



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría C.P.A.**

Tema:

“Factores determinantes de la rentabilidad en el sector bancario del Ecuador”

Autora: Cantos Ortiz, Michelle Elisa

Tutor: Ing. López Solís, Oscar Patricio

Ambato – Ecuador

2022


APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. López Solís Oscar Patricio con cédula de identidad No. 180360508-6, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: “**FACTORES DETERMINANTES DE LA RENTABILIDAD EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR**”, desarrollado por Michelle Elisa Cantos Ortiz, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Septiembre 2022

TUTOR



Ing. López Solís Oscar Patricio

C.I. 180360508-6

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Michelle Elisa Cantos Ortiz con cédula de identidad No. 180520427-6, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“FACTORES DETERMINANTES DE LA RENTABILIDAD EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Septiembre 2022

AUTORA



Michelle Elisa Cantos Ortiz

C.I. 180520427-6

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Septiembre 2022

AUTORA



Michelle Elisa Cantos Ortiz

C.I. 180520427-6

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO


El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: “**FACTORES DETERMINANTES DE LA RENTABILIDAD EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR**”, elaborado por Michelle Elisa Cantos Ortiz, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Septiembre 2022

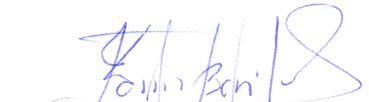


Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE


Dra. Patricia Jiménez

MIEMBRO CALIFICADOR


Dra. Karina Benítez

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado al ser más supremo e incomparable a Dios me ha brindado su bendición y su amor para poder culminar una etapa más de mi vida, me ha dado la fortaleza para salir delante de cada paso que he dado en esta etapa universitaria.

A mi madre que ha sido mi fuerza pues sin ella no hubiese alcanzado a llegar tan lejos, gracias por su apoyo incondicional, con cada palabra de ánimo, por cada consejo cada vez que quería rendirme.

A mis hermanos Andrea y Mateo, mi padrastro Rolando y a mi papá Javier por estar cuando los necesito, por brindarme su apoyo y cada palabra de aliento para no decaer.

Michelle Elisa Cantos Ortiz

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por regalarme salud y perseverancia para terminar una meta más en mi vida.

A toda mi familia por brindarme su apoyo en este camino tan largo y difícil, gracias por sus consejos, por su amor incondicional que siempre me brindaron a pesar de mi mal genio siempre que me frustraba, mil gracias familia por su apoyo incondicional y emocional.

Gracias a mi querida Universidad Técnica de Ambato, a mi Facultad de Contabilidad y Auditoría a quienes la conforman, a todos por lo que pase para culminar esta etapa más por cada conocimiento compartido, a mis amigos que, si ellos este camino universitario hubiera sido muy duro, por cada alegría, tristeza, enojo y cada recuerdo que guardo en mi corazón.

Gracias a todos por ayudarme a ser fuerte y hacerme una persona mejor.

Michelle Elisa Cantos Ortiz

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “FACTORES DETERMINANTES DE LA RENTABILIDAD EN EL SECTOR BANCARIO DEL ECUADOR”

AUTORA: Michelle Elisa Cantos Ortiz

TUTOR: Ing. Oscar Patricio López Solís

FECHA: Septiembre 2022

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación realizada al sector financiero del Ecuador tiene como objetivo demostrar la relación entre los indicadores financieros y examinar el impacto de cada indicador, dando una metodología descriptiva útil para identificar los factores relevantes que lleguen a influir dentro del rendimiento de las entidades.

Para la investigación se utilizó el modelo de correlación de Pearson, analizando los indicadores de liquidez, morosidad, calidad de activos y apalancamiento como variables independientes, en tanto que el rendimiento sobre activos y el rendimiento sobre el patrimonio como variables dependientes. Este estudio se realizó sobre 27 entidades financieras durante el periodo 2019-2020.

PALABRAS DESCRIPTORAS: BANCO, INDICADOR, FINANCIERO, RENTABILIDAD, COVID-19.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “DETERMINING FACTORS OF PROFITABILITY IN THE ECUADOR BANKING SECTOR.”

AUTHOR: Michelle Elisa Cantos Ortiz

TUTOR: Ing. Oscar Patricio López Solís

DATE: September 2022

ABSTRACT

This research carried out in the financial sector of Ecuador aims to demonstrate the relationship between financial indicators and examine the impact of each indicator, giving a useful descriptive methodology to identify the relevant factors that influence the performance of entities.

For the investigation, the Pearson correlation model was used, analyzing the indicators of liquidity, delinquency, asset quality and leverage as independent variables, while return on assets and return on equity as dependent variables. This study was carried out on 27 financial entities during the 2019-2020 period.

KEYWORDS: BANK, FINANCIAL, INDICATOR, PROFITABILITY, COVID-19.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1. Descripción del problema	1
1.2. Justificación teórica, metodológica y práctica	1
1.2.1 Formulación del problema de investigación	3
1.3. Objetivos	3
1.3.1 Objetivo general	3
1.3.2 Objetivos específicos.....	3
CAPITULO II	4

MARCO TEÓRICO	4
2.1 Revisión de literatura	4
2.1.1 Antecedentes investigativos	4
2.1.2 Fundamentos teóricos	8
2.2 Hipótesis.....	16
CAPÍTULO III.....	17
METODOLOGÍA	17
3.1 Recolección de la información.....	17
3.1.1 Población	17
3.2 Tratamiento de información.....	22
3.3 Operacionalización de las variables	25
CAPÍTULO IV	28
RESULTADOS.....	28
4.1 Resultados y discusión	28
4.2 Verificación de la hipótesis	51
4.3 Limitaciones del estudio	51
CAPÍTULO V.....	52
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	52
5.1 Conclusiones	52
5.2 Recomendaciones.....	53
BIBLIOGRAFÍA.....	54

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Definiciones de Cuentas.....	12
Tabla 2 Bancos Privados y Públicos del Ecuador	17
Tabla 3 Ficha de observación de indicadores financieros e indicadores de rentabilidad	20
Tabla 4 Indicadores de rentabilidad	22
Tabla 5 Indicadores Financieros	23
Tabla 6 Clasificación bajo percentil en niveles bajo, medio y alto.....	23
Tabla 7 Matriz de Correlación aplicada a los indicadores	24
Tabla 8 Medidor de Coeficiente de Correlación de Pearson.....	24
Tabla 9 Operacionalización de variables dependientes.....	25
Tabla 10 Operacionalización de variables independientes	26
Tabla 11 Indicadores Financieros de los Bancos del Ecuador 2019-2020.....	29
Tabla 12 Liquidez de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020	32
Tabla 13 Categorización de Liquidez.....	34
Tabla 14 Morosidad de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020	34
Tabla 15 Categorización de Morosidad	36
Tabla 16 Calidad de Activos en los Bancos del Ecuador, años 2019-2020.....	37
Tabla 17 Categorización de la Calidad de Activos	38
Tabla 18 Apalancamiento de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020	39
Tabla 19 Categorización del Apalancamiento	41
Tabla 20 Indicadores de Rentabilidad de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020.....	41
Tabla 21 Rentabilidad Económica de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020	42
Tabla 22 Categorización de la Rentabilidad Económica	44
Tabla 23 Rentabilidad Financiera de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020	45
Tabla 24 Categorización de la Rentabilidad Financiera.....	47
Tabla 25 Matriz de Correlación de la Rentabilidad Económica de los Bancos del Ecuador	48

Tabla 26 Matriz de Correlación de la Rentabilidad Financiera de los Bancos del Ecuador
.....50

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
Ilustración 1 Diferencia entre rentabilidad financiera y económica.....	10
Ilustración 2 Estructura del Balance General según Bancos	13
Ilustración 3 Estructura del Estado de Resultados Según Bancos.....	14

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción del problema

La presente investigación se tomó como inspiración el conocer cuál fue el porcentaje de rentabilidad en el sector bancario del año 2020 a comparación del 2019. Ya que, en el 2020 inicio una pandemia mundial que paralizó a todo el estado nacional en sus actividades cotidianas disminuyendo la fluctuación de dinero.

De forma que queremos resaltar la importancia del sector bancario en nuestro país por medio de esta investigación conoceremos cual entidad bancaria pública o privada resalta más o tiene más acogida dentro de la población ecuatoriana

1.2. Justificación teórica, metodológica y práctica

Hoy en día el sector bancario es una de las empresas con mayor importancia y una herramienta necesaria a nivel nacional e internacional. Por lo que, son responsables de proveer la liquidez económica necesaria para el crecimiento de un país.

El sector bancario tiene objetivos planteados uno de ellos según Banco Internacional (2021), es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico del país. De hecho, el papel fundamental de las entidades financieras es convertir el ahorro de unas personas, en la inversión de otras. A esto se refiere que el factor que afecta de manera positiva y negativa a la rentabilidad de una entidad financiera es el paso de una pandemia mundial que afecto económicamente. Con esto se tiene como consecuencia un receso económico esto debido al stop que se dio en el mundo.

A medida de ello se reduce la liquidez y el flujo económico, este factor hace que la rentabilidad financiera se incremente, ya que esta se mide los beneficio que se obtiene con relación a sus

recursos propios. Así queda la duda de cuanto, y cuáles fueron los factores que ayudaron a la recaudación porcentual de la rentabilidad al año 2020 en comparación del año 2019, en el Ecuador. El desempeño financiero o rentabilidad se toma como estudio medir el éxito de una entidad bancaria para conocer si sus objetivos se cumplieron antes una sociedad. Para los Usuarios Financieros (2017) un sistema financiero es un conjunto de instituciones que tiene como función principal organizar el mercado y canalizar los recursos financieros desde los agentes financieros excedentarios, los inversionistas y prestatarios.

La rentabilidad bancaria se ve afectada por variables asociadas e inadecuados manejos que lleva consigo a la morosidad y el endeudamiento. Los sistemas financieros tienen que ser más prudentes con el capital que es de beneficio propio, si no se tiene un correcto manejo del capital, existirá una menor rentabilidad y esto se traducirá a una menor generación de capital propio.

La presente investigación tiene un análisis cuali-cuantitativo para el estudio de una manera reducida de todos los bancos públicos y privados del Ecuador. Se apoya en antecedentes bibliográficos que tengan referencia con el tema de investigación que ayudara en la esquematización de este centrándose en fuentes de información secundarias. Una de las fuentes secundarias será la Superintendencia de Bancos, en donde recopilaremos datos como balances generales, estados financieros en los cuales se trabajará bajo los análisis estadísticos y financieros. También se tiene de fuente la ASOBANCA donde se recolectará información necesaria para la tabulación.

Estas dos fuentes de información permitieron que, con los datos obtenidos, se hizo un estudio mediante una conciliación de los estados financieros para haber llenado la ficha de observación empleada y tener una comparación de valores de cada periodo a estudiar y de cada entidad bancaria pública y privada.

Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, que ayuda a medir y cuantificar los datos recopilados basados en análisis estadísticos, alcance descriptivo y por el coeficiente de correlación; estos métodos nos ayudaran a condensar y deducir verídicamente la información obtenida, sin que existan modificaciones o se reestructuren. La información se presenta de forma fichas de

observación, en cuadro resumen, matrices, etc., tanto que para emprender con la investigación se deberá tener una buena base de información y conocimiento.

El resultado que se obtiene de esta investigación nos permite identificar los valores porcentuales de las utilidades y visualizar que banco obtuvo un beneficio neto alto en relación con sus fondos propios y conocer cual obtuvo la mayor rentabilidad en tiempo de decaimiento dentro del país y que entidad financiera tuvo solvencia para brindar un aporte a la comunidad.

Al sustentar y aportar a la investigación se acudió a datos donde se reflejará la importancia tanto del sector bancario en el país y el indicador financiero de rentabilidad con sus variables, siguiendo una línea sucesiva que se representara estadísticamente que al obtener los datos se formularan o plantearan problemas con la finalidad de dar solución y que servirá de ayuda y aclarará el propósito que tiene la rentabilidad dentro de las entidades bancarias.

1.2.1 Formulación del problema de investigación

¿Cuál fue el impacto que generaron los factores determinantes de la rentabilidad en el sector bancario del Ecuador?

1.3. Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar los factores determinantes de la rentabilidad en el sector bancario del Ecuador en los años 2019-2020.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar la situación financiera dentro del sector bancario del Ecuador en los años 2019-2020.
- Establecer los factores determinantes que afecta la rentabilidad del sector bancario para estructurar las variables independientes y dependientes.
- Demostrar la incidencia de los factores que afectan a la rentabilidad en el sector bancario mediante indicadores de rentabilidad y financieros.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

2.1.1.1 El rol del sistema financiero en el desarrollo sostenible en el país

El papel que cumplen los sistemas financieros es de vital importancia, ya que ayudaran en el desarrollo del país como promover el ahorro, procurar el crecimiento económico del país. Existe una relación entre el desarrollo, crecimiento financiero es un mecanismo que ayuda a la canalización de flujos financieros al desarrollo del mercado y la creación de instrumento financieros que permitirá cumplir con las necesidades de los representantes económicos. En este estudio la movilización de flujos tiene el rol de evaluar y elegir planes que faciliten las transacciones dentro del sistema financiero.

Para Ordóñez, Narváez, & Erazo (2020) señalan que los sistemas financieros son usados como un centro de mediación entre personas de con recursos altos, medios y bajos equilibrando, poniendo a disposición activos que ayudaran a cada clase con sus necesidades. De tan modo Moran, Peña, & Soledispa (2021), dicen que sector financiero es parte esencial para asegurar el crecimiento económico del país, siempre y cuando este tenga una sovencia alta, sea fiable y solido, ayudando a sustentar el crecimiento y desarrollo del país.

Al leer a du Toit (2015) en su artículo, señala que una de las funciones que ayudran a desarrollar la sostenibilidad esta dirigido a los mandos de los sistemas financieros que deberan incrementar la participacion de los ciudadanos que inviertan dentro de estas. Para que exista este desarrollo se crearan nuevas politicas o estrategias que guien la la poblacio o comunidad a elegir una entidadada donde se les ofresca una mejor alternaativa para rear una inersión.

La evolución económica más justa y llevadera que ayudara a fomentar las inversiones más responsables acogiendo niveles de gestión prudentes. Landín (2019) dice que un punto importante para el sector bancario es el desarrollo de la sostenibilidad el de prestar nuevas oportunidades de inversión cumpliendo el rol de conducir como intermediario principal para la economía.

2.1.1.2 Medidas adoptadas temporalmente frente al COVID-19

Si bien sabemos la Super de Bancos tiene como fin de resguardar la estabilidad del sistema bancario y la protección de los depositante. Propuso 3 pilares para mejorar la supervisión empleada en el riesgo. Así la Superintendencia de Bancos (2020) propone.

Las diversas autoridades fiscales y financieras a nivel mundial, han implementado integralmente en resumen los siguientes mecanismos:

- Medidas financieras y fiscales (recortes de impuestos y subsidios, garantía de créditos, etc)
- Medidas aliviar tensiones sistema bancario (líneas especiales de liquidez, garantías especiales para pasivos).
- Estímulo monetario actividad económica para mantener niveles adecuados de liquidez del sistema financiero.

A nivel local, la Superintendencia de Bancos propuso e implementó las siguientes medidas temporales integrales:

- i. Diferimiento voluntario (entre prestatarios e entidades financieras), para proporcionar alivio financiero a MIPYMES, hogares y empresas;
- ii. El 29 de marzo propuso a la JPRMF la creación de un “Fondo de apoyo a la MIPYME, cadenas de valor y empleo” para dotar de liquidez a los hogares, mipymes y empresas (ilíquidas pero solventes) afectadas por el COVID-19; para comprar la cartera reprogramación y reformulación por la banca, con recursos de

- la cartera de préstamos con los organismos multilaterales de crédito;
- iii. La reducción temporal de los recursos que aportan las entidades bancarias al Fondo de Liquidez, para compensar la salida de depósitos que han tenido por efectos de la pandemia COVID-19, recursos que serán restituidos al volver a los niveles de la nueva normalidad; y,
 - iv. Una propuesta de sistema de tasas de interés que reduzca los segmentos de tasas de interés por tipos de crédito, con el objetivo de propiciar un sistema más sistema inclusivo, eliminando las asimetrías y el arbitraje regulatorio

2.1.1.3 Importancia de los indicadores y el desempeño financieros

Según Morelos, Fontalvo, & De la Hoz (2012) señalan que los indicadores financieros son una herramienta que nos permite conocer el estado en el que se encuentre la situación financiera de una entidad bancaria. Dentro de ellos existe el desempeño financiero que se lo utiliza para medir el éxito se usa para llevar la actividad y el estado de una inversión, un elemento del desempeño financiero es la rentabilidad.

Los indicadores financieros nos revelan las evolución de los mismos a través del tiempo para conocer la evaluación financiera se puede realizar de forma horizontal y vertical, para llevar acabado estas técnicas se toman cuentas principales que nos ayudaran en el proceso.

De acuerdo con Imaicela, Curimilma, & López (2019), los indicadores financieros son usados para medir el estado de una entidad, de la misma manera que Morelos, Fontalvo, & De la Hoz (2012), nos dice que se usan para mostrar las relaciones que hay en diferetes cuentas para señalar y analizar la solvencia, rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa.

Los indicadores financieros son productos de dar resultados numericos establecidos en relacionar dos cifras, viendo su progreso o decaimiento en su estado económico.

2.1.1.4 Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos

Al hablar de rentabilidad debemos conocer su definición según Nava (2009), la rentabilidad constituye el fruto generado por las acciones o decisiones financieras

implementadas, esta rentabilidad se ve manifestada en la dimensión de la utilidad que aporta un activo en un determinado tiempo. Este mide en valores porcentuales la eficiencia de las inversiones dentro de una entidad financiera o empresas.

Dentro del estudio tenemos como base las entidades financieras, al tomar éstas nos daremos cuenta que no todas van a tener una rentabilidad alta ya que está se verá desigual porque una entidad financiera puede llegar a ser mas grande que otra o más conocida, esto hara crecer sus activos de modo que las entidades bancarias pequeñas o que generen menos comonzaran a crear estrategias para generar liquidez.

Cuando se habla de capital se entinde que es el total de recursos físicos y financieros que posee una entidad económica, obtenidos mediante aportaciones de los socios o accionistas, para generar ganancias Konfó (2019). Existe una diferencia entre la estructura del capital y la rentabilidad existe la teoria de Modiglian y Miller que hacen énfasis en la estructura del capital donde esta no agrega valor en una empresa por lo que este depende de la capacidad que tiene para crear valor en los activos y que son irrelevantes los fondos que se obtienen de fuentes externas e internas.

Según Lapo, Tello, & Mosquera (2020) el tamaño de los activos que obtenga cada institucion financiera tiene un efecto positivo por separado los cuales generan competencia bancaria. Gómez, Ríos, & Zambrano (2017) señalan que hay una lista de beneficios en la competencia que son los de mayor calidad en los servicios bancarios uno de ellos es la disminución en los costo de intermediación. Así, como existen beneficios, también hay aspectos negativos si no existiera la competencia bancaria Cetorelli & Strahan (2004), relatan sobre si existiria una alza de precio en productos y servicis financieros.

El riesgo representa la posibilidad de perdida que exista dentro de una entidad financiera o empresa, esto se da en el caso de que exista una falla o incumplimiento de las obligaciones que estas tengan para el sector bancario un incumplimiento puede llagar a ser incumplimiento en prestamos a clientes, mala inversión, mosoridad y obligaciones atrasades de la entidad financiera.

Esto también llevaría a un menor ingreso dentro de las sector bancario y no existiría un crecimiento económico y desarrollo para cada una de las entidades llevandolas un riesgo económico. De tal modo para evitar este tipo de riesgo que puede alcanzar cualquier entidad bancaria los reponsables o lideres de las mismas tendran que mejorar sus prácticas de administración. Ya que, un banco debe garantizar las operaciones y que de estas susrgan un crecimiento en la estructura de capital, disminuya el riesgo y aumente el valor de la rentabilidad de esta manera el banco siga operando y creando competencia a otras entidades bancarias.

2.1.2 Fundamentos teóricos

2.1.2.1 Teoría del Trade off, Pecking order y sus beneficios dentro de las entidades bancarias

Esta teoría conocida también como “teoría estática” habla sobre justificar la toma de decisiones que realizan las cabezas de las entidades, esta teoría mide el rendimiento que se obtiene al acoplar una decisión y rechazar otra. Chacón, Arroyo, & Villalba (2007) nos dicen que el trade off es necesario que sea adpatado al modelo del entorno donde se vaya a trabajar para obtener resultados acertivos.

Esta teoría ayudara a las entidades bancarias a moderar sus proporciones de endeudamiento para que no exista un desequilibrio en su rentabilidad, de tan modo Mondragón (2011), sugiere que las entidades deberan adaptar un nivel optimo de endeudamiento, entre los costos y los beneficios; esto depende de un equilibrio óptimo ventajas y desventajas derivadas del incremento del costo y beneficio.

En cambio, la teoría del Pecking order, según Zambrano & Acuña (2013) se basan en supuestos que no tienen una estructura óptima, sino que cada gerente o cabeza de entidades usaran o realizaran una jerarquía de preferencia al momento de realizar nuevas inversiones.

En la actualidad este teoria a sido acoplada de una manera provechoza y de gran importancia, debido a que las entidades no estan en busca de una manejo óptimo, sino de

financiar sus inversiones con sus recursos propios, logrando así incrementar su rentabilidad.

2.1.2.2 Indicador

Para Sánchez, Salazar, Thowinson, López, & Villareal (2018) un indicador es una expresión cuantitativa observable y verificable que permite describir características, comportamientos o fenómenos de la realidad. Esto se logra a través de la medición de una variable o una relación entre variables.

Indicador de rentabilidad financiera y económica

Los indicadores de rentabilidad según Párraga, Pinargote, García, & Zamora (2021) son concluyentes para medir el éxito o cumplimiento de los objetivos trazados en una organización, forman una parte clave de retroalimentación de un proceso, monitoreo del avance o ejecución de metas establecidas, planes estratégicos entre otros.

Rentabilidad

Morillo (2001) en su artículo señala que, la rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas, con la inversión realizada y con los fondos aportados por sus propietarios. Con ello, consideramos que la rentabilidad es una capacidad para establecer un excedente en las inversiones elaboradas.

Importancia de la rentabilidad

Al analizar la rentabilidad ya sea económica y financiera es importante ya que se obtiene un resultado sobre la situación económica de una entidad. Al conocer la situación de la entidad ayuda a la toma de decisiones que sean positivas para el crecimiento de estas misas y eliminando las decisiones pasadas que provocaron problemas económicos Jácome (2021).

Ilustración 1 Diferencia entre rentabilidad financiera y económica

Rentabilidad Financiera	Rentabilidad Económica
<ul style="list-style-type: none">• Activos propios.• Beneficios netos.• Relaciona el beneficio una vez deducidos los intereses, impuestos y posibles gastos financieros.	<ul style="list-style-type: none">• Activos totales.• Beneficios brutos.• Relaciona el beneficio antes de intereses e impuestos, sin tener en cuenta los gastos financieros.

Elaborado por: Cantos (2022)

Rentabilidad Financiera (ROE). _ Según Sánchez (2002), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

$$ROE: \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Rentabilidad Económica. _ Según MytripleA (2020) mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados.

Los beneficios que se tienen en cuenta para conocer la rentabilidad económica de una empresa son antes de haber descontado los intereses e impuestos correspondientes que la empresa tiene que pagar.

$$ROA: \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo}$$

Cuentas usadas dentro de las fórmulas de los indicadores de rentabilidad

Utilidad Neta. _ Es integrada por las ganancias y gastos del periodo. También conocida como el beneficio económico

Activo. _ Son todos los bienes y derechos de una entidad, obtenidos en el pasado y con los que se generara beneficios en el futuro.

Patrimonio. _ Son todos los bienes derechos y obligaciones que cuenta una entidad o persona y estos son empleados para conseguir sus objetivos.

2.2.1 Indicadores Financieros: Liquidez, Morosidad, Calidad de Activos y Apalancamiento

Impacto que generan los indicadores financieros ante la rentabilidad

Para que exista una relación entre los indicadores financieros y los indicadores de rentabilidad, se dice que la rentabilidad es un agente económico que espera recibir beneficios de la operación, esta rentabilidad se puede establecer por factores internos en los bancos. Así hemos tomados los indicadores financieros que nos demuestran un panorama total de los desempeños que tiene la entidad bancaria.

Liquidez. _ Para Zambrano, Sánchez, & Correa (2021) es una variable que incide significativamente de forma directa en la generación de rentabilidad, resulta del cociente entre activos corrientes y pasivos corrientes, mide la capacidad que tiene la empresa para pagar sus obligaciones (pasivos) en el corto plazo.

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos}}$$

Morosidad. _ Según Espinoza, y otros (2020) es producida debido al mal manejo en la administración de la cartera de créditos, es por eso por lo que se la denomina cartera pesada debido al incumplimiento de pago de los clientes.

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Calidad de Activos. _ Para la Asobanca (2020) este indicador mide la relación entre los activos que generan ingresos para la entidad y los pasivos que le implican costos. Mientras más alta es mejor.

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$$

Apalancamiento. _ Según Gitman & Zutter (2012), el apalancamiento son los efectos que tienen los costos fijos sobre el rendimiento que ganan los accionistas; por lo general, a mayor apalancamiento se traduce en rendimientos más altos, pero más volátiles.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$$

Cuentas usadas dentro de las fórmulas de los indicadores de rentabilidad

Tabla 1 Definiciones de Cuentas

CUENTA	DEFINICIÓN
FONDOS DISPONIBLES	Son los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares.
DEPÓSITOS	Es la custodia del dinero de un cliente. Para que a cambio remunere según el plazo y cantidad al cliente por tener inmovilizado su dinero.
CARTERA IMPRODUCTIVA	Es la cartera de créditos que no devenga intereses ni ingresos y a la cartera vencida.

CARTERA BRUTA	Es el total de créditos concedidos por un banco, esta se compone de la cartera por vencer más la cartera improductiva
ACTIVOS PRODUCTIVOS	Son los bienes que posee una organización que no generan ningún beneficio y ocasionan un incremento en los costos operacionales.
PASIVOS CON COSTOS	Son obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.
PASIVO	Son las obligaciones financieras a corto y largo plazo que la entidad debe cumplir.

2.1.2.4 Factores financieros implicados en la rentabilidad: balance general y estado de resultados integral

Balance general

Para Elizalde (2019) es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman los activos, pasivos y patrimonio o capital contable, su formulación está definida por medio de un formato en su mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, su forma de presentación no es estándar.

Ilustración 2 Estructura del Balance General según Bancos

ACTIVOS	PASIVOS
Fondos disponibles	Obligaciones con el público
Inversiones en valores	Depósitos monetarios
Cartera de créditos	Depósitos ahorros
Cartera por vencer	Depósitos plazo y restringidos
Cartera vencida y no devenga intereses	Otros depósitos
Provisiones para créditos incobrables	Obligaciones inmediatas
Deudores por aceptaciones	Aceptaciones en circulación
Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Bienes adjudicados, recuperados, arrendados y no utilizados	Obligaciones financieras
Propiedades y equipo	Valores en circulación
Otros activos	Obligaciones convertibles acciones y aportes
TOTAL ACTIVOS	Otros pasivos
Cuentas de orden	TOTAL PASIVOS
Cuentas contingentes	PATRIMONIO
	Capital pagado
	Reservas legales
	Reservas especiales
	Reserva revalorización patrimonio
	Superávit por valuación
	Resultados acumulados
	Resultados del ejercicio
	TOTAL PATRIMONIO
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

Fuente: Banco Pichincha (2021)

Estado de resultados integral

Según Asturias Corporación Universitaria (2012) contiene de la misma manera los conceptos relacionados con los ingresos y gastos del periodo de la entidad adicionando los componentes de otro resultado integral, es una partida que hace parte del patrimonio, también se conoce como ingresos gastos no realizados. En este estado los usuarios logran conocer el estado financiero de hechos económicos directamente relacionados con su objeto.

Ilustración 3 Estructura del Estado de Resultados Según Bancos

DESCRIPCIÓN
Ingresos financieros
<i>Intereses netos</i>
<i>Comisiones netas</i>
Margen financiero bruto
Ingresos operativos
<i>Utilidad financiera neta</i>
<i>Otros ingresos operacionales</i>
Gastos de operación
<i>Gastos de personal</i>
<i>Depreciaciones y amortizaciones</i>
<i>Otros gastos de operación</i>
Margen operacional
Otros ingresos y gastos
<i>Otros ingresos</i>
<i>Otros gastos y pérdidas</i>
<i>Resultados en acciones y participaciones</i>
Resultados antes de provisiones
Provisiones
Resultados antes de impuestos y participación trabajadores
Impuestos y participación trabajadores
Resultados del ejercicio

Fuente: Banco Pichincha (2021)

2.1.2.5 Bancos

Según Gobat (2012) un banco es un intermediario entre los depositantes (quienes le prestan dinero) y los prestatarios (a quienes les presta dinero). Lo que paga por los depósitos, y lo que cobra por los préstamos que otorga, son en ambos casos intereses.

Una de las funciones principales de un banco es captar fondos, depósitos de gente que tiene disponibilidad económica y prestar a gente de necese para invertir en un negocio. Los bancos se clasifican en tres tipos, bancos privados, públicos y mixtos.

Sector bancario público y privado, en el Ecuador

La banca privada según Banco Carregosa (2021) es la prestación de servicios bancarios, personalizado y forma altamente especializada, a los clientes que tengan como primer objetivo y principal proteger o mejorar su patrimonio, esta realiza sus operaciones individualmente, es decir, no depende del estado o gobierno y tampoco se debe al mismo.

Dentro del sector bancario privado la supervisión es un elemento fundamental primordialmente por el riesgo esencial con la que se trabaja, por el hecho de que se trabaja con dinero de terceros, que se debe conocer de donde se obtuvo y si no se lo obtuvo de manera negligente.

A diferencia de la banca pública que Miraladiferencia (2021) se refiere a las instituciones financieras que tienen más del 50% de sus acciones en manos del gobierno o estado. Son la columna vertebral financiera de un país, de manera que contribuyen a la seguridad financiera de la nación.

2.2 Hipótesis

H0: Los factores determinantes como la liquidez, morosidad, calidad de activos y apalancamiento influyen en la rentabilidad del sector bancario del Ecuador.

H1: Los factores determinantes como la liquidez, morosidad, calidad de activos y apalancamiento no influyen en la rentabilidad del sector bancario del Ecuador.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

3.1.1 Población, Muestra y Unidad de análisis

3.1.1.1 Población

Para López & Fachelli (2017) son expresiones equivalentes para referirse al conjunto total de elementos que constituyen el ámbito de interés analítico y sobre el que queremos inferir. Las conclusiones de nuestro análisis, conclusiones de naturaleza estadística y también sustantiva o teórica. La población utilizada para dicha investigación son los bancos del sector privado y público del Ecuador, esta información se tomó de forma libre de la página oficial.

Tabla 2 Bancos Privados y Públicos del Ecuador

BANCOS DEL ECUADOR

Bancos Privados

Banco Solidario	Banco de Machala
Banco Produbanco	Banco Del Bank
Banco Pichincha	Banco Capital
Banco Internacional	Banco Comercial de Manabí
Banco Amazonas	Banco Coopnacional
Banco Procredit	Banco D-Miro
Banco de Guayaquil	Banco Finca
Banco General Rumiñahui	Banco Litoral
Banco de Loja	Banco Desarrollo
Banco del Austro	Banco Diners Club del Ecuador
Banco Bolivariano	Banco VisionFund
Citibank	Banco del Pacífico

Bancos Públicos

Banco De Desarrollo

BanEcuador

Corporación Financiera Nacional BP

Elaborado por: Cantos (2022)

3.1.1.2 Muestra

En palabras de Pineda, Alvarado, & Canales (1994) la muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación con el fin posterior de generalizar los hallazgos al todo. También Carrillo (2015) señala que la muestra es una parte de los elementos o subconjunto de una población que se selecciona para el estudio de esa característica o condición.

La muestra que tomamos para la investigación presente son los estados financieros y el índice de financiero de rentabilidad de los bancos privados y públicos del Ecuador de los años 2019 y 2020.

Los bancos que no se tomaron para la investigación porque no tienen las cuentas que se requiere para la formulación de cada indicador financiero, las entidades bancarias que no se toman son: Banco Central del Ecuador y Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)

3.1.2 Fuentes secundarias

Por fuente secundaria se define que es una descripción de un estudio o estudios preparada por una persona diferente del investigador original Tancara (1993). Para la investigación se utilizo fuentes secundarias de donde obtendremos información necesaria e importante, las cuales son:

- Superintendencia de Bancos
- La Asociación de Bancos del Ecuador (ASOBANCA)

De estas fuentes secundarias tomamos los estados financieros de los veinte y siete bancos privados y públicos, teniendo en consideración que la información recolectada de estos entes es confiable.

3.1.3 Instrumentos y metodos para recolectar información

3.1.3.1 Instrumentos

Los estados financieros fueron tomados como instrumento dentro de la presente investigación. Este sirvió para el cálculo de los indicadores financieros usados dentro del estudio basándose en las cuentas y comparándolos para conocer que banco a tenido impacto dentro de los años estudiados.

3.1.3.2 Ficha de observación

Según Flores (2021) una ficha de observación es un instrumento fundamental para registrar aquellos datos que nos proporcionan las fuentes de información o los sujetos que viven la problemática presentada. Este instrumento nos permitiera recolectar información de dos periodos que serán de estudio para la presente investigación.

Se recopilara datos de los veinte y siete bancos del Ecuador reflejando la información prestada de la Superintendencia de Bancos.

Tabla 3 Ficha de observación de indicadores financieros e indicadores de rentabilidad

ENTIDADES	2019						2020						
	ROE	ROA	LIQ	MOR	CAL- ACT	APL	ROE	ROA	LIQ	MOR	CAL- ACT	APL	
BANCO SOLIDARIO													
BANCO PRODUBANCO													
BANCO PICHINCHA													
BANCO INTERNACIONAL													
BANCO AMAZONAS													
BANCO PROCREDIT													
BANCO DE GUAYAQUIL													
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI													
BANCO DE LOJA													
BANCO DEL AUSTRO													
BANCO BOLIVARIANO													
BANCO DE MACHALA													
BANCO DEL BANK													
BANCO CAPITAL													
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ													
BANCO COOPNACIONAL													
BANCO D-MIRO													
BANCO FINCA													
BANCO LITORAL													

BANCO DESARROLLO	
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	
BANCO VISIONFUND	
CITIBANK	
BANCO DEL PACÍFICO	
BANCO DE DESARROLLO	
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	
BANECUADOR	

Elaborado por: Cantos (2022)

3.2 Tratamiento de información

Dentro de la presente investigación se enfocó en usar una metodología apropiada para conocer cuáles son los factores que influyen en la rentabilidad bancaria del Ecuador. Para ello usaremos modelos de rentabilidad enfocados en la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio. Así, conoceremos cuanto influyen los factores que determinaremos dentro de las fórmulas a usar y los estudios descriptivos.

3.2.1 Estudios descriptivos

La investigación descriptiva se centra en puntualizar las características de la población en estudio. Para Martínez (2018) tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utiliza criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes.

Para ello se determinara el desempeño económico y financiero de las entidades bancarias del Ecuador durante el período 2019 – 2020, para esto se usarán las fórmulas apropiadas, la rentabilidad económica (ROA) y la rentabilidad (ROE) estos dos indicadores permitirán analizar la variación y conocer la capacidad de generar beneficios dentro de ellas.

Tabla 4 Indicadores de rentabilidad

INDICADORES	INSTRUMENTO
Rentabilidad Económica (ROA)	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Total Activo}}$
Rentabilidad Financiera (ROE)	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$

Elaborado por: Cantos (2022)

Como segundo plano tomaremos los indicadores financieros señalados en la siguiente tabla, con los cuales se pretende conocer y evaluar los valores a través del análisis de variación entre los años tomados.

Tabla 5 Indicadores Financieros

INDICADORES	INSTRUMENTO
Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósito a corto plazo}}$
Morosidad	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
Calidad de Activos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$
Apalancamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$

Elaborado por: Cantos (2022)

Tomando de referencia el estudio de Jácome (2021), con ellos se complementará al análisis e interpretación con niveles de bajo, medio y alto para cada indicador, calculados a partir de los promedios hallados estos niveles se asignaron a través de percentiles. Estos ayudaran a evidenciar la posición de cada entidad financiera.

Tabla 6 Clasificación bajo percentil en niveles bajo, medio y alto.

Nivel	Rango de Percentil
Bajo	\leq percentil 30
Medio	percentil 30 < x > percentil 70
Alto	\geq percentil 70

Fuente: Jácome (2021)

Elaborado por: Cantos (2022)

3.2.2 Estudios correlacionales

Se uso el coeficiente de correlación con el fin de evaluar y evidenciar si existe un nivel considerable de relación entre los indicadores de rentafinidad y financieros en los bancos del Ecuador, se realizara una matriz de correlación a través del coeficiente de Pearson para medir la relación entre dos variables cuantitativas usando los valores promedios de los indicadores.

Tabla 7 Matriz de Correlación aplicada a los indicadores

		INDICADORES DE RENTABILIDAD	
		ROA	ROE
INDICADORES FINANCIEROS	Liquidez		
	Morosidad		
	Calidad de Activos		
	Apalancamiento		

Elaborado por: Cantos (2022)

Para medir el coeficiente de correlación de Pearson, se empleará el criterio del Tecnológico de Monterrey (2022).

Tabla 8 Medidor de Coeficiente de Correlación de Pearson

Valor del Coeficiente de Pearson	Grado de correlación
$r = 0$	Ninguna correlación
$r = 1$	Correlación positiva perfecta
$0 < r < 1$	Correlación positiva
$r = -1$	Correlación negativa perfecta
$-1 < r < 0$	Correlación negativa

Fuente: Tecnológico de Monterrey (2022)

3.2 Operacionalización de las variables

Tabla 9 Operacionalización de variables dependientes

Elaborado por: Cantos (2022)

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Características de la Variable	Técnicas (T) e Instrumentos (I)
Rentabilidad	Mide la ganancia que se obtiene en una actividad económica. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera.	Rentabilidad económica (ROA)	Rentabilidad económica (ROA)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo}$	Escala: Intervalo Tipo: Numérica	T: Observación I: Ficha de observación
		Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$		

Tabla 10 Operacionalización de variables independientes

Variable	Definición	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Características de la Variable	Técnicas (T) e Instrumentos (I)
Liquidez	Mide la capacidad de los activos que pueden transformarse en dinero en poco tiempo.	Liquidez (LIQ)	Liquidez (LIQ)	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos}}$	Escala: Intervalo Tipo: Numérica	T: Observación I: Ficha de observación
Morosidad	Mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por lo tanto no genera intereses ni ingresos	Morosidad (MOR)	Morosidad (MOR)	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Escala: Intervalo Tipo: Numérica	T: Observación I: Ficha de observación
Calidad de activos	Mide la relación entre los activos que generan ingresos para la entidad y los pasivos que le implican costos.	Calidad de activos (CAL-ACT)	Calidad de activos (CAL-ACT)	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$	Escala: Intervalo Tipo: Numérica	T: Observación I: Ficha de observación

Apalancamiento	evalúa la relación entre deuda y capitales propios, por un lado, y el efecto de los gastos financieros en el resultado ordinario por otro.	Apalancamiento (APL)	Apalancamiento (APL)	$\frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio Total}}$	Escala: Intervalo Tipo: Numérica	T: Observación I: Ficha de observación
-----------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------------------------------------------	-------------------------------------------	-------------------------------------------

Elaborado por: Cantos (2022)

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

Para presentar los resultados tomamos en cuenta una población que abarca a los bancos del Ecuador, aquellos que están bajo el control de la Superintendencia de Bancos. De cada entidad financiera se obtuvo los datos necesarios para la resolución, mismos datos que se obtuvo de manera libre dentro de la página web de la Superintendencia de Bancos.

Para el tratamiento de la información se obtuvo a través de información financiera como balances generales y estados de resultados, de los mismo se tomó valores de cuentas como activos (corriente y no corriente), pasivos, patrimonio, ingresos y utilidad neta. Para el cálculo de los indicadores de rentabilidad.

Con el fin de demostrar si existieron cambios durante los años estudiados, a pesar de que el país y el mundo entero se paralizó por una pandemia. Se calculó las variaciones en porcentajes y promedios, que ayudaran a visualizar si existió un incremento o disminución en sus cuentas.

Tabla 11 Indicadores Financieros de los Bancos del Ecuador 2019-2020

ENTIDADES	DATOS 2019				DATOS 2020			
	LIQ	MOR	CAL-ACT	APL	LIQ	MOR	CAL-ACT	APL
BANCO SOLIDARIO	0,183	- 0,052	0,301	4,850	0,227	- 0,073	0,650	4,260
BANCO PRODUBANCO	0,215	- 0,013	0,709	10,828	0,252	- 0,015	0,839	10,821
BANCO PICHINCHA	0,170	- 0,073	0,628	8,278	0,229	- 0,077	0,746	8,332
BANCO INTERNACIONAL	0,192	- 0,028	0,758	9,581	0,221	- 0,029	0,882	9,252
BANCO AMAZONAS	0,114	0,016	0,600	8,375	0,216	0,004	0,756	8,377
BANCO PROCREDIT	0,236	- 0,011	0,974	5,286	0,267	- 0,009	1,396	6,567
BANCO DE GUAYAQUIL	0,252	- 0,016	0,516	8,821	0,240	- 0,031	0,716	9,391
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	0,253	- 0,044	0,521	11,944	0,256	- 0,053	0,746	11,071
BANCO DE LOJA	0,257	- 0,048	0,625	8,141	0,300	- 0,049	0,735	7,654

BANCO DEL AUSTRO	0,183	- 0,015	0,647	8,643	0,231	- 0,023	0,850	7,807
BANCO BOLIVARIANO	0,280	- 0,023	0,745	10,170	0,303	- 0,028	0,839	10,150
BANCO DE MACHALA	0,153	- 0,000	0,657	11,170	0,195	- 0,012	0,812	12,011
BANCO DEL BANK	0,381	0,026	0,809	7,102	0,364	- 0,009	1,047	1,800
BANCO CAPITAL	0,644	0,004	0,937	0,741	0,209	- 0,023	0,573	1,805
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,177	0,046	0,569	3,365	0,170	- 0,006	0,747	3,152
BANCO COOPNACIONAL	3,367	- 0,025	1,000	0,455	3,891	- 0,028	11,564	0,449
BANCO D-MIRO	2,097	- 0,007	0,356	0,370	2,585	- 0,020	8,893	0,347
BANCO FINCA	1,677	- 0,003	0,171	0,413	2,231	- 0,030	4,024	0,449
BANCO LITORAL	1,146	0,020	5,113	0,220	1,127	- 0,016	6,346	0,208
BANCO DESARROLLO	1,900	- 0,024	0,431	0,657	2,038	- 0,046	4,798	0,668

BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	1,184	- 0,047	0,198	0,431	1,459	- 0,074	4,639	0,338
BANCO VISIONFUND	6,507	0,001	0,466	0,362	5,555	- 0,013	13,887	0,355
CITIBANK	4,984	- 0,081	0,985	0,604	8,203	- 0,141	10,603	0,590
BANCO DEL PACÍFICO	1,582	- 0,009	0,514	0,648	2,240	- 0,028	5,920	0,665
BANCO DE DESARROLLO	0,351	- 0,009	1,145	2,586	0,233	- 0,011	0,887	2,623
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	0,066	0,035	0,965	1,247	0,150	- 0,022	0,839	1,128
BANECUADOR	0,085	- 0,002	0,315	3,019	0,095	0,003	0,235	2,913

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

Liquidez

Según Asobanca (2020) mide el nivel de fondos disponibles que tiene la entidad para atender el pago depósitos a corto plazo. Mientras más alta es la relación es mejor.

Fondos Disponibles Depósitos

Tabla 12 Liquidez de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

LIQUIDEZ

ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	0,183	0,227	24,19%	0,20	Bajo
BANCO PRODUBANCO	0,215	0,252	17,45%	0,23	Medio
BANCO PICHINCHA	0,170	0,229	35,03%	0,20	Bajo
BANCO INTERNACIONAL	0,192	0,221	15,21%	0,21	Bajo
BANCO AMAZONAS	0,114	0,216	89,19%	0,16	Bajo
BANCO PROCREDIT	0,236	0,267	12,85%	0,25	Medio
BANCO DE GUAYAQUIL	0,252	0,240	-4,74%	0,25	Medio
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	0,253	0,256	1,36%	0,25	Medio
BANCO DE LOJA	0,257	0,300	16,78%	0,28	Medio
BANCO DEL AUSTRO	0,183	0,231	25,75%	0,21	Bajo
BANCO BOLIVARIANO	0,280	0,303	8,20%	0,29	Medio
BANCO DE MACHALA	0,153	0,195	27,31%	0,17	Bajo
BANCO DEL BANK	0,381	0,364	-4,51%	0,37	Medio
BANCO CAPITAL	0,644	0,209	-67,55%	0,43	Medio
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,177	0,170	-3,90%	0,17	Bajo
BANCO COOPNACIONAL	3,367	3,891	15,59%	3,63	Alto
BANCO D-MIRO	2,097	2,585	23,25%	2,34	Alto

BANO FINCA	1,677	2,231	33,01%	1,95	Alto
BANCO LITORAL	1,146	1,127	-1,66%	1,14	Medio
BANCODESARROLLO	1,900	2,038	7,25%	1,97	Alto
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	1,184	1,459	23,18%	1,32	Alto
BANCO VISIONFUND	6,507	5,555	-14,63%	6,03	Alto
CITIBANK	4,984	8,203	64,61%	6,59	Alto
BANCO DEL PACÍFICO	1,582	2,240	41,65%	1,91	Alto
BANCO DE DESARROLLO CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	0,351	0,233	-33,82%	0,29	Medio
BANECUADOR B. P.	0,066	0,150	129,07%	0,11	Bajo
	0,085	0,095	11,67%	0,09	Bajo

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

Mediante la tabla expuesta se muestra la liquidez, en donde la variación del año 2020 con relación al año 2019 presenta los bancos obtuvieron una variación alta y positiva, es decir que tienen los fondos disponibles para cubrir sus pagos a corto plazo con mayor eficiencia en comparación al año anterior. Los bancos son: CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP tuvo una variación de 129,07% en relación con el año pasado, pues en el año 2020 recupero 0,150 veces en comparación al año 2019 obtuvo solo 0,066 veces, por otra parte, tenemos al BANCO AMAZONAS con un 89,19% de variación transformando su efectivo del año 2020 en 0,216 veces mientras que en el año 2019 solo obtuvo 0,114 veces. Así mismo hay bancos que tuvieron variación negativa que para el año 2020 disminuyeron sus fondos para cubrir sus pagos, entre estos tenemos los siguientes bancos: BANCO DE DESARROLLO tuvo una variación negativa de -33,82% y BANCO CAPITAL con un debilitamiento del -67,55% que en el año 2020 tuvo el 0,209 veces en comparación del 2019 que tuvo un 0.644 veces.

Tabla 13 Categorización de Liquidez

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	9	33%
MEDIO	10	37%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

En la relación de los percentiles de acuerdo con los promedios obtenidos de los años 2019-2020, al categorizar en un nivel alto tenemos 9 entidades que demuestran un cambio positivo uno de los bancos con mejores condiciones esta es CITIBANK el cual tiene un nivel de fondos disponibles para cubrir sus pagos, mientras que en el nivel medio tenemos 10 entidades que demuestran una posición moderada y 8 entidades en nivel bajo teniendo al BANECUADOR B.P. que tiene bajas condiciones.

Morosidad

Mide qué proporción de la cartera improductiva se encuentra en mora. Mientras más baja es la relación es mejor Asobanca (2020).

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Tabla 14 Morosidad de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

MOROSIDAD					
ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	-0,052	-0,073	40,13%	0,0104	Medio
BANCO PRODUBANCO	-0,013	-0,015	13,79%	0,0009	Bajo
BANCO PICHINCHA	-0,073	-0,077	5,15%	0,0019	Bajo
BANCO INTERNACIONAL	-0,028	-0,029	1,74%	0,0002	Bajo
BANCO AMAZONAS	0,016	0,004	-71,61%	0,0057	Medio

BANCO PROCREDIT	-0,011	-0,009	-16,81%	-0,0009	Bajo
BANCO DE GUAYAQUIL	-0,016	-0,031	93,10%	0,0075	Medio
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	-0,044	-0,053	19,14%	0,0042	Medio
BANCO DE LOJA	-0,048	-0,049	2,28%	0,0005	Bajo
BANCO DEL AUSTRO	-0,015	-0,023	53,21%	0,0040	Medio
BANCO BOLIVARIANO	-0,023	-0,028	22,65%	0,0026	Medio
BANCO DE MACHALA	-0,000	-0,012	2708,77%	0,0056	Medio
BANCO DEL BANK	0,026	-0,009	-135,69%	0,0174	Alto
BANCO CAPITAL	0,004	-0,023	-694,13%	0,0133	Alto
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,046	-0,006	-113,72%	0,0260	Alto
BANCO COOPNACIONAL	-0,025	-0,028	13,17%	0,0016	Bajo
BANCO D-MIRO	-0,007	-0,020	173,95%	0,0064	Medio
BANO FINCA	-0,003	-0,030	785,71%	0,0132	Alto
BANCO LITORAL	0,020	-0,016	-177,33%	0,0181	Alto
BANCODESARROLLO	-0,024	-0,046	88,25%	0,0108	Medio
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	-0,047	-0,074	56,24%	0,0132	Alto
BANCO VISIONFUND	0,001	-0,013	-2188,63%	0,0071	Medio
CITIBANK	-0,081	-0,141	73,75%	0,0299	Alto
BANCO DEL PACÍFICO	-0,009	-0,028	211,46%	0,0094	Medio
BANCO DE DESARROLLO	-0,009	-0,011	25,34%	0,0012	Bajo
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	0,035	-0,022	-164,61%	0,0286	Alto
BANECUADOR B. P.	-0,002	0,003	-258,35%	-0,0025	Bajo

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

En la siguiente tabla se muestra la morosidad en la que se representara las variaciones que hayan obtenido significativamente altas en el año 2020, con relación al año 2019. Estos bancos son: BANCO DE MACHALA con 2709%, BANCO FINCA con 785,71% y el BANCO DEL PACÍFICO con 211,46%, esto quiere decir que los bancos mencionados tienen su cartera improductiva alta, estos son los préstamos que no crean una buena rentabilidad financiera. Ya que, mientras más baja sea es mejor. En cambio, hay variaciones menores como las siguientes entidades: BANCO VISIONFUND con diferencia de un año a otro con 2188,63%, el BANCO CAPITAL con 694,13% y el BANECUADOR B.P. con 258,35% los bancos mencionados tienen una baja cartera improductiva de esta manera si genera renta financiera.

Tabla 15 Categorización de Morosidad

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	8	30%
MEDIO	11	41%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

En la relación de los percentiles de acuerdo con los promedios obtenidos de los años 2019-2020, al categorizar en un nivel alto tenemos 8 que representan el 30%, dentro de estos, se encuentra CITIBANCK representando que tiene una cartera improductiva y no cumple con una renta financiera buena, el 41% de las entidades están en el nivel medio y el 30% en el nivel bajo, esta BANECUADOR B.P. este puede cubrir su renta financiera buena en la que no tiene una cartera improductiva.

Calidad de Activos

Este indicador mide la relación entre los activos que generan ingresos para la entidad y los pasivos que le implican costos. Mientras más alta es mejor Asobanca (2020).

Activos Productivos
Pasivos con Costos

Tabla 16 Calidad de Activos en los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

CALIDAD DE ACTIVOS

ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	0,301	0,650	115,62%	0,48	Bajo
BANCO PRODUBANCO	0,709	0,839	18,30%	0,77	Medio
BANCO PICHINCHA	0,628	0,746	18,79%	0,69	Bajo
BANCO INTERNACIONAL	0,758	0,882	16,45%	0,82	Medio
BANCO AMAZONAS	0,600	0,756	26,08%	0,68	Bajo
BANCO PROCREDIT	0,974	1,396	43,42%	1,19	Medio
BANCO DE GUAYAQUIL	0,516	0,716	38,82%	0,62	Bajo
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	0,521	0,746	43,35%	0,63	Bajo
BANCO DE LOJA	0,625	0,735	17,68%	0,68	Bajo
BANCO DEL AUSTRO	0,647	0,850	31,33%	0,75	Medio
BANCO BOLIVARIANO	0,745	0,839	12,63%	0,79	Medio
BANCO DE MACHALA	0,657	0,812	23,70%	0,73	Medio
BANCO DEL BANK	0,809	1,047	29,51%	0,93	Medio
BANCO CAPITAL	0,937	0,573	-38,85%	0,76	Medio
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,569	0,747	31,35%	0,66	Bajo
BANCO COOPNACIONAL	1,000	11,564	1056,38%	6,28	Alto
BANCO D-MIRO	0,356	8,893	2400,25%	4,62	Alto
BANO FINCA	0,171	4,024	2257,34%	2,10	Medio
BANCO LITORAL	5,113	6,346	24,11%	5,73	Alto
BANCODESARROLLO	0,431	4,798	1013,91%	2,61	Alto
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	0,198	4,639	2246,78%	2,42	Alto
BANCO VISIONFUND	0,466	13,887	2878,42%	7,18	Alto

CITIBANK		0,985	10,603	976,13%	5,79	Alto
BANCO DEL PACÍFICO		0,514	5,920	1051,72%	3,22	Alto
BANCO DE DESARROLLO CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP		1,145	0,887	-22,49%	1,02	Medio
BANECUADOR B. P.		0,315	0,235	-25,52%	0,27	Bajo

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

En la tabla siguiente se muestra la calidad de activos, en la que se representan las variaciones entre los años 2019-2020 si su variación es alta será mejor. Las entidades con variación alta son: BANCO VISIONFUND con 2878,42%, BANCO D-MIRO 2400,25% y el BANCO FINCA 2257,34% la calidad de los activos de estos bancos es competente de esta forma generan mayor rendimiento financiero en la entidad. Por otra parte, tenemos a las entidades con variación baja, dentro de ellos están: BANCO CAPITAL con 38,85%, BANECUADOR B.P. con 25,52% y el BANCO DE DESARROLLO 22,49%, los bancos mencionados no tienen una buena calidad de activos y no generan un buen rendimiento financiero.

Tabla 17 Categorización de la Calidad de Activos

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	8	30%
MEDIO	11	41%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

En la relación de los percentiles de acuerdo con los promedios obtenidos de los años 2019-2020, al categorizar en un nivel alto tenemos 8 que representan el 30%, dentro de estos, se encuentra BANCO VISIONFUD representando que una alta calidad de activos de tal

forma tiene una renta financiera buena, el 41% de las entidades están en el nivel medio y el 30% en el nivel bajo, esta BANECUADOR B.P. este tiene una calidad de activos baja, así no tiene una renta financiera buena.

Apalancamiento

Según Gitman & Zutter (2012), el apalancamiento son los efectos que tienen los costos fijos sobre el rendimiento que ganan los accionistas; por lo general, a mayor apalancamiento se traduce en rendimientos más altos, pero más volátiles.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$$

Tabla 18 Apalancamiento de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

APALANCAMIENTO

ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	4,850	4,260	-12,16%	4,55	Medio
BANCO PRODUBANCO	10,828	10,821	-0,06%	10,82	Alto
BANCO PICHINCHA	8,278	8,332	0,66%	8,31	Alto
BANCO INTERNACIONAL	9,581	9,252	-3,44%	9,42	Alto
BANCO AMAZONAS	8,375	8,377	0,02%	8,38	Alto
BANCO PROCREDIT	5,286	6,567	24,25%	5,93	Medio
BANCO DE GUAYAQUIL	8,821	9,391	6,46%	9,11	Alto
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	11,944	11,071	-7,31%	11,51	Alto
BANCO DE LOJA	8,141	7,654	-5,99%	7,90	Medio
BANCO DEL AUSTRO	8,643	7,807	-9,66%	8,23	Medio
BANCO BOLIVARIANO	10,170	10,150	-0,19%	10,16	Alto
BANCO DE MACHALA	11,170	12,011	7,53%	11,59	Alto
BANCO DEL BANK	7,102	1,800	-74,66%	4,45	Medio
BANCO CAPITAL	0,741	1,805	143,45%	1,27	Medio

BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	3,365	3,152	-6,34%	3,26	Medio
BANCO COOPNACIONAL	0,455	0,449	-1,43%	0,45	Bajo
BANCO D-MIRO	0,370	0,347	-6,29%	0,36	Bajo
BANO FINCA	0,413	0,449	8,90%	0,43	Bajo
BANCO LITORAL	0,220	0,208	-5,31%	0,21	Bajo
BANCODESARROLLO	0,657	0,668	1,74%	0,66	Bajo
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	0,431	0,338	-21,56%	0,38	Bajo
BANCO VISIONFUND	0,362	0,355	-2,10%	0,36	Bajo
CITIBANK	0,604	0,590	-2,40%	0,60	Bajo
BANCO DEL PACÍFICO	0,648	0,665	2,61%	0,66	Bajo
BANCO DE DESARROLLO CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	2,586	2,623	1,42%	2,60	Medio
BANECUADOR B. P.	3,019	2,913	-3,50%	2,97	Medio

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

En la siguiente tabla se demuestra el apalancamiento, en la que evidenciamos las variaciones de los años 2019-2020, en la cual si el apalancamiento es alto tendremos un nivel de deuda más alta, esto dando como objetivo aumentar la rentabilidad del capital propio. Las entidades bancarias con una variación alto son: BANCO CAPITAL con 143,45%, BANCO PROCREDIT 24,25%, BANCO FINCA con 8,90% estos tres bancos mencionados financiaron su inversión a través de dudas, con el propósito de aumentar su rentabilidad financiera. Por otro lado, hay entidades bancarias con su variación negativa que son: BANCO DEL BANCK con 74,66%, BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR 21,56% y el BANCO SOLIDARIO 12,16%, estos bancos no financiaron sus inversiones de tal forma no aumenta su rentabilidad.

Tabla 19 Categorización del Apalancamiento

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	9	33%
MEDIO	10	37%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

Por otro lado, la relación a los percentiles se obtuvo 8 entidades que representa el 30% dentro del nivel alto de acuerdo con los promedios está el BANCO MACHALA, en el nivel medio hay 10 entidades que representa el 37% y en el nivel bajo 9 entidades con el 33% en ellas está el BANCO LITORAL, que no financia sus inversiones.

Índices de Rentabilidad

Tabla 20 Indicadores de Rentabilidad de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

ENTIDADES	DATOS 2019		DATOS 2020	
	ROA	ROE	ROA	ROE
BANCO SOLIDARIO	2,38%	14,04%	4,45%	23,50%
BANCO PRODUBANCO	0,31%	3,67%	0,23%	2,77%
BANCO PICHINCHA	0,39%	3,65%	0,57%	5,29%
BANCO INTERNACIONAL	0,36%	3,78%	0,30%	3,06%
BANCO AMAZONAS	0,03%	0,29%	0,04%	0,35%
BANCO PROCREDIT	-0,41%	-2,54%	-0,27%	-2,01%
BANCO DE GUAYAQUIL	0,26%	2,51%	0,18%	1,87%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	0,61%	7,92%	0,39%	4,76%
BANCO DE LOJA	0,73%	6,67%	0,88%	7,66%
BANCO DEL AUSTRO	0,19%	1,83%	0,21%	1,85%
BANCO BOLIVARIANO	0,20%	2,22%	0,16%	1,78%
BANCO DE MACHALA	0,14%	1,86%	0,11%	1,45%
BANCO DEL BANK	0,11%	0,33%	0,14%	0,38%
BANCO CAPITAL	-43,64%	-71,47%	-32,90%	-88,73%
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,18%	0,80%	0,14%	0,56%

BANCO COOPNACIONAL	0,09%	0,59%	0,08%	0,47%
BANCO D-MIRO	0,70%	3,84%	0,19%	0,91%
BANCO FINCA	-9,30%	-55,27%	-9,01%	-53,55%
BANCO LITORAL	0,09%	0,31%	-0,06%	-0,20%
BANCO DESARROLLO	0,32%	2,88%	0,30%	2,50%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	1,06%	6,34%	1,05%	5,52%
BANCO VISIONFUND	0,68%	3,49%	0,61%	3,11%
CITIBANK	1,12%	9,96%	1,31%	10,93%
BANCO DEL PACÍFICO	0,82%	6,90%	1,38%	11,40%
BANCO DE DESARROLLO	1,05%	3,80%	0,45%	1,63%
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	10,02%	22,60%	6,01%	12,76%
BANECUADOR	4,11%	16,56%	2,52%	9,69%

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

Rentabilidad Económica (ROA)

Para Flores, Naval, Apaza, & Álvarez (2017) el índice ROA que mide el rendimiento y la capacidad que tienen los activos o inversiones para generar beneficios. Una entidad se considera rentable cuando su ROA supera el 5%, ya que esto refleja que la entidad tiene la capacidad de generar beneficios con sus activos.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}}$$

Tabla 21 Rentabilidad Económica de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

ROA					
ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	2,38%	4,45%	87,02%	3,42%	Alto
BANCO PRODUBANCO	0,31%	0,23%	-24,70%	0,27%	Medio
BANCO PICHINCHA	0,39%	0,57%	44,48%	0,48%	Medio

BANCO INTERNACIONAL	0,36%	0,30%	-16,35%	0,33%	Medio
BANCO AMAZONAS	0,03%	0,04%	18,31%	0,03%	Bajo
BANCO PROCREDIT	-0,41%	-0,27%	-34,90%	-0,34%	Bajo
BANCO DE GUAYAQUIL	0,26%	0,18%	-30,01%	0,22%	Medio
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	0,61%	0,39%	-35,66%	0,50%	Medio
BANCO DE LOJA	0,73%	0,88%	21,05%	0,81%	Alto
BANCO DEL AUSTRO	0,19%	0,21%	11,66%	0,20%	Medio
BANCO BOLIVARIANO	0,20%	0,16%	-19,61%	0,18%	Medio
BANCO DE MACHALA	0,14%	0,11%	-21,23%	0,13%	Bajo
BANCO DEL BANK	0,11%	0,14%	24,24%	0,12%	Bajo
BANCO CAPITAL	-43,64%	-32,90%	-24,62%	-38,27%	Bajo
BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,18%	0,14%	-25,42%	0,16%	Medio
BANCO COOPNACIONAL	0,09%	0,08%	-16,15%	0,08%	Bajo
BANCO D-MIRO	0,70%	0,19%	-73,34%	0,44%	Medio
BANO FINCA	-9,30%	-9,01%	-3,17%	-9,16%	Bajo
BANCO LITORAL	0,09%	-0,06%	-162,76%	0,02%	Bajo
BANCODESARROLLO	0,32%	0,30%	-5,96%	0,31%	Medio
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	1,06%	1,05%	-0,55%	1,06%	Alto
BANCO VISIONFUND	0,68%	0,61%	-10,88%	0,65%	Medio
CITIBANK	1,12%	1,31%	17,22%	1,21%	Alto
BANCO DEL PACÍFICO	0,82%	1,38%	69,72%	1,10%	Alto
BANCO DE DESARROLLO	1,05%	0,45%	-57,47%	0,75%	Alto

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	10,02%	6,01%	-40,03%	8,01%	Alto
BANECUADOR B. P.	4,11%	2,52%	-38,75%	3,31%	Alto

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

En relación con el rendimiento sobre los activos, en la variación del año 2020, respecto al año 2019 donde se presenta las entidades bancarias que tiene capacidad de generar beneficios con sus activos, esto reflejando cifras llamativas para sus inversionistas. Las entidades que muestran cifras atractivas son: BANCO SOLIDARIO con 87,02%, BANCO DEL PACÍFICO con 69,72% y el BANCO DEL PICHINCHA con 44,48%. Por otro lado, las entidades bancarias con una variación negativa y se denominan como poco rentables: BANCO LITORAL con -162,76%, BANCO DE-MIRO con -73,34 y el BANCO DEDESARROLLO con -57,47%.

Tabla 22 Categorización de la Rentabilidad Económica

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	8	30%
MEDIO	11	41%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

En cuanto a los percentiles y con los promedios obtenidos en los años 2019-2020, se comprobó que para el rendimiento sobre los activos (ROA), hay 8 entidades bancarias representando el 30% en el nivel bajo deduciendo que dentro de los años estudiados no han obtenido un beneficio rentable, la entidad bancarias con menor promedio o en bajas condiciones es el BANCO CAPITAL con el -38,27 de ROA, en el nivel medio tenemos 11 entidades bancarias representando el 41% y 8 entidades bancarias representando el 30% en el nivel alto, teniendo a la entidad bancaria con mejor rentabilidad económica dentro de los años de estudio a la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP con

Rentabilidad Financiera (ROE)

Según Asobanca (2020) mide el nivel de utilidad o pérdida que generó la entidad con relación al patrimonio. La relación entre más alta es mejor.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 23 Rentabilidad Financiera de los Bancos del Ecuador, años 2019-2020

ROE					
ENTIDADES	2019	2020	% VARIACIÓN	PROMEDIO	CATEGORIZACIÓN
BANCO SOLIDARIO	14,04%	23,50%	67,34%	18,77%	Alto
BANCO PRODUBANCO	3,67%	2,77%	-24,64%	3,22%	Medio
BANCO PICHINCHA	3,65%	5,29%	44,99%	4,47%	Medio
BANCO INTERNACIONAL	3,78%	3,06%	-18,94%	3,42%	Medio
BANCO AMAZONAS	0,29%	0,35%	18,60%	0,32%	Bajo
BANCO PROCREDIT	-2,54%	-2,01%	-20,71%	-2,28%	Bajo
BANCO DE GUAYAQUIL	2,51%	1,87%	-25,61%	2,19%	Medio
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	7,92%	4,76%	-39,88%	6,34%	Alto
BANCO DE LOJA	6,67%	7,66%	14,79%	7,16%	Alto
BANCO DEL AUSTRO	1,83%	1,85%	1,26%	1,84%	Medio
BANCO BOLIVARIANO	2,22%	1,78%	-19,73%	2,00%	Medio
BANCO DE MACHALA	1,86%	1,45%	-22,11%	1,65%	Medio
BANCO DEL BANK	0,33%	0,38%	17,39%	0,35%	Bajo
BANCO CAPITAL	-71,47%	-88,73%	24,14%	-80,10%	Bajo

BANCO COMERCIAL DE MANABÍ	0,80%	0,56%	-29,37%	0,68%	Bajo
BANCO COOPNACIONAL	0,59%	0,47%	-19,22%	0,53%	Bajo
BANCO D-MIRO	3,84%	0,91%	-76,20%	2,38%	Medio
BANO FINCA	-55,27%	-53,55%	-3,11%	-54,41%	Bajo
BANCO LITORAL	0,31%	-0,20%	-162,10%	0,06%	Bajo
BANCODESARROLLO	2,88%	2,50%	-13,08%	2,69%	Medio
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	6,34%	5,52%	-13,00%	5,93%	Alto
BANCO VISIONFUND	3,49%	3,11%	-10,93%	3,30%	Medio
CITIBANK	9,96%	10,93%	9,67%	10,45%	Alto
BANCO DEL PACÍFICO	6,90%	11,40%	65,16%	9,15%	Alto
BANCO DE DESARROLLO	3,80%	1,63%	-57,11%	2,71%	Medio
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL BP	22,60%	12,76%	-43,54%	17,68%	Alto
BANECUADOR B. P.	16,56%	9,69%	-41,50%	13,12%	Alto

Fuente: SUPERBANCOS (2019)

Elaborado por: Cantos (2022)

En relación con el rendimiento sobre el patrimonio, en la variación del año 2020, respecto al año 2019 donde se presenta las entidades bancarias que obtuvieron un beneficio positivo de las inversiones por parte de los socio u accionistas. Dentro de las entidades bancarias principales son: BANCO SOLIDARIO con 67,34%, BANCO DEL PACÍFICO con 65,16% y BANCO PICHINCHA con 44,99%. Aun así, hay entidades bancarias que obtuvieron un beneficio negativo y que no son óptimos para invertir, BANCO LITORAL con -162,10%, BANCO D-MIRO con -76,20% y BANCO DE DESARROLLO con -57,11%.

Tabla 24 Categorización de la Rentabilidad Financiera

NIVEL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BAJO	8	30%
MEDIO	11	41%
ALTO	8	30%
TOTAL	27	100%

Elaborado por: Cantos (2022)

En cuanto a los percentiles y con los promedios obtenidos en los años 2019-2020, se comprobó que para el rendimiento sobre el patrimonio (ROE), para el nivel bajo evidenciamos 8 entidades financiera representando el 30% teniendo en cuenta que esto es una perdida financiera dentro de los bancos estudiados, la entidad financiera que se encuentra en bajas condiciones es BANCO CAPITAL teniendo el promedio de -80,10% de rentabilidad, con el 41% y con 11 entidades financiera en el nivel medio y con 8 entidades representando el 30% el nivel alto una de las mejores entidades financiera es BANCO SOLIDARIO con un promedio de rentabilidad de 18,77%

Coefficiente de correlación de Pearson

Para medir el coeficiente de correlación de Pearson, se empleará el criterio del Tecnológico de Monterrey (2022).

Valor del Coeficiente de Pearson	Grado de correlación
$r = 0$	Ninguna correlación
$r = 1$	Correlación positiva perfecta
$0 < r < 1$	Correlación positiva
$r = -1$	Correlación negativa perfecta
$-1 < r < 0$	Correlación negativa

Fuente: Tecnológico de Monterrey (2022)

Elaborado por: Cantos (2022)

Tabla 25 Matriz de Correlación de la Rentabilidad Económica de los Bancos del Ecuador

	<i>LIQ</i>	<i>MOR</i>	<i>CAL-ACT</i>	<i>APL</i>	<i>ROA</i>
LIQ	1				
MOR	0,30136599	1			
CAL-ACT	0,87886784	0,24058677	1		
APL	-0,55485201	-0,4973961	-0,63186122	1	
ROA	0,03802659	-0,04199254	0,07769804	0,14853579	1

Elaborado por: Cantos (2022)

Al comparar los indicadores financieros con el indicador de Rentabilidad económica (ROA), aplicando el coeficiente de correlación de Pearson se determinó que el indicador de Morosidad tiene una relación negativa -4,19% respectivamente, con los demás respecto al ROA se observa los índices de Liquidez con relación positiva de 3,80%, Calidad de Activos en 7,76% y Apalancamiento en 14,85%.

Con las observaciones anteriores se establecen los valores que van desde -4,19% en relación con el promedio del indicador de Morosidad, hasta el indicador de Apalancamiento con 14,85%, concluyendo que si correlación no es buena.

Tabla 26 Matriz de Correlación de la Rentabilidad Financiera de los Bancos del Ecuador

	<i>LIQ</i>	<i>MOR</i>	<i>CAL-ACT</i>	<i>APL</i>	<i>ROE</i>
LIQ	1				
MOR	0,30136599	1			
CAL-ACT	0,87886784	0,24058677	1		
APL	-0,55485201	-0,4973961	-0,63186122	1	
ROE	0,02244614	-0,06703997	0,05484512	0,19373233	1

Elaborado por: Cantos (2022)

Al comparar los indicadores financieros con el indicador de Rentabilidad Financiero (ROE), aplicando el coeficiente de correlación de Pearson se determinó que el indicador de Morosidad tiene una relación negativa -6,70% respectivamente, con los demás respecto al ROE se observa los índices de Liquidez con relación positiva de 2,24%, Calidad de Activos en 5,48% y Apalancamiento en 19,37%.

Con las observaciones anteriores se establecen los valores que van desde -6,70% en relación con el promedio del indicador de Morosidad, hasta el indicador de Apalancamiento con 19,37%, concluyendo que si correlación no es buena.

4.2 Verificación de la hipótesis

H0: Los factores determinantes influyen en la rentabilidad del sector bancario del Ecuador.

H1: Los factores determinantes no influyen en la rentabilidad del sector bancario del Ecuador.

De acuerdo con el método utilizado y con los factores que se mencionaron en la investigación, se acepta la hipótesis nula que los factores determinantes si influyen en la rentabilidad del sector bancario del Ecuador y rechazando la hipótesis alternativa.

4.3 Limitaciones del estudio

Al terminar el estudio de investigación se encontraron limitaciones que afectaron negativamente con la elaboración del proyecto de investigación. La principal limitante fue que no todos los bancos contaban con las cuentas necesarias para realizar las fórmulas de los indicadores tomados en el estudio.

De tal forma se tuvo que eliminar a los bancos del proyecto y no se trabajó con el total de banco que son parte del Ecuador.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Al examinar y analizar el beneficio financiero de los bancos, mediante los indicadores de rentabilidad económica (ROA) y financiera (ROE). Se indico que el rendimiento sobre los activos un 30% de las entidades bancarias utilizan sus recursos, pero no generan ganancias creando una significativa negativa para futuros inversores y el otro 30% de entidades bancarias si usaron sus inversiones y de tal modo se generaron ganancias. Así mismo, para el ROE tiene un 30% de entidades bancarias que usan sus utilidades sobre su capital, dando así que obtienen una rentabilidad positiva.
- Al haber identificado los factores que influyen en la rentabilidad se visualizó que si los indicadores de liquidez y morosidad aumenta su rentabilidad disminuye y si los indicadores de calidad de activos y apalancamiento disminuyen su rentabilidad aumenta. Tendido así un ejemplo de la cartera improductiva tiene un porcentaje de 41% de bancos que no generan beneficio dentro de la entidad
- Al concluir la investigación con la relación de los indicadores financiero y los indicadores de rentabilidad dentro de los bancos del Ecuador, se finaliza que se logró adjuntar la información necesaria para que aplicarla dentro de cada indicador usado. Los indicadores que se utilizaron tienen relación con el rendimiento sobre los activos y sobre el patrimonio de tal modo se pudo utilizar la metodología de correlación de Pearson.

5.2 Recomendaciones

- Se recomienda a los bancos del Ecuador a implementar y planificar método de cobro ya que, de eso depende su nivel de rentabilidad, mejorando su reconocimiento hacia sus valores negativos como en las carteras improductivas o vencidas. Adecuando nuevas políticas e ir eliminando los métodos que se sumaron dentro del tiempo de pandemia, ya que estos pueden ser la causa de los porcentajes bajos.
- Promover a los funcionarios de cada entidad bancaria a medir los niveles de rentabilidad en base a cada periodo, semestre, etc., además que, de este indicador se mide el rendimiento o desempeño que genera su institución revisar periódicamente las políticas de recaudación de cartera para que no existan bajas en próximos periodos.
- A nivel educativo se recomienda, analizar con profundidad cada indicador que pueda estar relacionado con los tipos de rentabilidad ayudando así que las investigaciones o a nivel practico sean más convivientes.

BIBLIOGRAFÍA

- Asturias Corporación Universitaria. (2012). *SUMMA*. Obtenido de https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf4.pdf
- Asobanca. (06 de 07 de 2020). *Asociacion De Bancos Del Ecuador*. Obtenido de <https://datalab.asobanca.org.ec/resources/site/terminos/Indicadores.pdf>
- Banco Carregosa. (2021). Obtenido de <https://www.bancocarregosa.com/es/banca-privada/que-es/>
- Banco Internacional . (05 de 02 de 2021). *Banco Internacional* . Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuadoriano/#:~:text=El%20principal%20objetivo%20del%20Sistema,legalment e%20constituidas%20en%20el%20pa%C3%ADs.>
- Banco Pichincha. (03 de 2021). *Banco Pichincha*. Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/MEMORIA%20EF%202020%20BP.pdf?ver=2021-03-11-152545-237>
- Carrillo, A. L. (09 de 2015). *Universidad Autonoma del Estado de México* . Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/oca/view/20.500.11799/35134/1/secme-21544.pdf>
- Cetorelli, N., & Strahan, P. (2004). Finance as a Barrier to Entry: Bank Competition and Industry Structure in Local U.S. Markets. *National Bureau of Economic Research* .
- Chacón, O., Arroyo, Y., & Villalba, M. (2007). Teoría del Trade-Off para la Definición de la Estructura de Financiación de las PYME's de Bucaramanga. *Revista UIS Ingenierías*.
- du Toit, H. J. (18 de 02 de 2015). *World Economic Forum*. Obtenido de <https://es.weforum.org/agenda/2015/02/el-papel-crucial-de-la-industria-financiera-en-el-desarrollo-sostenible>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher* .
- Espinoza, S., Aquino, W., Lima, O., Villafuerte, R., Sánchez, J., & Mamani, K. (2020). La morosidad: factores motivacionales de los responsables financieros, en el contexto del COVID-19. *Revista Valor Contable*, 37-49.

- Flores, G. (21 de 04 de 2021). *La-Respuesta* . Obtenido de <https://la-respuesta.com/mas-popular/Que-es-una-ficha-de-observacion-y-como-se-realiza/>
- Flores, M., Naval, Y., Apaza, E., & Álvarez, V. (04 de 04 de 2017). *Repositorio UPEU*. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1240/1728
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gobat, J. (03 de 2012). *Fondo Monetario Internacional*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>
- Gómez, T., Ríos, H., & Zambrano, A. (2017). Competencia y estructura de mercado del sector bancario en México. *Scielo*.
- Hernández, J. L. (2015). El papel del desarrollo financiero como fuente del crecimiento económico. *Revista Finanzas y Política Económica*.
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Jácome, J. (2021). Gestión de actividad y rentabilidad de las empresas dedicadas a la venta de vehículos automotores en la provincia de Tungurahua, períodos 2018-2019. Ambato, Ecuador. Obtenido de repositorio UTA: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33216/1/T5095i.pdf>
- Jácome, J. (2021). *Repositorio UTA*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33216/1/T5095i.pdf>
- Konfío . (2019). *Konfío* . Obtenido de <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-capital/>
- Landín, C. (2019). Rol del sistema financiero en la consolidación del desarrollo sostenible en Ecuador. *creactive commons*.
- Lapo, M. d., Tello, M., & Mosquera, S. (2020). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. . *Scielo*.

- López, P., & Fachelli, S. (02 de 2017). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Barcelona : Bellaterra. Obtenido de https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2017/185163/metinvsocua_cap2-4a2017.pdf
- Martinez, C. (Enero de 2018). *Investigación Descarpiva: Tipos y características*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva>
- Miraladiferencia. (09 de 01 de 2021). Obtenido de <https://miraladiferencia.com/finanzas/diferencia-entre-los-bancos-del-sector-publico-y-del-sector-privado-con-tabla/>
- Mondragón, S. (2011). Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia. *Scielo* .
- Moran, J., Peña, D., & Soledispa, X. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *Pocaip* .
- Morelos, J., Fontalvo, T., & De la Hoz, E. (2012). Análisis de los Indicadores Financieros en las Sociedades Portuarias de Colombia. *Scielo*.
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*.
- MytripleA. (2020). *MytripleA*. Obtenido de <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-economica/>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*.
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 5 (10) .
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revision sistemática. . *Scielo* .
- Pineda, E., Alvarado, E., & Canales, F. (1994). *Metodología de la investigación*. . Washington D.C.: Organización Panamericana de la Salud .
- Sánchez, J. (2002). *5campus*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, Ó., Salazar, A., Thowinson, J., López, J., & Villareal, S. (29 de 5 de 2018). *Departamento Nacional de Planeación*. Obtenido de

https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Sinergia/Documentos/Guia_para_elaborar_Indicadores.pdf

- SUPERBANCOS. (2019). *Super Intendencia de Bancos* . Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=415
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Superbancos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/propuesta-integral-sb-e-implementacion-frente-al-covid-19/>
- Tancara, C. (1993). La investigación Documental . *Scielo* .
- Tecnológico de Monterrey . (07 de 2022). *Centro Comunitario de Aprendizaje* . Obtenido de http://www.cca.org.mx/cca/cursos/estadistica/html/m14/coef_pearson.htm#:~:text=El%20coeficiente%20de%20correlaci%C3%B3n%20de,negativa%20perfecta%20entre%20dos%20variables.
- Usuarios Financieros . (16 de 03 de 2017). *Superintendencia de Bancos* . Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (01 de 10 de 2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-251.
doi:<https://doi.org/10.17163/>
- Zambrano, S., & Acuña, G. (2013). Teoría del Pecking Order versus teoría del Trade off para la empresa Coservicios. *Scielo* .