener como prioridad, el mejoramiento de política de financiamiento para las pymes. Por tal motivo, se describen los cambios en los últimos años en las políticas de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas en el Ecuador.

La ejecución de microcrédito para todas las áreas de la población ecuatoriana a través del Banco de Desarrollo, el Banco del Pacífico y los diferentes bancos que se sumarían a esta actividad con tasas de interés favorables, para que los microempresarios pudieran mantener su negocio de otra manera y en consecuencia ofrecer puestos de trabajo. Para el 2011, el Banco de Guayaquil, Produbanco, Banco Bolivariano, Banco de Machala, Banco Solidario, Banco

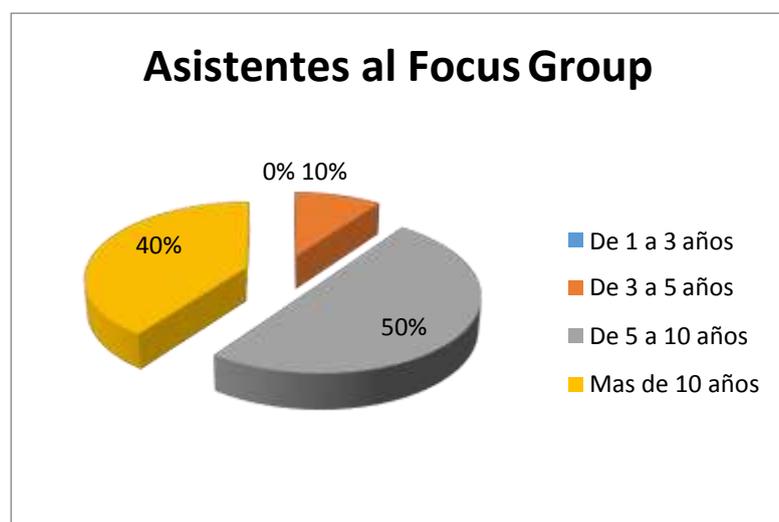
ProCredit, entre otros, formaban parte de las entidades que brindaban desde créditos personales hasta a las empresas grandes (ABEP, 2016)

Esto fue positivo para impulsar a los microempresarios a que pongan sus ideas de emprendimiento o microempresa en marcha. Según un estudio realizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), durante el año 2012, el microcrédito creció en un 15% siendo este de \$2.809,2 millones en el tercer semestre de ese año (El Telégrafo, 2014). En abril del 2014, el Gobierno decidió estimular el crédito productivo para las pymes, brindándoles la garantía necesaria que solicitan las entidades financieras. Es por esto que en conjunto con la Corporación Financiera Nacional (CFN), impulsó el programa llamado “Progresar” (El Telégrafo, 2014). La banca privada siguió los pasos gubernamentales, preocupándose por los créditos en todos los sectores productivos.

### **Proceso de otorgamiento de crédito actual en Ecuador**

#### **Análisis de procesos de crédito en el Ecuador, según expertos**

Al realizar el focus group a 10 expertos que tienen más de 5 años en el sector de crédito y cobranzas en banca privada del Ecuador, en más de 1 institución.



*Figura 4: Asistentes focus group*

En la opinión de los asistentes, el nivel de crédito ha subido en los últimos años, sobre todo a nivel corporativo, en sectores de la construcción y producción principalmente. En más de 5 instituciones a las que pertenecen los asistentes a la reunión, se han facilitado los requisitos y debilitado las barreras de acceso a las mismas, para poder brindar mejor servicio.

Sin embargo, las cobranzas se vuelven más difíciles y los niveles de endeudamiento corporativo han subido, en general.

Sobre el proceso actual de los créditos en la banca privada, los asistentes indican que es bastante homogéneo en todas las entidades, sin embargo, la gran demora se debe a que los comités de crédito son los que aprueban los mismos y esto hace que haya que esperar a los mismos, ralentizando los tiempos y por esto, retrasando los tiempos de aprobación.

Los requisitos que se solicitan son homogéneos, y se preocupan por la existencia legal, tributaria y cumplimiento financiero de las entidades que los solicitan. Sin embargo, muchos de ellos ya existen en digital y el proceso se ralentiza al pedir físicos, y originales, cuando no sería necesario.

Las garantías de los procesos de crédito son homogéneas también y sin embargo, estas deberían de depender del monto, institución e historial. Es decir, los entrevistados opinan que se deberían de personalizar las garantías, más que generalizar estas.

### **Proceso de crédito en el Ecuador**

El proceso de otorgamiento de créditos del Ecuador, no se está analizando en el corto plazo una reforma al tema de los segmentos de crédito o normas que tengan que ver con el tema. Lo que se está haciendo es una labor permanente de monitoreo de cómo va la liquidez, los montos de colocación y en general cómo se encuentra el sistema financiero por parte de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se expone en el desarrollo del negocio. Cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema.

El proceso que se implante en la institución controlada para la administración del riesgo de crédito deberá ser revisado y actualizado en forma permanente. Una adecuada administración de este riesgo debe incluir al menos lo siguiente, de acuerdo con la complejidad y tamaño de cada institución:

- Estrategia de negocio que incluirá los criterios de aceptación de riesgos en función del mercado objetivo determinado y de las características del portafolio de productos

diseñados. Dicha estrategia deberá contar con fundamentos teóricos y empíricos adecuados y estará debidamente documentada;

- Las instituciones controladas a través de su directorio o del organismo que haga sus veces deberán definir los límites de exposición de riesgo crediticio, acorde con el patrimonio técnico de respaldo de la entidad y con el nivel de rentabilidad esperado bajo distintos escenarios. Esta política debe establecer el nivel inicial y potencial de riesgo para cada mercado objetivo; producto; sector económico; industria; zona geográfica; características del sujeto de crédito y del grupo económico; segmento de la población; destino del crédito; emisor; tipo de papel; características financieras y demás que considere cada institución controlada.

Las instituciones controladas deberán contar con un sistema para monitorear los niveles del riesgo de crédito en forma permanente a través de las diferentes metodologías adoptadas por cada entidad para cada modalidad de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito), dentro de las cuales se determinarán los principios y criterios generales para la evaluación del riesgo de crédito.

Las metodologías implantadas deben considerar la combinación de criterios cuantitativos y cualitativos, de acuerdo con la experiencia y las políticas estratégicas de la entidad; deben permitir monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios. Esta metodología debe ser evaluada periódicamente a fin de garantizar la idoneidad de la misma, al igual que la relevancia de las variables utilizadas. La administración del portafolio de crédito incluye las siguientes etapas fundamentales: el otorgamiento que incluye las fases de evaluación, aprobación, instrumentación y desembolso; seguimiento; recuperación; y, control (SBS, 2016).

### **Proceso de crédito del Banco Bolivariano**

El Banco Bolivariano manifiesta preocuparse por las PYMES brindando soluciones de financiamiento para mejorar o expandir su negocio. Se trabaja de un modo rápido y ágil, entregando servicios del banco y con seguimiento continuo vía online.

Los 2 tipos de crédito a PYMES son:

- Crediplus crédito verde: Financia la compra de equipos y tecnologías eficientes y así lograr ahorrar los costos de energía, incrementar la rentabilidad y reducir los impactos ambientales.

- Crediplus efectivo: Cubriendo tus necesidades de capital de trabajo, inversión en activos fijos y financiamientos a corto y mediano plazo.

Las características principales son:

- Monto y plazo a financiar de acuerdo a tu capacidad de endeudamiento
- Amortización mensual

Los Beneficios en general son:

- Acceso a crédito fácil y rápido.
- Monto y plazo a financiar de acuerdo a tu capacidad de endeudamiento.
- Protección ante imprevistos gracias al seguro de desgravamen.
- Seguro de desgravamen para accionista mayoritario.

Los requisitos para la obtención del crédito son:

- RUC actualizado
- Nómina de accionistas vigente
- Certificado de Cumplimiento de Obligaciones vigente (C.C.O.)
- Copia del nombramiento vigente del Representante Legal
- Copias de cédula y certificado de votación del Representante legal y de los accionistas mayoritarios
- Balances fiscales presentados al SRI de 2 últimos años
- Balance interno último trimestre, firmado por el Representante Legal y el Contador.
- Planilla de servicios básicos
- Soportes patrimoniales (copia matrícula vehículo, impuestos prediales, etc.)

El proceso de evaluación del crédito es:

- a) Inicio, evaluación y visita a solicitantes: Es responsabilidad del área comercial, el ingreso de datos e información para propuesta de crédito. Una vez receptada la solicitud de crédito, se procede con la recolección de información, documentos y datos necesarios para realizar los análisis pertinentes como económicos, financiero, de moralidad del socio, entre otros. En esta etapa se deberá verificar la consistencia y veracidad de la información obtenida, pudiendo incluir visitas personalizadas. La información es cargada en el sistema de créditos y enviada al área de verificaciones.

Los documentos a solicitar para análisis son:

1. Mercado Objetivo

2. Documentación completa
3. Políticas del producto solicitado
4. Capacidad de pago
5. Historial crediticio
6. Idoneidad de la propuesta de garantía
7. Identificación de clientes sancionados

Toda la documentación debe estar completa y debe ser revisada y validada por responsable de crédito.

Los montos a solicitar no pueden superar en cada dividendo el 50% de los ingresos del solicitante, caso contrario el caso escala a aprobaciones mayores.

b) Propuesta y recomendación para aprobación de créditos: Posterior a la etapa de evaluación y visita, si el responsable de verificación, revisa las referencias y documentación y recomienda la aprobación del mismo, realizará la propuesta al correspondiente nivel de aprobación. Si no recomienda la aprobación de la solicitud, entonces finaliza el proceso. La propuesta deberá encontrarse documentada y contener como mínimo:

- Condiciones del financiamiento
- Análisis de la información financiera y capacidad de pago, presentada por el solicitante.
- Determinación de la voluntad de pago
- Historial de crediticio

c) Decisión de aprobación: La aprobación o negación de las solicitudes se realizará de acuerdo a los niveles establecidos en este manual. Toda aprobación debe ser desembolsada en un tiempo no superior a 90 días

d) Seguimiento y recuperación: Posterior al desembolso del crédito se deberá realizar las gestiones de seguimiento y recuperación de la operación concedida de forma permanente, evitando el vencimiento de las cuotas pactadas en los plazos establecidos.

**Condiciones a cumplir en la concesión de créditos:**

Para la concesión de créditos, se debe cumplir como mínimo con las siguientes condiciones:

- Contar con una solicitud de crédito debidamente llena y firmada por el solicitante de crédito.

- Verificar en toda operación la cédula de identidad original del solicitante, garante y sus cónyuges, si los tuviere.
- Para la evaluación de una solicitud de crédito se deberá contar con los datos actualizados de créditos vigentes y garantías.
- Comprobar los ingresos que el solicitante declara con todos los documentos originales de respaldo necesarios, los mismos que deberán ser confiables y encontrarse actualizados.
- En caso de créditos aprobados bajo condiciones especiales, debe contar con la constancia de la aprobación del Consejo de Administración.
- Contar con el reporte que demuestre el análisis realizado de la solicitud de crédito y las conclusiones acerca de su aprobación o rechazo.
- Para el otorgamiento del crédito es necesario que se haya realizado inspecciones y verificaciones sobre la actividad productiva o comercial del socio.
- Realizar el desembolso solo después de aprobado el crédito por el nivel correspondiente.
- Si el solicitante registra atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones con la cooperativa, no se deberá otorgar un crédito.
- Todo crédito aprobado será desembolsado en la cuenta del socio.
- Para realizar el desembolso del préstamo en la cuenta del socio, se deberá tener previamente firmados los documentos de crédito; esto es, el contrato de préstamo y la tabla de pagos o el pagaré según sea el caso, y de acuerdo a las condiciones del crédito aprobado.

### **Análisis y evaluación de créditos**

Los niveles de aprobación deberán evaluar como mínimo los siguientes aspectos:

- Estabilidad del socio y de la actividad que constituye la fuente de pago.
- Estabilidad del garante, si lo tuviere, y de la actividad económica que realiza.
- Naturaleza del negocio.
- Referencias bancarias, personales o comerciales.
- En el caso de Personas Jurídicas, estados financieros y análisis de los mismos, principales indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, flujo de efectivo

donde se incluya todas las obligaciones que tiene el solicitante de crédito y se determine la capacidad de pago.

- Historial crediticio en el banco y en el sistema financiero.
- Condiciones financieras:
  - a. Monto.- El monto a concederse debe encontrarse relacionado a la capacidad de pago, a la viabilidad de la actividad a financiar y a las garantías.
  - b. Plazo.- Los plazos deberán ser coherentes con el destino de crédito, con el monto y tipo de crédito, los cuales no podrán superar los máximo establecidos en el presente manual.
- Capacidad de pago:

Existen dos factores para revisar la capacidad de pago:

- a) Factor disponible mensual vs cuota: El valor de la cuota máxima no debe superar el 50% del disponible mensual (ingresos menos gastos mensuales).
- b) Endeudamiento: La relación de quien pide un préstamo entre egresos e ingresos no superara el 50%.

### **Proceso de desembolso.**

El proceso de desembolso es parte del proceso de crédito, y consiste en la entrega del dinero a la cuenta del socio, después de pasar por el análisis y la aprobación del mismo.

Para efectuar el desembolso se deberá:

- Verificar coincidencia de firmas con las cédulas de identidad.
- Verificar coincidencia en números y letras en el pagaré o en el contrato de crédito.
- Verificar la coincidencia de información del pagaré o contrato de crédito con información proporcionada en la solicitud de crédito.
- Verificar firmas en la tabla de amortización.
- Verificar consistencia de condiciones del crédito, entre la tabla de amortización y el contrato de crédito.
- Verificar las autorizaciones de débito, si aplica.

Una vez verificada la información se procederá al desembolso de la operación, dinero

que deberá ser acreditado en la cuenta del socio. El proceso de desembolso termina con la entrega de la documentación del crédito al responsable de custodia de documentos del banco.

### **Proceso de seguimiento y recuperación de los créditos**

El seguimiento debe ser altamente dinámico y para ello deberán contar con un plan de recuperación establecido por la institución, que incluya llamadas telefónicas, visitas específicas, utilización de correo electrónico, mensajes de texto, entre otros. Es importante anotar que el seguimiento tiene como propósito principal la recuperación de lo adeudado; sin embargo, es responsabilidad del funcionario del crédito verificar que el plan de inversión se haya ejecutado.

La finalidad de estas gestiones realizadas es mantener un bajo nivel de morosidad que no afecte la calidad de la cartera. Si un crédito ha caído en mora, es necesario primero conocer la causa y dependiendo de la misma diseñar las estrategias más adecuadas para su recuperación.

### **Niveles de aprobación de los créditos:**

Los niveles de aprobación para los créditos PYMES son los siguientes:

**Tabla 3.**

*Niveles de aprobación de créditos.*

<b>NIVEL</b>	<b>ATRIBUCIONES</b>	<b>RIESGO TOTAL DE \$\$ HASTA \$\$</b>
1	Analista de crédito	De 0\$ a 5.000 \$
2	Jefe de crédito	De 5.001\$ a 35.000\$
3	Gerente de crédito	De 35.001\$ a 250.000\$
4	Gerente de riesgos, crédito y cobranzas	De 250.001\$ a 500.000\$
5	Presidencia ejecutiva	De 500.001\$ a 1.000.000\$
6	Presidencia de directorio	De 1.000.001\$ a ilimitado

*\*Nota: Extraído de: Banco Bolivariano, 2017.*

### **Proceso de crédito en Colombia**

#### **Tipos de crédito en Bancolombia**

En Bancolombia los tipos de crédito bancarios son:

- **Crédito de consumo:** es un préstamo realizado a una persona, para adquirir bienes o servicios, como la compra de electrodomésticos, remodelaciones, vehículos, productos para el hogar, viajes, actividades de entretenimiento, entre otros. El crédito de consumo puede ser de corto y mediano plazo.
- **Crédito hipotecario:** es una alternativa de financiación para personas naturales mediante la cual pueden adquirir vivienda nueva o usada, construir, reparar, remodelar, o subdividir una casa que ya esté en uso. El crédito hipotecario es de largo plazo.
- **Microcrédito:** es un préstamo de monto reducido, que sirve principalmente para financiar proyectos que ya están en marcha, como el mejoramiento de producción de microempresas, o para las unidades productivas ya constituidas, y que no necesariamente estén registradas en la Cámara de Comercio. El microcrédito es de mediano plazo.
- **Créditos especiales:** son préstamos que apuntan a cubrir una necesidad empresarial o hacer inversión en una actividad primaria económica, como el crédito rural y agropecuario, el crédito para empresas o el capital de trabajo.

Dentro de los créditos empresariales, aparecen varios tipos de opciones como:

- **Cartera comercial:** Financia tu capital de trabajo con la agilidad y flexibilidad de nuestros créditos de Cartera Comercial. Los beneficios principales son las condiciones financieras flexibles en la amortización y pago de intereses y tasas competitivas fijas o variables en el mercado y todo el tiempo del crédito.

Y este crédito tiene las características de duración inferior a un año, periodicidad de pago de intereses mensual, trimestral, semestral o anual y tasa fija: mensual, trimestral, semestral o anual.

- **Cartera ordinaria:** Dirigido a personas naturales con actividad económica independiente o persona jurídica, con Cartera Ordinaria para satisfacer necesidades de inversión a mediano y largo plazo. Tiene las características de periodicidad de pago de capital: mensual, trimestral, semestral o anual, o con plan de pagos (pago de capital en forma no regular) y un plazo de uno a siete años para tasas variables.

- Trade: Para realizar operaciones empresariales como importaciones y exportaciones, con un plazo máximo del crédito de 360 días y comisiones asociadas a la ley, además de una tasa financiada con un Libor más un 20%.
- Créditos de fomento: financiación en nuestros créditos de Fomento para inversión, capital de trabajo, consolidación de pasivos, capitalización, entre otros.
- Microcréditos: Para Bancolombia, el microcrédito es un préstamo de monto reducido, que sirve principalmente para financiar proyectos que ya están en marcha, como el mejoramiento de producción de microempresas, o para las unidades productivas ya constituidas. El microcrédito es de mediano plazo, nunca de corto o largo (Cámara de industrias de Colombia, 2016).

El crédito pyme está pensado para hacer realidad los proyectos de expansión y permitirá aumentar la capacidad de producción en cada empresa obteniendo los resultados esperados. El crédito producto es financiamiento destinado a desarrollar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90% esté dirigido a compra de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos y proyectos de propiedad industrial (Bancolombia, 2017).

Cualquier persona o empresa con estabilidad laboral e ingresos cuenta con la posibilidad de acceder a créditos para adquirir lo que necesite cuando así lo requiera. Son varios los servicios adicionales y el tipo de cuotas que se pueden pactar, así que se trata de un crédito con un desembolso rápido, fácil y con alternativas para su posterior financiación tanto a corto como mediano plazo.

Una vez se cumpla con la presentación de la documentación y los trámites necesarios un asesor se comunicará con el solicitante en un plazo de tres días hábiles. En cuanto el crédito sea aprobado el asesor lo invitará a que firme los documentos de desembolso y dos horas después de ser enviados al área encargada se entregarán el dinero según lo que se ha pactado inicialmente.

Bancolombia es una de las entidades bancarias más importantes del país Colombiano. Bancolombia ofrece cierto tipo de planes de acuerdo al objetivo que tenga el cliente con el dinero que sea girado para su préstamo. Es decir, si la persona quiere estudiar en el exterior se adaptará su crédito a esta modalidad, lo mismo ocurre si busca una actividad de consumo, un automóvil, etc.

Respecto a las modalidades de crédito en Bancolombia hay que recalcar que se ofrecen diversas opciones pensadas justamente en adaptarse a las necesidades o intereses de la persona en cuestión. La financiación en Bancolombia puede ser a mediano o largo plazo según se prefiera, además los plazos van a poder seleccionarse de acuerdo a las condiciones del crédito y a su vez acceder a otros servicios adicionales que pueden hacer de esta experiencia crediticia una excelente ventaja para el futuro.

Las características de este tipo de crédito son de 1 plazo hasta 36 meses, y con un valor de préstamo de 120 millones.

Para acceder a este crédito tan solo se solicita:

- Mínimo un año de constitución.
- Ventas anuales entre 24 y 280 millones.
- Activos con valor menor a 500 SMMLV.
- El total de endeudamiento debe ser inferior a 120 SMMLV (exceptuando crédito hipotecario).
- Máximo diez trabajadores en la institución

Los Beneficios globales de un microcrédito en Bancolombia son:

- Durante la vigencia del crédito el cliente puede elegir entre una cuota fija o una cuota variable
- Los planes de financiación pueden ser sumamente amplios dependiendo de las necesidades y condiciones de la persona interesada. Los pagos podrán hacerse diferidos en plazos de hasta 60 meses
- A través del Débito Automático, Cuenta Corriente o de Ahorros se podrá amortizar mensualmente sin necesidad de ingresar a la Sucursal Virtual
- Por medio de la Sucursal Telefónica o la Sucursal Virtual se pueden hacer consultas o realizar pagos (Bancolombia, 2017).

### **Proceso de crédito en Bancolombia**

Para la obtención del crédito en Bancolombia se completa la correspondiente solicitud, verbalmente o por escrito con el apoyo del asesor comercial, en ella se indica la cuantía solicitada y el plazo para la devolución del crédito propuesta, el cual será superior a doce (12)

meses sin exceder de ochenta y cuatro (84) meses contados desde el momento del desembolso del mismo. El Banco al aprobar el crédito, acreditará el importe aprobado en la cuenta corriente y/o de ahorros de EL USUARIO, previa deducción de los gastos e impuestos a que hubiere lugar.

El cliente reconocerá y pagará la tasa de interés que tenga el Banco vigente a la fecha de la solicitud, la cual nunca será inferior al interés corriente bancario que rija al momento del desembolso, Dicha tasa se reconocerá y pagará a partir de la fecha en que el Banco acredite el valor del crédito en la cuenta corriente y/o de ahorros. Los intereses serán pagados por período vencido. Si llegado el vencimiento para la restitución del crédito EL USUARIO no lo hubiere cancelado, reconocerá y pagará los intereses moratorios a la tasa más alta permitida por las leyes colombianas para las obligaciones en mora.

EL USUARIO, adicional entregará al Banco un pagaré firmado, que tiene en blanco los espacios relativos a la cuantía tanto por capital como por intereses, vencimiento y tasa de interés de mora, que se calculan al final en el caso de la no restitución del monto prestado, para ser llenado por el Banco.

## Capítulo IV.

### Análisis correlativo Banco Bolivariano-Bancolombia

#### Introducción

El objetivo de este estudio es realizar una comparativa entre el sector bancario ecuatoriano y colombiano, debido a que el comportamiento de ambos países es muy similar en esencia. Pero los años entre 2015 y 2016 fueron de un crecimiento económico constante y controlado y la brecha con los países vecinos (Colombia y Perú) se cerró significativamente. Pero desde el año 2016, el crecimiento de la economía ecuatoriana se desaceleró, mientras que el crecimiento de los vecinos se aceleró y la brecha volvió a crecer entre todos los países.

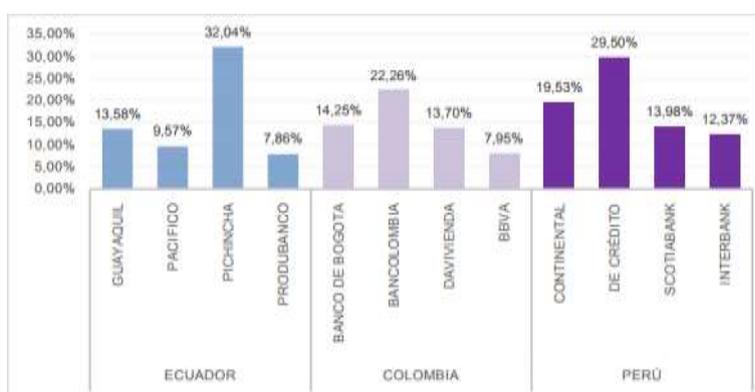


Figura 5: Comparativa de la concentración de bancos en Ecuador, Colombia y Perú  
\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos y Seguros Ecuador (2017)

Los cuatro bancos más fuertes en cada uno de los países, representan en torno a un 25%, sin embargo, en Ecuador a partir del banco con mayor nivel de activos (Pichincha) se encuentran una gran cantidad de bancos, que representan un 10% del mercado en algunos casos. Se comparara pues el Banco Bolivariano con Bancolombia, por ser de los más importantes en los sectores bancarios de ambos países.

Se puede observar los 4 bancos con mayor concentración de cada país; sumando los cuatro de cada sistema para determinar el índice y podemos determinar que Ecuador tiene el sistema bancario más concentrado con el 63,04%, seguido y el menos concentrado es Colombia con el 58,16%. A pesar de ya tener una idea acerca de la concentración este índice puede variar dependiendo del número de empresas que se toman en cuenta en la sumatoria, y

no nos brinda información acerca de la concentración fuera de las empresas más grandes, pero si una gran aproximación.

Por la cantidad de bancos en el Ecuador, Banco Bolivariano es más conservador y ataca a un segmento de clientes de nivel medio-alto, mientras que Bancolombia posee una amplia cantidad de tipos de clientes, sobre todo, a nivel corporativo y de fomentos del país. Banco Bolivariano, hace 3 años, incursiono y potencio el sector productivo, como producto principal en su cartera de créditos.

Todo el comparativo entre las variables que se van a citar para la comparación son: otorgamiento de créditos, procesos de crédito, cartera improductiva, eficiencia, facilidades, montos, tasas y rendimiento del crédito, acompañado por una comparativa global del marco legal de Ecuador y Colombia.

### **Comparativa en otorgamiento de créditos Ecuador vs Colombia**

Una de las formas de medir el tamaño de los bancos es por medio de sus activos. El sector bancario ecuatoriano es más pequeño que el colombiano. El total de activos del sector bancario privado ecuatoriano en diciembre de 2016 es de \$27.875 millones de USD y el sector bancario más grande entre países vecinos es Colombia con un total de activos del sector bancario privado en diciembre de 2016 de \$180.617 millones de USD (BCE, 2017).

Si se analizan los niveles de activos de los bancos que conforman el sistema financiero, se observa que Ecuador lo sigue con 21,47%, y Colombia es el tercer país con 8,71%. Con menos fondos líquidos, y estos fondos los ha destinado a la inversión y a los créditos. Sin embargo, Colombia es el país con mayor porcentaje de inversiones con el 16,94% (BCE, 2017)

Con respecto a la Cartera de Créditos, Colombia vuelve a ser el país con mayor porcentaje de créditos, tiene con el 66,82% y Ecuador con 52,85%. A pesar de que Ecuador tiene el mayor porcentaje de provisiones para créditos incobrables, no es el país más preventivo en este tema. Colombia mantiene un porcentaje de 2,53% con respecto al Total de Activos, pero sus exigencias de provisiones son mayores ya que sus créditos se convierten en improductivos en menores plazos que Ecuador; y una vez que se convierten en improductivos sus provisiones deben cumplir un mayor porcentaje.

Si se revisan las principales diferencias en los sistemas financieros de los dos países, la primera diferencia que podemos determinar con este análisis es la distribución de los ingresos entre los tres sectores, el ingreso más fuerte de Ecuador son los ingresos por intereses con un

porcentaje de 65,98% del total de ingresos. La diferencia radica en los ingresos financieros diferentes de intereses, en Colombia estos ingresos representan el 47,51%, mientras en Ecuador el 3,23% (SBS, 2017). Esta diferencia en los porcentajes, nos indica principalmente que en Ecuador no existen gran cantidad de ganancias de los bancos provenientes de inversiones financieras en el mercado de capitales. En Colombia estos ingresos son casi tan importantes como los ingresos provenientes de intereses de créditos otorgados.

En Colombia existe un menor porcentaje de Gastos Operacionales, esto se debe a que sus gastos financieros al igual que sus ingresos financieros son más relevantes para los bancos privados de este país y representan el 28,89% a diferencia de Ecuador que tienen 2,25%.

**Tabla 4.**  
*Profundización financiera en Colombia y Ecuador*

	<b>ECUADOR</b>	<b>COLOMBIA</b>
<b>DEPOSITOS TOTALES</b>	22.463.809,59	120439.929,35
<b>CARTERA TOTAL</b>	14.732.483,32	120.679.709,55
<b>DT + CT</b>	37.196.292,91	241.119.638,90
<b>PIB</b>	84.682.266,00	370.115.057,58
<b>PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA</b>	43,92%	65,15%

*\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos y Seguros (2017)*

Colombia es el país con mayor profundización financiera con el 65,15%, y Ecuador de 43,92%. El país con mayor profundización financiera en América Latina es Brasil con el 115% aproximadamente. Estos tres países están lejos de tener un sistema bancario fuerte en relación a los países desarrollados, entre mayor sea la educación financiera de la población y aumente la confianza en la banca este indicador irá mejorando (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017). Se compara el valor de DT (depósitos totales) mas CT (cartera total) vs el PIB del país en el año seleccionado.

En Ecuador, la situación de inestabilidad en el sistema financiero se debe a la elevada tasa de incobrables o cobranzas tardías, que a diferencia de Colombia, genera miedo y poca confianza en la sociedad. El ciudadano ecuatoriano no tiene esperanza ni cree en el sistema financiero, público ni privado; adema de que los tramites en el Ecuador son más largos y tedioso. El sistema por la confianza y rapidez, además de enfoque en el cliente, es más eficiente en Colombia. El ciudadano Colombiano confía más en el sector bancario, incluida la banca pública, y eso hace que este sea más dinámico y con una percepción más positiva.

## Comparativa en proceso de crédito Banco Bolivariano vs Bancolombia

### Tipos de crédito

En este punto se hará referencia a la comparación del proceso de otorgamiento de crédito, principalmente productivo o microcrédito, es decir proceso de colocación desde la presentación de requisitos, análisis hasta el desembolso.

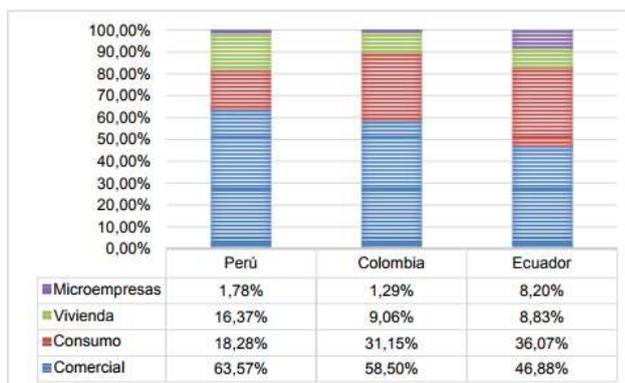


Figura 6: Comparativa de tipos de crédito Ecuador, Colombia y Perú

\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos y Seguros (2017)

El crédito comercial es superior en Colombia, mientras que, en Ecuador, el crédito a microempresas es el superior de los tres países.

Aterrizando estas cifras en Bancolombia y Banco Bolivariano, si se compara para todos los tipos de créditos (consumo, comercial y microcrédito), entre ambas instituciones, se observa un mayor nivel de exigencias por parte de las instituciones colombianas, lo cual puede sugerir una menor disponibilidad en el crédito, en Colombia vs Ecuador (SBC, 2016).

En general, las entidades financieras en Colombia, al igual que en Ecuador, estudian constantemente las exigencias para asignar un préstamo, sin importar la naturaleza. A la hora de aprobar nuevos créditos, en ambos países, los intermediarios continúan señalando que el conocimiento previo del cliente y el bajo riesgo del préstamo son los principales aspectos por considerar (29,5% y 26,1% en promedio, respectivamente). Asimismo, manifiestan que otros factores importantes para otorgar el crédito son la existencia de garantías reales o idóneas para ofrecerlo (20,6% en promedio) y la alta rentabilidad esperada (20,1% en promedio) (SBC, 2016).

Al revisar la composición de la cartera en Banco Bolivariano, la situación corporativa es que la cartera comercial se dividió en los siguientes segmentos: crédito comercial prioritario, crédito comercial ordinario y crédito productivo, sobre todo, centrado en la cartera comercial. En comparación con Bancolombia, el crédito más influyente en la cartera fue el crédito comercial y de consumo, con crecimiento de participación del crédito productivo. Durante el 2017, se observa un crecimiento en la cartera bruta de 0,11% comparado con el comienzo del año; el crecimiento anual de la cartera en pesos fue de 10,2% mientras que la cartera de dólares decreció 1,5%. El crecimiento de la cartera bruta es de un 6,5%.

**Tabla 5.**  
*Comparativa de tipos de crédito Bancolombia-Banco Bolivariano*

	<b>BANCOLOMBIA</b>	<b>BANCO BOLIVARIANO</b>
<i>Comercial</i>	62.00%	65.00%
<i>Consumo</i>	13.40%	18.00%
<i>Inmobiliario</i>	13.70%	1.70%
<i>Microempresa</i>	3.00%	4.00%
<i>Productivo</i>	7.00%	9.00%
<i>Vivienda</i>	1.30%	2.00%

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017).*

La cartera improductiva está conformada por la cartera vencida y por la porción de cartera vigente que no devenga intereses. Es importante recalcar que el índice de morosidad de la cartera del Banco Bolivariano, en diciembre de 2016 se situó en 1.2%, que es uno de los menores del sistema para bancos. Este indicador ratifica la calidad de activos del Banco y la dedicación que la institución aplica a la gestión crediticia; entendiéndose por tal el proceso que se desarrolla desde el análisis de riesgo hasta la cobranza.

La cartera de consumo siendo más riesgosa que las carteras de vivienda y comercial tiene un sistema de calificación más riguroso, a partir de los 120 días se considera como pérdida. A pesar que las provisiones no han cambiado mayormente según la categoría de riesgo los rangos permitidos en cada categoría son menores. 69 Tabla 66. Días de Morosidad para la calificación.

En Bancolombia, se han acompañado en el 2016, a 236 clientes en temas de negocios sostenibles y asesorar a 49 de ellos en la identificación de beneficios tributarios ambientales a los que pueden acceder a través de las inversiones sostenibles que desarrollan. Desde la

creación de la Línea de crédito en Bancolombia, en septiembre de 2014 hasta el 31 de diciembre de 2016, se han financiado 59 proyectos por \$125.348 millones en total.

### Microcrédito

Dentro de los tipos de crédito y de un modo más aterrizado, sobre el microcrédito, se observa que en el Ecuador es más influyente este que en Colombia, de la totalidad de los créditos otorgados.

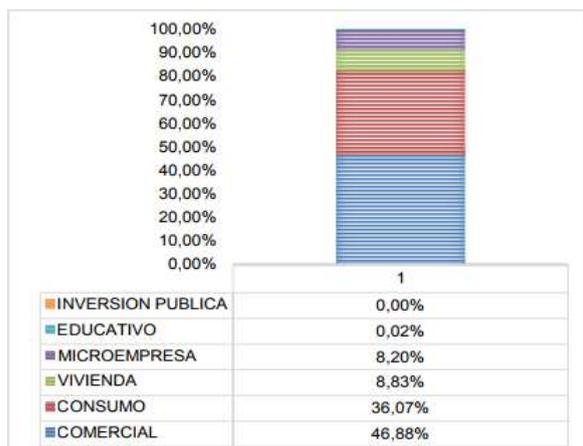


Figura 7: Tipos de crédito de la Banca Privada en el Ecuador

\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos y Seguros (2017)

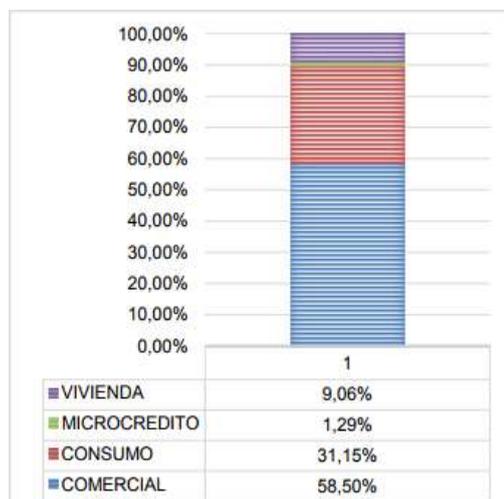


Figura 8: Tipos de crédito de la Banca Privada en Colombia

\*Nota: Extraído de: Superintendencia de Bancos de Colombia (2017)

Por último, la cartera de microcréditos tiene exigencias similares a la cartera de consumo debido a su mayor riesgo. Pero al igual que en el resto de tipos de créditos tiene el

sistema más riguroso. Una vez ya establecidos los riesgos de la cartera de los bancos privados, estos deben cumplir las provisiones mínimas correspondientes a cada categoría. Se exigen provisiones mínimas para que existan correctas coberturas de la cartera potencialmente improductiva. Las diferencias en los sistemas de calificación afecta contablemente, ya que las carteras improductivas se calculan de manera diferente.

Si se compara la situación, con respecto al microcrédito (préstamos de máximo \$60 millones), en las dos instituciones, alrededor de la mitad de los operaciones de Bancolombia mantuvo sus exigencias (54,6%), mientras que un porcentaje significativo y mayor al de hace tres meses las aumentó (45,5% en junio frente a 23,1% en marzo de 2017). Las razones por las que explican los este comportamiento son una perspectiva menos favorable o incierta (60%), seguida de problemas específicos en este segmento (40%). Las expectativas para el tercer trimestre del año sugieren que un grupo de entidades continúe incrementando las exigencias (36,4%) y el restante 63,6% las mantenga en los mismos niveles actuales (SF DE COLOMBIA, 2017).

### **Facilidades**

En este punto se compara la accesibilidad a créditos por parte de los países y bancos seleccionados, sobre todo en créditos productivos y microcréditos.

El crédito productivo es otorgado a personas naturales o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes.

Pero, el microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para el Microcrédito se establecen los siguientes sub-segmentos de crédito:

- Minorista.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- Acumulación Simple.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- Acumulación Ampliada.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada

El marcado éxito de la utilización del crédito en las operaciones del comercio mayorista y minorista orientadas hacia el consumidor final, han derivado una amplia generalización de su uso en estos últimos años. Pero con mucha frecuencia este proceso se inicia en los negocios sin antes organizarse debidamente porque no se cuenta con Personal Especializado, Recursos Económicos Necesarios, Políticas y Manejo adecuado de Caja, tampoco prevé situaciones de política externa y no toma en cuenta una rápida recuperación del capital invertido mediante la aplicación de una política de cobranza efectiva, como sucede en Bancolombia por a falta de procedimientos (Banco Bolivariano, 2017)

El otorgar créditos sin una debida organización, es causa de serios problemas orgánicos y financieros, sobre todo en pequeñas empresas industriales o en comercios al por mayor y menor. Sumado a ello la escasa divulgación del conocimiento y técnicas de créditos y cobros y la escasa o casi nula capacitación y adiestramiento del personal dedicado a esta actividad.

Por su parte, cuando los intermediarios financieros en el Ecuador, rechazan nuevos créditos o entregan una cuantía inferior a la solicitada, tienen presente las dudas sobre la viabilidad financiera del solicitante (29% en promedio). El segundo factor por el cual el crédito es rechazado es la historia de crédito en otra institución financiera (22% en promedio). Igualmente, al analizar las quejas de los clientes en el trámite de la negociación del crédito, las más frecuentes son las altas tasas de interés, el hecho de que el proceso de crédito es muy largo y las difíciles es de aprobación del préstamo (SBC, 2016).

En el caso de Banco Bolivariano, la accesibilidad al crédito es sencilla, pero el tiempo de estudio el crédito es demorado. La información necesaria para solicitar un crédito es:

- RUC actualizado
- Nómina de accionistas vigente
- Certificado de Cumplimiento de Obligaciones vigente (C.C.O.)

- Copia del nombramiento vigente del Representante Legal
- Copias de cédula y certificado de votación del Representante legal y de los accionistas mayoritarios
- Balances fiscales presentados al SRI de 2 últimos años
- Balance interno último trimestre, firmado por el Representante Legal y el Contador.
- Planilla de servicios básicos
- Soportes de patrimoniales de la empresa.

Por parte de Bancolombia, los documentos son similares, pero para poder acceder a Microcréditos, se vuelven más exigentes y solicitan que las compañías tengan:

- Mínimo un año de constitución.
- Ventas anuales entre 24 y 280 millones.
- Activos con valor menor a 500 SMMLV.
- El total de endeudamiento debe ser inferior a 120 SMMLV
- Máximo diez trabajadores.

### **Eficiencia**

En este apartado se hace referencia a la agilidad y el alcance que se ha logrado con estos desembolsos, cantidades prestadas y la comparativa de ambos para poder realizar una comparativa. Se dice que los mercados financieros son eficientes cuando el precio de los activos refleja en todo momento toda la información disponible de valores de forma veraz (Pérez, 2011)

La teoría de la eficiencia del mercado distingue tres grados de eficiencia: la más débil es aquella en la que cada título refleja solo la información pasada. El grado de eficiencia intermedio se produce cuando los precios reflejan tanto la información pasada como toda la información relevante hecha pública acerca de la empresa o de su entorno. Y por último, un mercado fuertemente eficiente es aquel en el que los precios reflejan absolutamente toda la información relevante de los valores, ya sea pasada, pública o privada, que es la forma más eficiente de información (Lozano, 2012).

La eficiencia de los mercados está siempre en entredicho, la propia teoría asume que los mercados (y por ende los inversores) actúan siempre de manera racional o que no hay factores externos que intervienen en las cotizaciones. La práctica nos dice que nada de eso suele ocurrir, el comportamiento de los inversores no siempre se ajusta a los cánones del análisis fundamental o del análisis técnico y el factor psicológico interviene en dicho comportamiento. Por otro lado, la manipulación de los precios bien sea a través de estrategias

especulativas, bien por rumores interesados que pueden no llegar a confirmarse o por otros medios, pueden tener tanta o más influencia en los precios como la propia información relevante, por lo que al final la eficiencia del mercado siempre es dudosa y subjetiva (Pastor, 2015).

Aterrizando esta variable en el caso de Ecuador y Colombia, si revisamos en el caso del banco bolivariano y Bancolombia, el total prestado en su cartera de crédito productivo y microcrédito fue la siguiente:

**Tabla 6.**  
*Comparativa Cartera de crédito Bancolombia-Banco Bolivariano en 2016*

	<b>Bancolombia en PC</b>	<b>Banco Bolivariano en \$</b>
<b>Cartera de créditos</b>	1,472,153.05	833,058.43
<b>Crédito productivo</b>	522,057.40	576,732.76
<b>Microcrédito</b>	920,095.66	256,325.67

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017)*

Si revisamos el monto vencido de esto en el año 2016, se observa que el nivel de morosidad no es alto y la recuperación de este tipo de operaciones financieras es eficiente, sobre todo en Colombia.

**Tabla 7.**  
*Comparativa Cartera de crédito vencida Bancolombia-Banco Bolivariano en 2016*

	<b>2016</b>	
	<b>Bancolombia en PC</b>	<b>Banco Bolivariano en \$</b>
Crédito vencido	119,612.44	137,775.05
Crédito productivo	27,602.87	86,509.91
Microcrédito	92,009.57	51,265.13
Índice de morosidad promedio	8%	17%

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017)*

La Cartera de Créditos del Banco Bolivariano presentó un saldo de USD 1,448 millones a diciembre de 2016. Cuando analizamos las cifras del sistema financiero nacional,

observamos que el nivel de cartera presenta un incremento del 8.5% respecto a diciembre de 2015, el cual se ubica en USD 20,375 millones.

El rubro de mayor volumen en el portafolio de créditos del Banco es la cartera del sector comercial, con un 73.5% de participación respecto del total. Este rubro se ubica en USD 1,064 millones. La cartera de consumo alcanza un nivel de USD 290 millones, con el cual representa un 20.0% del total del portafolio de crédito de la institución. Finalmente, la cartera de vivienda se ubicó en USD 94 millones, al cierre de diciembre de 2016, lo que representa un 6.5% del portafolio de crédito del banco a esa fecha. A partir de agosto de 2015, la cartera de créditos cuenta con nuevos segmentos de acuerdo a disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. En este informe la cartera comercial contempla la cartera comercial prioritaria, comercial ordinaria y productiva. La cartera de consumo considera consumo prioritario y consumo ordinario. A su vez la cartera de vivienda considera créditos inmobiliario (Banco Bolivariano, 2016).

Sin embargo, la cartera más productiva en el Banco Colombiano, con cifras que superan los 450 millones se centra en el sector productivo, con una tasa de rendimiento y respuesta superior al 75% (Bancolombia, 2017).

### **Monto**

En este punto se revisa netamente las cifras colocadas al sector micro y productivo en Ecuador y Colombia, por los bancos en análisis.

Se evidencia que los mayores montos colocados son el sector comercial, pero en los sectores en cuestión, en Colombia destaca el microcrédito y en Ecuador el crédito productivo.

**Tabla 8.**

*Comparativa Cartera de crédito total Bancolombia-Banco Bolivariano en 2016*

	<b>Bancolombia en PC</b>	<b>Banco Bolivariano en \$</b>
<b>Comercial</b>	5,704,593.09	4,165,292.13
<b>Consumo</b>	1,228,536.59	1,153,465.51
<b>Productivo</b>	552,057.40	576,732.76
<b>Inmobiliario</b>	704,155.33	107,576.71
<b>Microcrédito</b>	920,095.66	256,325.67
<b>Hipotecario</b>	121,395.24	128,162.83
<b>Total</b>	<b>9,200,956.59</b>	<b>6,408,141.73</b>

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017)*

En este tema también es importante considerar el plazo de los montos otorgados, Para determinar los plazos de las operaciones de crédito, se debe considerar que hay destinos que no requieren de plazos largos, por lo que es necesario manejar dividendos prudenciales dependiendo el monto otorgado y el ciclo de la actividad. Los plazos máximos establecidos por tipo de crédito se presentan a continuación:

**Tabla 9.**

*Comparativa plazos de crédito Banco Bolivariano-Bancolombia*

<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Plazo máximo Bancolombia</b>	<b>Plazo máximo Banco Bolivariano</b>
<i>Productivo</i>	<i>7 años</i>	<i>5 años</i>
<i>Microcrédito</i>	<i>5 años</i>	<i>3 años</i>

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017)*

Los montos más comunes de financiación en Banco Bolivariano son de 0 a 100 millones, mientras que en el Banco Colombiano superan los 100 millones, debido a la cantidad de proyectos financiados y el objetivo de los mismos.

Adicionalmente, se realizan depósitos por parte del banco en el sector hipotecario, alcanzando en Colombia 30.818 desembolsos, una cartera de más de \$12,9 billones y desembolsos superiores a los \$3,3 billones en general, en la institución Bancolombia.

### **Tasas**

En este punto se revisan las principales tasas de interés de Ecuador (Banco Bolivariano) y Colombia (Bancolombia), para revisar las diferencias entre estas.

**Tabla 10.**

*Comparativa de tasas bancarias Banco Bolivariano-Bancolombia*

	<b>TASA ACTIVA</b>	
	<b>BANCOLOMBIA</b>	<b>BANCO BOLIVARIANO</b>
<b>Productivo</b>	19.70%	8.17%
<b>Consumo</b>	11.31%	15.91%
<b>Microcrédito</b>	11.21%	22.44%
<b>Vivienda</b>	38.64%	10.64%
	<b>TASA PASIVA</b>	
<b>Referencial</b>	4.69%	4.53%

*\*Nota: Extraído de: Bancolombia (2017); Banco Bolivariano (2017)*

Los segmentos comercial prioritario y productivo cuentan, a su vez, con 3 sub-segmentos cada uno, los cuales son: Corporativo (TEA 9.33%), Empresarial (TEA 10.21%) y Pyme (11.83%). Mientras que la TEA del crédito comercial ordinario es 11.83%. Estas tasas no han tenido variación desde julio de 2009. La cartera de consumo por su lado cuenta con los segmentos: Consumo Prioritario y Consumo Ordinario. La tasa efectiva máxima para créditos de consumo prioritario y ordinario se ubicó en 17.30% en el mes de diciembre de 2016. En cuanto al crédito inmobiliario, la tasa efectiva máxima se mantuvo en 11.33% en diciembre de 2016. De igual manera, esta tasa permanece sin cambios desde octubre de 2008.

### **Rendimiento de los préstamos**

En este punto se revisará el retorno de los fondos colocados a cada banco y se revisa el monto de cartera improductiva, para ver valores de los rendimientos de los préstamos.

En Banco Bolivariano, la cartera improductiva está conformada por la cartera vencida y por la porción de cartera vigente que no devenga intereses. Es importante recalcar que el índice de morosidad de la cartera del Banco en diciembre de 2016 se situó en 1.2%, que es uno de los menores del sistema para bancos. Este indicador ratifica la calidad de activos del Banco y la dedicación que la institución aplica a la gestión crediticia; entendiéndose por tal el proceso que se desarrolla desde el análisis de riesgo hasta la cobranza.

A diciembre de 2016, el porcentaje de cartera improductiva, el indicador del Banco Bolivariano fue de 3.9%; mientras que para el sistema financiero ecuatoriano fue de 4.8%. Estas cifras, de mejor calidad que las del promedio del sistema, reflejan nuevamente la importante gestión que el Banco realiza en controlar sus gastos de operación en relación a su tamaño y mejorar continuamente sus niveles de eficiencia en la gestión de activos y contingentes.

En Bancolombia, se cuenta con una estrategia de negocios sostenibles para apoyar a los clientes a desarrollar sus proyectos y ayudarles a detectar aquellos que promueven el uso de tecnologías limpias, energías renovables, la reducción de residuos, emisiones y vertimientos, el uso eficiente de la energía, combustibles más limpios, entre otros, mientras generan una menor afectación al medio ambiente y a la comunidad. La estrategia comprende: creación de productos sostenibles, visitas técnicas especializadas al cliente con nuestro equipo comercial, identificación de la nueva regulación ambiental y beneficios tributarios por inversiones ambientales, análisis de riesgos ambientales y sociales, realización de eventos, capacitaciones y cursos y alianzas con expertos técnicos y proveedores de tecnologías para acompañar a clientes en el desarrollo de sus proyectos.

En su generalidad, en ambos casos, para los créditos que incurran en mora, se deberá aplicar la tasa de interés por mora vigente publicada en la página del Banco Central. Las instituciones deben informar a sus socios y usuarios, sobre la tasa nominal y efectiva anual que cobra en las operaciones de crédito, así como las tasas de interés por mora y otros costos o cargos adicionales. No se realizará la eliminación de intereses moratorios, las excepciones solamente se harán con la aprobación del Consejo de Administración, siempre y cuando no se contraponga a la Ley.

### **Marco Legal del crédito en Ecuador y Colombia:**

En este punto se hace referencia a las políticas y normativas de cada banco, y cada país comparado (Ecuador-Colombia) para las colocaciones de sus créditos.

Una empresa ecuatoriana, y tomando como base las políticas internas de Banco Bolivariano, que pretenda organizar un proceso de créditos y cobranzas debe tomar en cuenta las siguientes condiciones elementales:

1. Información
2. Factores de evaluación del riesgo
3. Limitación del crédito
4. Organización del crédito y la cobranza

En general, si se compara Ecuador con Colombia, en ambos casos, mediante la información suministrada ya sea por fuentes internas o externas al encargado de créditos, se le permitirá, investigar, analizar, evaluar y tomar una decisión sobre la solvencia moral y económica, capacidad de pago, arraigo, experiencia, antecedentes, garantías del solicitante de créditos. La interpretación correcta de los hechos reunidos a través de la información obtenida dará mayor solidez al departamento de créditos para reforzar la decisión.

Cada cuenta nueva o cada cliente deben de considerarse como un problema individual de análisis e interpretación. Ya sea que la evaluación se haga con el propósito de fijar la línea de crédito, generalmente los factores de evaluación serán los mismos. Cuando se trata de obtener información para un cliente en forma individual, la primera fuente de información es la solicitud de crédito; la segunda los registros propios de la organización, y por último la información obtenida por investigación directa.

En ambos casos, las dos instituciones, por lo general, la persona que solicita un crédito, tiene que dar a la organización cierta información básica como es:

- Datos personales
- Empleo descriptivo (lugar, puesto, remuneración, condición, estabilidad, tiempo, etc.)
- Edad

- Ingresos adicionales
- Garantías
- Residencia descriptiva (propia, alquilada, hipotecada, etc.)
- Activos en reserva (autos, terrenos, títulos-valores, acciones, seguros, etc.)
- Actividad financiera (cuentas corrientes, ahorros, descuentos, etc.)
- Referencias personales y comerciales
- Otros datos adicionales que la empresa tenga por conveniente exigir.

Esta información generalmente se obtiene mediante una entrevista personal con el solicitante, transcritos en una solicitud de crédito previamente entregado que en muchos casos debe de obtenerse con el mayor cuidado porque el solicitante conoce la necesidad que tiene la empresa de procurar esta información, para evaluar y minimizar los riesgos en la posible concesión del crédito. Por lo tanto, el solicitante no solo es reacio a suministrar información sino que, en muchos casos, el tratar de obtenerla deliberadamente trae como consecuencia el enojo de este y con ello la pérdida de un posible cliente potencial. Por esta razón, el personal que realiza esta labor, debe ser cuidadosa en los procedimientos que utiliza para obtener información.

Se estima que la mejor base para un diagnóstico es la experiencia crediticia conocida del cliente; esto es la verificación de su pago en los registros del control anterior, en base a esta información que ya cuenta la empresa se analiza los siguientes datos:

- Antigüedad
- Cuentas involucradas
- Mayor crédito concedido
- Saldo o deuda pendiente
- Montos vencidos
- Condiciones del crédito
- Formas o hábitos de pago

Esta información es trasladada a otros formatos que el analista ya debe de tenerlos para evaluar la decisión del crédito a otorgar. (Formularios de seguimiento y control internos). En este caso, Colombia reduce los platos y las firmas para obtención de información.

En Ecuador, se trabaja a través de entrevistas personales con solicitudes de crédito, se puede obtener información útil a manera de fomentar un conocimiento y entendimiento entre los clientes mayoristas y minoristas. Una entrevista apropiada, capacita al solicitante para

presentar su propio caso con mayor ventaja, lo que permite al encargado de créditos apreciar al solicitante para formarse una impresión de su personalidad, conocimiento, experiencia, y capacidad de manejo empresarial, así como averiguar discretamente si en cualquier fase del negocio podría requerir asistencia financiera o crediticia.

Para ello es necesario recurrir a otras fuentes obligadas de información, además de considerar para créditos mayores debe exigirse el estado de situación económica financiera y patrimonial para hacer un análisis más técnico de su posición económica, centro de esos documentos se puede exigir:

- Estados financieros (el último + dos años atrás)
- Estado de pérdidas y ganancias
- Estado de flujo de efectivo
- Balance general, de mucho aporte en revisión de créditos en Colombia.

El análisis de esta información debe ser procesada y resulta por un conector en la materia pues se esa evaluando el riesgo y determinando su capacidad de pago, para luego exigir si fuera necesario, las garantías colaterales.

Adicionalmente, la información externa se puede obtener mediante el intercambio directo de los proveedores, bancos o entidades financieras y centros de información oficial, u organismo gremial (ya sea público o privado). Esta opinión es importante así como saber qué entidad bancaria o proveedores emiten estos informes, lo que en Colombia es más común.

- Intercambio directo con los proveedores

Se refiere a las operaciones entre comerciantes con mayor experiencia respecto a calificar a los futuros clientes.

- Información Bancaria

Esta fuente de información es frecuentemente usada cuando se trata de empresas grandes o de prestigio las que soliciten dichos informes y que puedan obtenerlas a sola petición de un determinado cliente.

En Ecuador, ya existen aparte de fuentes oficiales de información, como las listas blancas; algunas empresas que suministran información sobre clientes y/o servicios de cobranza morosa y la Central de Riesgo a nivel nacional, para saber estatus crediticio de los clientes.

Es indispensable considerar que los costos operativos en conseguir esta información por medios oficiales pueden ser elevados en algunos casos; entonces conviene tomar en cuenta estas empresas de servicios que pueden suministrar información rápida y oportuna que pueda estar más acorde con nuestra necesidad de requerir información, con el costo adecuado.

## Conclusiones:

Sobre el proceso de otorgamiento de líneas de crédito de los segmentos micro y pyme en el Ecuador y Colombia, se concluye en este estudio que, si bien es cierto la esencia, en cuanto a fases y procesos, de estos es similar en ambos países, es mucho más estricta en análisis de sujeto de crédito en Colombia y por ende el cumplimiento de los pagos y responsabilidades, también es mejor.

El proceso de otorgamiento de créditos de la banca privada ecuatoriana es más accesible en el sector pyme en un 70% versus Colombia; referente a requisitos, documentos y procesos; en tanto que estos clientes no cuentan con una educación financiera avanzada para poder reunirlos. En un inicio, los requisitos son alcanzables para los microempresarios, pero se tornan más complicados y no son comprendidos del todo por estos, por la falta de cultura y apoyo crediticio en el país. Por lo que es necesario, la educación de los sujetos de crédito en el país.

Para establecer las conclusiones sobre la caracterización del proceso de otorgamiento de líneas de crédito que brinda la banca privada del Ecuador a los diferentes sectores económicos del país, se toman las cinco variables analizadas en el capítulo 4:

- Facilidades: Haciendo referencia a las facilidades del otorgamiento de créditos en Ecuador y Colombia en términos generales se observa que hay mayor flexibilidad en Colombia. Las políticas de la banca colombiana son más inclusivas y más alcanzables, enfocadas más en dar apoyo a la pequeña y mediana empresa, que son los que realmente requieren un aporte de las entidades financieras, desde la asesoría, ya que éstas pequeñas y medianas empresas por su estructura no cuentan con una amplia visión financiera. Aterrizado en los bancos seleccionados, Banco Bolivariano expone mediante sus canales de atención requisitos sencillos, procesos ágiles pero la realidad al momento de las aprobaciones es más compleja, tornándose esto restrictivo más que ser una facilidad, lo que en Bancolombia es más accesible y viable.

- Eficiencia: A la hora de realizar un préstamo, para los bancos es muy importante la tasa de retorno de este según la morosidad en los pagos generales. Se observa que en ambos países el monto vencido no es alto y la recuperación de este tipo de operaciones financieras es eficiente. Sin embargo, en Colombia, el nivel de morosidad es más bajo, hace referencia a 119,612.44 COP, que significan un 8% de promedio; por ello, el nivel de crédito de ese país

es más estable, por el cumplimiento del cliente a la hora de hacer frente a las obligaciones, mientras que en Ecuador es de 137,775.05 USD, significando un promedio de 17%.

- Monto: con respecto a montos prestados, se evidencia que los mayores montos colocados son el sector comercial, 5,704,593.09 COP en Bancolombia y 4,165,292.13 USD en Banco Bolivariano, pero en los sectores en cuestión, en Colombia destaca el microcrédito con una colocación de 920,095.66 COP, y en Ecuador el crédito productivo con 576,732.76 USD. Los montos más comunes de financiación en Banco Bolivariano son menores que Bancolombia, debido a la cantidad de proyectos financiados y el objetivo de los mismos. El plazo otorgado es mayor en Colombia con plazo de 7 años en crédito productivo, 5 años microcrédito, esto por la estabilidad financiera del país, mientras que con respecto al Ecuador el plazo es de 5 y 3 años respectivamente.

- Tasas: En términos generales considerando que Ecuador es un país dolarizado, las tasas actuales en los segmentos de la banca no están acorde a la moneda que tenemos en circulación, haciendo relación con la tasa prime que data en promedio al 4.%%, no obstante, pues estas en los últimos 10 años han sido reguladas, sin embargo eso no ha sido tan beneficioso para el segmento microcrédito y pyme donde las tasas establecidas son del 22.44% y 8.17% respectivamente, especialmente en el primero las tasas son sumamente altas, considerando que este sector es el más vulnerable, y como se trata de personas naturales y/o jurídicas que están emprendiendo deben tener un estímulo y tratamiento diferente en cuanto a tasas.

Haciendo referencia a Colombia en cuanto a estos rubros las tasas son significativamente más bajas en cuanto a créditos micro (11.21%), a esto se debe el crecimiento en colocaciones en este rubro, a su vez esto coadyuva al crecimiento y desarrollo de estas microempresas.

- Rendimiento: Al mencionar la cartera improductiva, esta se refiere a la cartera vencida y a la porción de cartera vigente que no devenga intereses. El índice de retorno es superior en Colombia, versus Ecuador, esto es principalmente por el tipo de clientes de los bancos y los proyectos que se financian. En Bancolombia, las tasas de retorno son mejores y el escenario más positivo, que en el Ecuador, esto dado que Colombia cuenta con moneda propia, y aún así tienen sus bancos tasas similares a los bancos ecuatorianos, siendo Ecuador un país dolarizado.

Con respecto al marco legal estudiado, se puede concluir que, en general, la gran diferencia entre ambos países, es que en ambos casos, mediante la información suministrada,

ya sea por fuentes internas o externas sobre el cliente, para investigar, analizar, evaluar y tomar una decisión sobre la solvencia moral y económica, capacidad de pago, arraigo, experiencia, antecedentes, garantías del solicitante de créditos. La interpretación correcta de los hechos reunidos a través de la información obtenida dará mayor solidez al departamento de créditos para reforzar la decisión, lo cual es más eficiente en Colombia y esto hace que el resultado global de los créditos en este país es más positivo que en el Ecuador.

## **Recomendaciones:**

Es recomendable a la hora del otorgamiento de líneas de crédito de los segmentos micro y pyme, al igual que al resto de análisis crediticios, prestar especial atención al historial del sujeto sobre otros créditos y la situación financiera, aspectos más considerados en Colombia que en Ecuador, que aseguran un mejor cumplimiento de las promesas de pago.

Sobre el proceso general del de proceso de otorgamiento de créditos, para una mejor eficiencia se debe de soportar en una mejor educación crediticia, sobre todo en Ecuador, a los sujetos contratantes y a los elementos de los bancos, para asegurar el cumplimiento de estos y la correcta operación.

Para establecer las recomendaciones sobre la caracterización del proceso de otorgamiento de líneas de crédito que brinda la banca privada del Ecuador a los diferentes sectores económicos del país, se toman las cinco variables analizadas en el capítulo 4:

- Facilidades: Dado lo expuesto es importante que a nivel de países los bancos unifiquen los criterios de colocación, en su mayor porcentaje existan políticas internas de acuerdo a cada segmento de clientes y con base a la realidad de cada uno de estos, creando productos acorde a cada necesidad, generando así oportunidades para las pequeñas y medianas empresas, ya que lo que se debe lograr es que éstas no perduren ni mueran siendo pymes sino que se desarrollen para poder aportar al desarrollo de un país.
- Es importante es evaluar bien al cliente que nos solicita el crédito, lo cual incluye evaluar su tiempo en el mercado, su experiencia en el negocio, su historial crediticio, su capacidad de pago, etc. Información que podemos acceder a través de organismos gubernamentales, centrales de riesgos, proveedores del cliente, e información del propio cliente.
- Eficiencia: Los impagos no son una fatalidad pero deben ser prevenidos. Todo banco debe adoptar una serie de precauciones básicas antes de conceder créditos, si gestiona correctamente sus cuentas por cobrar y si reacciona rápidamente en caso de problemas, puede minimizar los incobrables e incrementar la eficiencia de las carteras crediticias.

El aspecto más importante a revisar es verificar que cada cliente del banco tenga recursos propios suficientes para endeudarse en una operación con pago aplazado como la solicitada.

- Monto: es importante una evaluación por parte de los bancos, acerca de los montos prestados, con diferenciación por tipo de cliente y establecer unido a esto tasas personalizadas por tipo de préstamo. Los bancos actualmente tratan de estandarizar, pero no es la mejor opción para las diversas opciones que existen en el mercado bancario.
- Tasas: Para que el aporte de la banca al desarrollo de las micro y pequeñas empresas sea cuantificable debe estar sustentado en un proyecto diferenciador que otorgue mayores incentivos por parte de la banca tanto de Ecuador como de Colombia a este grupo de clientes, con mayor énfasis en este primer país que es quien tiene asignadas las tasas más altas para estos segmentos, y es esto, entre otros factores (asesoría financiera adecuada, conocimientos técnicos, etc.) lo que ha enraizado a estas empresas. En este espacio sin dejar lugar al crecimiento, es decir que han permanecido por años en este segmento y no han pasado a ser una mediana o gran empresa. Para estos efectos, y apoyando el punto anterior, se debe considerar que un propulsor sustancial para lograr este desarrollo sería la elaboración de políticas y procedimientos de crédito diferenciados para estos sectores, con tasas de interés que generen incentivos, plazos acorde a la inversión del préstamo otorgado, y la bancarización integral a este tipo de segmento de clientes. No se puede basar un análisis universal, para todo tipo de cliente porque cada caso amerita un tratamiento diferente.
- Rendimiento: es importante reforzar en los bancos la investigación, análisis y evaluación de la solvencia económica, capacidad de pago, arraigo, experiencia, antecedentes, garantías de los clientes de créditos de los bancos, ya que son la base del futuro del comportamiento de los préstamos.

Con respecto al marco legal estudiado, se debe considerar que la experiencia general de los créditos prestados, en los bancos analizados, asegura que la mejor base para un diagnóstico es la experiencia crediticia del cliente. Sin embargo, los costos operativos para conseguir toda la información pueden ser elevados y es necesario, incluir como política bancaria la negociación con estas entidades para obtener precios adecuados, en el tiempo.

## **Bibliografía:**

ABPE (2015). Recuperado el 8 de abril de 2015, de Asociación de bancos privados del Ecuador: [http://www.asobancos.org.ec/ABPE\\_INFORMA/julio\\_2011.pdf](http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/julio_2011.pdf)

Alberto, L. (2007). Sistema Financiero. Ed: Chiriboga. Madrid.

Asamblea Nacional (2014). CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO.

Obtenido de CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO: <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>

Asobancos (2014) Obtenido de Asobancos : [http://www.asobancos.org.ec/ABPE\\_INFORMA/No.40.pdf](http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/No.40.pdf)

BCE (2016). Evolución del volumen de crédito y tasas de interés. Recuperado el 8 de abril de 2015, de Banco Central del Ecuador:

<http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201406.pdf>

Banco Solidario (2013). Banco Solidario. Obtenido de Banco Solidario: [http://banco-solidario.com/images/memorias/Micromemoria\\_fusion\\_BSOLIDARIO\\_UB.pdf](http://banco-solidario.com/images/memorias/Micromemoria_fusion_BSOLIDARIO_UB.pdf)

Burgos, S. (2012). Evaluación de la pobreza y desigualdad de ingresos. Ed: SM. Ecuador.

Burbano, A., Vera, L., & Romero, M. (2014) Obtenido de FONDOS DE GARANTÍAS: UNA ALTERNATIVA PARA IMPULSAR EL DESARROLLO DE LAS PYMES DEL GUAYAS: [http://www.academia.edu/4291877/FONDOS\\_DE\\_GARANT%C3%8DAS\\_UNA\\_ALTERNATIVA\\_PARA\\_IMPULSAR\\_EL\\_DESARROLLO\\_DE\\_LAS](http://www.academia.edu/4291877/FONDOS_DE_GARANT%C3%8DAS_UNA_ALTERNATIVA_PARA_IMPULSAR_EL_DESARROLLO_DE_LAS)

Cámara de la Pequeña Industria del Guayas. (2015). Asesoría empresarial y financiera. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de <http://www.capig.org.ec/index.php/asesoria-empresarial-y-financiera.html>

Checkley, K. (2009) Manual para el análisis de riesgo de crédito. Ed: gestión 2000. España

Doldán, F. (2013) Economía Financiera de la Empresa. Ed: Tórculo. Chile.

El Universo (2015). El Universo . Obtenido de El Universo :  
<http://www.eluniverso.com/noticias/2015/06/01/nota/4934066/baja-credito-consumo-banca-subeducativo>

Falconi, J. y. (2005). Sostenimiento financiero. Ed. Gestión. Madrid.

Falconi, J. y. (2006). Problemas Estructurales del País. Ed. Gestión. Madrid.

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (2015). Eliminando barreras: el financiamiento a las pymes en América Latina. Santiago de Chile: Naciones Unidas.

FREIXAS. (2010). Economía Bancaria. Ed: Economía. España.

González-Vega, P. (2002). Microfinanzas. Ed: Barceló España.

Jaramillo, A. (Abril de 20 de 2016). Mundo Constructor. Obtenido de Mundo Constructor:  
<http://www.mundoconstructor.com.ec/construccion/comercial/544-el-sector-de-la-construccion-en-un-difcil-2016.html>

Crespo, G. (2011) Obtenido de Scielo :  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-42062011000200002](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-42062011000200002)

León, V. y. (2003). Finanzas y Economía. Ed: Economía. Barcelona.

LOZANO A. (2012). Un estudio de la eficiencia y economías de diversificación del sistema bancario español. Revista Española de Financiación y Contabilidad I.

Malo (2005). Mercados Financieros. Ed: ESIC. Madrid.

MARÍA DE LA PAZ VELA. (2013). Revista Gestión. Obtenido de Revista Gestión:  
[http://www.revistagestion.ec/wp-content/uploads/2013/07/188\\_002.pdf](http://www.revistagestion.ec/wp-content/uploads/2013/07/188_002.pdf)

Marin. (2006). Economía de desarrollo Peruano. Ed: STC. Perú.

Ministerio de Industrias y Productividad (2015). Alternativas de financiamiento a través del mercado de valores para PYMES. Recuperado el 8 de Abril de 2015, de Subsecretaría de MIPYMES y artesanías: [http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/2012\\_Alternativas\\_Financiamiento\\_PYMES\\_mercado\\_Valores.pdf](http://www.industrias.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/2012_Alternativas_Financiamiento_PYMES_mercado_Valores.pdf)

Ministerio de Relaciones Exteriores del Ecuador (2010). Obtenido de Ministerio de Relaciones Exteriores del Ecuador: <http://es.slideshare.net/stevepa02/ecuador-2881201>

Morduch, J. (2004). La cooperación y la economía social. Ed: Social. México.

Olivera. (2004). Ineficiencia en el sistema financiero. Ed: Mendoza. Argentina.

Orellana, E. (2009). Dinámica de sistemas financieros. Ed: Elite. Argentina.

Orozco, M. (2014). Obtenido de El Comercio: <http://www.elcomercio.com/actualidad/tarifa-compras-credito-codigo-monetario.html>

PASTOR J.M. (2015) Eficiencia, cambio productivo y cambio técnico en los bancos y cajas de ahorro españolas: un análisis de la frontera no paramétrica. Revista Española de Economía. Madrid.

Pensante, E. (2017). Obtenido de El Pensante: <https://educacion.elpensante.com/la-investigacion-documental-que-es-y-en-que-consiste/>

Pérez-Carballo, J.F. (2011). Control de la gestión empresarial. ESIC. Madrid.

PIB. (2016). Obtenido de La Razón: [http://www.la-razon.com/economia/crecimiento-PIB-boliviano-superara-regional\\_0\\_1741025917.html](http://www.la-razon.com/economia/crecimiento-PIB-boliviano-superara-regional_0_1741025917.html)

QUESADA J., (2014). Competitividad y eficiencia de las entidades financieras: análisis comparativo. Revista Perspectivas del Sistema Financiero 48. Madrid.

Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2012) Asamblea Nacional Constituyente. Quito.

Renzo, J. (2006). Economía y Finanzas para todos. Obtenido de Economía y Finanzas para todos: <http://renzojimenez.blogspot.com/2006/07/cul-es-el-papel-de-la-banca-en-la.html>

Revista Ekos (2014). Obtenido de Revista Ekos : <http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=3990>

Robert, M. (2012). Economía para todos: como hacer fácil lo difícil. Ed: Pirámide. Buenos Aires.

Spencer, M. (2008). Red financiera. Ed: Pirámide. Buenos Aires.

Superintendencia De Bancos. (2015). Superintendencia De Bancos. Obtenido de Superintendencia De Bancos: <http://www.elcomercio.com/datos/bancaecuatoriana-utilidades-rentabilidad-crecimiento-sistema-financiero.html>

Telégrafo (2013). Telégrafo. Obtenido de Telégrafo: <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/un-comite-coordinara-a-la-banca-publica>

## **Anexo I.**

### **Focus group**

Estimados buenas tardes, los hemos citado el día de hoy para hacer una breve analítica del proceso actual de crédito en las bancas privadas del Ecuador y propuestas para su mejora.

¿Consideran que la variable riesgo debe ser lo que determine el plazo y tasas de las operaciones de crédito concedidas?

1. ¿Cuál es su experiencia en áreas de crédito y cobranzas en banca privada?
2. ¿Cómo se han desarrollado los créditos en los últimos 5 años?
3. ¿Qué sector, según su experiencia, es el que ha recibido más créditos: Pymes y Corporativos?
4. ¿Qué cambios se han sufrido últimamente en el sector crediticio del país?
5. ¿Qué opina del proceso de crédito de los bancos donde se ha desarrollado en áreas de crédito?
6. ¿Cómo era su proceso?
7. ¿Qué requisitos son necesarios para el otorgamiento de créditos en la institución que trabaja?
8. ¿Qué garantías se solicita?
9. En su opinión, ¿Cuál era la gran demora en sus procesos?
10. ¿Qué propondría para que el proceso sea más eficiente?

Gracias por su opinión y participación.

## **Anexo II**

### **Términos legales de los préstamos en Banco Bolivariano**

Aviso Legal

Condiciones generales de uso.

Todos los productos y servicios prestados por BANCO BOLIVARIANO se encuentran sometidos a la legislación vigente y bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

#### **TÉRMINOS LEGALES Y CONDICIONES**

- Por favor, lea atentamente las siguientes condiciones generales. Por el acceso a esta dirección y a cualquiera de sus páginas (en adelante, "la Web") usted tendrá consideración de usuario y se presume que acepta estas Condiciones Generales.

- La información contenida en esta Web, incluidos ciertos productos y servicios, está destinada a su distribución o uso, básicamente, por particulares, compañías, personas naturales o jurídicas o cualquier otra entidad (en adelante "Personas") con residencia en Ecuador o que accedan desde Ecuador, por lo que Grupo Financiero Banco Bolivariano declina toda responsabilidad por el acceso de Personas en jurisdicciones donde dicha distribución o uso pudieran ser contrarios a la normativa o regulación. Ciertos productos y servicios puede no estar disponibles o prohibidos en todas las jurisdicciones o para todas las Personas y, consecuentemente, Grupo Financiero Banco Bolivariano podrá restringir o rechazar el acceso a todo aquél que no cumpla los requisitos de residencia y acceso desde Ecuador.

#### **RESPONSABILIDAD DE BANCO BOLIVARIANO**

Banco Bolivariano se reserva el derecho a modificar, suspender, cancelar o restringir el contenido de la Web, los vínculos o la información obtenida a través de ella, sin necesidad de previo aviso.

En ningún caso, Banco Bolivariano y/o sus administradores, empleados y personal autorizado

serán responsables de cualquier tipo de perjuicio, pérdidas, reclamaciones o gastos de ningún tipo, tanto si proceden como si no del uso la Web, de la Información adquirida o accedida por o a través de ésta, de virus informáticos, de fallos operativos o de interrupciones en el servicio o transmisión, o fallos en la línea; el uso de la Web, tanto por conexión directa como por vínculo u otro medio, constituye un aviso a cualquier usuario de que estas posibilidades pueden ocurrir.

Queda prohibido transmitir o enviar a través de la Web cualquier contenido ilegal o ilícito, virus informáticos, o mensajes que, en general, afecten o violen derechos de Banco Bolivariano o de terceros.

Banco Bolivariano no se hace responsable de los webs no propios a los que se puede acceder mediante vínculos ("links") o de cualquier contenido puesto a disposición por terceros. Cualquier uso de un vínculo o acceso a una web no propia es realizado por voluntad y riesgo exclusivo del usuario. Banco Bolivariano no recomienda ni garantiza ninguna información obtenida por o a través de un vínculo, ni se responsabiliza de ninguna pérdida, reclamación o perjuicio derivado del uso o mal uso de un vínculo, o de la información obtenida a través de él, incluyendo otros vínculos o webs, de la interrupción en el servicio o en el acceso, o del intento de usar o usar mal un vínculo, tanto al acceder a la Web, como al acceder a la información de otras webs desde la Web.

En algunas ocasiones, esta Web pudiera utiliza Cookies, pequeños ficheros de datos que se generan en el ordenador del usuario y que permiten obtener la siguiente información:

- Fecha y hora de la última vez que el usuario visitó la Web.
- Diseño de contenidos que el usuario escogió en su primera visita a la Web.
- Elementos de seguridad que intervienen en el control de acceso a las áreas restringidas.

El usuario tiene la opción de impedir la generación de Cookies, mediante la selección de la correspondiente opción en su programa navegador, si bien, la desactivación de las mismas puede impedir el buen funcionamiento de la página.

## INFORMACION FINANCIERA Y BURSATIL

Esta Web no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, ni asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase, y nada de lo que en ella se incluye debe ser tomado como base para realizar inversiones o tomar decisiones. Asimismo, la información contenida en esta Web se publica para su utilización general y no tiene en cuenta objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades particulares de cualquier Persona. Antes de decidir sobre cualquier inversión, usted debería obtener el asesoramiento profesional adecuado y específico.

Los contenidos de esta Web tienen únicamente finalidad informativa y bajo ninguna circunstancia deben usarse ni considerarse como oferta de venta, solicitud de una oferta de compra ni recomendación para realizar cualquier otra transacción, salvo que así se indique expresamente.

## PROPIEDAD INDUSTRIAL E INTELECTUAL

Esta Web es propiedad de BANCO BOLIVARIANO, C.A. Los derechos de Propiedad Intelectual y derechos de explotación y reproducción de esta Web, de sus páginas, pantallas, la información que contienen, su apariencia y diseño, así como los vínculos ("hiperlinks") que se establezcan desde ella a otras páginas web de cualquier sociedad perteneciente a Banco Bolivariano son propiedad exclusiva de éste salvo que se especifique otra cosa. Todas las denominaciones, diseños y/o logotipos que componen esta página son marcas debidamente registradas. Cualquier uso indebido de las mismas por persona diferente de su legítimo titular podrá ser perseguido de conformidad con la legislación vigente. Los derechos de propiedad intelectual y marcas de terceros están destacados convenientemente y deben ser respetados por todo aquel que acceda a la Web. Queda prohibido reproducir, transmitir, modificar o suprimir la información, contenido u advertencias de esta Web sin la previa autorización escrita de Banco Bolivariano, C.A.

## POLITICA DE PRIVACIDAD

1. Banco Bolivariano ha diseñado una política de privacidad, establecido los medios y procedimientos necesarios para llevarla a cabo.

Los únicos datos personales a los que Banco Bolivariano tendrá acceso serán aquellos que el usuario facilite voluntariamente. En este sentido es preciso que el usuario conozca que para el alta y registro en algunos productos/servicios ofrecidos a través de las webs de Banco Bolivariano, se le solicitarán datos de carácter personal. En los casos y respecto de los datos en los que así se indique expresamente al usuario/cliente, si no facilita los mismos, no podrá acceder ni utilizar los referidos servicios y contenidos. Los datos de carácter voluntario se recaban por Banco Bolivariano con la finalidad que se indica en la cláusula de Protección de Datos que se recoge más adelante.

En cumplimiento de la normativa vigente, Banco Bolivariano ha adoptado las medidas técnicas y organizativas necesarias para mantener el nivel de seguridad requerido en atención a los datos personales tratados. Asimismo está dotado de los mecanismos precisos a su alcance para evitar en la medida de lo posible los accesos no autorizados, sustracciones y modificaciones ilícitas y la pérdida de los datos.

Por todo lo anterior, se le recomienda la máxima diligencia en esta materia y la utilización de todas las herramientas de seguridad que tenga a su alcance, no responsabilizándose Banco Bolivariano de sustracciones, modificaciones o pérdidas de datos ilícitas.

## 2. Cláusula de Protección de Datos.

1. El usuario, en el caso de ser persona natural queda informado de que sus datos personales, a los que Banco Bolivariano C.A. tenga acceso como consecuencia de consultas, transacciones, operaciones, solicitud de contrato, contratación de productos y servicios que tengan lugar por cualquier medio, o de procesos informáticos respecto de datos ya registrados, se incorporan al correspondiente fichero informático de Banco Bolivariano C.A., autorizando a éste al tratamiento de los que sean necesarios para su utilización en relación con el desenvolvimiento de la operación o servicio convenido que tendrán carácter obligatorio.

2. Asimismo autoriza expresamente a Banco Bolivariano C.A. para el uso de sus datos en la oferta y contratación productos y servicios, así como para el desarrollo de acciones comerciales, sean de carácter general o adaptado a sus características personales. Dichas acciones comerciales podrán ser realizadas por correo electrónico u otro medio de comunicación electrónica equivalente.



## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Mendoza Andrade Ana Karen**, con C.C: # **1308935202** autor/a del trabajo de titulación: ***“Análisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador”***, previo a la obtención del título de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

**Guayaquil, 19 de octubre del 2018**

f. \_\_\_\_\_

Nombre: **Mendoza Andrade Ana Karen**

C.C: 1308935202



## **REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

### **FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN**

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	Análisis de la eficiencia del proceso de otorgamiento de líneas de crédito de banco Bolivariano en el Ecuador.	
<b>AUTOR(ES)</b> (apellidos/nombres):	Ana Karen Mendoza Andrade.	
<b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b> (apellidos/nombres):	Castillo Uriel, Chávez Jack y Alcívar María Josefina.	
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil	
<b>UNIDAD/FACULTAD:</b>	Sistema de Posgrado	
<b>MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:</b>	Maestría en Finanzas Y Economía Empresarial	
<b>GRADO OBTENIDO:</b>	Master en Finanzas y Economía Empresarial	
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	19 de octubre de 2018	<b>No. DE PÁGINAS:</b> 94
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Finanzas, Economía, Créditos Bancarios.	
<b>PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:</b>	Crédito, proceso de otorgamiento de créditos, Pymes como sujetos de créditos, correlación Banco Colombia.	
<b>RESUMEN/ABSTRACT:</b>	<p>El crédito es una de las variables más importantes para que un país pueda crecer y, por ende, desarrollarse. Sin embargo, en países como el Ecuador, el mercado del crédito es pequeño y volátil, lo que acentúa las fallas que, de por sí, existen en estos mercados. La existencia de estas fallas desemboca en un racionamiento de dicho recurso provocando, en el caso ecuatoriano, un racionamiento del crédito desproporcionado, lo que incrementa las brechas de inequidad, sobre todo en el sector empresarial. Este sector se lo considera como el principal afectado, ya que son las unidades empresariales las que requieren de créditos para poder crecer. Este aspecto es importante en el desarrollo del país, versus países vecinos que se desarrollan con mayor rapidez por mejor análisis, acceso y rendimiento de los préstamos que conceden en todos los sectores.</p> <p>Con este preámbulo, lo que pretende este documento es determinar que fallas presenta el proceso de otorgamiento de créditos actual en el Ecuador y compararlo con las características de un país similar vecino, Colombia, para con la selección de dos bancos poder establecer recomendaciones al proceso, aprovechando las características positivas de cada proceso.</p>	
<b>ADJUNTO PDF:</b>	SI	NO
<b>CONTACTO CON AUTOR/ES:</b>	<b>Teléfono:</b> 0993034177	E-mail: <a href="mailto:presiosumba@hotmail.com">presiosumba@hotmail.com</a>
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:</b>	<b>Nombre:</b> Alcívar Avilés, María Teresa	
	<b>Teléfono:</b> +593-4-2206950 ext. 5068	
	<b>E-mail:</b> maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec	
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>		
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>		
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>		
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		