

**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TÍTULO:

Impacto en la rentabilidad en los segmentos de consumo y microcrédito de los bancos privados y cooperativas del Ecuador como resultado de la reducción de las tasas de interés.

AUTORA:

Monroy Moreira Marilyn Edith

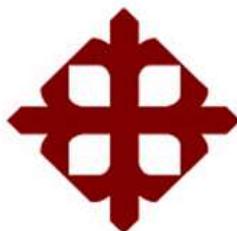
TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
MAGISTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

TUTOR:

Eco. López Vera, Juan Gabriel

Guayaquil, Ecuador

16 de febrero del 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: **Monroy Moreira Marilyn Edith**, como requerimiento parcial para la obtención del Título de **Magister en Contabilidad y Finanzas**.

TUTOR

0923620645 JUAN GABRIEL LOPEZ VERA
Firmado digitalmente por
0923620645 JUAN GABRIEL
LOPEZ VERA

f. _____

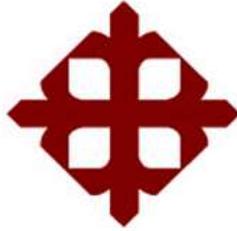
Eco. López Vera, Juan Gabriel

DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. _____

CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn, Ph.D.

Guayaquil, a los 16 días del mes de febrero del año 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Monroy Moreira Marilyn Edith

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación: **Impacto en la rentabilidad en los segmentos de consumo y microcrédito de los bancos privados y cooperativas del Ecuador como resultado de la reducción de las tasas de interés**, previa a la obtención del Título de Magister en Contabilidad y Finanzas, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

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

Guayaquil, a los 16 días del mes de febrero del año 2022

LA AUTORA



f. _____
Monroy Moreira, Marilyn Edith.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

AUTORIZACIÓN

Yo, Monroy Moreira Marilyn Edith

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación **“Impacto en la rentabilidad en los segmentos de consumo y microcrédito de los bancos privados y cooperativas del Ecuador como resultado de la reducción de las tasas de interés”**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 16 días del mes de febrero del año 2022

LA AUTORA



Digitado electrónicamente por:
**MARILYN EDITH
MONROY MOREIRA**

f. _____

Monroy Moreira, Marilyn Edith.

REPORTE URKUND

<https://secure.orkund.com/old/view/122015100-981940-212640#q1bKLvayijY0NijVUSrOTM/LTMtMTsxLTIWYMtAzMLA0NgRBU0NTE2MzczPTWgA=>

URKUND

Documento: [Artículo MARIYN MONROY 11 ULTIMA REVISION.docx](#) (D127895243)

Presentado: 2022-02-14 19:15 (-05:00)

Presentado por: edimdmx_102@hotmail.com

Recibido: Juan Lopez.ucsg@analysis.orkund.com

Mensaje: Artículo Marilyn Monroy [Mostrar el mensaje completo](#)

1% de estas 27 páginas, se componen de texto presente en 1 fuentes.

Lista de fuentes Bloques Abrir sesión

Categoría	Enlace/nombre de archivo
	Artículo Marilyn Monroy - 18 Noviembre 2021/3534'.docx
	Art. Científico Nov 16 del 2021/3533'.docx
	Protocoto_Beatriz/la2021_ .docx
	https://www.bancointernacional.com.ec/storage/2020/11/bi_indicComSec21.pdf
	https://www.bancodesarrollo.fin.ec/wp-content/uploads/2019/03/Indicadores_Financieros.pdf
	https://www.finanzas.com/imagenes/2016/01/01/wp-content/uploads/2016/01/indicadores-financieros-bancomer.pdf

TUTOR

0923620645 JUAN
GABRIEL LOPEZ VERA

Firmado digitalmente por
0923620645 JUAN GABRIEL
LOPEZ VERA

f. _____

Eco. López Vera, Juan Gabriel

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi familia quien ha sido un importante factor de motivación a diario, en especial a mis tres hijas Maily, Luciana y Sofía por ser mi estímulo permanente de desarrollo profesional y perseverancia en mis sueños y anhelos estudiantiles.

A Dios por permitirme gozar de salud perfecta y vivir para realizar mis sueños y estudios.

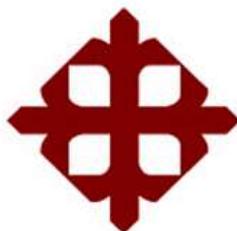
A mis padres por ser mi fiel apoyo en cada decisión tomada y por ser mi compañía durante todo este tiempo, por su amor y confianza.

Agradezco a mi tutor el Eco. Juan Gabriel López quien estuvo dirigiendo mi trabajo de investigación y por haber desempeñado un factor clave para concluir este proyecto.

DEDICATORIA

Con profundo amor quiero dedicar este trabajo de investigación a mis tres hijas Maily, Luciana y Sofía, y a mis padres por ser parte fundamental de mi vida, les quedo infinitamente agradecida por llenar mi vida de amor, paz y esfuerzo diariamente.

Finalmente, dedico este trabajo de investigación a Dios, quien es el ser supremo que reina en mi vida y quien conduce mi caminar bajo su amparo.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____
CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn Ph.D.
DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. _____
Ing. Nicolás Elías Villavicencio Bermúdez , Msc
OPONENTE

ÍNDICE

Resumen	XIII
Abstract	XIV
Introducción	2
Planteamiento y contextualización del problema.....	2
Objetivos	3
<i>Objetivo general</i>	3
<i>Objetivos específicos</i>	3
Propósito del estudio.....	3
Preguntas de Investigación	3
Hipótesis	4
Limitaciones del Problema	4
Resumen.....	4
Revisión de Literatura	4
Segmento de consumo en el Ecuador	4
El consumo y el crédito a la microempresa en el Ecuador	6
Las tasas de interés en el segmento de consumo	6
El microcrédito	7
Las tasas de interés en el segmento de Microcrédito.....	8
Indicadores de Rentabilidad para Instituciones Financieras.....	9
El margen neto	9
Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA	9
Rendimiento Sobre Patrimonio - ROE	10
Margen de utilidad bruta o margen bruto	10
Margen operacional	10
Resumen.....	10
Metodología	11
Diseño de la investigación	11
Tipo de investigación/enfoque.....	11

Alcance	12
Población y muestra.....	12
Instrumentación	12
Recolección y análisis de datos	12
Resultados	12
Análisis de resultados	12
Comparativo de indicadores financieros (5 instituciones).....	12
Resultados de entrevistas a expertos de Crédito en la ciudad de Guayaquil.....	15
Hallazgos	17
Resumen.....	17
Discusión.....	18
Conclusiones y recomendaciones.....	19
Conclusiones.....	19
Recomendaciones.....	19
Contribuciones teóricas y prácticas	20
Futuras investigaciones	20
Referencias.....	21
APENDICES	24
Apéndice A – Entrevista a expertos.....	24
Apéndice B – Indicadores financieros (SBS)	26

Lista de Tablas

Tabla 1.	12
Tabla 2.	13
Tabla 3.	15

Lista de Figuras

Figura 1.	5
Figura 2.	6
Figura 3.	6
Figura 4.	7

Resumen

La economía ecuatoriana, ha sido referenciada por el confinamiento con una afectación significativa por las restricciones. El Ecuador ya observaba una situación sumamente delicada desde la óptica macro económica, en función de las variables gestionadas a ese momento. No existía o estaba suspendido los acuerdos con el FMI y el precio del barril del petróleo bajó considerablemente. En ese aspecto el sector bancario tuvo y tiene un rol importante en la contextualización de la crisis; ya que de no estado fortalecido el sector bancario, la situación pudo haber sido más grave, ya que el sector tuvo que realizar un sostenimiento y acompañamiento en el segmento de consumo y a la micro empresa, para la subsistencia de esos sectores en un contexto de reducción de las ventas y de los ingresos correspondientes. Bajo esa premisa las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, en un requerimiento del sector bancario para apoyar al sector productivo y a la ciudadanía en general. El impacto en el sector bancario de la disminución de las tasa de interés en los segmentos de consumo y microempresarios; siendo necesario presentar una investigación plasmada en este artículo para desarrollar un análisis situacional de las tasas de interés y la relación de las mismas con la rentabilidad de las instituciones bancarias, para tener claridad en el contexto actual del sector bancario y constituir una herramienta para la prevención de riesgos y una toma de decisiones adecuada; siendo el objetivo de este trabajo evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, a través de la revisión del análisis de los indicadores de rentabilidad, liquidez y morosidad el impacto de la reducción de las tasas de interés en el sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa. Definir los efectos generados producto de la disminución de la tasa de interés en la concesión crediticia otorgada por las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa. Y comparar los impactos generados en la rentabilidad producto de la disminución de la tasa de interés para Bancos privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Palabras clave: Tasas de Interés, Segmentos de Consumo, Microcrédito, Rentabilidad, Instituciones financieras.

Abstract

The Ecuadorian economy has been referenced by the confinement with a significant impact by the restrictions. Ecuador was already observing an extremely delicate situation from the macroeconomic point of view, depending on the variables managed at that time. Agreements with the IMF did not exist or were suspended and the price of a barrel of oil dropped considerably. In this regard, the banking sector had and has an important role in the contextualization of the crisis; Since if the banking sector had not been strengthened, the situation could have been more serious, since the sector had to carry out support and support in the consumer segment and the micro-enterprise, for the subsistence of these sectors in a context of reduction of sales and corresponding income. Under this premise, interest rates have been significantly reduced, in a requirement of the banking sector to support the productive sector and the general public. The impact on the banking sector of the decrease in interest rates in the consumer and micro-entrepreneur segments; being necessary to present an investigation embodied in this article to develop a situational analysis of interest rates and their relationship with the profitability of banking institutions, to be clear in the current context of the banking sector and constitute a tool for prevention risk and appropriate decision-making; The objective of this work is to evaluate the impact of the decrease in interest rates on profitability and the volume of credits in the institutions of the Ecuadorian banking sector in the consumer and micro-business segments, through the review of the analysis of the indicators. of profitability, liquidity and delinquency the impact of the reduction of interest rates in the Ecuadorian banking sector in the consumer and microenterprise segments. Define the effects generated as a result of the decrease in the interest rate in the credit concession granted by the institutions of the Ecuadorian banking sector in the consumer and microenterprise segments. And compare the impacts generated on profitability as a result of the decrease in the interest rate for private banks and Savings and Credit Cooperatives.

Keywords: Interest rate, Consumer Segments, Microcredit, Profitability, Financial institutions.

Introducción

La crisis desarrollada por la pandemia derivada del Covid 19, en el Ecuador no sólo puso a prueba el sistema de salud; sino que profundizó la alicaída situación económica y social. Ya en el año 2019 la economía nacional se encontraba con un significativo déficit fiscal y un detenimiento del crecimiento económico nacional.

En el mes de marzo del 2020, el gobierno ecuatoriano decretó a nivel nacional el estado de excepción, poniendo en suspensión las actividades económicas y la presencialidad, con el propósito de salvar vidas contrarrestando la pandemia, pero generando mayor precariedad en la economía ecuatoriana y en el bienestar de la ciudadanía ecuatoriana; bajo ese contexto, el propósito del gobierno fue la mitigación del impacto pandémico, priorizando el sostenimiento del aparato productivo y evitar cierres forzosos en el ámbito empresarial. Por ende como política a implementar se planteó proveer liquidez y mejoramiento de acceso a créditos en base a la reducción de la tasa de interés, en particular dirigido al crédito de consumo y al microempresario.

Planteamiento y contextualización del problema

La economía ecuatoriana, ha sido referenciada por el confinamiento con una afectación significativa por las restricciones. El Ecuador ya observaba una situación sumamente delicada desde la óptica macro económica, en función de las variables gestionadas a ese momento. No existía o estaba suspendido los acuerdos con el FMI y el precio del barril del petróleo bajó considerablemente (Moreira, 2021).

En ese aspecto el sector bancario tuvo y tiene un rol importante en la contextualización de la crisis; ya que de no estado fortalecido el sector bancario, la situación pudo haber sido más grave, ya que el sector tuvo que realizar un sostenimiento y acompañamiento en el segmento de consumo y a la micro empresa, para la subsistencia de esos sectores en un contexto de reducción de las ventas y de los ingresos correspondientes (Huerta, 2020).

Bajo esa premisa las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, en un requerimiento del sector bancario para apoyar al sector productivo y a la ciudadanía en general

De acuerdo a proyecciones de la superintendencia de bancos, en lo que va del 2021 el ROE (return on equality) del sistema bancario se ubica en la mitad de otros periodos; aunque se sostiene la solvencia; y probablemente de acuerdo a lo proyectado tomará lo que queda del 2021 y el 2022 en su totalidad para ver un mejoramiento en la rentabilidad de las instituciones bancarias (ASOBANCA, 2021).

Ante lo planteado se visualiza la problemática, sobre cuál es el impacto en el sector bancario de la disminución de las tasa de interés en los segmentos de consumo y microempresarios; siendo necesario presentar una investigación plasmada en este artículo para desarrollar un análisis situacional de las tasas de interés y la relación de las mismas con la rentabilidad de las instituciones bancarias, para tener claridad en el contexto actual del sector bancario y constituir una herramienta para la prevención de riesgos y una toma de decisiones adecuada.

Como delimitación espacial este trabajo se basará en revisión de datos de entes reguladores como la superintendencia de bancos, banco central y datos de instituciones bancarias ecuatorianas especializadas en los segmentos de consumo y microempresa, con el propósito de evaluar el efecto de los cambios establecidos en las tasa de interés.

Objetivos

Objetivo general

- Evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa.

Objetivos específicos

- Revisar a través del análisis de los indicadores de rentabilidad, liquidez y morosidad el impacto de la reducción de las tasas de interés en el sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa.
- Definir los efectos generados producto de la disminución de la tasa de interés en la concesión crediticia otorgada por las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa.
- Comparar los impactos generados en la rentabilidad producto de la disminución de la tasa de interés para Bancos privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Propósito del estudio

El propósito del estudio es visualizar el impacto en el sector bancario de la disminución de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresarios a través de un estudio comparativo y aplicación de instrumentos de investigación, que presentará los resultados del impacto en la rentabilidad del sector bancario. En este sentido, con el presente artículo podremos proponer constituir una herramienta o estrategia para mitigar los riesgos económicos y proponer recomendaciones para una toma adecuada de decisiones.

Esta revisión y análisis abarcará el período desde el año 2018 hasta el año 2020 de forma mensualizada; en medida que en los últimos años se ha pasado de un esquema libre, a variación de tasas por segmento.

Preguntas de Investigación

- ¿Cuál ha sido el impacto de la reducción de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa?
- ¿Cuál ha sido el efecto de la reducción de las tasas de interés en relación al volumen de créditos concedidos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa?

- ¿Cuáles han sido las consecuencias de los cambios en las tasas de interés del segmento de consumo y microempresa en los indicadores de eficiencia y de morosidad de las instituciones del sector bancario ecuatoriano?

Hipótesis

Las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, como un requerimiento de los sectores financieros-bancarios para apoyar al sector productivo complicado por los efectos de la pandemia generando una disminución en la rentabilidad de las instituciones bancarias.

Limitaciones del Problema

Como limitación tenemos que de lo revisado se evaluará en base a un contenido mayormente teórico y con resultados y estadísticas parciales, debido a que actualmente el Ecuador se encuentra en una etapa post-pandemia con los consecuentes resultados sin verificación.

Resumen

La problemática a revisar corresponde al impacto en el sector bancario de la disminución de las tasa de interés en los segmentos de consumo y microempresarios; teniendo como objetivo evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano y definir los efectos producto de la disminución de la tasa de interés en la concesión crediticia, así como revisar a través del análisis de los indicadores de rentabilidad, liquidez y morosidad el impacto de la reducción de las tasas de interés en el sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa.

Revisión de Literatura

Segmento de consumo en el Ecuador

La segmentación en las instituciones bancarias es el proceso en el cual divide a sus clientes en categorías específicas; categorización basada en las características extraídas de su comportamiento o de los productos bancarios que requieren, esto obtenido a través de las interacciones cliente-institución bancaria (Rivas, 2018).

En el Ecuador de acuerdo a lo estipulado en el numeral 1.2 de la Resolución No. 209-2016-F del 12 de Febrero de 2016 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, define al Crédito de Consumo de la siguiente manera:

“CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO Es el otorgado a personas naturales, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

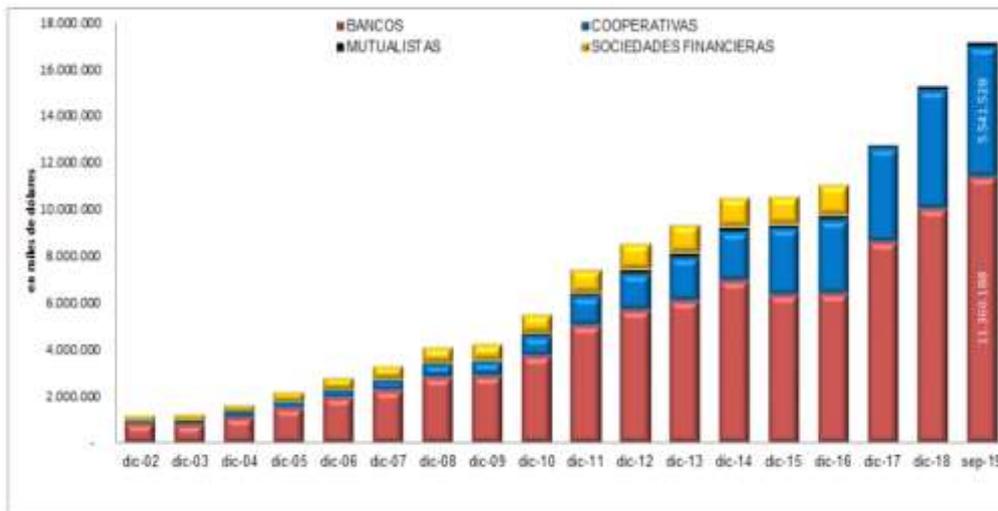
CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Todas las operaciones efectuadas a través del sistema de tarjetas de crédito, se considerarán créditos de consumo prioritario, siempre y cuando el destino del crédito sea el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados

con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario.” (SBE, 2021).

Es de indicar que en 2019 el segmento de consumo otorgado por el SFN registró un importante aumento en su saldo, ya que pasó de USD 1.202.521 miles en Diciembre 2002 a USD 17.098.703 miles en Septiembre 2019, lo cual implica un crecimiento absoluto de USD 15.896.181 miles y una tasa de crecimiento promedio anual del 16,90% como observamos en la figura 1, lo cual representa un aumento significativo en la cartera del segmento de consumo en el Ecuador al corte del 2019. (Córdova, 2020).

Figura 1.

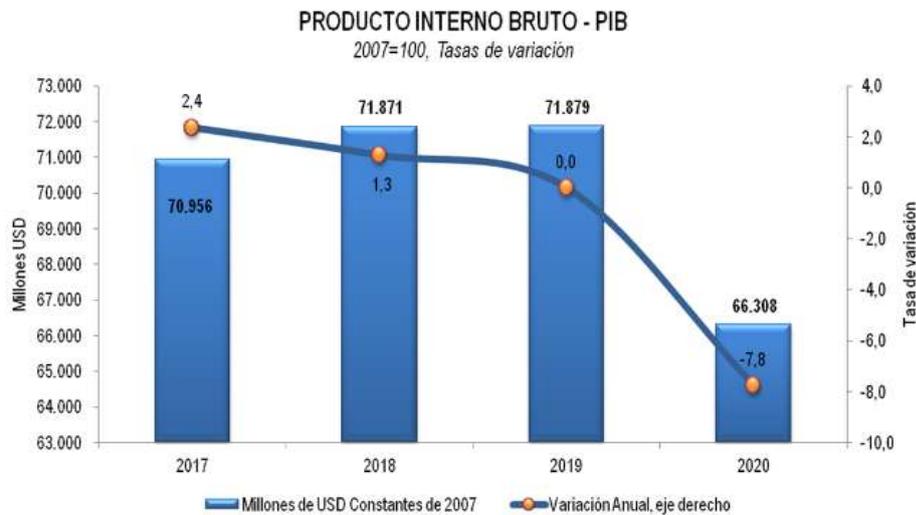
Cartera de consumo corte 2019 (SBS)



La emergencia sanitaria mundial por causa de la Covid-19 impactó directamente en el desempeño económico de los países de la región y el mundo (Arancibia, 2020), afectando la movilidad de las personas y el normal funcionamiento de establecimientos productivos y comerciales; esto fue determinante para que en 2020 el Producto Interno Bruto (PIB) del Ecuador, en términos constantes, haya totalizado USD 66.308 millones, lo que representa una caída de 7,8%, según los datos de las cuentas nacionales trimestrales del Banco Central del Ecuador como observamos en la figura 2.

Figura 2.

Caída del PIB (2020)

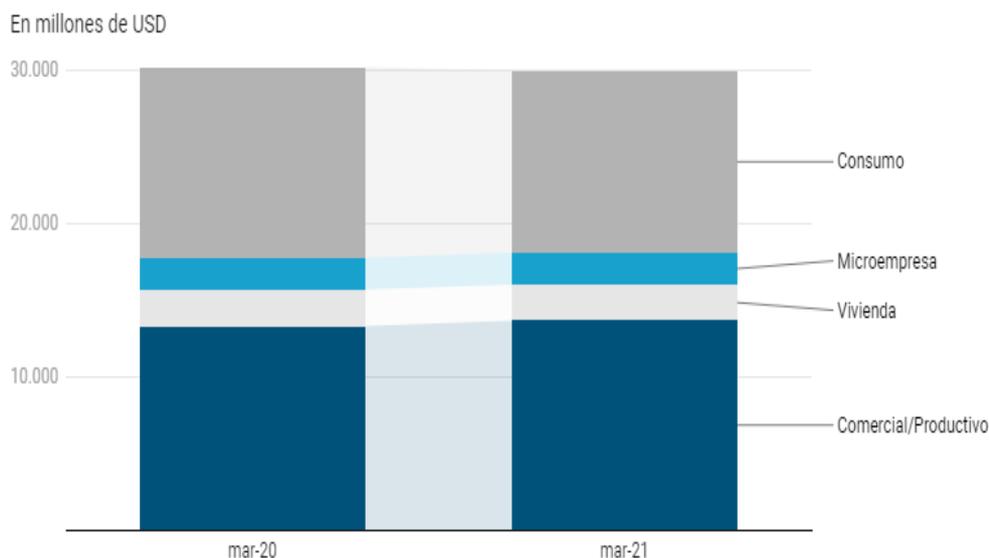


El consumo y el crédito a la microempresa en el Ecuador

De acuerdo a la Asociación de Bancos Privados de Ecuador (Asobanca), a Marzo del 2021, la cartera de crédito comercial ha aumentado en la banca privada gracias a la recuperación económica que ha ido registrando el país. Teniendo que a marzo del 2021 la cartera bruta de crédito de la banca privada ascendió a USD 29.916 millones. Fue así, que dos de los cuatro segmentos que componen la cartera de préstamos presentaron crecimiento en términos interanuales: el microcrédito y el crédito comercial (ASOBANCA, 2021) tal como se observa en la siguiente figura.

Figura 3.

Composición de cartera de Crédito - banca ecuatoriana



Las tasas de interés en el segmento de consumo

Para Izquierdo (2018), la tasa de interés es el precio que se debe pagar por el crédito, y al igual que otros precios, esta tasa cumple con una función de distribución (o asignación); a cualquier tasa de

interés siempre hay prestamistas y prestatarios netos, y surgen mercados de crédito para dar cabida a todos.

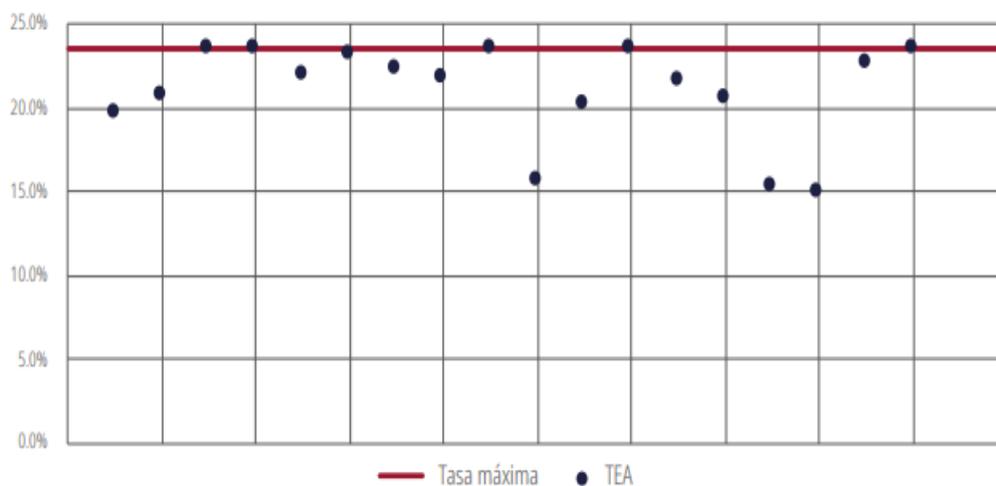
Individualmente, la tasa de interés suministra información esencial. La tasa de interés de mercado indica la tasa a la cual un cliente puede negociar su poder adquisitivo presente por su poder adquisitivo futuro, por tanto, la tasa de interés les permite a las personas comparar los valores presentes y futuros (Gómez, 2018).

Se presenta una disyuntiva debido a que los clientes tienen preferencias distintas en el tiempo en cuanto a consumo, y las instituciones bancarias tienen diferentes expectativas sobre ganancias a una determinada tasa de interés (Jaramillo Hanna & Pazmiño Enríquez, 2021).

En el Ecuador en relación a las tasas interés respecto al segmento de consumo, se observa una situación similar en los dos subsistemas de bancos privados y Coac (Cooperativas de ahorro y crédito), donde la mayor parte de las entidades se encuentran cercanas a los techos de las tasas de interés, evitando hacer una distinción de las características de los clientes. Esto viene acompañado de un aumento del monto de crédito, dada las características y metodología de evaluación de este tipo de operaciones, que permite la generación masiva, lo que lleva a que actualmente este sea el segmento de cartera más representativo del sistema financiero (36.8%) (RFDE, 2021). Por otro lado, como se observa en la siguiente figura, más del 50% de los bancos privados estarían trabajando al límite, con tasas de interés de microcrédito cercanas a los techos máximos (Líderes, 2021).

Figura 4.

Tasas de interés a Abril del 2021 (Banca Privada)



El microcrédito

Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos al sector poblacional para la marcha de pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias (Alvarez, 2012)

El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos que carecen de activos, y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos.

Este instrumento es mucho más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es la oportunidad para que muchas personas puedan explotar sus potenciales. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no descubrirían las capacidades que ellos mismos albergan (Aguilar, Posada, 2019).

Por tanto, las microfinanzas, implican la oferta de servicios financieros tales como: préstamos, ahorro, seguros o transferencias de recursos hacia hogares con bajos ingresos o hacia actividades u organizaciones económicas cuya administración se encuentra bajo una persona o grupo de personas emprendedoras, que se han organizado para por medio de la autogestión, lograr objetivos económicos que les permita mejorar su calidad de vida.

Las entidades dedicadas a proveer este servicio lo hacen principalmente a través del denominado microcrédito, es decir, préstamos pequeños que permiten a las personas u organizaciones que no cumplen con el requisito de una garantía real, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y, por tanto, aumentar sus ingresos (Córdova-Pacheco et al., 2020).

Las tasas de interés en el segmento de Microcrédito

El Microcrédito es definido como una operación crediticia no superior a USD 20.000 concedido a un prestatario sea empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a USD 100.000 (BCE, 2021).

Por otro lado, el último informe emitido por la CEPAL (2017), señala que en Latinoamérica existe un total de 209 millones de personas pobres y que la pandemia agudizó la escala incorporando a este número a 22 millones de personas más que el año anterior, lo que significa un mayor índice de pobreza. Este estudio, revela que la pandemia empeoró la desigualdad y los problemas sociales de millones de familias poniéndolas en situación de vulnerabilidad. La Cepal a través de este informe motiva a los Gobiernos a desarrollar estrategias que permitan la reactivación de las familias dentro del marco de incertidumbre existente para mitigar otro de los principales problemas que se presenta es la movilización ilegal y desplazamiento de las poblaciones hacia diversos lugares.

Las tasas de interés para microcréditos van en un promedio del 10.48% crédito para Pymes y microcrédito minorista o ampliado del 19% al 20% según el Boletín publicado por BCE (2021).

Existe una variedad de oferta del segmento microcrédito tanto en Bancos como en Cooperativas de ahorro y crédito, las cuales mediante la presentación de requisitos acceden al otorgamiento del crédito. Por otro lado, el Presidente Guillermo Lasso ha solicitado a la Junta Bancaria la disminución de las tasas de interés para otorgar alivio financiero y acelerar la reactivación económica del comercio y producción.

En base a este requerimiento el organismo de control y supervisión bancaria ha sugerido la disminución de tasas de interés en base al ajuste en cuanto al riesgo, lo cual implica que los mejores pagadores puedan acceder incluso a tasas de interés más bajas.

Al cierre de Abril 2021 el segmento de microcrédito correspondía a 7% del total de la cartera bruta otorgada por los bancos privados, lo cual significa 2.088 millones de dólares otorgados a este segmento con un crecimiento anual del 5%.

Respecto de los microcréditos otorgados por las cooperativas existentes estos sumaron a Abril 2021 un total de 4.749 millones de dólares lo que equivale a un 39% de la composición de la cartera bruta de las cooperativas. El crecimiento anual de los microcréditos se evidenció en un 24.3%.

Indicadores de Rentabilidad para Instituciones Financieras

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la organización para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades (Calahorrano, 2021).

Los indicadores de rentabilidad se encargan de medir la capacidad de la organización para pagarle a sus accionistas. Equivale al costo de oportunidad de los fondos que dispone la empresa, ante el costo del dinero o inversiones alternativas. Lo que permite relacionar el beneficio económico con los recursos necesarios para conseguirlo (Buele, 2020).

El margen neto

El margen neto les permite a los usuarios medir la rentabilidad de una empresa, se obtiene mediante la división del beneficio neto entre las ventas sin la inclusión del (Impuesto al Valor Añadido o IVA). Para calcularlos se requiere tener dos variables que son los ingresos de una organización y el saldo final de la cuenta de resultados (para obtenerlo debes descontar tus egresos que permitieron posicionar este producto en el mercado, no se te olvide incluir hasta los impuestos) (Zambrano, 2021).

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Ventas del periodo}}$$

Este indicador analiza en función a las ventas, cuanto es lo que renta la empresa, es decir, las ventas después de deducir todos los gastos necesarios para fabricar el producto o servicio, los gastos administrativos, de marketing, otros gastos e impuesto a la renta, cuanto es lo que genera la empresa, medido de manera porcentual, mientras mayor sea este porcentaje, significa que la organización maneja de manera más eficiente los gastos, logra vender más caro, o tiene costos fijos en mayor volumen, y las ventas que realiza son en mayor sintonía. Este indicador nos ayuda dado que simboliza que tan bien se ha hecho la gestión, si se compara con la competencia y con el mercado del cual trabaja la empresa, se pueden evaluar temas, como los niveles de competencia, y si la organización ha tenido éxito con respecto a sus competidores (Carchi, 2020).

Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA

El ROA se utiliza para saber si la organización está usando de manera correcta sus activos, si el indicador refleja que estas acciones están bajando se debe implementar diferentes acciones; como reducir los costos, para aumentar la utilidad neta. Se puede elevar la rotación de los activos, si se suben los precios para obtener más ganancias. Pero se debe tener presente que esto se aplica solo si la organización tiene margen para encarecer sus productos sin perder clientes (Jara, 2018).

También sirve para hacer comparaciones diferentes opciones de inversión, pero las empresas deben pertenecer al mismo sector de negocios.

$$R.O.A \text{ (RETURN OF ASSEST)} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total de Activos.}}$$

Rendimiento Sobre Patrimonio - ROE

El ROE mide la capacidad de las empresas de hacer remuneraciones a las personas que invirtieron en ellas. Mientras que el ROA mide la rentabilidad de los activos, es decir, gracias a este ratio se mide la capacidad de las empresas para generar ganancias. (no toma en cuenta únicamente del patrimonio que los accionistas invirtieron, sino los activos de la organización) (Garzozí, 2017).

$$R.O.E (RETURN OF EQUITY) = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Patrimonio.}}$$

Estas fórmulas determinan temas que se pueden complementar, ambos se miden porcentualmente, la primera determina del total de recursos que la organización posee, cuanto contribuye en la generación del beneficio económico.

Acá se distingue que el beneficio se compara con los recursos, sin discriminar si los recursos fueron obtenido por deuda a tercero o por aportes de los dueños, por, ende es una forma de justificar si los recursos han sido bien utilizados, la segunda si hace el filtro que anteriormente no se menciona, y analiza cuanto es lo que genera de ganancias la organización con respecto exclusivo del aporte de los dueños, es importante ver estos dos indicadores de forma paralela (Ballena, 2018).

Margen de utilidad bruta o margen bruto

Este indicador emplea la siguiente fórmula: dividiendo la utilidad bruta sobre las ventas netas. Para sacar el porcentaje multiplicamos x 100. Este indicador emplea la siguiente fórmula: dividiendo la utilidad bruta sobre las ventas netas. Para sacar el porcentaje multiplicamos x 100. La utilidad bruta la obtenemos así: ingresos operacionales (ventas totales) – costo de venta. Estos ingresos operacionales son todos los ingresos que provienen de tu actividad económica principal.

En cambio, los ingresos no operacionales son aquellos provenientes de otra actividad económica, es decir, son otros ingresos secundarios y que pueden ser ocasionales. Cuando obtienes el porcentaje del margen de utilidad bruta te da la posibilidad de conocer la eficacia operativa de la organización (Garzozí, 2017)

Margen operacional

La utilidad operacional está relacionada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Y su fórmula es utilidad Operacional / Ventas.

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado (Calahorrano, 2021).

Resumen

De acuerdo a lo revisado y de acuerdo a datos del BCE, Superintendencia de bancos, Asobanca y revista Líderes; hasta el primer semestre del 2021 se ha ubicado una reactivación lenta, desde el punto de vista crediticio. Las tasas de interés se han reducido de manera significativa producto de mayor liquidez, en una necesidad de la banca de seguir acompañando al sector productivo y a las personas. Entonces, la mayor liquidez, la confianza en el sector financiero y en el entorno económico, y esta recuperación del precio del petróleo han hecho que la banca se vea ávida de seguir apoyando al sector

productivo. La competencia por colocar esos recursos ha detonado en una baja de las tasas de interés. Aun existiendo el reto de gestionar adecuadamente la cartera crediticia y su afectación en la banca; por lo tanto, la dinámica de constitución de provisiones para mitigarlos en lo que va del año sigue siendo importante.

Metodología

Diseño de la investigación

Este estudio consiste en un análisis descriptivo transversal, desarrollado en la ciudad de Guayaquil; a través de evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa en 5 bancos grandes y cooperativas del segmento 1; revisando a través del análisis de los indicadores de rentabilidad, liquidez y morosidad el impacto de la reducción de las tasas de interés en el sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa; estableciendo los efectos generados producto de la disminución de la tasa de interés en la concesión crediticia otorgadas por las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, para finalmente comparar los impactos generados en la rentabilidad producto de la disminución de la tasa de interés para Bancos privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Tipo de investigación/enfoque

Para la elaboración de este artículo de investigación, se aplicará una metodología de investigación documental y revisión bibliográfica, se utiliza este tipo de investigación ya que es la que cumple con las expectativas planteadas para obtener la información necesaria en el desarrollo del presente artículo.

Conociendo los distintos métodos existentes para realizar un trabajo de investigación, se utilizará el método de análisis de datos, aplicando un estudio minucioso cualitativo sobre los datos obtenidos.

En correspondencia con lo revisado consideraremos la Investigación de Campo; con la realización de entrevistas a 3 expertos; cuestionarios orientados a establecer los objetivos de investigación. Se utilizará el instrumento de la entrevista, que nos ayudará a obtener de manera ágil y concisa la información observada y resumirlos en información numérica y matemática para luego ser evaluada.

Con el fin de conocer los aspectos más relevantes, en el presente trabajo el enfoque de investigación es mixto ya que utilizara ambas concepciones, investigación cualitativa, además se tomó en cuenta la investigación descriptiva, debido a que el trabajo busca recoger datos e información para luego analizarlos y estudiarlos de una manera objetiva (Hernández Sampieri, R. Fernández Collao, 2016).

Para (Parodi, 2015), en este método se realiza una exposición narrativa, numérica y/o gráfica, bien detallada y exhaustiva de la realidad que se estudia en el método descriptivo donde se busca un conocimiento inicial de la realidad que se produce de la observación directa del investigador y del conocimiento que se obtiene mediante la lectura o estudio de las informaciones aportadas por otros autores.

Alcance

Esta revisión y análisis abarcará el período desde el año 2018 hasta el año 2020 de forma mensualizada; en medida que en los últimos años se ha pasado de un esquema libre, a variación de tasas por segmento.

Población y muestra

Debido a que el presente trabajo sigue una orientación cualitativa no se define una población o muestra.

En su lugar se establece que para la revisión del objeto de estudio se revisó bases de datos de entes reguladores como la superintendencia de bancos, banco central y datos de instituciones bancarias ecuatorianas especializadas en los segmentos de consumo y microempresa, con el propósito de evaluar el efecto de los cambios establecidos en las tasa de interés.

Para contrastar las evidencias recogidas de los referentes empíricos se utiliza la entrevista a profundidad con tres expertos, cuyo perfil se exponen en la siguiente sección.

Instrumentación

La instrumentación se realizará a partir de la aplicación de un cuestionario tipo entrevista, instrumento que se utiliza para el desarrollo de investigaciones de tipo descriptivo, para efectos de describir la problemática planteada (Fidias Arias, 2012).

La entrevista a aplicar, se establece a Gerentes de instituciones financieras, expertos en el área de crédito, con el propósito de evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa; se la ubica en la sección de anexos, establecido en el anexo A.

Recolección y análisis de datos

La información para el presente estudio fue recolectada de la siguiente manera:

- Presentación del instrumento de investigación.
- Recolección de información (datos de los expertos).
- Tabulación de datos mediante Excel

Resultados

Análisis de resultados

Comparativo de indicadores financieros (5 instituciones)

Dentro del presente resumen de variaciones se puede analizar que el rendimiento de la cartera de consumo fue positivo en su incremento comparando el período 2019 y 2018; sin embargo, analizando el período 2020 y 2019 vemos que existió un decrecimiento de la rentabilidad para los bancos Pichincha, Amazonas y Coopnacional, como se muestra en la tabla 1.

Tabla 1.

Rendimiento de cartera consumo y cartera microcrédito

Año	Nombre del indicador	BP	BP	BP	BP	BP
		Guayaquil	Pacifico	Pichincha	Amazonas	Coopnacional
2018	Rendimiento cartera consumo	13,25%	12,25%	14,52%	15,13%	14,13%
2019	Rendimiento cartera consumo	13,59%	12,46%	14,64%	15,18%	14,49%
2020	Rendimiento cartera consumo	14,67%	13,34%	14,58%	14,78%	14,34%
	Variación 2019 vs 2018	0,34%	0,21%	0,12%	0,05%	0,36%
	Variación 2020 vs 2019	1,08%	0,88%	-0,06%	-0,40%	-0,16%
	Rendimiento cartera créditos					
2018	microempresa	24,61%	15,20%	23,45%	21,60%	21,58%
2019	microempresa	23,23%	17,11%	22,37%	13,49%	20,74%
2020	microempresa	22,73%	13,65%	21,73%	8,39%	20,74%
	Variación 2019 vs 2018	-1,38%	1,91%	-1,08%	-8,11%	-0,84%
	Variación 2020 vs 2019	-0,50%	-3,46%	-0,64%	-5,10%	0,00%

Nota: Esta tabla muestra el comparativo del rendimiento de cartera de consumo y el rendimiento de cartera microcrédito de 5 instituciones.

Analizando el rendimiento de la cartera microempresa observamos un decrecimiento en su rendimiento en los períodos 2019 versus 2018 y, 2020 versus 2019; excepto el rendimiento del Banco del Pacífico que fue positiva su variación el período de análisis 2019 y 2018. Lo cual significó que el rendimiento de la cartera de Microempresa fue negativo.

Tabla 2.

Resultados del ejercicio sobre el patrimonio promedio

Año	Nombre del indicador	BP	BP	BP	BP	BP
		Guayaquil	Pacífico	Pichincha	Amazonas	Coopnacional
	Resultados del ejercicio /					
2018	patrimonio promedio	14,01%	17,01%	11,46%	0,84%	4,37%
	Resultados del ejercicio /					
2019	patrimonio promedio	17,62%	15,03%	11,55%	2,01%	3,28%
	Resultados del ejercicio /					
2020	patrimonio promedio	6,63%	3,93%	4,12%	0,86%	2,83%
	Variación 2019 vs 2018	3,61%	-1,98%	0,09%	1,17%	-1,09%
	Variación 2020 vs 2019	-10,99%	-11,11%	-7,43%	-1,15%	-0,44%
	Resultados del ejercicio /					
2018	activo promedio	1,39%	1,81%	1,12%	0,09%	0,64%
	Resultados del ejercicio /					
2019	activo promedio	1,59%	1,65%	1,14%	0,21%	0,50%
	Resultados del ejercicio /					
2020	activo promedio	0,58%	0,43%	0,40%	0,08%	0,44%
	Variación 2019 vs 2018	0,20%	-0,16%	0,02%	0,12%	-0,13%
	Variación 2020 vs 2019	-1,01%	-1,22%	-0,75%	-0,12%	-0,06%

Nota: Esta tabla muestra Resultados del ejercicio / patrimonio promedio de 5 instituciones.

Con respecto a la variación del resultado del ejercicio versus el patrimonio observamos que del período 2019 frente al 2018 existió un incremento más representativo para el Banco de Guayaquil, seguidos del Banco Amazonas y Banco Pichincha; en tanto que la variación del indicador dentro del período comparativo 2020 y 2019 resultó en una reducción significativa para los Banco Guayaquil, Pacífico y Pichincha, y para el Banco Amazonas y Coopnacional en una reducción promedio del 0.80%. En este último período se puede observar un decrecimiento del valor del patrimonio.

Respecto del indicador del resultado del ejercicio sobre el activo podemos observar que la variación del año 2019 y 2018 fue positiva y más representativa para el Banco Guayaquil, seguido del Banco Amazonas y Banco Pichincha. Analizando este mismo indicador el resultado fue negativo para todos los bancos analizados, es decir que en éste último período se desmejoró el valor del activo con respecto al resultado obtenido.

Tabla 3.

Cobertura de cartera de consumo y cartera microcrédito

Año	Nombre del indicador	BP	BP	BP	BP	BP
		Guayaquil	Pacífico	Pichincha	Amazonas	Coopnacional
2018	Cobertura cartera consumo	163,64%	98,09%	111,12%	73,74%	2646,66%
2019	Cobertura cartera consumo	154,94%	99,22%	117,75%	85,44%	1854,37%
2020	Cobertura cartera consumo	194,12%	125,51%	155,96%	101,75%	2591,27%
	Variación 2019 vs 2018	-8,70%	1,12%	6,63%	11,70%	-792,30%
	Variación 2020 vs 2019	39,19%	26,30%	38,21%	16,31%	736,90%
	Cobertura cartera de					
2018	créditos microempresa	74,80%	51,60%	136,78%	111,95%	558,98%
	Cobertura cartera de					
2019	créditos microempresa	80,03%	32,81%	143,53%	57,41%	347,75%
	Cobertura cartera de					
2020	créditos microempresa	179,80%	73,84%	205,40%	0,00%	372,64%
	Variación 2019 vs 2018	5,23%	-18,79%	6,75%	-54,54%	-211,23%
	Variación 2020 vs 2019	99,77%	41,03%	61,87%	-57,41%	24,90%

Nota: Esta tabla muestra la cobertura de cartera de consumo y microcrédito de 5 instituciones.

Analizando el indicador de cobertura de cartera de consumo se redujo significativamente en el Banco Coopnacional, seguido del Banco Guayaquil en el período 2019 frente al 2018; los bancos que incrementaron su cobertura fueron el Banco Amazonas, Pichincha y Pacífico. En el análisis del período 2020 versus 2019 se muestra un notable incremento de la cobertura de cartera de consumo, principalmente para el Banco Coopnacional, Banco Guayaquil, Pichincha y Pacífico.

Respecto del análisis de la cobertura de cartera de microcrédito observamos que en el período 2019 versus 2018, el Banco Coopnacional redujo significativamente su cobertura, seguidos del Banco Amazonas y Pacífico; en tanto que el Banco Guayaquil y el Banco Pichincha tuvieron un incremento promedio de su cobertura en un 5.99%. Finalmente en el análisis del período 2020 versus 2019 se observa un incremento de la cobertura de la cartera de crédito microempresa para todos los bancos excepto del Banco Amazonas.

Resultados de entrevistas a expertos de Crédito en la ciudad de Guayaquil

Pregunta 1.

En la institución financiera en donde usted gerencia, ¿cuál fue el impacto en las tasas de interés en relación al sector bancario para apoyar al sector productivo y a la ciudadanía en general?

Para los expertos entrevistados en las instituciones financieras debido al exhorto del gobierno para el apoyo al sector productivo se tomó la decisión de reducir de manera gradual las tasas de interés en consumo y microcrédito, en particular en este último para estimular este segmento de mercado, sin

embargo los crédito no fluctuaron de la manera esperada y la afectación en la rentabilidad si tuvo un impacto significativo en relación a otros periodos.

Los especialistas confirmaron la afectación del beneficio económico en las instituciones revisadas, sobre la base de la morosidad en la gestión del crédito y la gestión de las tasas de interés en el segmento del consumo y del micro crédito.

Pregunta 2.

De acuerdo a su *expertise* nos podría mencionar, ¿cuál ha sido la afectación de las tasas de interés en la rentabilidad y la morosidad en los créditos de consumo y microcrédito?

Los expertos en base a las estadísticas internas y que también constan en el ente de control de la Superintendencia de Bancos, realizando la revisión de los indicadores establecen que durante el período de estudio del 2018 al 2020, las instituciones financieras en general en sus indicadores han decrecido significativamente y la morosidad ha crecido sustancialmente de la misma manera.

Pregunta 3.

De acuerdo a su evaluación, ¿por qué la disminución de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa, han generado decrecimiento en la rentabilidad de la organización?

Para los expertos entrevistados la rentabilidad financiera de la institución, desarrollando la comparación de la utilidad obtenida con la inversión realizada, observan un decrecimiento en este indicador.

Estableciendo los expertos que el ratio de morosidad al medir el volumen de créditos que han sido considerados como morosos, y calculados sobre el total de préstamos y créditos que se han ido concediendo a lo largo del tiempo en la entidad financiera; han presentado un crecimiento sostenido en la morosidad, por lo tanto ha afectado la rentabilidad de la institución.

Pregunta 4.

¿Por qué usted considera que la disminución de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa, han generado el crecimiento en la morosidad de la organización?

De acuerdo a los entrevistados, la disminución de las tasas de interés, parte a raíz de lo solicitado por el Presidente Guillermo Lasso quién lo planteó a la Junta Bancaria para otorgar alivio financiero y acelerar la reactivación económica del comercio y producción; en base a este requerimiento el organismo de control y supervisión bancaria ha sugerido la disminución de tasas de interés en base al ajuste en cuanto al riesgo, lo cual implica que los mejores pagadores puedan acceder incluso a tasas de interés más bajas.

Los entrevistados no consideran que la disminución de las tasas de interés haya generado crecimiento de la morosidad; sino que se debe a la contracción de estos dos segmentos (micro crédito y consumo); que son los más vulnerables sobre la afectación económica nacional.

Pregunta 5.

En un escenario de superación de la pandemia y reactivación productiva nacional, ¿cuáles serían las tendencias de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa. ?

De acuerdo a los datos estadísticos de la INEC, BCE y datos que manejan internamente las instituciones financieras consultadas, los segmentos de consumo y micro crédito tardarán por lo menos

hasta el 2024 para reactivarse a los niveles de 2018 y 2019; por lo que consideran a criterio de los expertos que durante este período hasta la reactivación las tasa de interés se van a mantener de manera fluctuante pero con tendencia a la baja.

Por lo que consideran que deben trabajar de manera sostenida en la gestión y entrega de créditos para la no afectación en los indicadores de morosidad y por ende en la rentabilidad de las instituciones.

Hallazgos

De forma general para Tenemea (2020), se considera que el ROE es tradicionalmente el indicador más utilizado para determinar el nivel de rentabilidad de un banco, y de cualquier otra empresa. Cuanto mayor sea el ROE, mayor será la rentabilidad que una compañía puede generar en relación con los recursos propios que emplea para financiarse; en el caso de estudio de las 5 instituciones financieras el ROE ha decrecido dramáticamente desde el 2018 al 2020.

La rentabilidad de los activos ROA, para Gómez (2018), representa la rentabilidad financiera de la empresa, comparando la utilidad obtenida en la empresa en relación con la inversión realizada. Es decir, el valor en base a su actividad ordinaria; bajo esta premisa observamos un decrecimiento en este indicador de la misma forma.

Según Jara (2018), el índice de morosidad es un indicador muy conocido dentro del mundo bancario, ya que lo suelen utilizar todos los bancos. El ratio de morosidad, como también se le conoce, se encarga de medir el volumen de créditos que han sido considerados como morosos, y esto, calculado sobre el total de préstamos y créditos que se han ido concediendo a lo largo del tiempo en la entidad financiera; en el caso de las cinco instituciones financieras estudiadas encontramos un crecimiento sostenido en la morosidad.

Resumen

Se aplicó la metodología de investigación documental en base a las estadísticas del ente de control de la Superintendencia de Bancos, realizando la revisión de los indicadores entregados por las siguientes instituciones financieras, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, Banco del Pacífico, Banco Coopnacional y Banco del Pichincha; aplicando un estudio minucioso cualitativo sobre los datos obtenidos sobre la base de los objetivos planteados en esta investigación. Definiendo que durante el período de estudio del 2018 al 2020, las instituciones financieras en su ROE y ROA han decrecido sustancialmente y la morosidad ha crecido significativamente de la misma forma.

Discusión

Realizando la revisión de los indicadores entregados por las siguientes instituciones financieras, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, Banco del Pacífico, Banco Coopnacional y Banco del Pichincha; aplicando un estudio minucioso cualitativo sobre los datos obtenidos sobre la base de los objetivos planteados en esta investigación; estableciendo que durante el período de estudio del 2018 al 2020, las instituciones financieras en el segmento de micro crédito la rentabilidad ha decrecido sustancialmente; no así en la cartera de consumo que ha sido variable dependiendo de la institución. Desde la entrevista con los expertos de crédito se concluye que la reducción de las tasa de interés de manera artificial ya sea por exhorto estatal o decisión propia de una institución, eventualmente derivan en exclusión financiera, generando menos acceso al crédito por el motivo que al realizar la reducción de las tasa de interés, las instituciones no cubren el costo real de los créditos a segmentos específicos (consumo y micro crédito) que son propensos a generar morosidad.

Desde el 2008 los gobiernos han establecido techos máximos para las tasas de interés, propiciando en muchos casos exclusión financiera.

En la implementación de este trabajo bajo la revisión documental de base de datos de las estadísticas del ente de control de la Superintendencia de Bancos, realizando la revisión de los indicadores entregados por las siguientes instituciones financieras, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, Banco del Pacífico, Banco Coopnacional y Banco del Pichincha; se vislumbra la afectación en los indicadores de rentabilidad, denominados también de rentabilidad o lucratividad, que sirven para medir la efectividad de la administración de la organización para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades y que se encargan de medir la capacidad de la organización para pagarle a sus accionistas, relacionados al costo de oportunidad de los fondos que dispone la empresa, ante el costo del dinero o inversiones alternativas.

Lo que permite relacionar el beneficio económico con los recursos necesarios para conseguirlo. Así como el aumento de la morosidad es un indicador grave y que posterior a la pandemia está intrínsecamente ligado a la gestión del crédito y la adecuada gestión de las tasas de interés en el ámbito del consumo y del micro crédito.

Finalmente y de lo percibido de los expertos entrevistados en las instituciones financieras debido al exhorto del gobierno para el apoyo al sector productivo se tomó la decisión de reducir de manera gradual las tasas de interés en consumo y microcrédito, en particular en este último para estimular este segmento de mercado, sin embargo los crédito no fluctuaron de la manera esperada y la afectación en la rentabilidad si tuvo un impacto significativo en relación a otros periodos; adicionalmente los especialistas confirmaron la afectación del beneficio económico en las instituciones revisadas, sobre la base de la morosidad en la gestión del crédito y la gestión de las tasas de interés en el segmento del consumo y del micro crédito.

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

- En base al objetivo específico 1, se revisó y analizó los indicadores de rentabilidad, liquidez y morosidad el impacto de la reducción de las tasas de interés en el sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, sobre la base de datos de las estadísticas del ente de control de la Superintendencia de Bancos, realizando la revisión de los indicadores entregados por las siguientes instituciones financieras, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, Banco del Pacífico, Banco Coopnacional y Banco del Pichincha; donde se confirma la afectación en los indicadores de rentabilidad,.
- Sobre el objetivo específico 2 de la definición de los efectos generados producto de la disminución de la tasa de interés en la concesión crediticia otorgadas por las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, se concluye de acuerdo a la revisión de otros estudios y las entrevistas aplicadas que el confinamiento tuvo una afectación significativa por las restricciones; y que las instituciones bancarias son las llamadas a apoyar a la ciudadanía para poder solventar la crisis, situación que evidentemente afectó la rentabilidad de las instituciones financieras a corto plazo pero servirá de ayuda al crecimiento a mediano y largo plazo; situación que se ha observado en la revisión de los datos de la muestra de esta investigación.
- Se desarrolló un análisis de variaciones de acuerdo al objetivo específico 3, sobre comparar los impactos generados en la rentabilidad producto de la disminución de la tasa de interés para Bancos privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito, se concluye que las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, en un requerimiento de los sectores financieros-bancarios para apoyar al sector productivo de los países complicados con los efectos de la pandemia y que de acuerdo a lo establecido tomará hasta el 2023 ver un mejoramiento en la rentabilidad de las instituciones bancarias, tal como lo observamos en el estudio realizado.
- Finalmente se verifica la afectación del beneficio económico con los recursos de las instituciones revisadas, en base al análisis de morosidad en la gestión del crédito y la adecuada gestión de las tasas de interés en el ámbito del consumo y del micro crédito.

Recomendaciones

Se recomienda desarrollar estudios similares sobre la evaluación del impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, en períodos posteriores al 2022, para evaluar la proyección establecida por estudios revisados.

Se recomienda plantear otros trabajos orientados a la mitigación de los efectos analizados y revisados sobre la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano.

Contribuciones teóricas y prácticas

A continuación se detalla por capítulo las aportaciones más relevantes:

- En la revisión de literatura se fundamentó teóricamente las bases para la instrumentación de la investigación, en relación a los segmentos de mercado, tasas de interés, sector productivo, microcrédito y segmento de consumo.
- En el análisis de resultados se estableció un comparativo de 5 instituciones financieras del país, sobre la reducción de las tasas de interés en los bancos Guayaquil, Pacífico y Pichincha, el aporte corresponde a que la reducción de las tasa de interés de manera artificial ya sea por exhorto estatal o decisión, eventualmente derivó en exclusión financiera, generando menos acceso al crédito por el motivo que al realizar la reducción de las tasa de interés, las instituciones no cubren el costo real de los créditos; en relación a Banco Amazonas y Coopnacional como bancos pequeños, también tuvieron afectación en la rentabilidad pero el impacto fue menor en relación a las otras instituciones; considerando una revisión constante de la política de crédito en estas instituciones, así como una mayor provisión.
- Se ha podido encontrar evidencia que sostiene la proposición planteada que las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, como un requerimiento de los sectores financieros-bancarios para apoyar al sector productivo complicado por los efectos de la pandemia generando una disminución en la rentabilidad de las instituciones bancarias; debido a que en el análisis de los 5 bancos utilizados como unidades de estudio y el análisis de contenido de las entrevistas sugieren que la disminución de las tasas de interés, parte a raíz de lo solicitado por el Ejecutivo a la Junta Bancaria para otorgar alivio financiero y acelerar la reactivación económica del comercio y producción; en base a este requerimiento el organismo de control y supervisión bancaria ha sugerido la disminución de tasas de interés en base al ajuste en cuanto al riesgo, lo cual ha implicado que la rentabilidad ha decrecido sustancialmente; no así en la cartera de consumo que ha sido variable dependiendo de la institución.

Futuras investigaciones

Es requerido desarrollar a futuro trabajos con similares características sobre la evaluación del impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa, pero en períodos posteriores para consolidar los resultados de esta investigación.

Referencias

- Aguilar, Posada, P. & Patiño. (2019). Análisis sistémico de la micro y pequeña empresa latinoamericana: Los factores externos y las finanzas como correlatos de la competitividad. In *Revista Espacios* (Vol. 40, Issue 6).
- Alvarez, C., & Urbano, D. (2012). Factores del entorno y creación de empresas: un análisis institucional. *Revista Venezolana de Gerencia*, 17(57). <https://doi.org/10.31876/revista.v17i57.10671>
- Arancibia, A. V., & Sigcha, I. A. (2020). Panorama económico del Ecuador en tiempos de coronavirus. *Apuntes de Economía*, 64(october).
- ASOBANCA. (2021). Evolución de la banca privada ecuatoriana - octubre 2021. *Asociación de Bancos Del Ecuador*.
- Ballena, C., & Díaz, F. (2018). Análisis De Indicadores Financieros De La Empresa Situación Financiera Entre Los Periodos Del 2013 Al 2017. *Utp*.
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Boletín de cuentas nacionales trimestrales*. BCE.
- Banco Central de Ecuador (2020), "El COVID-19 pasa factura a la economía ecuatoriana", Boletín de Prensa, 3 de junio 2020, <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1366-elcovid-19-pasa-factura-a-la-economia-ecuatoriana-decrecera-entre-73-y-96-en-2020>
- Buele Nugra, I. G., Cuesta Astudillo, F. L., & Chillogalli Peña, C. F. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 30(76). <https://doi.org/10.15446/innovar.v30n76.85195>
- Calahorrano Arias, G. A., Chacón Guerrero, F. A., & Tulcanaza Prieto, A. B. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2). <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>
- Carchi Arias, K. L., Crespo García, M. K., González Malla, S. E., & Romero Romero, E. J. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5(2). <https://doi.org/10.33890/innova.v5.n2.2020.1193>
- CEPAL. (2017). Estudio Económico de America Latina y el Caribe Colombia 2017. *Estudio Económico de America Latina y El Caribe Colombia 2017*.
- Córdova-Pacheco, A., Moína-Sánchez, P., & Morales-Carrasco, L. (2020). Crecimiento económico en una región emprendedora en el Ecuador. *Retos*, 10(19). <https://doi.org/10.17163/ret.n19.2020.04>
- Fidias Arias. (2012). El proyecto de investigación. In *Editorial Episteme* (Vol. 1, Issue 4).
- Garzozzi, R., Perero, J., Rangel, E., & Vera, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & Pymes*, 3(Septiembre 2017).
- Hernández Sampieri, R. Fernández Collao, C. (2016). Libro Metodología de la investigación Sampieri.

In Mc Graw Hill (Ed.), *Metodología de la investigación*.
<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Huerta González, A. (2020). La política económica frente a la crisis económica está siendo insuficiente para retomar el crecimiento. *Revista Del Posgrado En Derecho*, 13.
<https://doi.org/10.22201/ppd.26831783e.2020.13.151>

Izquierdo García, D., Erazo Portilla, C. M., Gracia Chancay, J. M., Pkdsfzom, P., & Castillo Ruano, J. (2018). La inversión privada en el Ecuador explicada por la tasa de interés y la inflación. *Ciencia Digital*, 2(3). <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v2i3.161>

Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., & García, J. (2018). Análisis De Indicadores De Rentabilidad De La Pequeña Banca Privada En El Ecuador a Partir De La Dolarización. *Compendium*, 5(12).

Jaramillo Hanna, L., & Pazmiño Enríquez, J. E. (2021). Administración de la cobranza y su impacto en la cartera de crédito: un enfoque a las instituciones bancarias privadas ecuatorianas. *Contribuciones a La Economía*. <https://doi.org/10.51896/contrieconomia/rudh3842>

Lacalle Calderón, M. (2001). Los Microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista de Economía Mundial* 5, 121-138.

Lafferty, N. (2008). The Evolution of Microfinance, Can developing entrepreneurs secure their future?. <http://nicklafferty.com/papers/The-Evolution-of-Microfinance.pdf>

Líderes, R. (2021). *Revista Líderes*. Impacto Del Covid.

Mballa L (2015) Desarrollo local y microfinanzas como estrategias de atención a las necesidades sociales: un acercamiento teórico conceptual.
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0185-19182017000100101&lng=es&tlng=es.

Montserrat Gómez. (2018). Qué es la tasa de interés? *Economiahoy.Mx*.

Moreira, J. A. (2021). COVID-19 un hito para la economía, una mirada analítica a la realidad Económica del Ecuador. *Polo Del Conocimiento*, 6(4).

Parodi, B., Caviglioli, G., Bachi, A., Cafaggi, S., & Romussi, G. (2015). Diseño de la investigación. *Pharmazie*, 48(9).

Red de instituciones financieras del Ecuador. (2021). Tasas de interés activas en el mercado crediticio ecuatoriano Créditos. *RFD*. <http://rfd.org.ec/docs/comunicacion/EstudiosTecnicos/Tasas-de-Interes-Activas-en-El-Mercado-Ecuatoriano.pdf>

Rivas Santos, P. H. (2018). Tasa de interés de referencia, agregados monetarios y ciclos económicos. *Pensamiento Crítico*, 22(2). <https://doi.org/10.15381/pc.v22i2.14337>

SBE. (2021). Superintendencia de bancos del ecuador. *Manual técnico de estructuras de datos del sistema de operaciones activas para el banco del IESS – BIESS*, 8.

Tenemea –Guerrero, J. E., Moreno-Narváez, V. P., & Vascones-Acuña, L. G. (2020). Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID-19. *Cienciamatria*, 6(2). <https://doi.org/10.35381/cm.v6i2.374>

Zambrano Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos*, 11(22). <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

APENDICES

Apéndice A – Entrevista a expertos

Objetivo:	Este cuestionario tiene el objetivo de evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa.
Dirigido a:	Gerentes de instituciones financieras. Expertos en el área de crédito
Procedimiento:	El entrevistador debe de leer el objetivo de la entrevista El entrevistador debe especificar la escala de valores El entrevistador debe leer claramente la pregunta El entrevistador debe mostrar el cuestionario llenado El entrevistador debe de agradecer la recepción de la entrevista
Nota:	Recomendamos leer detenidamente y responder con sinceridad las preguntas. Marcar con una (x) la respuesta que usted considere sea la adecuada, o la respuesta en su totalidad.
Agradecimiento a mencionar:	Agradecemos a los entrevistados que amablemente compartieron su tiempo para responder esta entrevista, que contribuirá a evaluar el impacto de la disminución de las tasas de interés en la rentabilidad y el volumen de créditos en las instituciones del sector bancario ecuatoriano en los segmentos de consumo y microempresa

PREGUNTAS	RESPUESTA (PREGUNTA ABIERTA DE ACUERDO A EXPERTISE DEL ENTREVISTADO)
1.¿En la institución financiera en donde usted gerencia, cuál fue el impacto en las tasas de interés en relación al sector bancario para apoyar al sector productivo y a la ciudadanía en general?	
PREGUNTAS	RESPUESTA (PREGUNTA ABIERTA DE ACUERDO A EXPERTISE DEL ENTREVISTADO)
2.¿De acuerdo a su expertise nos podría mencionar cuál ha sido la afectación de las tasas de interés en la rentabilidad y la morosidad en los créditos de consumo y microcrédito?	
PREGUNTAS	RESPUESTA (PREGUNTA ABIERTA DE ACUERDO A EXPERTISE DEL ENTREVISTADO)
3.¿Podría confirmarnos a su criterio por qué la disminución de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa, han generado decrecimiento en la rentabilidad de la organización?	
PREGUNTAS	RESPUESTA (PREGUNTA ABIERTA DE ACUERDO A EXPERTISE DEL ENTREVISTADO)
4.¿Por qué usted considera que la disminución de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa, han generado el crecimiento en la morosidad de la organización?	
PREGUNTAS	RESPUESTA (PREGUNTA ABIERTA DE ACUERDO A EXPERTISE DEL ENTREVISTADO)
5.¿A su criterio una vez superado el período post pandemia y exista una reactivación nacional, a su criterio cuáles serían las tendencias de las tasas de interés en los segmentos de consumo y microempresa. ?	

Apéndice B – Indicadores financieros (SBS)

METODOLOGÍA DE CÁLCULO: INDICADORES FINANCIEROS BANCO GUAYAQUIL S.A. (en porcentajes)

***ROE calculado en función de la Resolución Nro. SB-2021-0999

RATIOS	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
INDICE DE LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	32,41 %	30,60 %	28,11 %
INDICE DE RENTABILIDAD			
ROA	1,47 %	1,77 %	0,63 %
ROE	13,74 %	17,19 %	6,52 %
MARGEN DE INTERMEDIACION / TOTAL ACTIVO	2,34 %	2,58 %	0,07 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/TOTAL PASIVO	2,64 %	2,90 %	0,08 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/ TOTAL PATRIMONIO	21,89 %	25,09 %	0,73 %
VARIABLES	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
MOROSIDAD TOTAL			
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL AMPLIADO	0,79 %	0,79 %	0,72 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO CONSUMO	2,53 %	2,04 %	2,77 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIO Y DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO	1,56 %	1,49 %	1,85 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO PRODUCTIVO NUEVO	0,79 %	0,79 %	0,72 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO	2,53 %	2,04 %	2,77 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIA	1,56 %	1,49 %	1,85 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	3,36 %	3,44 %	2,26 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO EDUCATIVO	2,84 %	4,58 %	4,36 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Morosidad Total	1,61 %	1,50 %	1,72 %

**METODOLOGÍA DE CÁLCULO:
INDICADORES FINANCIEROS
BANCO PICHINCHA C.A.
(en porcentajes)**

***ROE calculado en función de la Resolución Nro. SB-2021-0999

RATIOS	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
INDICE DE LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	24,06 %	21,74 %	32,67 %
INDICE DE RENTABILIDAD			
ROA	1,14 %	1,22 %	0,43 %
ROE	11,31 %	11,32 %	4,01 %
MARGEN DE INTERMEDIACION / TOTAL ACTIVO	1,27 %	0,96 %	-0,17 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/TOTAL PASIVO	1,42 %	1,08 %	-0,19 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/ TOTAL PATRIMONIO	12,60 %	8,90 %	-1,60 %

VARIABLES	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
MOROSIDAD TOTAL			
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL AMPLIADO	1,01 %	0,93 %	0,98 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO CONSUMO	5,43 %	5,49 %	5,86 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIO Y DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO	3,23 %	3,29 %	4,90 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO PRODUCTIVO NUEVO	1,01 %	0,93 %	0,98 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO	5,43 %	5,49 %	5,86 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIA	3,35 %	3,27 %	4,92 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	4,88 %	4,35 %	3,34 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	0,85 %	17,85 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO EDUCATIVO	0,00 %	0,00 %	0,24 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Morosidad Total	3,24 %	3,24 %	3,53 %

**METODOLOGÍA DE CÁLCULO:
INDICADORES FINANCIEROS
BANCO DEL PACIFICO S.A.
(en porcentajes)**

***ROE calculado en función de la Resolución Nro. SB-2021-0999

RATIOS	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
INDICE DE LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	23,85 %	16,83 %	36,00 %
INDICE DE RENTABILIDAD			
ROA	1,86 %	1,74 %	0,47 %
ROE	16,54 %	14,67 %	3,89 %
MARGEN DE INTERMEDIACION / TOTAL ACTIVO	0,90 %	0,72 %	-0,43 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/TOTAL PASIVO	1,02 %	0,82 %	-0,49 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/ TOTAL PATRIMONIO	7,96 %	6,06 %	-3,54 %

VARIABLES	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
MOROSIDAD TOTAL			
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL AMPLIADO	0,76 %	1,18 %	1,13 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO CONSUMO	5,79 %	5,13 %	2,72 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIO Y DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO	3,09 %	3,53 %	3,42 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO PRODUCTIVO NUEVO	0,76 %	1,18 %	1,13 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO	5,79 %	5,13 %	2,72 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIA	2,96 %	3,45 %	2,25 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	16,93 %	15,07 %	19,76 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	8,70 %	4,77 %	24,32 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO EDUCATIVO	0,68 %	1,75 %	2,34 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Morosidad Total	3,08 %	3,28 %	2,29 %

**METODOLOGÍA DE CÁLCULO:
INDICADORES FINANCIEROS
BANCO AMAZONAS S.A.
(en porcentajes)**

***ROE calculado en función de la Resolución Nro. SB-2021-0999

RATIOS	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
INDICE DE LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	19,43 %	27,77 %	41,50 %
INDICE DE RENTABILIDAD			
ROA	0,10 %	0,22 %	0,09 %
ROE	0,91 %	2,03 %	0,84 %
MARGEN DE INTERMEDIACION / TOTAL ACTIVO	-0,17 %	-1,68 %	-0,66 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/TOTAL PASIVO	-0,19 %	-1,89 %	-0,74 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/ TOTAL PATRIMONIO	-1,49 %	-15,73 %	-6,21 %
VARIABLES	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
MOROSIDAD TOTAL			
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL AMPLIADO	2,33 %	0,82 %	1,49 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO CONSUMO	4,64 %	4,57 %	3,88 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIO Y DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO	0,00 %	0,00 %	5,75 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO PRODUCTIVO NUEVO	2,33 %	0,82 %	1,49 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO	4,64 %	4,57 %	3,88 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIA	0,00 %	0,00 %	5,75 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	7,73 %	6,17 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO EDUCATIVO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Morosidad Total	3,61 %	3,06 %	2,95 %

**METODOLOGÍA DE CÁLCULO:
INDICADORES FINANCIEROS
BANCO COOPNACIONAL S.A.
(en porcentajes)**

***ROE calculado en función de la Resolución Nro. SB-2021-0999

RATIOS	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
INDICE DE LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	38,78 %	38,09 %	45,81 %
INDICE DE RENTABILIDAD			
ROA	0,64 %	0,51 %	0,46 %
ROE	4,36 %	3,26 %	2,83 %
MARGEN DE INTERMEDIACION / TOTAL ACTIVO	0,12 %	0,66 %	0,44 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/TOTAL PASIVO	0,14 %	0,79 %	0,52 %
MARGEN DE INTERMEDIACION/ TOTAL PATRIMONIO	0,80 %	4,27 %	2,71 %

VARIABLES	2018 - 12	2019 - 12	2020 - 12
MOROSIDAD TOTAL			
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL AMPLIADO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO CONSUMO	0,14 %	0,19 %	0,16 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIO Y DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO	0,01 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO PRODUCTIVO NUEVO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO	0,14 %	0,19 %	0,16 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INMOBILIARIA	0,01 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	0,73 %	1,31 %	1,42 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO EDUCATIVO	0,00 %	0,00 %	0,00 %
MOROSIDAD DE CRÉDITO INVERSIÓN PÚBLICA	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Morosidad Total	0,16 %	0,25 %	0,15 %

Comparativo de indicadores financieros (5 instituciones)

Año	Nombre del indicador	BP Guayaquil	BP Pacífico	BP Pichincha	BP Amazonas	BP Coopnacional
2018	Rendimiento cartera consumo	13,25%	12,25%	14,52%	15,13%	14,13%
2019	Rendimiento cartera consumo	13,59%	12,46%	14,64%	15,18%	14,49%
2020	Rendimiento cartera consumo	14,67%	13,34%	14,58%	14,78%	14,34%
	Variación 2019 vs 2018	0,34%	0,21%	0,12%	0,05%	0,36%
	Variación 2020 vs 2019	1,08%	0,88%	-0,06%	-0,40%	-0,16%
Año	Nombre del indicador	BP Guayaquil	BP Pacífico	BP Pichincha	BP Amazonas	BP Coopnacional
2018	Rendimiento cartera créditos microempresa	24,61%	15,20%	23,45%	21,60%	21,58%
2019	Rendimiento cartera créditos microempresa	23,23%	17,11%	22,37%	13,49%	20,74%
2020	Rendimiento cartera créditos microempresa	22,73%	13,65%	21,73%	8,39%	20,74%
	Variación 2019 vs 2018	-1,38%	1,91%	-1,08%	-8,11%	-0,84%
	Variación 2020 vs 2019	-0,50%	-3,46%	-0,64%	-5,10%	0,00%

Comparativo de indicadores financieros (5 instituciones)

Año	Nombre del indicador	BP Guayaquil	BP Pacífico	BP Pichincha	BP Amazonas	BP Coopnacional
2018	Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	14,01%	17,01%	11,46%	0,84%	4,37%
2019	Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	17,62%	15,03%	11,55%	2,01%	3,28%
2020	Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	6,63%	3,93%	4,12%	0,86%	2,83%

Variación 2019 vs 2018	3,61%	-1,98%	0,09%	1,17%	-1,09%
Variación 2020 vs 2019	-10,99%	-11,11%	-7,43%	-1,15%	-0,44%

2018	Resultados del ejercicio / activo promedio	1,39%	1,81%	1,12%	0,09%	0,64%
2019	Resultados del ejercicio / activo promedio	1,59%	1,65%	1,14%	0,21%	0,50%
2020	Resultados del ejercicio / activo promedio	0,58%	0,43%	0,40%	0,08%	0,44%

Variación 2019 vs 2018	0,20%	-0,16%	0,02%	0,12%	-0,13%
Variación 2020 vs 2019	-1,01%	-1,22%	-0,75%	-0,12%	-0,06%

Comparativo de indicadores financieros (5 instituciones)

Año	Nombre del indicador	BP Guayaquil	BP Pacífico	BP Pichincha	BP Amazonas	BP Coopnacional
2018	Cobertura cartera consumo	163,64%	98,09%	111,12%	73,74%	2646,66%
2019	Cobertura cartera consumo	154,94%	99,22%	117,75%	85,44%	1854,37%
2020	Cobertura cartera consumo	194,12%	125,51%	155,96%	101,75%	2591,27%

Variación 2019 vs 2018	-8,70%	1,12%	6,63%	11,70%	-792,30%
Variación 2020 vs 2019	39,19%	26,30%	38,21%	16,31%	736,90%

2018	Cobertura de la cartera de créditos microempresa	74,80%	51,60%	136,78%	111,95%	558,98%
2019	Cobertura de la cartera de créditos microempresa	80,03%	32,81%	143,53%	57,41%	347,75%
2020	Cobertura de la cartera de créditos microempresa	179,80%	73,84%	205,40%	0,00%	372,64%

Variación 2019 vs 2018	5,23%	-18,79%	6,75%	-54,54%	-211,23%
Variación 2020 vs 2019	99,77%	41,03%	61,87%	-57,41%	24,90%



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Monroy Moreira Marilyn Edith**, con C.C: # **0927522813** autora del trabajo de titulación: **Impacto en la rentabilidad en los segmentos de consumo y microcrédito de los bancos privados y cooperativas del Ecuador como resultado de la reducción de las tasas de interés**, previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Finanzas, 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, 16 de febrero del 2022

f. _____
Monroy Moreira, Marilyn Edith
C.C: 0927522813



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Impacto en la rentabilidad en los segmentos de consumo y microcrédito de los bancos privados y cooperativas del Ecuador como resultado de la reducción de las tasas de interés.		
AUTOR:	Monroy Moreira Marilyn Edith		
REVISOR/TUTOR:	López Vera Juan Gabriel		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Contabilidad y Finanzas		
TÍTULO OBTENIDO:	Magister en Contabilidad y Finanzas		
FECHA PUBLICACIÓN:	16 de febrero del 2022	No. DE PÁGINAS:	32
ÁREAS TEMÁTICAS:	Finanzas, Contabilidad, Investigación		
PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:	Rentabilidad, Microcrédito, Consumo, Indicadores financieros, tasa de interés.		

RESUMEN/ABSTRACT:

La economía ecuatoriana, ha sido referenciada por el confinamiento con una afectación significativa por las restricciones. El Ecuador ya observaba una situación sumamente delicada desde la óptica macro económica, en función de las variables gestionadas a ese momento. No existía o estaba suspendido los acuerdos con el FMI y el precio del barril del petróleo bajó considerablemente. En ese aspecto el sector bancario tuvo y tiene un rol importante en la contextualización de la crisis; ya que de no estado fortalecido el sector bancario, la situación pudo haber sido más grave, ya que el sector tuvo que realizar un sostenimiento y acompañamiento en el segmento de consumo y a la micro empresa, para la subsistencia de esos sectores en un contexto de reducción de las ventas y de los ingresos correspondientes. Bajo esa premisa las tasas de interés se han visto reducidas de forma significativa, en un requerimiento del sector bancario para apoyar al sector productivo y a la ciudadanía en general. El impacto en el sector bancario de la disminución de las tasa de interés en los segmentos de consumo y microempresarios; siendo necesario presentar una investigación plasmada en este artículo para desarrollar un análisis situacional de las tasas de interés y la relación de las mismas con la rentabilidad de las instituciones bancarias, para tener claridad en el contexto actual del sector bancario y constituir una herramienta para la prevención de riesgos y una toma de decisiones adecuada.

ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: +593-999999999	E-mail: marilyn.monroy@cu.ucsg.edu.ec
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Linda Evelyn Yong Amaya	
	Teléfono: +593-4- 3804600	
	E-mail: linda.yong@cu.ucsg.edu.ec	

SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA

Nº. DE REGISTRO (en base a datos):	
Nº. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	