



**AFECTACIÓN DE LA RENTABILIDAD DE LA BANCA PÚBLICA Y PRIVADA EN EL
ECUADOR TRAS LA APARICIÓN DEL COVID 2019**

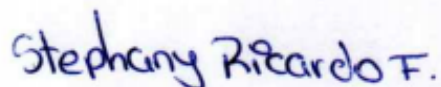
Ricardo Flores Stephany Jazmín
Universidad Estatal Península de Santa Elena
Facultad Ciencias Administrativas
Carrera de Contabilidad y Auditoría
Unidad de Integración Curricular II
Tutor: MSC. Núñez De la Cruz William Amador
Agosto 2021



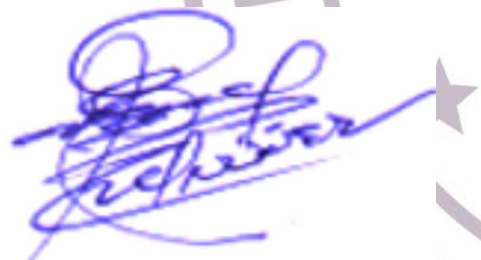
Resumen

El ensayo que se presenta, es de tipo argumentativo, descriptivo direccionado a la afectación de la rentabilidad que se presentaron en la banca pública y privada del Ecuador tras la aparición del Covid-19, tomando en consideración los Estados Financieros en relación a los años 2019 y 2020, estableciendo como el objetivo principal describir si existió un impacto significativo dentro del sector financiero ecuatoriano. Por lo consiguiente, para un estudio exhaustivo el contenido del trabajo se basará en información teórica y datos confiables del sistema financiero, no obstante, para su culminación se considera un caso práctico dirigido a la Banca Ecuatoriana.

Palabras claves: Banca Pública y Privada, rentabilidad, sector financiero.



Ricardo Flores Stephany Jazmin



MSC. Núñez De la Cruz William Amador



UPSE AFECTACIÓN DE LA RENTABILIDAD DE LA BANCA PÚBLICA Y PRIVADA EN EL ECUADOR TRAS LA APARICIÓN DEL COVID 2019

Un sistema financiero eficaz y transparente permite mantener el dinamismo en la economía, apoya al funcionamiento y crecimiento de las empresas, incluso impulsa a la creación de nuevos emprendimientos, los mismos que pueden fortalecer el desarrollo económico del país. Sin embargo, pese a la emergencia sanitaria suscitada a nivel mundial, ha causado un impacto efusivo en los diversos sectores de la economía, entre ellos el sector bancario, el mismo que se recupera de la crisis, con cambios significativos en su rentabilidad.

La banca ecuatoriana interviene de una forma proactiva para controlar los mercados, estableciendo planes de emergencia, medidas de control en relación a su eficiencia y eficacia en sus procesos operativos, que le permita contrarrestar los efectos negativos surgidos a raíz de la pandemia del COVID-19, por lo que es necesario identificar las problemáticas en relación a la rentabilidad de la banca pública y privada en el Ecuador, con la finalidad de describir las variaciones existentes en la rentabilidad de la banca mediante el análisis de indicadores financieros y demostrar así que la aparición del COVID-19 trajo consigo problemas en la rentabilidad de la Banca Ecuatoriana.

El presente estudio se encuentra dividido en tres apartados, en el primero se realiza la revisión bibliográfica, considerando el pensamiento crítico de diversos autores en relación a la temática de investigación, posterior a eso, se plasma la descripción de las problemáticas económicas de la banca tras la aparición del Covid-19 y su repercusión en la rentabilidad financiera; y, finalmente se establece las conclusiones del estudio.

MARCO TEORICO

Banca Pública

El sistema financiero juega un rol fundamental en la economía del país, sin embargo, existen problemas en diferentes ámbitos, como: créditos centrados a corto plazo y sectores de la economía sin acceso a los servicios financieros. Por tal razón, la banca pública juega un papel importante en época de crisis económica, cuyo objetivo se centra en brindar apoyo a los sectores económicos y al cambio de la matriz productiva, especialmente a aquellas industrias y proyectos innovadores que carecen de apoyo financiero por parte de la banca privada.

La autora Proaño (2015) expone que “el rol de la banca pública es necesario para que la población pueda acceder a bienes y servicios que promuevan el mejoramiento en su calidad de vida, alcanzando un desarrollo sostenido y sustentable” (p.15). La participación de la banca pública es activa, para efecto, impulsa los principios de equidad en la población e igualdad de accesibilidad a mecanismos que permitan erradicar la pobreza.

Banca Privada

La banca privada centra sus productos financieros en los sectores con mayor capacidad económica, para ello, establece acciones direccionadas al rendimiento económico, con la finalidad de brindar créditos y obtener utilidades. Además, se centra en captar el recurso económico del sector público, el que será distribuido en varias operaciones para así obtener márgenes favorables que incrementen la rentabilidad.

La banca privada está dispuesta a seguir financiando el desarrollo productivo ecuatoriano, así como el financiamiento de proyectos productivos de inversión que contribuyan con la transformación de la matriz productiva y el programa de sustitución de importaciones y continuar proveyendo servicios que permitan una mayor bancarización e inclusión financiera. (Moreno et al., 2018, p. 3)

Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera es un término que proviene de "Return on Equity" (ROE) es una medida que hace referencia a los beneficios económicos que se obtienen desde los recursos propios o inversiones que se realicen, para su medición se divide el valor del beneficio neto de una organización en relación a los recursos propios, permitiendo identificar la rentabilidad que se ha obtenido de los recursos que se invirtieron en el principio de cada periodo.

"La rentabilidad financiera considera cómo esta eficiencia operativa está siendo trasladada a los beneficios de los propietarios" (Alcocer & Morales, 2015, p. 191). A diferencia de la rentabilidad económica que toma en consideración el beneficio general de la empresa por el total de las diversas inversiones que se realizan, una opción para el aumento de la rentabilidad económica es el incremento de los precios y la reducción de los costos.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros establecen una forma para realizar los análisis financieros, considerando una relación numérica entre dos valores de cuentas del balance general o del estado de pérdidas y ganancias. Por medio de los indicadores se logra señalar los puntos fuertes y bajos de una organización, constituyéndose en una herramienta para la evaluación financiera de un negocio que muestran su evolución a través del tiempo, por lo que se destaca el criterio de los autores Imaicela et al., (2019) exponiendo:

Los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad. (p. 2)

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad permiten establecer el grado de rentabilidad para los diversos accionistas y a su vez asegurar el retorno de sus inversiones mediante las utilidades que generan, se realiza mediante la medición de las utilidades y ganancias de la empresa asegurando su supervivencia empresarial.

Por tal motivo los autores Jara et al., (2018) exponen que “la rentabilidad se define como la capacidad que tienen las instituciones para generar beneficios en relación con los elementos que emplean en sus operaciones” (p. 5).

Índice de margen bruto

El índice de margen bruto indica cuanto de rentabilidad se ha obtenido por cada dólar vendido, considerando los descuentos de los costos directos incurridos, para así determinar cuán rentable es la organización, para ello se realiza una representación de los ingresos totales que se perciben con respecto a las ventas.

El autor Garcés (2019) manifiesta que “este indicador tiene tres objetivos que son mostrar la rentabilidad que genera la empresa frente al costo de ventas, la utilidad antes de impuestos y deducciones, así como también la capacidad de la entidad para cubrir gastos operativos” (p. 22).

Su fórmula se representa de la siguiente manera:

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Índice de Margen Operacional

El índice de margen operacional permite conocer la utilidad que obtiene la empresa, una vez deducidos los costos de ventas y los gastos de administración o venta, por lo tanto, permite demostrar el rubro que se recibe después de cancelar los pagos que se incurrieron debido a los costos variables de la producción.

Para Carchi et al., (2020) el índice de margen operacional “es un índice de margen utilizado para medir la estrategia de precios y la eficiencia operativa de una empresa” (p. 6).

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$$

Margen Neto

El indicador de rentabilidad de margen neto determina el porcentaje que se obtiene después de la deducción de todos los gastos en que ha incurrido la actividad comercial, incluyendo los impuestos de ley, con la finalidad de identificar la utilidad que se genera en las organizaciones por cada unidad que vendida.

Para Aránguiz et al., (2018) el margen neto “corresponde al porcentaje de las ventas que se transforma en beneficio neto para la empresa” (p. 188).

La fórmula se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos operacionales}}$$

Pese a la emergencia sanitaria que ha afectado la economía a nivel mundial, y la crisis que sostuvo el Ecuador con la caída del PIB en un -8,9%, el sistema bancario se ha convertido en un ente de confianza y estabilidad para los ecuatorianos, ofreciendo un alivio financiero, mediante refinanciamientos, diferimientos, restructuración y novaciones de 2.1 millones de dólares otorgados en modalidad de créditos, según datos del Banco Central del Ecuador.

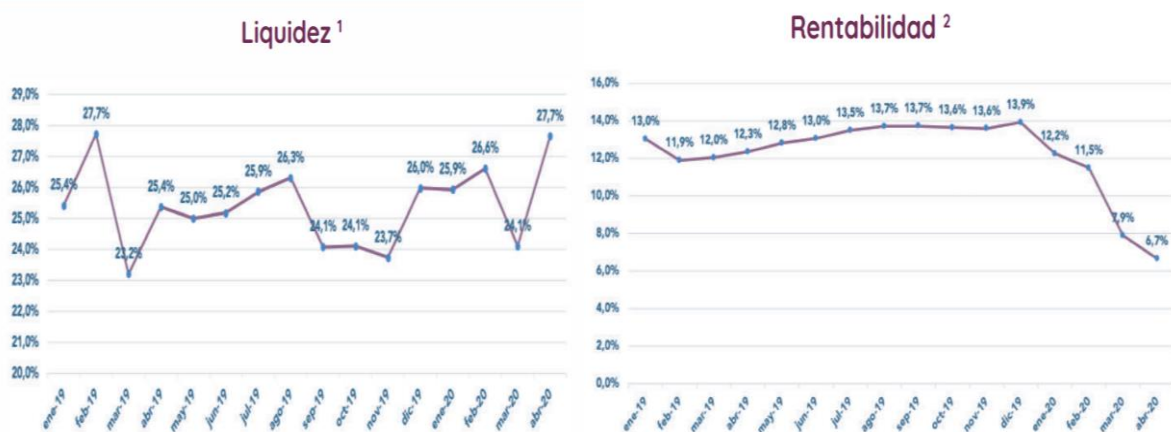
Con respecto a los depósitos, para el mes de abril del 2020, la banca privada alcanzó valores de \$32.919 millones de dólares, reflejando un crecimiento anual del 4,6%, para el mes de diciembre incremento a un monto de \$37.525 millones de dólares, representando un incremento anual del 11,4%, lo cual tiene una incidencia positiva de confianza por parte de los usuarios. Por otro lado, la banca pública a diferencia de la privada, en el mes de abril tuvo una reducción anual del 8,2%, lo cual representa una caída del -0,4% en el mes de marzo y abril.

La cartera de créditos de la banca privada en el mes de abril del 2020 alcanzó los \$27.343 millones, demostrando un incremento del 5,9% en relación al mes de abril del 2019, no obstante, en términos mensuales en abril obtuvo una caída del 2,5% que representa alrededor de \$706 millones, y para el mes de marzo un decrecimiento del 0,6%. Con respecto a la banca pública realizando un análisis comparativo del mes de abril del año 2019 y 2020, generó una variación positiva de 0,2%, sin embargo, en términos mensuales la cartera de clientes registro una caída de 1,2% en el mismo, lo cual representa \$56 millones de dólares.

Pese a las variaciones que reflejó la banca privada estipulada en el apartado anterior, en el mes de diciembre del 2020, el saldo de la cartera de créditos alcanzó un monto de \$29.538 millones, valores que se destinaron a la aportación de créditos de producción por \$17.671 millones y consumo por \$11.867 millones, según datos del Banco Central del Ecuador. Sin embargo, si la banca no hubiera mantenido este nivel de cartera en el año 2020, la actividad económica hubiera decaído en un 8,9%.

Figura 1

Indicadores Financieros de la Banca Privada



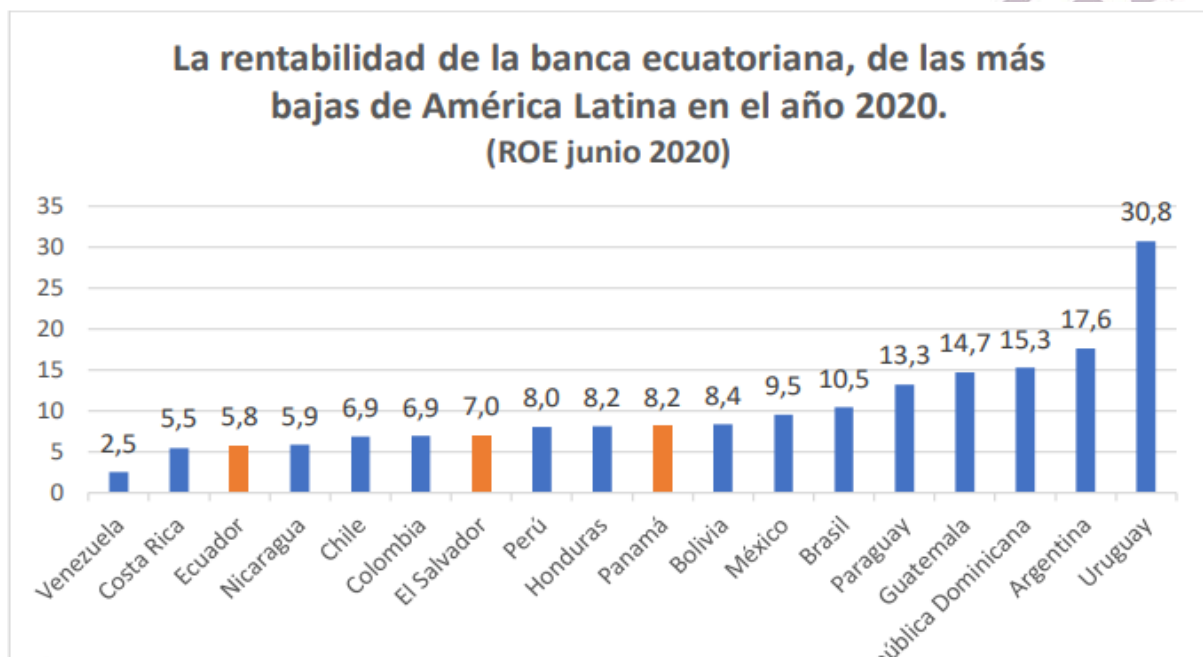
Nota: La figura muestra los porcentajes de liquidez y rentabilidad de la banca privada en el Ecuador entre el año 2019 y 2020.

Fuente: Estudios y Análisis, Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).

Según datos del Banco Central del Ecuador, la banca privada entre el mes de abril del 2019 y abril del 2020 aumentó su liquidez en 2,3 puntos porcentuales, lo cual demuestra que posee la cantidad de activos sean estos efectivos o similares para enfrentar sus diversas obligaciones. Por otro lado, se determina una reducción de 5,7 puntos porcentuales en la rentabilidad, dicho indicador permite medir el retorno de la inversión.

Figura 2

Rentabilidad de la Banca Ecuatoriana



Nota: La figura muestra la rentabilidad obtenida de la banca ecuatoriana a nivel de América Latina. Fuente: Asociación de la Banca Pública y Privada (2020)

Por otro lado, a nivel de América Latina, la rentabilidad de la banca ecuatoriana fue una de las más bajas, para el mes de diciembre las utilidades disminuyeron en un 62,3% en relación al año 2019, adicional a esto, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio, lo ubicó entre los puestos más bajos con un 4,79 puntos porcentuales, posterior a esto, a mediados del año 2020 las cifras de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) lo establecieron en un tercer puesto, después de Venezuela y Costa Rica, siendo el Ecuador un país con la menor rentabilidad.

La banca pública y privada ecuatoriana ha tomado medidas para sobrellevar la realidad mundial por la cual se atraviesa debido a la emergencia sanitaria del COVID-19, la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera ha expedido medidas para reforzar el sistema financiero, haciendo énfasis en la reestructuración y el refinanciamiento de las obligaciones crediticias, con el objetivo de proteger los ahorros de los usuarios, tanto depositantes, pensionistas y afiliados con la finalidad de mitigar los riesgos financieros que conlleva la pandemia.

Para el año 2020 la Superintendencia de Bancos y Seguros, implementó estrategias para controlar y minimizar los riesgos financieros surgidos de la crisis económica debido a la pandemia del COVID-19, se establecieron propuestas para apoyar a las MYPIMES, con la creación del fidecomiso, denominado “Fondo de apoyo MYPIMES, cadenas de valor y empleo” que contribuye el incremento de los flujos de inversión pública para estas empresas, otorgando el acceso a los créditos para capitales, y por ende, estas generen empleos, así como también desarrollar planes para la reestructuración y refinanciamiento de deudas.

Caso práctico en relación a los Estados de Resultado de la Banca Pública y Privada Ecuatoriana correspondiente a los periodos 2019 y 2020.

Para la realización del caso práctico, se considera los datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos, específicamente de la información del Estado de Resultados del sistema bancario privado del año 2019 y 2020, cuyos resultados se presentan en la Tabla 1.

Tabla 1

Estado de Resultado del Sistema Bancario Privado del Ecuador año 2019 y 2020.

BANCA PRIVADA						
ESTADO DE RESULTADO						
(en millones USD y porcentajes)						
CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
	VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL INGRESOS	\$ 3.829,33	100%	\$ 3.624,37	100%	-204,96	-5,35%
Intereses y descuentos ganados	\$ 2.215,26	57,85%	\$ 2.346,21	64,73%	130,95	5,91%
Intereses causados	\$ 649,64	16,96%	\$ 805,03	22,21%	155,39	23,92%
MARGEN NETO INTERESES	\$ 1.565,62	40,88%	\$ 1.541,18	42,52%	-24,44	-1,56%
Comisiones ganadas	\$ 213,06	5,56%	\$ 157,53	4,35%	-55,53	-26,06%
Ingresos por servicios	\$ 488,06	12,75%	\$ 390,90	10,79%	-97,16	-19,91%
Comisiones causadas	\$ 70,10	1,83%	\$ 60,61	1,67%	-9,49	-13,54%
Utilidades financieras	\$ 87,49	2,28%	\$ 97,83	2,70%	10,34	11,82%
Pérdidas financieras	\$ 20,42	0,53%	\$ 43,64	1,20%	23,22	113,71%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 2.263,71	59,12%	\$ 2.083,19	57,48%	-180,52	-7,97%
Provisiones	\$ 415,63	10,85%	\$ 667,91	18,43%	252,28	60,70%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 1.848,08	48,26%	\$ 1.415,28	39,05%	-432,80	-23,42%
Gastos de operación	\$ 1.406,69	36,73%	\$ 1.339,87	36,97%	-66,82	-4,75%
MARGEN DE INTERMEDIACION	\$ 441,39	11,53%	\$ 75,41	2,08%	-365,98	-82,92%
Otros ingresos operacionales	\$ 117,25	3,06%	\$ 102,80	2,84%	-14,45	-12,32%
Otras pérdidas operacionales	\$ 66,17	1,73%	\$ 54,34	1,50%	-11,83	-17,88%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 492,47	12,86%	\$ 123,87	3,42%	-368,60	-74,85%
Otros ingresos	\$ 189,33	4,94%	\$ 178,14	4,92%	-11,19	-5,91%
Otros gastos y pérdidas	\$ 34,42	0,90%	\$ 33,92	0,94%	-0,50	-1,45%
GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 647,38	16,91%	\$ 268,09	7,40%	-379,29	-58,59%
Impuestos y participación a empleados	\$ 235,12	6,14%	\$ 102,24	2,82%	-132,88	-56,52%
GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	\$ 412,26	10,77%	\$ 165,85	4,58%	-246,41	-59,77%

Nota: Datos tomado de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).

El sector financiero privado del Ecuador se encuentra conformado por 24 bancos, según la Corporación Nacional de Finanzas populares y solidaria, entre los que se destacan: Pacífico, Produbanco, Guayaquil, Pichincha, General Rumiñahui, Citibank, Austro, Bolivariano, Internacional, Diners, Machala, Loja, Procredit, Solidario, Comercial de Manabí, Amazonas, Litoral, Capital, CoopNacional, Delbank, Finca, BancoDesarrollo, D-Miro S.A, Visión Found Ecuador.

El estado de resultado de la banca privada muestra que, en agosto del 2020, alcanzó una utilidad del ejercicio de \$165,85 millones, que en comparación al mes de agosto del mismo año representa una reducción de \$246,41 millones, cuyo rubro se considera una pérdida del 59,77%, ocasionada por la variación de los ingresos que oscilaron entre los \$ 204,96 millones, estableciendo una disminución del 5,35% para el año 2020.

La causa del problema de pérdida en el año 2020, se acótese a que los ingresos que se generan decayeron significativamente, como, por ejemplo, el rubro de ingresos por comisiones ganadas se redujo a \$55,53 millones (-26,06%), los ingresos por servicios que sufrió una afectación del -19,91% conllevando pérdidas por \$97,16 millones.

Índice de Margen Bruto

2019	2020
$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$
$\frac{\$ 2.263,71}{\$ 3.829,33} = 59,12\%$	$\frac{2.083,19}{3.624,37} = 57,48\%$

El resultado del indicador demuestra que para el año 2019, la empresa obtuvo un margen bruto del 59,12% en comparación al año 2020 que se observa un decrecimiento del 2,77% es decir, la banca privada obtuvo menos ingresos que le permitan cubrir los gastos que fueron generados durante la pandemia.

Índice de Margen Operacional

2019	2020
$M. Operacional = \frac{Utilidad\ operacional}{Ventas\ netas}$	$M. Operacional = \frac{Utilidad\ operacional}{Ventas\ netas}$
$\frac{\$ 492,47}{\$ 3.829,33} = 12,86\%$	$\frac{\$ 123,87}{\$ 3.624,37} = 3,42\%$

El cálculo de este indicador para la banca privada refleja que para el año 2020, una vez cancelado los gastos de operación generados en el transcurso del año obtuvo un margen operacional de 3,42% que a diferencia del año 2019 se manifiesta un decremento de 73,41%, causado por las variaciones significativas. Los ingresos para cubrir esas obligaciones para el 2020 disminuyeron, ocasionando saldos negativos en el margen operacional cerca de los \$ 368,60 millones representando un -74,85% de variación entre los dos periodos.

Índice de Margen neto

2019	2020
$\text{Margen neto} = \frac{Utilidad\ neta}{Ingresos\ operacionales}$	$\text{Margen neto} = \frac{Utilidad\ neta}{Ingresos\ operacionales}$
$\frac{\$ 412,26}{\$ 3.829,33} = 10,77\%$	$\frac{\$ 165,85}{\$ 3.624,37} = 4,58\%$

En cuanto a este indicador se establece que, en el año 2020, una vez cubierto los valores de los gastos e impuestos presentados en el periodo correspondiente, para la banca privada reflejó un margen neto del 4,58%, porcentaje que al compararse con el periodo 2019 manifiesta un decrecimiento del 57,47%, debido a que la utilidad para el año 2020 disminuyó en \$246,41 millones, lo cual representa un 59,77%.

Rendimiento sobre capital (ROE)

2019	2020
$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{\$ 412,26}{\$ 4.473,06} = 9,22\%$	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{\$ 165,85}{\$ 4.951,02} = 3,35\%$

UPSE Este indicador muestra que para el año 2020, que, por cada dólar de inversión que realice la banca privada recibe el 3,55% a diferencia del año 2019 cuyo rendimiento represento un 9,22% lo que permite deducir un decrecimiento en el rendimiento sobre el capital de 63,67%, debido a las variaciones existentes con el capital y las utilidades generadas en los periodos analizados.

Rendimiento del Activo (ROA)

2019		2020	
$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo} = \frac{\$ 412,26}{\$ 42.484,97} = 0,97\%$		$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo} = \frac{\$ 165,85}{\$ 45.018,00} = 0,37\%$	

Mediante el análisis del rendimiento del activo, demuestra que la banca privada en el año 2020 alcanzó un 0,37% en relación con año 2019, lo que significa que para ese año por cada dólar que se invertía obtenía como beneficio 0,0036 ctvs. Sin embargo, al realizar la comparación de los periodos se observa un decrecimiento de 61,86%, dicho problema incurrió en la disminución del rendimiento, por lo cual la empresa disminuyó su margen de utilidad en 59,77%.

Sistema Dupont

2019			2020		
DUPONT			DUPONT		
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio\ Total}$			$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio\ Total}$		
$\frac{\$ 412,26}{\$ 3.829,33} \times \frac{\$ 3.829,33}{\$ 42.484,97} \times \frac{\$ 42.484,97}{\$ 4.473,06}$			$\frac{\$ 165,85}{\$ 3.624,37} \times \frac{\$ 3.624,37}{\$ 45.018,00} \times \frac{\$ 45.018,00}{\$ 4.951,02}$		
0.1077 X 0,0901 X 9,4980			0,0458 X 0,0805 X 9,0927		
0,0922 → 9,22%			0,0335 → 3,35%		

Al analizar la información financiera de la banca privada, mediante el sistema Dupont, se puede observar que en ambos períodos el rendimiento más importante es el del apalancamiento financiero, para ello se considera indispensable que la banca realice estrategias que le permitan mejorar la rotación de sus activos para lograr incrementar sus

Unidades de utilidad, no obstante, se puede concluir que en cuanto a la rentabilidad de estos periodos se reflejó un decrecimiento para el año 2020 del 63,67%.

Sistema Bancario Público

Tabla 2

Estado de Resultado del Sistema Bancario Público del Ecuador año 2019 y 2020.

BANCA PÚBLICA						
ESTADO DE RESULTADO						
(en millones USD y porcentajes)						
CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL INGRESOS	\$ 476,70	100%	\$ 474,50	100%	\$ 2,20	-0,46%
Intereses y descuentos ganados	\$ 319,20	66,96%	\$ 323,40	68,16%	\$ 4,20	1,32%
Intereses causados	\$ 84,30	17,68%	\$ 88,60	18,67%	\$ 4,30	5,10%
MARGEN NETO INTERESES	\$ 234,90	49,28%	\$ 234,80	49,48%	-0,10	-0,04%
Comisiones ganadas	\$ 1,70	0,36%	\$ 0,70	0,15%	-1,00	-58,82%
Ingresos por servicios	\$ 3,20	0,67%	\$ 3,80	0,80%	0,60	18,75%
Comisiones causadas	\$ 2,30	0,48%	\$ 3,80	0,80%	1,50	65,22%
Utilidades financieras	\$ 4,70	1,0%	\$ 5,30	1,1%	0,60	12,77%
Pérdidas financieras	\$ 0,40	0,08%	\$ 1,10	0,23%	0,70	175,00%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 241,80	50,72%	\$ 239,70	50,52%	-2,10	-0,87%
Provisiones	\$ 199,30	41,81%	\$ 203,40	42,87%	4,10	2,06%
MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 42,50	8,92%	\$ 36,30	7,65%	-6,20	-14,59%
Gastos de operación	\$ 88,60	18,59%	\$ 86,70	18,27%	-1,90	-2,14%
MARGEN DE INTERMEDIACION	\$ -46,10	-9,67%	\$ -50,40	-10,62%	-4,30	9,33%
Otros ingresos operacionales	\$ 89,20	18,71%	\$ 33,30	7,02%	-55,90	-62,67%
Otras pérdidas operacionales	\$ 10,80	2,27%	\$ 10,20	2,15%	-0,60	-5,56%
MARGEN OPERACIONAL	\$ 32,30	6,78%	\$ -27,30	-5,75%	-59,60	-184,52%
Otros ingresos	\$ 56,40	11,83%	\$ 36,30	7,65%	-20,10	-35,64%
Otros gastos y pérdidas	\$ 17,80	3,73%	\$ 23,00	4,85%	5,20	29,21%
GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE	\$ 70,90	14,87%	\$ -14,00	-2,95%	-84,90	-119,75%
Impuestos y participación						
GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	\$ 70,90	14,87%	\$ -14,00	-2,95%	-84,90	-119,75%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).

UPSE El sistema financiero público conformado por BanEcuador, Corporación Financiera Nacional (CFN) y Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE), según datos de la Corporación Nacional de Finanzas populares y solidaria, demuestra que el Estado de Resultado de la banca pública, generó pérdidas de \$14 millones de dólares a diferencia del año 2019, debido a la crisis económica suscitada por la pandemia del COVID-19; esto, implica una disminución de \$ 84,90 millones con respecto al año anterior, valor correspondiente a una variación de -119,75%, incluso demuestra que los ingresos cayeron en un 0,46% reflejando pérdidas cerca de los \$ 2,20 millones.

La pérdida de utilidad del ejercicio del año 2020 se produjo porque los gastos de operación que tuvo la banca pública fueron menores al margen bruto financiero, por lo consiguiente, trajo consigo un margen de intermediación negativa, valor que agregado los otros ingresos operacionales incidieron en un resultado negativo para el ejercicio fiscal.

Índice de Margen Bruto

2019	2020
$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$
$\frac{\$ 241,80}{\$ 476,70} = 50,72\%$	$\frac{\$ 239,7}{\$ 474,50} = 50,52\%$

El análisis del índice de margen bruto en la banca pública demuestra que en el periodo 2020 su margen fue de 50.52% cuyo valor representa \$239,70 millones, sin embargo, al compararlo con el año 2019, se visualiza un decrecimiento significativo de 0,39%, debido a las variaciones en cuanto a la cuenta de comisiones ganadas en el que se visualizan una caída de \$1,00 millones que representa un porcentaje negativo de 58,82%, ocasionando una disminución de \$2,10 millones al 2020 que representa el 0,87% en el margen bruto financiero.

Índice de Margen Operacional

2019	2020
$M. Operacional = \frac{Utilidad\ operacional}{Ventas\ netas}$	$M. Operacional = \frac{Utilidad\ operacional}{Ventas\ netas}$
$\frac{\$ 32,30}{\$ 476,7} = 6,78\%$	$\frac{\$ - 27,30}{\$ 474,50} = -5,75\%$

Como se mencionó anteriormente, el margen neto financiero fue menor que los gastos de operaciones, lo cual provocó que en el año 2020 el margen operacional disminuyera a -\$27,30 millones, es decir, una reducción del 5,75% en concordancia con los ingresos, ocasionando que en relación con el periodo anterior existiera un decrecimiento del \$15,19% determinando que la banca pública no tiene solvencia una vez deducidos los gastos operativos.

Índice de Margen neto

2019	2020
$Margen\ neto = \frac{Utilidad\ neta}{Ingresos\ operacionales}$	$Margen\ neto = \frac{Utilidad\ neta}{Ingresos\ operacionales}$
$\frac{\$ 70,90}{\$ 476,70} = 14,87\%$	$\frac{-\$14,00}{\$ 474,50} = -2,95$

Considerando las utilidades negativas de la banca pública obtenidas en el año 2020, el índice de margen neto es bajo debido a que la banca no obtuvo suficientes ingresos que le permitiera hacerle frente a sus obligaciones, esto ocasionó que para ese año se obtuviera un margen neto de -2,95% a diferencia del año 2019, reflejando claramente un decremento del 80,16%.

Rendimiento sobre capital (ROE)

2019	2020
$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{\$ 70,90}{\$ 2.807,00} = 2,53\%$	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{-\$14,00}{\$ 2.808,00} = -0,50\%$

UPSE El cálculo del indicador de rendimiento sobre capital demuestra que la empresa en el año 2019, por cada dólar de inversión, recibía el 2,53%, es decir por cada dólar que invierte tiene 0,03 centavos para cancelar sus obligaciones, sin embargo, para el 2020 los efectos económicos de la emergencia sanitaria en la banca pública incidieron en la utilidad negativa, por lo tanto, no contaban con los recursos para hacerle frente a sus obligaciones. Por tal motivo, actualmente se plantean estrategias para la reactivación económica, el apoyo para el sector financiero y posteriormente, el apoyo económico para las empresas y microempresarios, puesto que para el 2020 existió una baja del 80,24%.

Rendimiento del Activo (ROA)

2019			2020		
$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo} = \frac{\$ 70,90}{\$ 8.342,41} = 0,84\%$			$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activo} = \frac{\$ - 14,00}{\$ 7.619,80} = -0,18\%$		

El rendimiento del activo para el año 2020 alcanzó un porcentaje negativo de 0,18 en concordancia con el periodo 2019, lo que manifiesta que la banca pública para ese año al tener utilidad negativa, por cada dólar que invertía tenía pérdidas que alcanzaban los - 0,18 ctvs. Dicho problema provocó que en el año 2020 decreciera al 78,57%, por lo tanto la utilidad para ese año decreció en un 19,75% trayendo consigo una pérdida de \$84,90 millones en relación al año anterior.

Sistema Dupont

2019			2020		
DUPONT			DUPONT		
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio\ Total}$			$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio\ Total}$		
$\frac{\$ 70,90}{\$ 476,70} \times \frac{\$ 476,70}{\$ 8.342,41} \times \frac{\$ 8.342,41}{\$ 2.807,00}$			$\frac{-\$ 14,00}{\$ 474,5} \times \frac{\$ 474,5}{\$ 7.619,8} \times \frac{\$ 7.619,8}{\$ 2.808,00}$		
0,1487 X 0,0571 X 2,9720			-0,0295 X 0,0623 X 2,7136		
0,0253 → 2,53%			-0,0498 → -0,50%		

UPSE Mediante el sistema Dupont se demuestra que la banca pública obtiene un incremento en la rentabilidad del apalancamiento financiero, puesto que para el año 2019 alcanzo un porcentaje de 2,53 sin embargo, al periodo 2020 se puede observar que el sistema bancario obtuvo un 0,50 puntos porcentuales negativo, lo que significó un decrecimiento en un 80,16% valor que demuestra que para el 2020 la empresa no tenía posibilidad de cubrir sus costos financieros, por lo que se deberían plantear estrategias para reestablecer la economía y su liquidez financiera.

Tabla 3

Resumen de indicadores de rentabilidad Banca Privada

Banca Privada				
INDICADORES	FORMULA	2019	2020	Crec/Decrec
Rentabilidad Neta Activo (ROA)	Utilidad Neta/ Activo Totales	0,97%	0,37%	-61,86%
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas	59,12%	57,48%	-2,77%
Margen operativo	Utilidad Operacional/ventas	12,86%	3,42%	-73,41%
Margen Neto	Utilidad Neta /ventas	10,77%	4,58%	-57,47%
Rentabilidad Financiera (ROE)	Utilidad Neta/Patrimonio	9,22%	3,35%	-63,67%
Sistema Dupont	Utilidad Neta/Patrimonio	9,22%	3,35%	-63,67%

Nota: Elaboración Propia

Tabla 4

Resumen de indicadores de rentabilidad Banca Pública

Banca Pública				
INDICADORES	FORMULA	2019	2020	Crec/Decrec
Rentabilidad Neta Activo (ROA)	Utilidad Neta/ Activo Totales	0,84%	-0,18%	-78,57%
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas	50,72%	50,52%	-0,39%
Margen operativo	Utilidad Operacional/ventas	6,78%	-5,75%	-15,19%
Margen Neto	Utilidad Neta /ventas	14,87%	-2,95%	-80,16%
Rentabilidad Financiera (ROE)	Utilidad Neta/Patrimonio	2,53%	-0,50%	-80,24%
Sistema Dupont	Utilidad Neta/Patrimonio	2,53%	-0,50%	-80,24%

Nota: Elaboración Propia

UPSE En relación con lo antes expuesto, se concluye que la emergencia sanitaria suscitada por el COVID-19, tuvo una repercusión directa en la banca pública y privada, puesto que a través de los indicadores de rentabilidad se demostró que existieron variaciones significativas entre los periodos analizados 2019 y 2020.

La implementación de los ratios financieros permiten exponer que para el periodo 2020 el margen neto de la banca pública decreció en un 80,16% resultado que se origina debido a que, los ingresos que obtuvo para este año no fueron suficiente para hacerle frente a los gastos operativos en los que se habían incurridos, llegando a tener una utilidad negativa de \$ 14,0 millones, decayendo la utilidad del ejercicio en 84,90% en relación al año 2019.

El sistema bancario privado también presentó afectaciones en su nivel de rentabilidad, el margen neto decreció en 57,47% para el año 2020 en comparación del 2019, esto debido a que sus ingresos disminuyeron en 5,35% y las pérdidas financieras aumentaron en un 113,71%.

Mediante la aplicación del sistema Dupont para analizar la rentabilidad del sector bancario se determinaron los puntos fuertes y débiles de ambas entidades, demostrando que el rendimiento más importante para enfrentar la emergencia sanitaria es el apalancamiento financiero, es decir el capital que tienen financiado para el desarrollo de sus actividades, sin embargo aunque para el año 2019 su margen de utilidad tuvo un impacto considerable en la rentabilidad demostrando una eficiencia operativa, se detecta que era necesario realizar un control y uso eficiente de sus activos, lo cual se reflejó para el 2020, puesto que el rendimiento menos influyente para ese año paso a ser el margen de utilidad.

Referencias

- Alcocer Martínez, F. R., & Morales Castro, A. (2015). *Administración Financiera*. México D.F: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/upse/39395>
- Aránguiz, M., Gallegos, J., & Leal, A. (2018). Análisis de riesgo Crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión.*, 26(1), 181-207. doi:<https://doi.org/10.18359/rfce.2666>
- Asociación de Bancos del Ecuador (ASOBANCA). (2020). *El año 2020: El año en que la solidez bancaria consolidó la confianza de sus clientes*. Quito. Obtenido de https://www.asobanca.org.ec/file/3020/download?token=Z_M0qCa9
- Carchi, K., González, S., & Romero, E. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5(2), 26-50. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n2.2020.1193>
- Estudios y Análisis, Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2020). *Situación del Sistema Financiero Ecuatoriano Frente al Covid-19*. Ecuador: Editores Grupo FARO. Obtenido de https://grupofaro.org/wp-content/uploads/2020/06/FACT-SHEET-SISTEMA-FINANCIERO-ECUATORIANO_compressed.pdf
- Garcés, C. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa*. Disgarta. Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador. doi:<https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2860>
- 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*, 2. doi:<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Jara, G., Sánchez, S., & Bucaram, R. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *COMPENDIUM*(1390-9894), 54-76. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKE>



UPSE wixwPi47cPxAhVrnGoFHR4DDkoQFjACegQICRAD&url=https%3A%2F%2Fdialnet.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F6794253.pdf&usg=AOvVaw3iCFH0wN4YYv353RBnYbif

Moreno, A., García, J., & Sánchez, S. (2018). Evolución de la pequeña banca privada en Ecuador y sus proyecciones en base a la nueva matriz productiva. *Revista Espacios*, 30(41), 26. doi:<http://www.revistaespacios.com/a18v39n41/a18v39n41p26.pdf>

Proaño, V. (2015). *Supervisión de la Banca Pública*. Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5027/1/T1975-MDE-Proa%C3%B1o-Supervision.pdf>

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2020). *Análisis Financiero del Sistema de Banca Pública*. Ecuador: Dirección de Estudios y Gestión de la Información. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/10/AT_BPU_ago_2020.pdf

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2020). *COMPORTAMIENTO FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS*. Ecuador: Dirección de Estudios y Gestión de la Información. Obtenido de <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/10/comportamiento-banca-privada-ago-20.pdf>

Anexos

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
ACTIVO						
CUENTA	EN MILLONES DE DOLARES Y PORCENTAJES				VARIACIÓN	
	ago-19		ago-20		ABSOLUTA	RELATIVA
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA		
FONDOS DISPONIBLES	\$ 6.496,48	15,29%	\$ 8.128,53	18,06%	1.632,05	25,12%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	\$	0,00%	\$	0,00%	0,00	
INVERSIONES	\$ 5.591,38	13,16%	\$ 6.810,78	15,13%	1.219,40	21,81%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	\$ 1.604,06	3,78%	\$ 1.972,61	4,38%	368,55	22,98%
INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO	\$ 3.709,21	8,73%	\$ 4.473,79	9,94%	764,58	20,61%
De disponibilidad restringida	\$ 367,48	0,86%	\$ 466,95	1,04%	99,47	27,07%
(Provisión para inversiones)	\$ 89,36	-0,21%	\$ 102,57	-0,23%	-13,21	14,78%
CARTERA DE CRÉDITOS	\$27.064,85	63,70%	\$26.489,14	58,84%	-575,71	-2,13%
COMERCIAL	\$13.137,41	30,92%	\$12.749,47	28,32%	-387,94	-2,95%
CONSUMO	\$11.123,10	26,18%	\$11.225,45	24,94%	102,35	0,92%
VIVIENDA	\$ 2.383,04	5,61%	\$ 2.304,33	5,12%	-78,71	-3,30%
MICROEMPRESA	\$ 1.904,09	4,48%	\$ 1.937,95	4,30%	33,86	1,78%
EDUCATIVO	\$ 412,44	0,97%	\$ 389,91	0,87%	-22,53	-5,46%
INVERSIÓN PÚBLICA	\$	0,00%	\$	0,00%	0,00	
(Provisión para créditos incobrables)	\$ 1.895,23	-4,46%	\$ 2.117,97	-4,70%	-222,74	11,75%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	\$ 13,43	0,03%	\$ 7,50	0,02%	-5,93	-44,15%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 597,43	1,41%	\$ 937,74	2,08%	340,31	56,96%
BIENES REALIZABLES	\$ 58,04	0,14%	\$ 85,12	0,19%	27,08	46,66%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 717,80	1,69%	\$ 707,83	1,57%	-9,97	-1,39%
OTROS ACTIVOS	\$ 1.945,55	4,58%	\$ 1.851,36	4,11%	-94,19	-4,84%
TOTAL ACTIVO	\$42.484,97		\$45.018,00		2.533,03	5,96%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS								
ACTIVO								
CUENTA	EN MILLONES DE DOLARES Y PORCENTAJES						VARIACIÓN	
	ago-19		ago-20		ABSOLUTA	RELATIVA		
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA				
Fondos disponibles	\$ 552,90	6,63%	\$ 551,00	7,23%	\$ -1,90	-0,34%		
Operaciones interbancarias	-	-	-	-				
Inversiones	\$ 1.798,30	21,56%	\$ 1.147,80	15,06%	\$ -650,50	-36,17%		
Inversiones del sector privado	\$ 290,80	3,49%	\$ 180,80	2,37%	\$ -110,00	-37,83%		
Inversiones del sector público	\$ 1.257,40	15,07%	\$ 694,00	9,11%	\$ -563,40	-44,81%		
De disponibilidad restringida	\$ 250,70	3,01%	\$ 273,30	3,59%	\$ 22,60	9,01%		
(Provisión para inversiones)	\$ -0,60	-0,01%	\$ -0,40	-0,01%	\$ 0,20	-33,33%		
Cartera de créditos	\$ 4.484,91	53,76%	\$ 4.258,40	55,89%	\$ -226,51	-5,05%		
Comercial	\$ 2.082,80	24,97%	\$ 2.063,80	27,08%	\$ -19,00	-0,91%		
Consumo	\$ 13,40	0,16%	\$ 11,10	0,15%	\$ -2,30	-17,16%		
Vivienda	\$ 0,01	0,00%	\$ 0,003	0,00%	\$ -0,01	-70,00%		
Microempresa	\$ 1.515,70	18,17%	\$ 1.399,50	18,37%	\$ -116,20	-7,67%		
Educativo	-	-	-	-				
Inversión pública	\$ 1.215,80	14,57%	\$ 1.337,50	17,55%	\$ 121,70	10,01%		
(Provisión para créditos incobrables)	\$ 342,80	-4,11%	\$ -553,50	-7,26%	\$ 210,70	61,46%		
Deudores por aceptaciones	-	-	-	-				
Cuentas por cobrar	\$ 287,90	3,45%	\$ 369,80	4,85%	\$ 81,90	28,45%		
Bienes realizables	\$ 8,20	0,10%	\$ 5,20	0,07%	\$ -3,00	-36,59%		
Propiedades y equipo	\$ 107,90	1,29%	\$ 104,10	1,37%	\$ -3,80	-3,52%		
Otros activos	\$ 1.102,30	13,21%	\$ 1.183,60	15,53%	\$ 81,30	7,38%		
Total activo	\$ 8.342,41		\$ 7.619,80		\$ -722,61	-8,66%		

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).



SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS								
PATRIMONIO								
EN MILLONES DE DOLARES Y PORCENTAJES								
CODIGO	CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN		
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA	
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.299,43	73,76%	\$ 3.530,19	71,30%	\$ 230,76		6,99%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES EN ACCIONES	\$ 2,21	0,05%	\$ 2,21	0,04%	\$ -		0,00%
33	RESERVAS	\$ 844,76	18,89%	\$ 975,98	19,71%	\$ 131,22		15,53%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 1,62	0,04%	\$ 1,62	0,03%	\$ -		0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 293,06	6,55%	\$ 245,34	4,96%	\$ -47,72		-16,28%
36	RESULTADOS	\$ 31,98	0,71%	\$ 195,68	3,95%	\$ 163,70		511,88%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 4.473,06		\$ 4.951,03		\$ 477,97		10,69%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS								
PATRIMONIO								
EN MILLONES DE DOLARES Y PORCENTAJES								
CAPITAL SOCIAL	\$	1.385,00	49,34%	\$	1.481,00	52,74%	95,98	6,93%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES		-	-		-	-	-	-
RESERVAS	\$	359,20	12,80%	\$	385,30	13,72%	26,04	7,25%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	517,70	18,44%	\$	461,50	16,44%	-56,2	-10,86%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$	77,60	2,76%	\$	72,40	2,58%	-5,19	-6,69%
RESULTADOS	\$	467,50	16,66%	\$	407,80	14,52%	-59,75	-12,77%
TOTAL PATRIMONIO	\$	2.807,05		\$	2.807,96		0,91	0,03%

Nota: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2020).